

公司代码：600096

公司简称：云天化

云南云天化股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所（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。

四、公司负责人宋立强、主管会计工作负责人钟德红及会计机构负责人（会计主管人员）张晓燕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年实现合并净利润5,497,710,564.30元，其中：归属于母公司所有者的净利润5,156,043,643.98元。母公司2025年实现净利润2,278,720,899.73元，母公司的年初盈余公积余额为1,116,765,661.27元，已超过注册资本的50%，2025年不再提取盈余公积。母公司2024年末未分配利润为6,393,571,473.39元，2025年末累计可供股东分配的利润为5,755,507,203.52元。

公司拟向全体股东每10股派发现金红利12元（含税）。以截至2025年12月31日公司总股本1,822,990,731股为基数，拟派发现金红利2,187,588,877.20元（含税），加上公司2025年半年度分红364,598,146.20元，2025年度分红共计2,552,187,023.40元，占2025年归属于上市公司股东的净利润比例为49.50%。本次公司利润分配不送红股，也不以资本公积金转增股本。

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

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

本公司面临的重大风险主要包括安全环保风险、市场风险等。请查阅本报告第三节六（四）可能面对的风险。

十一、其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	管理层讨论与分析	9
第四节	公司治理、环境和社会	50
第五节	重要事项	76
第六节	股份变动及股东情况	96
第七节	债券相关情况	103
第八节	财务报告	104

备查文件目录	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》以及上海证券交易所网站上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告的原件。

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、云天化、上市公司	指	云南云天化股份有限公司
云天化集团	指	云天化集团有限责任公司
水富云天化	指	云南水富云天化有限公司
磷化集团	指	云南磷化集团有限公司
天安化工	指	云南天安化工有限公司
金新化工	指	呼伦贝尔金新化工有限公司
大为制氨	指	云南云天化大为制氨有限公司
联合商务	指	云南云天化联合商务有限公司
天驰物流	指	天驰物流有限责任公司
农资连锁	指	云南云天化农资连锁有限公司
青海云天化	指	青海云天化国际化肥有限公司
三环中化	指	云南三环中化化肥有限公司
天聚新材	指	重庆云天化天聚新材料有限公司
天宁矿业	指	云南天宁矿业有限公司
红磷化工	指	云南云天化红磷化工有限公司
云峰化工	指	云南云天化云峰化工有限公司
天腾化工	指	云南天腾化工有限公司
红海磷肥	指	昆明红海磷肥有限责任公司
云天化商贸	指	云南云天化商贸有限公司
河南云天化	指	河南云天化国际化肥有限公司
三环新盛	指	云南三环新盛化肥有限公司
云农科技	指	云南云天化农业科技股份有限公司
福石科技	指	云南云天化福石科技有限公司
新能矿业	指	云南云天新能矿业有限公司
聚能新材	指	云南云聚能新材料有限公司
海口磷业	指	云南磷化集团海口磷业有限公司
大地云天	指	内蒙古大地云天化工有限公司
瓮福云天化	指	云南瓮福云天化氟化工科技有限公司
氟化学	指	云南云天化氟化学有限公司
氟磷电子	指	云南氟磷电子科技有限公司
财务公司	指	云南云天化集团财务有限公司
江川天湖	指	云南江川天湖化工有限公司
装备技术公司	指	云南云天化工业装备技术有限公司
世纪云天化	指	黑龙江世纪云天化农业科技有限公司
汤原云天化	指	汤原云天化肥业有限公司
黄磷公司	指	云南晋宁黄磷有限公司
花匠铺科技	指	云南云天化花匠铺科技有限责任公司
现代农业	指	云南云天化现代农业发展有限公司
吉林云天化	指	吉林云天化农业发展有限公司
金鼎云天化	指	云南金鼎云天化物流有限责任公司
天耀化工	指	云南天耀化工有限公司
天能矿业	指	云南天能矿业有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	云南云天化股份有限公司
公司的中文简称	云天化
公司的外文名称	YUNNAN YUNTIANHUA CO.,LTD
公司的外文名称缩写	YTH
公司的法定代表人	宋立强

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苏云	徐刚军
联系地址	云南省昆明市滇池路1417号 云南云天化股份有限公司	云南省昆明市滇池路1417号 云南云天化股份有限公司
电话	(0871) 64327127	(0871) 64327128
传真	(0871) 64327155	(0871) 64327155
电子信箱	suyun@yth.cn	xugangjun@yth.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市滇池路1417号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	云南省昆明市滇池路1417号
公司办公地址的邮政编码	650228
公司网址	www.yyth.com.cn
电子信箱	zqb@yth.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》 https://www.cs.com.cn 《证券时报》 http://www.stcn.com 《上海证券报》 https://www.cnstock.com 《证券日报》 http://www.zqrb.cn
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、公司股票简况

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	云天化	600096	无

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号 长江产业大厦 17-18 层
	签字会计师姓名	方自维、黄求球

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	48,414,923,741.78	61,654,338,924.10	61,536,936,910.62	-21.47	69,194,581,135.23	69,060,212,634.49
利润总额	6,495,196,443.95	7,057,339,910.02	7,048,956,289.05	-7.97	6,588,851,067.08	6,579,082,958.23
归属于上市公司股东的净利润	5,156,043,643.98	5,337,308,422.59	5,332,959,048.01	-3.40	4,527,895,979.11	4,522,198,165.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,006,770,069.17	5,193,699,647.72	5,189,966,360.31	-3.60	4,514,113,198.86	4,508,448,408.04
经营活动产生的现金流量净额	9,087,217,375.51	10,746,803,695.08	10,752,130,155.74	-15.44	9,466,790,610.43	9,437,165,845.79
	2025年末	2024年末		本期末比上年同期末增减(%)	2023年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	24,581,339,135.02	22,380,324,741.15	22,358,249,085.76	9.83	18,765,343,412.84	18,742,471,289.44
总资产	50,342,468,471.93	51,527,990,417.76	51,479,518,495.71	-2.30	52,625,762,128.89	52,570,781,784.14

主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	2.8283	2.9278	2.9073	-3.40	2.4730	2.4691
稀释每股收益(元/股)	2.8283	2.9278	2.9073	-3.40	2.4730	2.4691
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	2.7465	2.8490	2.8294	-3.60	2.4654	2.4616
加权平均净资产收益率(%)	21.87	25.95	26.21	减少4.08个百分点	25.66	25.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	21.23	25.25	25.51	减少4.02个百分点	25.58	25.81

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

因报告期公司收购控股股东云天化集团下属子公司天耀化工股权，属于同一控制下企业合并，按照企业会计准则的规定对公司2024年和2023年的主要会计数据和主要财务指标进行了追溯调整。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

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	13,004,056,041.85	11,987,504,729.06	12,607,367,019.13	10,815,995,951.74
归属于上市公司股东的净利润	1,289,351,053.97	1,471,820,689.08	1,967,677,779.89	427,194,121.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,270,019,748.37	1,425,768,189.63	1,923,325,547.26	387,656,583.91
经营活动产生的现金流量净额	2,847,893,623.79	1,354,846,382.37	3,647,703,767.85	1,236,773,601.50

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	2024年金额	2023年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,879,030.14	-28,576,821.48	21,830,977.05
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	152,052,233.43	163,876,288.90	173,258,955.21
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产	1,874,402.11	822,757.32	2,148,336.71

产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0	0	498,611.12
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,753,059.48	32,867,826.87	58,360,269.62
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0	0	2,306,184.91
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	6,863,731.95	0	0
债务重组损益	0	0	-20,218,363.49
受托经营取得的托管费收入	2,051,886.79	2,216,981.13	1,792,452.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,663,894.41	-12,498,041.87	-245,423,905.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	0	0
减：所得税影响额	17,995,759.92	11,735,234.18	28,591,435.23
少数股东权益影响额（税后）	15,110,843.30	3,364,981.82	-47,820,697.01
合计	149,273,574.81	143,608,774.87	13,782,780.25

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	445,230.00	1,441,510.00	996,280.00	906,080.00
交易性金融负债	675,000.00	835,150.00	160,150.00	-69,950.00
合计	1,120,230.00	2,276,660.00	1,156,430.00	836,130.00

十三、其他

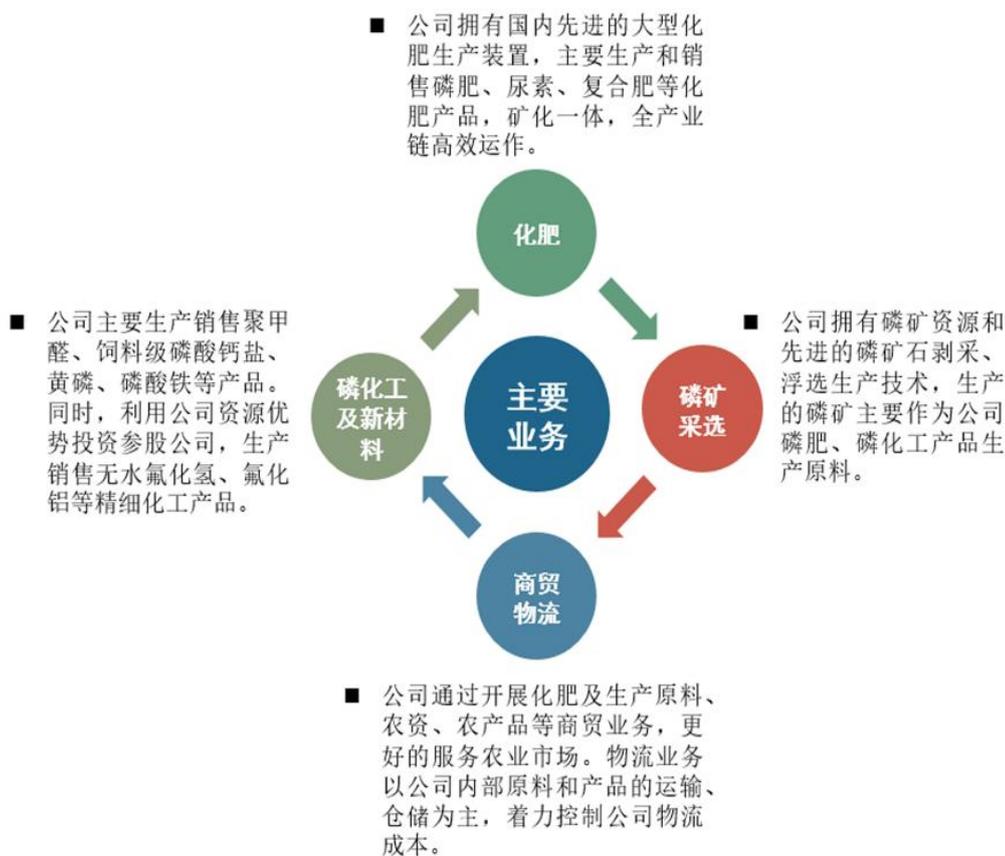
适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

(一) 公司主要业务

公司的主要业务是化肥、磷矿采选、磷化工及新材料、商贸物流。具体如下：



（二）主要产品及用途、经营模式

公司主要产品为以煤炭、天然气为主要原料生产的尿素产品；以磷矿石、合成氨、硫磺为主要原料生产的磷酸一铵、磷酸二铵、饲料级磷酸钙盐等产品；并依托自身磷源、氨源优势生产的复合肥产品；依托自身资源、技术优势生产的聚甲醛、黄磷等产品。

详见本报告第三节五（四）2（1）主要经营模式（2）主要产品情况。

（三）主要产品的市场地位

1. 磷肥

公司磷肥产能 555 万吨/年，位居全国第二、全球第四。其中，磷酸二铵产品在国内市场占有率排名前列。“三环”“金富瑞”等磷肥产品为全国知名品牌，产品质量稳定，服务优质，多年来深受广大用户青睐，长期具有较好的品牌溢价能力。

2. 尿素

公司尿素产能超 290 万吨/年，分别布局在云南 120 万吨/年，内蒙古 112 万吨/年，青海 60 万吨/年。由于尿素行业集中度不高，尿素产品以局部区域品牌为主。公司“金沙江”“花山”“云天化”等产品为国内知名品牌尿素，产品质量稳定，经过多年市场培育和优质服务，公司尿素在云南市场占有率在 50%左右，在西南、东北、西北区域市场具有较高的影响力。

3. 饲料级磷酸钙盐

饲料级磷酸钙盐是动物钙、磷营养元素的补充的来源，主要作为饲料添加剂产品。公司饲料级磷酸钙盐产能 50 万吨/年，其中 MDCP（饲料级磷酸一二钙）产能为 45 万吨，单套产能规模在国内排名第一，同时在国内 MDCP 消费市场占有率达到 70% 左右，占全国磷酸钙盐消费市场 10%，处于行业领先地位。

4. 聚甲醛

公司聚甲醛产能国内前列，产品质量达到国产聚甲醛的领先水平，在国内聚甲醛市场占有率 15% 左右，在国产聚甲醛市场占有率高达 25% 左右，位居全国前列。

（四）产品竞争优势与劣势

1. 产品竞争优势主要包括公司品牌、技术、市场、资源保障等优势，具体内容详见本报告第三节：四、报告期内核心竞争力分析。

2. 产品竞争劣势：公司磷肥、饲钙生产基地主要位于云南，磷肥产品销售区域主要集中在东北、华北、西北，饲钙主要销售区域集中在山东、河南、江西等地，主要产品离国内销售主要市场运距较远，运输成本较高；公司主要产品磷肥原料之一硫磺主要依赖外采（进口），受国际市场价格波动对公司生产成本影响较大。

（五）主要业绩驱动因素

报告期内，公司充分发挥矿化一体和全产业链规模化运营优势，持续强化精益生产管理，主要生产装置保持长周期、高负荷运行，尿素、复合肥产品产量同比增加；做好国内化肥保供稳价的基础上，有效统筹协调国际国内市场，尿素、复合肥销量同比增加，磷肥、复合肥、饲钙价格同比上升，但主要原料硫磺价格大幅上涨，尿素、聚甲醛价格同比下跌，导致产品毛利同比下降；持续发挥战略采购优势，采购价格优于市场价格，同时煤炭采购成本同比下降，有效控制主要产品生产成本；进一步强化财务管控，持续优化调整负债结构，带息负债同比减少，融资成本同比降低，财务费用同比下降。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

公司依托磷矿资源、技术研发等优势，开展磷化工全产业链生产经营；依托现有合成氨、煤炭资源优势，开展氮肥生产销售；结合磷肥及氮肥生产，开展复合肥生产销售；依托领先的生产技术和品控优势，开展聚甲醛生产销售；同时开展农产品等商贸物流业务。公司所处行业主要包括磷矿—磷化工产业链的相关产业、氮肥产品、聚甲醛产品和商贸物流行业等。

（一）化肥行业情况

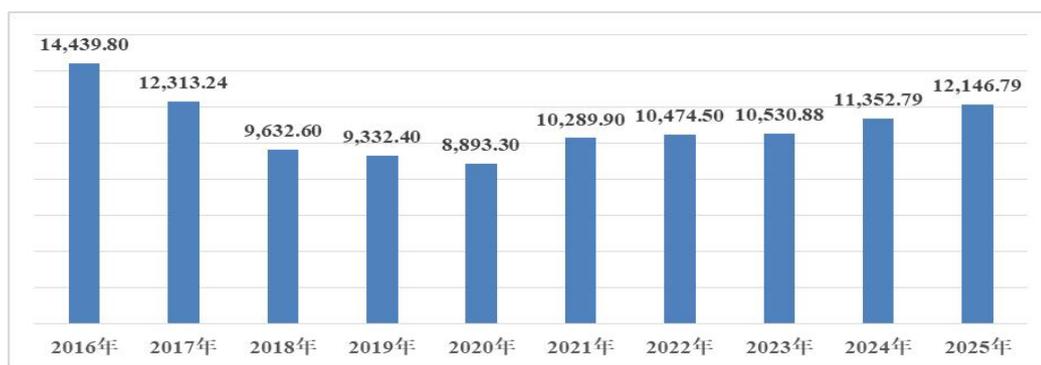
1. 磷矿石价格高位运行，市场供应保持偏紧态势

磷矿石是一种具有不可再生性的矿产资源，是我国重要的经济矿产和战略性非金属矿产资源。全球磷矿石储量约 720 亿吨，我国查明磷矿储量 34.41 亿吨（数据来源：自然资源部《中国矿产资源报告（2024）》），是全球第二大磷矿储量国。世界磷矿主要集中在北非、中东、北美以及我国西南的部分区域，全球磷矿资源储量丰富，但

分布严重不均衡，致使资源稀缺属性凸显。经过多年发展，我国高品位矿资源不断消耗，磷矿整体品位下降明显，开采难度加大，开采成本持续上升。

受国家环保限采及长江保护治理等政策影响，国内磷矿采选行业呈现出产业集中度高、上下游一体化程度高、准入壁垒高等特征，我国磷矿石产量从 2016 年的 1.4 亿吨逐年明显降低，近年来，受新能源电池材料发展，对磷矿石需求进一步提升，我国磷矿石年均产量有所恢复。随着国家《推进磷资源高效高值利用实施方案》深入推进，多数磷矿企业围绕磷资源深度开发利用，积极推进磷产业链各细分行业的高值高效发展，磷矿资源集中度不断提升。

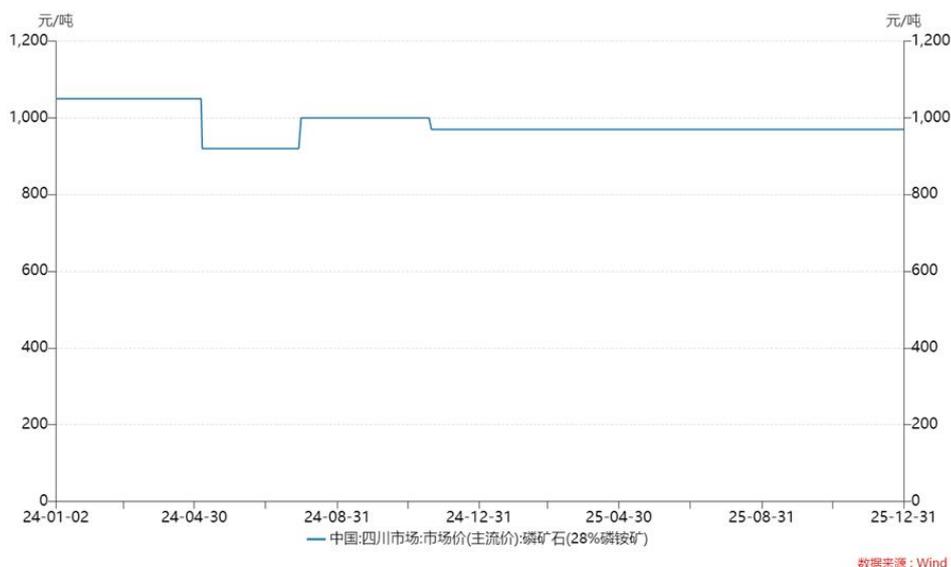
2016-2025 年我国磷矿石产量变动趋势（万吨）



（数据来源：国家统计局）

报告期内，磷矿石价格市场价格仍围绕较高的价格中枢波动，整体较为平稳。2025 年我国磷矿石产量为 1.21 亿吨，同比增长近 7%（数据来源：国家统计局）。磷资源在新能源材料方面需求进一步增加，但新增产能有限并且投放周期较长，磷矿石市场流通量占比较小，市场供应仍保持偏紧态势。

2024-2025 年我国四川市场磷矿石（28%）市场价变动趋势



数据来源：Wind

公司现有磷矿储量近 8 亿吨，原矿生产能力 1,450 万吨/年，擦洗选矿生产能力 618 万吨/年，浮选生产能力 750 万吨/年，是我国重要的磷矿采选企业之一。2025 年 12 月，参股公司聚磷新材（公司持股 35%）取得镇雄县碗厂磷矿采矿权，矿产资源量

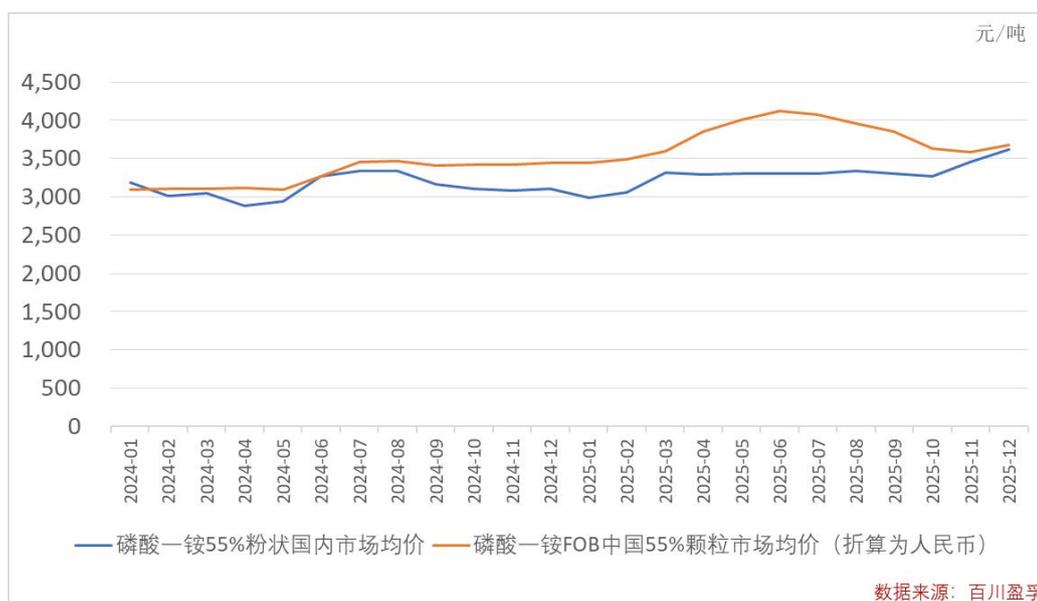
24.38 亿吨，公司磷矿资源进一步夯实。

2025 年，公司共生产成品矿 1,173.75 万吨。

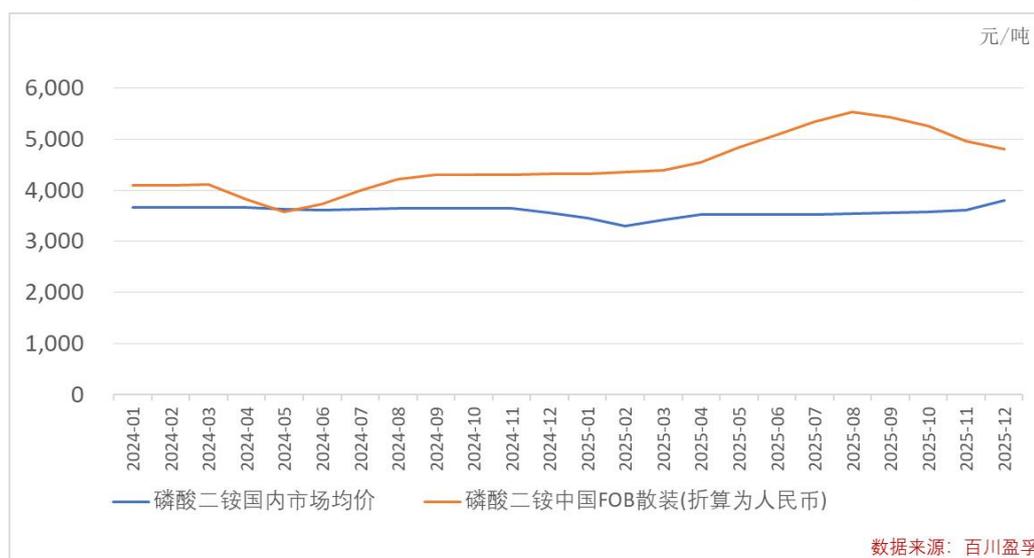
2. 国内磷肥价格稳中略升，国际市场价格维持高位

磷肥主要包括磷酸一铵（MAP）、磷酸二铵（DAP）、普钙（过磷酸钙）、重钙（重过磷酸钙）等产品，磷酸一铵/二铵为主流磷肥，占整个磷肥市场的 80%以上。我国磷肥产能主要集中于云、贵、川、鄂等磷矿资源分布区域。近年来，受能耗双控、“三磷”治理等政策以及市场影响，磷肥行业集中度不断提升；随着我国设施农业、灌溉技术提升，对水溶性磷铵等各类磷肥需求增加。产业链完整、自主创新能力强、安全环保水平高的磷肥生产企业竞争优势愈加明显。

2024-2025 年国内、出口（FOB）磷酸一铵市场价格变动趋势



2024-2025 年国内、出口（FOB）磷酸二铵市场价格变动趋势



报告期内，国内继续执行磷肥保供稳价政策，受硫磺价格持续上涨的影响，磷肥价格略有上升。上半年，国内主要磷肥生产企业多数装置高负荷运行，保障春耕市场

供应，国内磷肥价格保持稳定；下半年，受硫磺价格持续上涨等因素影响，企业开工率先增后降，国内磷肥价格年底略有上涨。国际市场受磷肥贸易量减少、区域冲突、硫磺价格上涨等因素影响，国际市场价格维持高位波动。

报告期内，子公司生产磷酸一铵、磷酸二铵等各类磷肥 463.88 万吨。

3. 尿素产能快速增加，价格持续低位运行

氮肥主要包括尿素、硫酸铵、氯化铵等产品，其中尿素约占氮肥市场 67%，是我国使用量最大的氮肥品种，我国也是世界第一大尿素生产国和出口国。我国尿素现有产能仍以煤制为主，占比超过 74%，主要产地集中在山东、内蒙、山西、新疆和河南等地，随着工艺技术的改进提升，新型煤气化技术生产合成氨、尿素的成本具有显著优势。近两年来，落后产能更新置换陆续投产，尿素整体有效产能提升至 7,800 万吨以上。

2024-2025 年国内、出口 (FOB) 尿素市场价格变动趋势



报告期内，尿素新增产能陆续投产，尿素产量持续提升，国内尿素市场产量增速高于需求增长。2025 年，国内尿素产量约为 7,248.8 万吨，比去年同期增加了约 500 万吨，增幅超 7%（数据来源：百川盈孚）。尿素价格持续低位运行。

报告期内，子公司生产尿素 289.21 万吨。

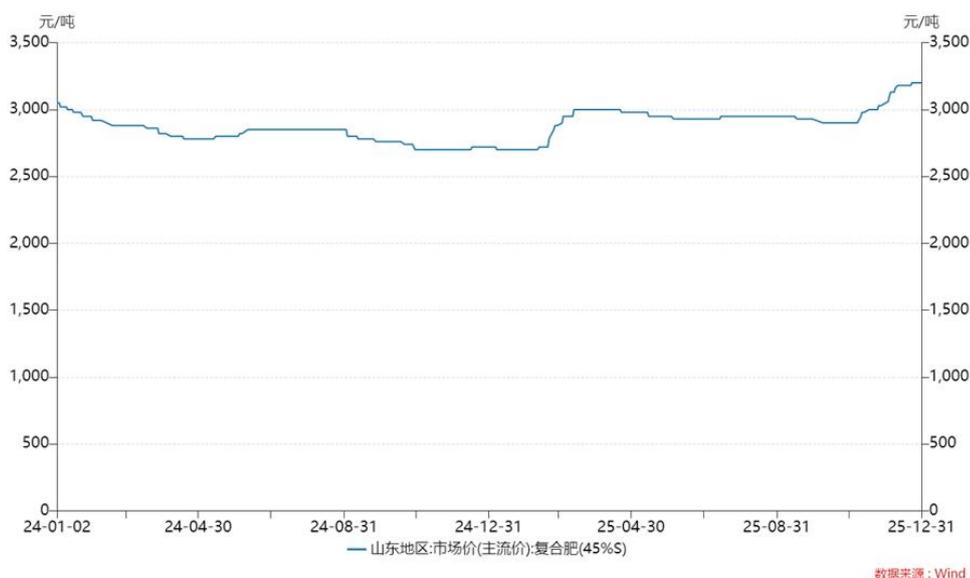
4. 复合肥新增产能释放，市场价格整体稳中有升

我国复合肥行业近年来呈现产能过剩特点。随着在建和拟建复合肥项目不断增加，落后产能持续淘汰，农业种植结构调整以及环保标准提高等因素影响，我国复合肥产业将朝着绿色、高效、新型肥料方向发展，行业也逐步向规模化、资源化、集约化方向集中。

报告期内，复合肥行业有超 500 万吨新增产能投产（数据来源：百川盈孚），且基本为高塔工艺，进一步加剧了行业竞争程度；产品价格受原料价格以及供需格局影响呈阶段性波动，全年价格整体稳中有升。

报告期内，子公司合计生产各类复合肥 203.42 万吨。

2024-2025 年我国山东地区复合肥（45%S）市场价格变化趋势

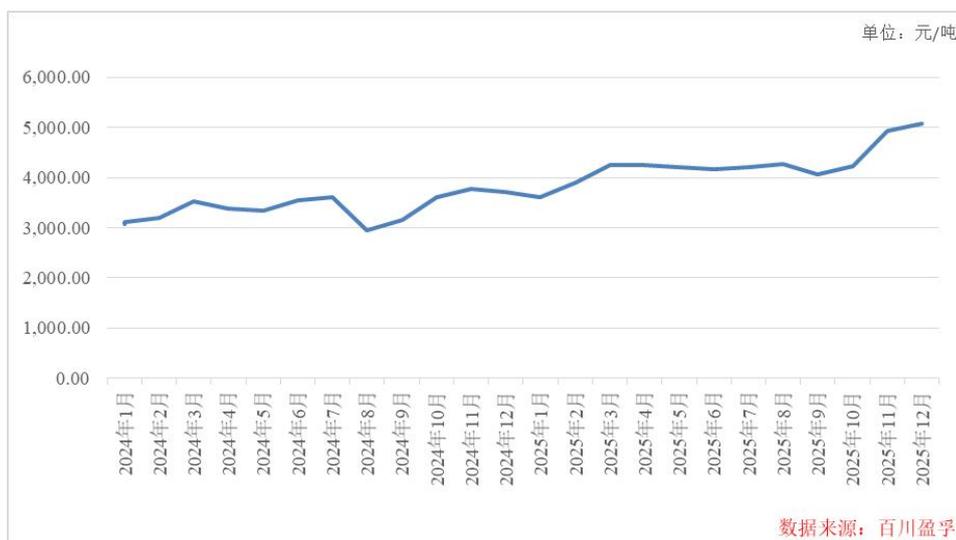


（二）磷化工和新材料行业情况

1. 饲料级磷酸钙盐价格上涨

饲料级磷酸钙盐主要为饲料级磷酸氢钙、饲料级磷酸一二钙，是一种常用的饲料添加剂，主要用于动物饲料中。我国饲钙产能受资源限制主要分布在云南、贵州、湖北、四川等地，行业内规模在 10 万吨/年左右的产能居多，饲料级磷酸氢钙市场发展已步入成熟稳定期，市场竞争较为激烈。近年来，饲钙产业集中度不断提升，具备“矿化一体”成本优势的企业竞争力进一步凸显。

2024-2025 年我国磷酸一二钙市场均价变化趋势



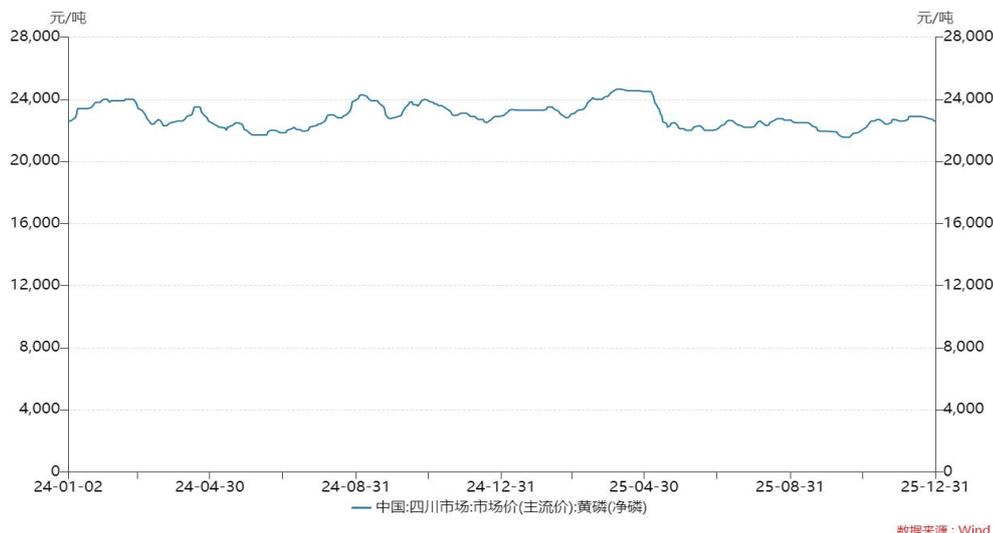
报告期内，受原材料价格上涨影响，饲料级磷酸钙盐成本支撑较强，下游需求稳定，推动产品销售价格同比上涨并维持高位运行。

报告期内，子公司生产饲料级磷酸一二钙、磷酸二氢钙合计 59.29 万吨。

2. 黄磷价格波动明显

近年来，受“三磷”治理、能耗双控以及环保督察等因素影响，黄磷价格和产量出现较大波动。报告期内，黄磷产能及产量同比增加，供应增速高于需求增速。上半年，主要原料焦炭价格下跌，主产区进入丰水期电价下调，黄磷行业成本下降，对产品价格支撑力度减弱，黄磷价格呈现明显波动；下半年，下游企业开工稳定，黄磷价格整体呈现先涨后稳走势，价格波动收窄。

2024-2025 年我国四川市场黄磷市场均价趋势

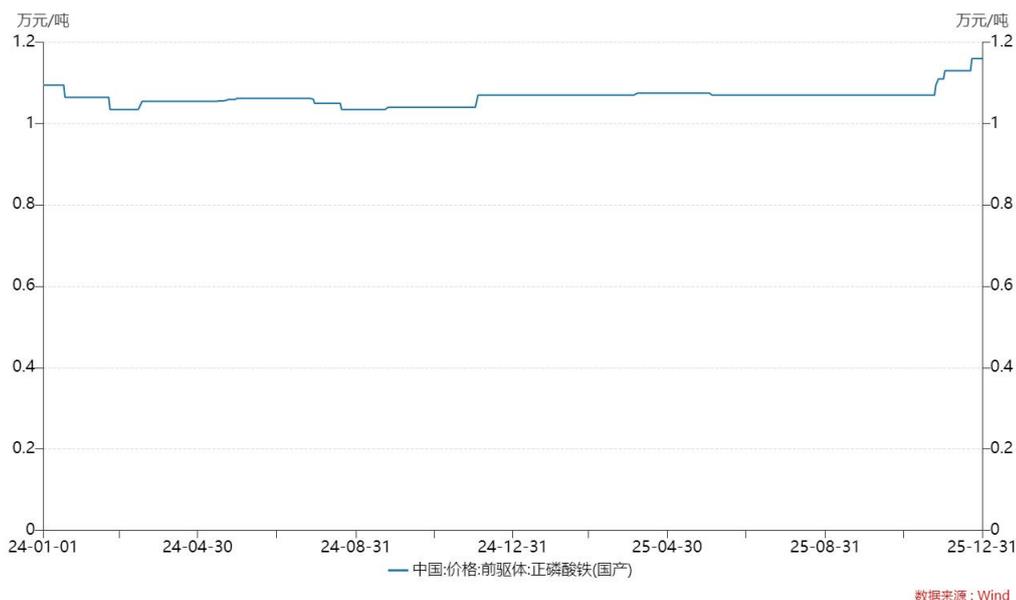


报告期内，子公司生产黄磷 3.05 万吨。

3. 磷酸铁市场需求增长

报告期内，磷酸铁行业整体呈现开工率增长、出货量增加、市场竞争加剧等特点，磷酸铁行业仍处于产能过剩、行业盈利能力整体较弱的局面。上半年，受下游磷酸铁锂出货量增长、产品的升级迭代等因素影响，磷酸铁市场产量同步提升，价格低位波动。下半年随着传统旺季来临，行业开工率进一步回升，价格呈现底部波动缓升态势。

2024-2025 年我国磷酸铁市场均价趋势



报告期内，公司生产磷酸铁 7.08 万吨。

4. 氟化工盈利能力提升

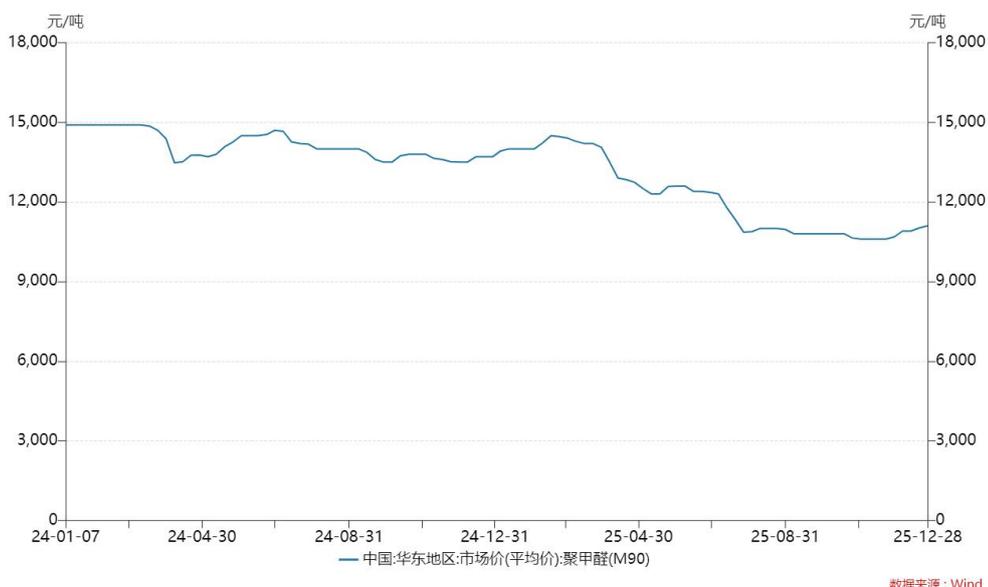
目前氟资源的主要来源为萤石和磷矿石伴生氟资源，萤石资源受开采政策约束日渐紧张，萤石供给端产量扩张受限，致使萤石市场供不应求，回收磷矿石伴生的氟资源成为了氟化工行业的重要来源。近年来，随着磷矿提氟技术成熟发展，磷肥副产氟硅酸较萤石法显现成本优势，磷矿伴生氟资源深度开发利用也得到了快速发展。氟硅酸钠、无水氟化氢、六氟磷酸锂、氟化铝、氟化铵等下游产品的应用不断扩大，有效支撑氟资源的盈利水平。受新能源需求提升，以六氟磷酸锂为代表的磷矿伴生氟资源的产业盈利能力得到有效提升。

5. 聚甲醛市场竞争激烈

聚甲醛（POM）是一种具有很高的刚度、硬度和优异的物理力学性能等特性的通用工程塑料，广泛应用于汽车、电子电器、日用消费品、机械工业等领域。目前，全球聚甲醛有效产能约 200 万吨/年，我国是世界重要的聚甲醛生产国和消费国，聚甲醛有效产能已提升至 78 万吨/年，国内聚甲醛表观消费量提升至超 86 万吨（数据来源：百川盈孚）。

近年来，规模较大的聚甲醛生产企业通过技术创新，开发专用型的改性聚甲醛，加快产品迭代，提升了对下游市场需求的响应速度和高端市场的开发力度，国产聚甲醛市场规模持续扩大，国内优秀企业通过技术提升，进口替代能力不断加强。2023-2028 年，我国对原产于韩国、泰国和马来西亚的进口共聚聚甲醛继续征收反倾销税；2025 年 5 月 19 日，商务部发布公告，决定对原产于美国、欧盟、台湾地区和日本的进口共聚聚甲醛征收反倾销税，实施期限为 5 年。

2024-2025 年我国华东地区聚甲醛（M90）价格变化趋势



报告期内，高品质聚甲醛和中低品位聚甲醛维持一定价差；国内新增产能释放，低端聚甲醛市场竞争持续加大，国内低端聚甲醛市场呈供大于求态势；受国际经济局势等多重因素影响，国内聚甲醛价格下降。

报告期内，公司生产聚甲醛 11.52 万吨。

（三）商贸物流行业情况

公司主要开展化肥和硫磺贸易以及粮食国际贸易，以公司内部原料和产品的运输、仓储为主开展物流仓储业务。

1. 化肥贸易方面

国内化肥市场的区域供需不平衡构成了目前化肥贸易的基本格局，作为传统农业大省的河南、湖北、山东、江苏等省份，是化肥消费的集中区域，东北和西南分别是主要的粮食产地和经济作物产地，对化肥需求量大。一些大型化肥企业利用自身的经营渠道优势和粮食、肥料上下游协同经营的便利性，进行肥料及相关产业的贸易。公司子公司化肥贸易采取大宗采购，分批销售模式，同时依托产业、渠道和集中采购优势，开展综合原料、运输、生产、销售全环节的供应链服务，不断增加经销商黏性，提升化肥贸易的稳定性。

2. 农产品贸易方面

公司子公司开展大豆国际贸易，大豆商品主要来源于南美地区，并向国内压榨企业销售。近年来，公司着力加强商贸业务风险控制，有效推进大豆贸易业务优化，2025年9月后，公司已不开展大豆贸易业务。

3. 物流方面

公司物流业务以公司内部原料和产品的运输、仓储为主，降低公司物流成本。公司逐步形成了铁水联运、国际联运、公路运输（包括公海联运）的物流联运经营体系。公司实行商贸物流一体化经营，形成了工厂发运、多式联运、港口中转服务和区域销售配送服务的全程物流运营体系。

三、经营情况讨论与分析

2025年，外部环境不稳定、不确定性显著上升，贸易壁垒与地缘冲突加剧，外部冲击持续加大，叠加产业趋于过剩，市场竞争激烈，部分大宗原料价格大幅上涨、部分产品价格持续下行等多重经营挑战，公司以“满负荷、快周转、低库存、防风险”为原则，聚焦深化改革纵深推进、紧扣绿色发展稳健运行、围绕生产经营精耕细作，公司绿色高质量发展呈现稳健态势。报告期内，公司实现营业收入 484.15 亿元，归母净利润 51.56 亿元。

报告期内，安全环保形势平稳。公司持续完善安全管理体系建设，全面落实全员安全生产责任制，夯实健康、安全、环境管理基础，持续推进安全文化体系建设。不断强化应急处置演练，配强应急处置队伍及设施，提升应急处置能力。启动安全生产巡查，开展安全隐患专项排查整治，完成多个环保项目建设改造，有效治理风险隐患。全面排查磷石膏库等风险隐患，按照“一库一策”分级分类推进磷石膏综合整治，持续推进生态修复项目，多途径提升磷石膏综合利用。

报告期内，生产装置运行稳定。公司坚持倡导“长周期”文化、弘扬“百日红”精神，持续完善精益生产管理体系建设，推进装置效能提升、对标对表、非计划停车管控等重点工作，主要生产装置实现“长周期”目标 105 个，多套装置突破最长运行纪录。深

入推进大型装置综合能力提升，稳步提升装置运行效能，有效提高能源利用效率，主要产品综合能耗稳中有降。积极推进磷铵、尿素等产品碳足迹核查评估，完成4个磷铵产品参与国家产品碳足迹标识认证工作。

报告期内，全产业链高效运营。采购端，公司坚持“强谋划、总统筹、快响应”的思路，纵深推进集采业务，提升物资品类的集采规模，推动采购体系重塑和采购降本增效，以战略采购积极把握采购节奏，有效应对原料价格大幅波动，实现了保供稳定，硫磺等大宗原料采购成本优于市场价格。在营销端，公司始终坚持落实保供稳价政策，有序统筹国内国际两个市场，精细化推进两个市场有序转换、有序衔接，强化产品结构和市场节奏优化调整，促进公司效益最大化。物流端，积极协调落实铁路运输优惠政策，降低运输费用。

报告期内，财务管控持续优化。公司高效推进预算执行和刚性约束，促进预算执行与经营效益的协同提升。深化存货与应收账款精细化专项管控，存货及应收账款管理表现稳健，周转效率稳定可控。规模化集中管控资金，实现资金有效调剂和效益最大化。动态管控带息负债规模，优化负债结构，公司综合融资成本、带息负债规模及资产负债率同比优化下降。持续聚焦费用优化挖潜，着力强化可控费用的精细化管理，“三项费用”同比持续下降。

报告期内，科学谋划产业布局。公司完成“十四五”战略收官复盘，并结合公司产业发展实际，制定了“十五五”战略规划。重大项目稳步推进，450万吨/年磷矿浮选项目实现机械竣工；子公司金新化工、天安化工、大为制氨完成合成氨产能技改提升；参股公司镇雄磷矿探转采工作快速推进，已取得采矿权证和采矿许可证。完成10万吨/年磷酸铁项目连续法技术改造，提升装置开工率，进一步优化改进装置运行效率。2025年，公司先后获得两项云南省科技进步三等奖，中国石化联合会科技进步二等奖，中国循环经济协会科技进步一等奖等多个奖项，技术研发取得明显成效。聚焦主营业务，快速推进低效、无效股权清退工作，主动逐步压缩大豆贸易业务规模，三季度后不在开展大豆贸易业务，公司业务结构进一步优化，资产质量和抗风险能力进一步提高。

报告期内，持续深化国企改革。公司组织变革提升效能，整合装备技术、物流、国际销售、采购等专业化平台，优化复合肥运营，运营协同与响应能力显著增强。坚持对标增效，在产量、成本、市场等领域实现突破。启动全价值链精益管理，经营效益持续提升。强化人才战略支撑，引才质效大幅提高；精准开展专业培训，完善职业通道与多元激励机制，激活人才干事活力。深化数字化转型，实现生产性单位数字工厂平台全覆盖，推进多平台联动与工业大数据应用，以技术赋能降本增效、支撑战略落地。

报告期内，公司治理提质提效。完成公司董事会换届，优化董事会结构。推进监事会改革工作，完成公司及下属40余家企业的监事会（监事）撤销工作。持续优化信息披露和投资者关系管理，连续三年在上交所视频直播形式召开业绩说明会，承办上交所“走进沪市上市公司”活动，2025年，公司获评上交所信息披露评价最高A

级。强化投资者价值回报，编制《未来三年（2024-2026年度）现金分红规划》，2024年度向全体股东每10股派发现金红利14元（含税），2025半年度向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），完成11,338,016股回购股票的用途变更及注销。制定《公司市值管理制度》，进一步规范市值管理行为，切实维护公司、投资者的合法权益。持续推进ESG建设，发布《环境、社会和公司治理（ESG）报告》，持续提升ESG披露质量，公司ESG Wind评级提升至AA。

2025年，公司始终保持战略定力，坚持以内部管理的确定性应对外部市场的不确定性，实现了公司良好业绩。但公司也面临着诸多挑战，比如硫磺价格同比大幅上涨，部分产品价格同比下降，精细化工产业竞争加剧等风险挑战。面对这些风险挑战，公司将抢抓市场机遇，科学统筹大宗原材料采购，切实保障生产装置高效运行，以全产业链价值最大化为原则，保持高效运营，以良好的经营业绩回馈股东。

四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）资源保障优势

拥有丰富的磷矿和煤炭资源，现有磷矿储量近8亿吨，磷矿石采选规模1,450万吨/年，磷矿储量及年开采能力均位居全国前列，可实现完全自给；2025年12月，参股公司聚磷新材（公司持股35%）取得镇雄县碗厂磷矿采矿权，磷矿资源量24.38亿吨，进一步夯实公司磷资源保障能力。近年来，公司致力于大型装置技术改造和产能提升，合成氨产能提升至270万吨/年，合成氨自给率97%以上；公司在内蒙古呼伦贝尔地区配套拥有大型露天开采煤矿，开采能力400万吨/年，可为北方基地的合成氨生产提供稳定原料。

（二）产业规模优势

化肥总产能超1,000万吨/年，其中尿素超290万吨/年、磷肥555万吨/年、复合肥185万吨/年，是目前国内最大的化肥生产企业之一，对国家农业生产和粮食安全发挥着重要的保障作用。公司拥有聚甲醛产能9万吨/年，产能位居国内前列。拥有50万吨/年饲料级磷酸氢钙产能，单套产能规模国内排名第一。公司在云南、重庆、内蒙、青海等省市自治区建有10余个生产基地，产业规模位居国内前列。

（三）一体化运营优势

依托现有资源及产业优势，已建成较为完整的产业链和一体化运营模式。公司高效统筹大型装置检修、产品分类柔性生产等工作，实现磷资源、合成氨等重要原料的最优调配。充分发挥规模化集采统销模式，建立统一的采购和销售平台，建立战略采购机制，充分把控市场节奏，实现原料保供降本和产品效益最大化。

（四）品牌市场优势

拥有“金沙江”“云天化”“三环”“金富瑞”“红磷”“云峰”等近20个国内外知名品牌，拥有一万多个加盟商和分销商，市场销售渠道布局完善，磷肥国内年销售量约占国内年施用量的25%，具有较高的品牌溢价和市场美誉度。公司处于一带一路面向东南亚的辐射中心，有显著的区位优势，是全球重要磷肥供应商。

（五）安全环保优势

坚守红线意识、底线思维，持续筑牢安全环保根基，牢固树立“绿色高质量发展”理念。拥有国家级绿色矿山7座、国家级绿色工厂6家，石化联合会绿色工厂3家，国家级绿色产品72个，石化协会绿色产品27个。

（六）技术研发优势

通过积极开展国内外先进技术应用和改造，不断优化工艺技术和装备，形成多项集成优化技术，主体装置生产技术和设备装备管理水平始终保持行业先进水平。成立了云天化研究院，负责建设公司产业技术研发平台，拥有国家磷资源开发利用工程技术研究中心、云南省新型化肥工程研究中心、工程材料技术开发中心、云天化植物营养研究院等技术研发机构，形成了具有协同效应的研究开发体系。

（七）国企改革优势

以打造“旗舰型龙头上市公司”为目标，持续夯实国企改革各项成果，调整和优化产业结构、资本结构、产品结构、市场结构，健全和完善治理机制、用人机制、激励机制，提升管理能力、技术创新能力。公司先后入选国务院国资委“改革尖兵”、全国国有重点企业管理“标杆企业”、国企改革攻坚市场化运作示范单位、“双百企业”标杆企业，通过改革，持续推动公司高质量发展。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入484.15亿元，同比减少21.47%，实现利润总额64.95亿元，同比减少7.97%。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	48,414,923,741.78	61,654,338,924.10	-21.47
营业成本	38,628,440,951.95	50,867,584,729.08	-24.06
销售费用	703,560,170.18	761,252,230.87	-7.58
管理费用	903,048,493.65	1,114,101,380.13	-18.94
财务费用	286,823,694.85	487,770,252.87	-41.20
研发费用	731,248,497.29	586,447,743.12	24.69
经营活动产生的现金流量净额	9,087,217,375.51	10,746,803,695.08	-15.44
投资活动产生的现金流量净额	-1,768,067,920.18	-1,287,697,847.46	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-9,331,819,102.26	-8,944,741,009.09	不适用
资产减值损失	-119,138,991.84	-556,369,169.07	-78.59
信用减值损失	-227,654,079.80	68,297,611.88	-433.33

营业收入变动原因说明：公司聚焦主业，根据市场情况缩减了商贸业务规模，贸易收入同比下降。

营业成本变动原因说明：贸易规模缩减，导致营业成本下降。

管理费用变动原因说明：上年同期计提的辞退福利较多。

财务费用变动原因说明：公司经营现金流稳定，带息负债规模减少，综合资金成本同比下降。

研发费用变动原因说明：公司研发投入增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司加大了主要原材料战略采购力度，支付的经营现金流增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司450万吨/年磷矿浮选项目等在建工程项目本期投入较多。

资产减值损失变动原因说明：上年同期计提固定资产减值较多。

信用减值损失变动原因说明：本期云农科技及河南云天化破产清算，原确认的超额亏损转为债权坏账损失。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现主营业务收入480.04亿元，主营业务成本383.90亿元。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化肥	27,098,370,170.83	20,003,726,384.72	26.18	0.37	5.45	减少3.55个百分点
工程材料	1,331,999,161.50	1,014,980,553.52	23.80	-8.28	-6.07	减少1.79个百分点
磷矿采选	526,884,505.78	195,788,633.17	62.84	-21.70	-24.17	增加1.21个百分点
煤炭采掘	410,799,675.27	243,807,813.71	40.65	-1.88	15.77	减少9.05个百分点
商贸物流	11,849,933,760.77	11,669,083,412.94	1.53	-53.67	-53.73	增加0.13个百分点
磷化工	3,383,125,807.10	2,217,656,016.99	34.45	17.76	14.42	增加1.91个百分点
新能源材料	1,320,963,410.76	1,284,804,423.41	2.74	75.30	59.91	增加9.36个百分点
其他	2,081,569,263.20	1,759,659,236.48	15.46	-14.99	-18.06	增加3.16个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
磷肥	15,479,422,516.38	9,897,457,914.52	36.06	-1.58	1.38	减少1.87个百分点

尿素	4,989,677,452.86	4,371,683,993.55	12.39	-11.29	0.95	减少 10.62 个百分点
复合（混）肥	6,548,317,266.89	5,630,388,420.77	14.02	17.33	17.80	减少 0.34 个百分点
聚甲醛	1,126,355,140.96	863,013,654.57	23.38	-12.22	-5.85	减少 5.18 个百分点
饲料磷酸氢钙	2,551,835,803.36	1,577,025,404.53	38.20	25.58	20.09	增加 2.83 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
自产产品国内销售	29,766,701,581.02	23,351,493,373.12	21.55	2.10	10.19	减少 5.76 个百分点
自产产品国外销售	6,387,010,413.43	3,368,929,688.87	47.25	0.46	-18.40	增加 12.19 个百分点
商贸业务	11,849,933,760.77	11,669,083,412.94	1.53	-53.67	-53.73	增加 0.13 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
自产产品直销	4,067,344,891.26	2,877,793,031.22	29.25	18.02	39.87	减少 11.05 个百分点
自产产品分销	32,086,367,103.19	23,842,630,030.77	25.69	0.07	2.49	减少 1.76 个百分点
商贸业务	11,849,933,760.77	11,669,083,412.94	1.53	-53.67	-53.73	增加 0.13 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明：

因尿素产品价格下降，尿素毛利率减少 10.62 个百分点。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
磷肥	万吨	463.88	450.41	34.36	-8.22	-2.98	-3.74
尿素	万吨	289.21	284.55	4.39	2.43	3.36	-56.88
复合肥	万吨	203.42	204.27	14.30	14.15	12.36	22.13
聚甲醛	万吨	11.52	11.60	0.34	4.54	4.60	6.25
饲料级磷酸钙盐	万吨	59.29	59.05	2.24	-1.23	0.41	11.44
黄磷	万吨	3.05	1.79	0.09	4.57	-9.49	-30.61
磷酸铁	万吨	7.08	7.04	0.09	132.13	56.44	80.00

产销量情况说明

不适用。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
化肥	原材料	14,451,295,413.15	72.24	13,234,937,963.33	69.77	9.19	
	燃料动力	1,383,286,356.48	6.92	1,384,129,138.94	7.30	-0.06	
	直接人工	492,929,826.52	2.46	501,165,954.26	2.64	-1.64	
	制造费用	2,066,156,623.51	10.33	2,127,197,255.91	11.21	-2.87	
	运费	1,610,058,165.07	8.05	1,722,404,018.60	9.08	-6.52	
	合计	20,003,726,384.72	100.00	18,969,834,331.05	100.00	5.45	
工程材料	原材料	481,952,168.28	47.48	493,741,098.83	45.69	-2.39	
	燃料动力	243,395,243.42	23.98	265,684,870.66	24.59	-8.39	
	直接人工	81,335,087.20	8.01	92,808,599.32	8.59	-12.36	
	制造费用	172,115,854.95	16.96	195,328,367.38	18.08	-11.88	
	运费	36,182,199.66	3.56	33,054,417.21	3.06	9.46	
	合计	1,014,980,553.52	100.00	1,080,617,353.40	100.00	-6.07	
磷化工	原材料	1,396,499,784.90	62.97	1,202,296,273.39	62.03	16.15	
	燃料动力	234,883,673.66	10.59	223,699,702.70	11.54	5.00	
	直接人工	96,452,586.28	4.35	86,518,773.93	4.46	11.48	
	制造费用	359,942,829.67	16.23	304,088,987.51	15.69	18.37	
	运费	129,877,142.48	5.86	121,547,955.37	6.27	6.85	
	合计	2,217,656,016.99	100.00	1,938,151,692.91	100.00	14.42	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
磷肥	原材料	6,937,157,792.70	70.09	6,791,661,654.06	69.57	2.14	
	燃料动力	398,329,500.17	4.02	370,013,625.89	3.79	7.65	
	直接人工	214,689,357.57	2.17	200,590,079.58	2.05	7.03	
	制造费用	1,192,376,026.98	12.05	1,117,280,214.64	11.44	6.72	
	运费	1,154,905,237.09	11.67	1,282,878,109.06	13.14	-9.98	
	合计	9,897,457,914.52	100.00	9,762,423,683.23	100.00	1.38	
尿素	原材料	2,213,780,454.39	50.64	2,143,393,996.72	49.50	3.28	
	燃料动力	955,852,243.76	21.86	964,378,029.36	22.27	-0.88	
	直接人工	198,729,811.36	4.55	206,362,728.15	4.77	-3.70	
	制造费用	756,622,338.44	17.31	735,926,980.62	16.99	2.81	
	运费	246,699,145.59	5.64	280,331,382.38	6.47	-12.00	
	合计	4,371,683,993.55	100.00	4,330,393,117.23	100.00	0.95	
复合(混)肥	原材料	4,742,483,732.33	84.23	3,999,661,358.81	83.68	18.57	
	燃料动力	205,896,649.97	3.66	183,087,344.79	3.83	12.46	
	直接人工	176,937,209.16	3.14	167,714,544.21	3.51	5.50	
	制造费用	287,146,824.77	5.10	267,239,970.43	5.59	7.45	
	运费	217,924,004.55	3.87	161,946,696.37	3.39	34.57	

	合计	5,630,388,420.77	100.00	4,779,649,914.61	100.00	17.80	
聚甲 醛	原材料	390,105,242.41	45.20	400,575,100.48	43.70	-2.61	
	燃料动力	215,860,111.21	25.01	233,936,588.37	25.52	-7.73	
	直接人工	69,996,252.01	8.11	79,513,080.96	8.67	-11.97	
	制造费用	160,693,793.91	18.62	177,709,712.53	19.39	-9.58	
	运费	26,358,255.02	3.05	24,929,400.77	2.72	5.73	
	合计	863,013,654.57	100.00	916,663,883.12	100.00	-5.85	
饲料 级磷 酸钙 盐	原材料	998,927,091.57	63.34	813,166,957.83	61.92	22.84	
	燃料动力	69,136,965.77	4.38	70,508,469.31	5.37	-1.95	
	直接人工	59,675,867.86	3.78	52,064,517.23	3.96	14.62	
	制造费用	325,550,811.78	20.64	258,761,870.64	19.70	25.81	
	运费	123,734,667.56	7.85	118,685,324.84	9.04	4.25	
	合计	1,577,025,404.53	100.00	1,313,187,139.85	100.00	20.09	

成本分析其他情况说明：

无。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明：

不适用

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额885,672.36万元，占年度销售总额18.29%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

公司名称	销售收入金额（万元）	占年度销售总额比例（%）
山东嘉冠粮油工业集团有限公司	264,726.05	5.47
NITRON GROUP LLC	170,348.17	3.52
SCENTS CEREALS & OILS (H.K.) LIMITED	167,539.25	3.46
中化化肥有限公司	165,910.79	3.43
云南磷化集团海口磷业有限公司	117,148.09	2.42
合计	885,672.36	18.29

报告期内，公司自制产品（扣除商贸业务）前五名客户销售额 508,334.49 万元，占自制产品年度销售总额的 13.90%；其中前五名自制产品客户销售额中关联方销售额 0 万元，占自制产品年度销售总额的 0%。

序号	公司名称	销售收入金额（万元）
1	中化化肥有限公司	165,910.79
2	NITRON GROUP LLC	118,995.47
3	河北省农业生产资料集团有限公司	107,895.91
4	新疆农资（集团）有限责任公司	62,087.08

5	黑龙江世纪云天化农业科技有限公司	53,445.24
合计		508,334.49

前五名供应商采购额528,848.38万元，占年度采购总额17.37%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

公司名称	不含税采购金额(万元)	占年度采购总额比例 (%)
FEEPLE INTERNATIONAL PTE.LTD	123,028.35	4.04
云南电网有限责任公司	111,083.66	3.65
北部湾港防城港码头有限公司	104,380.48	3.43
AMAGGI S.A.	100,451.92	3.30
中国石油天然气股份有限公司天然气销售川渝分公司成都销售部	89,903.97	2.95
合计	528,848.38	17.37

报告期内，公司自制产品（扣除商贸业务）原料前五名供应商采购额 389,763.40 万元，占自制产品原料年度采购的总额 23.15%；其中自制产品原料前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占自制产品原料年度采购总额 0%。

序号	公司名称	不含税采购金额(万元)
1	云南电网有限责任公司	111,083.66
2	中国石油天然气股份有限公司天然气销售川渝分公司成都销售部	89,903.97
3	中国石油天然气股份有限公司天然气销售青海分公司	77,992.12
4	国家能源集团新疆能源化工有限公司	63,065.92
5	云南磷化集团海口磷业有限公司	47,717.73
合计		389,763.40

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减 (%)
商贸业务	11,849,933,760.77	25,579,669,708.94	-53.99

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	山东嘉冠粮油工业集团有限公司	264,726.05	5.47
2	SCENTS CEREALS & OILS (H.K.) LIMITED	167,539.25	3.46
3	山东香驰粮油有限公司	60,810.6	1.26
4	LOUIS DREYFUS COMPANY BRASIL S.A	57,577.78	1.19
5	云南磷化集团海口磷业有限公司	57,526.25	1.19
合计	/	608,179.94	12.56

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	FEEPLE INTERNATIONAL PTE.LTD	123,028.35	4.04
2	AMAGGI S.A.	100,451.92	3.30
3	ADM INTERNATIONAL SARL	83,884.65	2.75
4	云南磷化集团海口磷业有限公司	56,303.55	1.85
5	内蒙古大地云天化工有限公司	55,514.96	1.82
合计	/	419,183.44	13.76

其他说明：无

3、费用

√适用 □不适用

公司持续加强资金集中管控和优化，且经营现金流稳定，带息负债规模减少，综合资金成本同比下降，财务费用同比下降 20,094.66 万元。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	731,248,497.29
本期资本化研发投入	41,147,035.98
研发投入合计	772,395,533.27
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.60
研发投入资本化的比重 (%)	5.33

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	228
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.89%
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	23
硕士研究生	130
本科	67
专科	5
高中及以下	3

研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	71
30-40岁（含30岁，不含40岁）	92
40-50岁（含40岁，不含50岁）	48
50-60岁（含50岁，不含60岁）	17
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、现金流

适用 不适用

本期实现经营活动现金流净额 90.87 亿元，同比减少 16.60 亿元，主要是公司净利润同比减少以及原料等占用资金较多；本期投资活动净现金流量支出 17.68 亿元，同比增加 4.8 亿元，主要本期投资在建工程较多；筹资活动净现金流量支出 93.32 亿元，同比变动较小。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三)资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	834,367,127.70	1.66	1,671,256,332.82	3.24	-50.08	(1)
预付款项	430,418,261.89	0.85	307,920,097.52	0.60	39.78	(2)
其他应收款	54,941,750.55	0.11	86,973,805.78	0.17	-36.83	(3)
其他流动资产	694,859,925.90	1.38	403,969,724.78	0.78	72.01	(4)
应付票据	622,580,440.07	1.24	58,100,560.21	0.11	971.56	(5)
一年内到期的非流动负债	3,835,335,645.69	7.62	2,183,001,632.33	4.24	75.69	(6)
长期借款	4,285,601,028.89	8.51	9,449,155,505.37	18.34	-54.65	(7)
预计负债	900,014,779.57	1.79	534,626,419.56	1.04	68.34	(8)

其他说明：

- (1) 应收账款减少的主要原因：公司缩减了商贸业务，商贸应收款大幅减少。
- (2) 预付账款增加的主要原因：部分采购预付业务年末尚未到货结算。

(3) 其他应收款减少的主要原因：公司本期收回了部分前期出售子公司股权形成的交易应收款。

(4) 其他流动资产增加的主要原因：待抵扣的进项税增加。

(5) 应付票据：公司本期开具银行承兑汇票用于背书转让的部分增加。

(6) 一年内到期的非流动负债增加的主要原因：部分长期借款根据到期时间重分类至一年内到期的非流动负债列示。

(7) 长期借款减少的主要原因：部分长期借款根据到期时间重分类至一年内到期的非流动负债列示以及提前偿还了部分长期借款。

(8) 预计负债增加的主要原因：计提了磷石膏综合治理的相关成本。

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	年末余额（元）
货币资金-复垦保证金	336,038,010.41
货币资金-期货保证金	1,862,159.00
货币资金-保函保证金	43,214,429.67
货币资金-其他	44,978,385.52
合计	426,092,984.60

4、其他说明

适用 不适用

(四)行业经营性信息分析

适用 不适用

公司主要行业为化工行业。

化工行业经营性信息分析

1、行业基本情况

(1). 行业政策及其变化

适用 不适用

2025年2月，国家发展改革委发布《关于做好2025年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知》，为确保春耕及全年农业用肥量足价稳，通知要求：加强化肥生产保障，稳定能源资源供应；加强运输协调和产销对接，促进化肥高效流通；加强化肥储备管理，充分发挥储备功能作用；加强化肥进出口服务管理，维护进出口秩序；加强化肥市场监管，维护良好市场环境；加强农化服务，推进科学施肥。

2025年5月，商务部发布中华人民共和国商务部公告2025年第25号公告，决定对原产于美国、欧盟、台湾地区和日本的进口共聚聚甲醛征收反倾销税，实施期限为5年。

2025年9月，工业和信息化部等七部门印发《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026年）》（工信部联原〔2025〕195号），旨在统筹推进稳增长和促转型，坚持培育行业增长新动能和更新旧动能相结合、供给质量提升与内外需求拓展相结合、市场主导与政府引导相结合，着力实现石化化工行业质的有效提升和量的合理增长，夯实行业高质量发展基础。方案围绕强创新、提效益、拓需求、优载体、促合作等5方面部署了10项重点任务，包括支持电子化学品、高端聚烯烃等领域的关键产品攻关，布局建设高端精细化学品等领域制造业创新中心、新材料中试平台、数据资源节点。推动涂料、农药等具有比较优势的大宗产品提质升级，由销售产品向提供一体化解决方案转型。优化重点化肥生产企业最低生产计划管理，完善化肥产运储销贸一体化调控体系。优化中试项目核准、备案、环评等审批管理，促进创新成果产业化等。

2025年10月，云南省工业和信息化厅关于印发《云南省推进磷资源高效高值利用促进磷产业转型升级实施方案》（云工信石化〔2025〕226号），《实施方案》提出通过整合矿产、能源、产能、产业基础等要素优势集聚发展，进一步提升磷矿资源可持续保障能力、磷矿共（伴）生资源高效利用能力、黄磷等产品产能利用率；做好磷肥保供稳价，以科技创新为引领补齐磷化学品短板，高纯磷化学品、功能性磷化学品、磷系新能源电池材料、磷氟新材料、新型高效磷肥等高附加值磷化学品供给能力显著提高，保障粮食、重要产业链供应链安全。并在产业规模、绿色发展等方面提出了到2030年的具体目标。《实施方案》明确了云南省磷产业未来鼓励支持的重点是高附加的精细磷化工产业，包括新能源电池产业、高附加值磷化学品产业链和磷矿共（伴）生氟硅资源回收利用三个方向，并提出了7项重点任务，从科技创新、资源供应、结构调整、平台打造、绿色安全、集群创建等方面系统地谋划了发展路径。

2025年12月，国务院印发《固体废物综合治理行动计划》，深入推进磷石膏综合治理。“一库一策”推进磷石膏库环境风险隐患排查整治。加强磷石膏贮存、运输、利用等环节环境管理，严格执行磷石膏利用和无害化贮存污染控制技术规范，依法严肃查处磷石膏相关环境违法行为。到2027年，云南、湖北、贵州、四川、安徽、重庆等地区完成存量磷石膏库整治。

2025年12月31日，云南能源局发布《云南省新型储能高质量发展专项行动方案（2025-2027年）》，提出2027年全省新型储能装机规模达800万千瓦以上，技术路线以磷酸铁锂为主，多元发展钠离子、全钒液流等，下发8.955GW/20.36GWh储能项目清单，优先布局4.45GW长时储能项目。

(2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√适用 □不适用

详见本报告第三节二、报告期内公司所处行业情况。

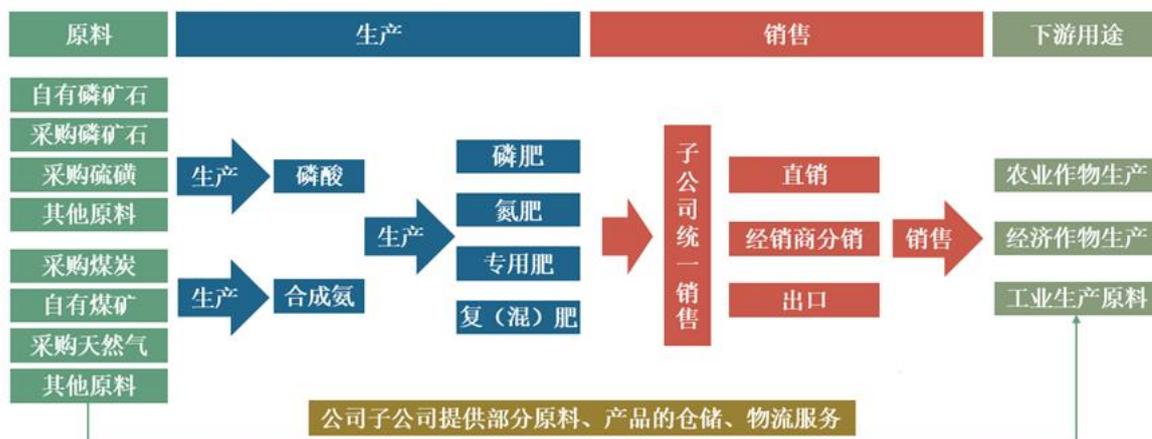
2、产品与生产

(1). 主要经营模式

√适用 □不适用

1. 化肥

公司以化肥产业为基础，依托自有的磷矿、煤炭资源优势，形成以基础肥为主，功能肥、特种肥协同发展的产品格局，推进新型化肥产品的研发，打造差异化肥料体系。公司化肥产品主要通过公司下属销售子公司进行统一经营，各级经销商进行分销的模式实现销售。公司肥料业务产品主要为磷肥、尿素、专用肥和复合肥，规模居亚洲前列，生产技术管理水平处于行业领先，在全国 10 余省市建有生产基地，产品出口 30 余个国家和地区。



2.磷矿采选

公司开采自有磷矿资源，利用先进的剥采、浮选技术生产符合化肥、磷化工生产品位要求的磷矿石作为磷肥、精细磷化工产品的生产主要原料，同时结合自产情况和公司磷肥生产原料矿石品位需求，对外采购部分磷矿石，实现磷矿资源高效利用。

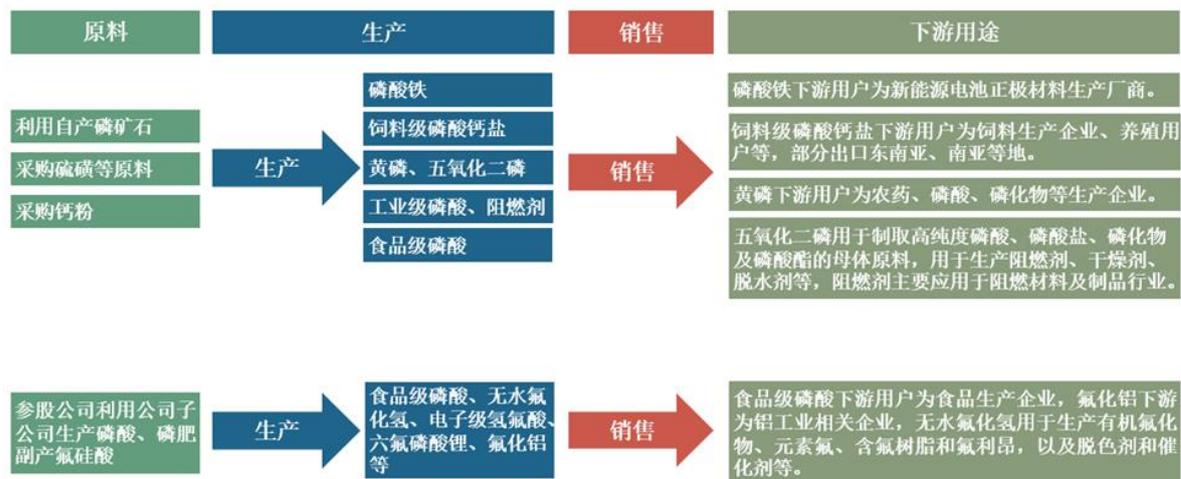
3.磷化工和新材料

(1) 精细磷化工

公司生产销售饲料级磷酸氢钙、黄磷、五氧化二磷、磷系阻燃剂、聚磷酸、食品级磷酸等产品。公司设立磷化工产业子公司，开展热法磷酸深加工，打造磷矿—黄磷—精细磷酸盐及磷化物产业链；开展湿法磷酸深加工，打造磷矿—湿法磷酸—磷酸精制—磷酸盐产业链。以自产的精制磷酸、磷酸一铵、氨水、双氧水和外购的硫酸亚铁为主要原料，利用自有技术生产磷酸铁，通过子公司自销的方式向下游客户销售。同时与合作方以交叉持股的方式实现磷酸铁和磷酸铁锂上下游一体化运营，构建新能源材料产业链。

(2) 氟化工

以磷肥副产氟硅酸为原料，以氟化氢为核心，按照“氟硅酸—氢氟酸—氟精细化学品—氟电子化学品”的增值路径，发展附加值高的无机氟化物、含氟聚合物、含氟新材料和高端专用化学品，延长氟化工产业链，提升氟资源利用价值。子公司拥有 10,000 吨/年氟硅酸镁、1,500 吨/年医药中间体含氟硝基苯产能。参股公司生产销售的产品有无水氟化氢、氟化铝、六氟磷酸锂等。



(3) 聚甲醛

公司生产聚甲醛、季戊四醇和甲醇产品，生产基地分布在云南水富和重庆长寿。公司水富基地采购煤作为原料生产甲醇，部分作为生产聚甲醛和季戊四醇产品的原料，部分直接对外销售；重庆基地生产聚甲醛产品使用的原料甲醇对外采购。聚甲醛、季戊四醇产品主要通过子公司直销、各级经销商进行分销、出口的模式实现销售。公司推进聚甲醛改性研究及品质提升，加大聚甲醛进口替代。



4. 商贸物流

商贸业务是公司业务的组成部分，公司通过开展化肥及生产原料、农资农产品等商贸业务，为公司更好的服务农业市场，加强农资和农作物相关产业链的建设创造了条件，公司着力加强商贸业务风险控制，围绕主业推进商贸业务优化。物流业务是公司重要的业务环节，链接了公司的采购、生产和销售。公司物流业务以公司内部原料和产品的运输、仓储为主，着力控制公司物流成本。商贸物流为公司的原料采购、产品销售提供支撑，2025 年 9 月后，公司已不开展大豆贸易业务。

依托公司肥料资源，在商贸业务中开展供应链管理服务模式探索，整合商流、物流、资金流、信息流，根据客户需求，合作加工、定制产品，在肥料供应链中嵌入增值服务，建立基于供应链服务的肥料出口商业模式。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
尿素	化肥	天然气、煤、焦、电	农用化肥，也可用于生产复混肥、脲醛树脂等。	市场供需关系影响和成本推动。
磷酸一铵	化肥	磷矿石、硫磺、合成氨	农用化肥，可做种肥和基肥，也可用作复合肥（复混肥）产品的原料。适用于各种土壤和作物，水田、旱田均可施用，可用于经济作物（如棉花）的基肥及蔬菜、果树和粮食作物的追肥。	市场供需关系影响和成本推动。
磷酸二铵	化肥	磷矿石、硫磺、合成氨	农用化肥，可作基肥也可以用作追肥，还可用作复合肥（复混肥）产品的原料。适用于水田作物也适应于旱地作物，酸性土壤可使用，并且还还可作NPK生产原料。磷酸二铵产品可供水稻、小麦、棉花、玉米、花生等多种作物作基肥施用，也适合蔬菜、甘蔗、马铃薯等作物施用。	市场供需关系影响和成本推动。
复合肥（掺混肥/功能肥）	化肥	氮肥、磷肥、钾肥	通常含有氮磷钾三种元素中的二种元素或三种元素及添加微量元素，其中可分为适用较大地区的土壤及多种作物需要的通用型肥料和适用于某种特定土壤及针对性作物的专用肥料。	市场供需关系影响和成本推动。
磷矿石	磷矿采选		主要用于磷酸、磷肥（普钙、重钙等）的加工原料。	资源储量、资源品位、地理、政策。
聚甲醛	工程材料	甲醇	一种工程塑料，应用于电子电器、汽车配件、机械行业等领域。中低端产品，市场以国内日用轻工业、家电、拉链等为主；高端产品领域以汽车配件、机械部件为主。	原油、甲醇市场，主要的市场供需影响价格。
黄磷	磷化工	磷矿石粉	主要用于制造热法磷酸、三氯化磷、五硫化二磷，三氯化磷等磷化合物，进而应用于农药和化工等多个领域。	磷矿市场，环保监管力度及湿法磷酸替代力度。
饲料级磷酸氢钙	磷化工	磷矿石、硫磺、钙	一种营养型饲料添加剂，主要用于补充禽畜体内磷、钙两种矿物质营养元素。下游需求主要为猪料、禽料及部分牛羊饲料。	磷矿市场，饲料市场供需关系。
磷酸铁	磷化工	精制磷酸/磷酸一铵、氨水、双氧水、硫酸亚铁等	用于生产新能源电池正极材料。	市场供需关系影响和成本推动。

(3). 研发创新

√适用 □不适用

报告期内，公司秉持“创新驱动发展”战略，以“创新驱动产业升级、技术支撑高质量发展”为核心，通过体系化布局、产学研融合、机制保障与资源赋能，全面强化公司协同创新能力。2025年，公司“低质磷酸生产增效磷酸二铵关键技术研发及产业化”项目、“大型合成氨耐硫耐氯节能变换制氢关键技术及装备开发应用”项目荣获云南省科技进步三等奖，“磷石膏资源循环与生态利用关键技术及应用”项目荣获中国石化联合会科技进步二等奖等。公司在磷资源、肥料新品、精细磷氟化工及新材料等方面的研发也取得了显著成效。

1.磷资源综合开发方面

研发磷石膏基胶凝材料成功用于磷矿地下开采巷道支护，在保障采矿安全的同时提升了采矿效率。优化选矿技术，提升矿石分选效率；开发在线品位检测系统、胶磷

矿专用浮选关键设备，实现磷精矿分质利用，提升了选矿智能化控制水平；开发新型反浮选脱铝药剂，促进矿石高值化利用。

2.肥料新品方面

DAP 增效产品实现产业化，连续法聚磷酸铵技术取得关键突破，大颗粒硫铵技术形成产业化装置工艺包，开发出含聚磷酸铵的新型复合肥工艺，推进肥料产品迭代升级。

3.精细磷氟化工及新材料方面

完成 10 万吨/年磷酸铁产业化装置的工艺优化，产能提升至 85%以上。通过工艺优化提升氟硅酸钠装置收率，采用氟硅酸-发烟硫酸法成功制得无水氟化氢联产白炭黑，开发氟硅酸联产白炭黑与氟化铝新工艺，提升氟、硅综合利用率。

开发新一代共聚甲醛，新增 M90P 等二十余个新产品；以“医用级聚甲醛材料研发及其在骨科医疗器械中应用攻关项目”申报工信部生物医用材料创新任务揭榜挂帅（第二批）项目，并成功入选。

(4). 生产工艺与流程

适用 不适用

公司主要产品尿素、磷酸一铵、磷酸二铵、复合肥、重钙、磷矿石、聚甲醛、黄磷、饲料级磷酸氢钙等，多年来通过技术引进、消化吸收和自主创新，形成了多项专有技术，其中在高浓度磷复肥生产技术大型化、国产化方面取得了突破性进展，在节能降耗、控制污染、产品质量控制、水资源利用等方面具有技术优势，整体生产技术、设备装备水平处于国内领先水平。

1. 酸法矿（磷矿石）生产工艺与流程

(1) 磷矿采矿技术

根据矿床地质特征和开采技术条件，因地制宜、合理地使用采矿方法，目前采用“缓倾斜薄至中厚矿体‘露天长壁式’采矿”方法，该方法技术经济合理，生产安全可靠，充分利用资源，达到回采率高、贫化率低、采矿强度高、生产成本低的目的。

(2) 磷矿擦洗

公司自主研发的“磷矿擦洗脱泥工艺技术”（低镁风化石擦洗脱泥工艺技术研究）获云南省星火科技二等奖，率先实现 P_2O_5 品位 27%左右的磷矿资源开发利用，带动了全省对中低品位磷矿资源开发。

擦洗矿工艺流程简图



(3) 浮选矿

胶磷矿选矿是业内公认的世界性难题，云南中低品位胶磷矿开发利用难、浮选加工难已经成为产业发展的“瓶颈”。公司依靠自主研发的磷矿浮选工艺技术和选矿药剂成果《云南中低品位胶磷矿选矿技术开发与产业化项目》荣获“行业协会科技进步一等奖”“国家科技进步二等奖”。

浮选矿工艺流程简图

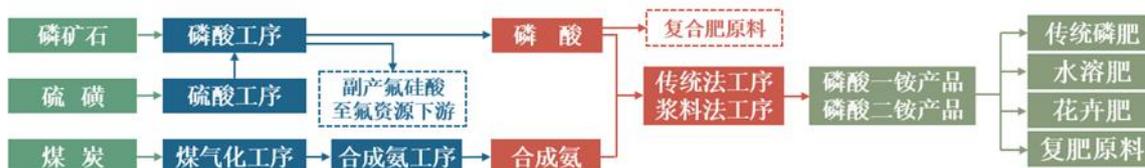


2. 磷铵（磷酸一铵、磷酸二铵）产品生产工艺与流程

公司的磷铵产品采用传统的氨酸中和法与料浆法工艺进行生产，此两种工艺均为成熟工艺，根据需要可生产多种规格的产品，产品内在质量稳定，外观较好，且用户反应产品造粒性较好，有很好的市场口碑。

公司传统氨酸法工艺装置在国内率先采用了管式反应器，使产品产量、质量保持在较高水平，料浆法生产连续性强，装置规模位居国内前列，属于国内先进的生产工艺。

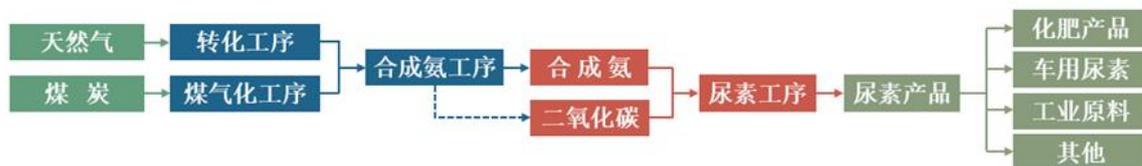
磷肥工艺流程简图



3. 尿素产品生产工艺与流程

采用荷兰 Stamicarbon 公司的新一代改进型二氧化碳汽提法工艺，单套装置生产能力目前居全国首位。迄今为止，荷兰 Stamicarbon 公司二氧化碳气提法工艺在世界上建厂最多，占世界尿素总生产能力的 45% 左右。

合成氨尿素工艺流程简图

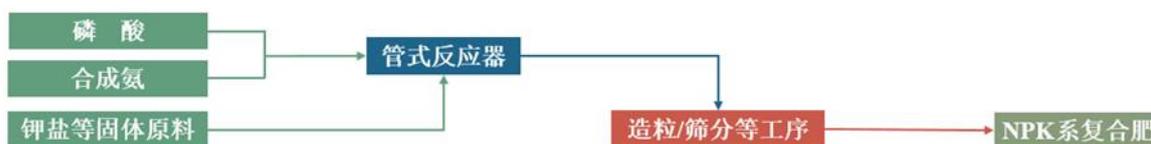


4. 复合肥、复混肥、水溶肥与功能肥料生产工艺与流程

公司的复合肥、复混肥装置主要采用转鼓造粒及高塔造粒两种成粒工艺，转鼓造粒装置是我国目前颗粒状复混肥的主要生产方法，技术成熟，质量可靠；采用计量投料，转鼓造粒，一段烘干，一段冷却，旋风和重力除尘。

高塔装置采用复合肥行业先进的高塔熔融喷浆造粒生产工艺技术，采用全自动电脑控制配料，以熔体尿素、磷、钾等原料，经充分混合制浆后，通过高塔专用差动喷浆造粒机，从高塔顶部喷淋而下，经空气冷却造粒，具有产品性状好，品质稳定，颗粒圆润，色泽晶莹，水分含量低，溶解速度快的优点。

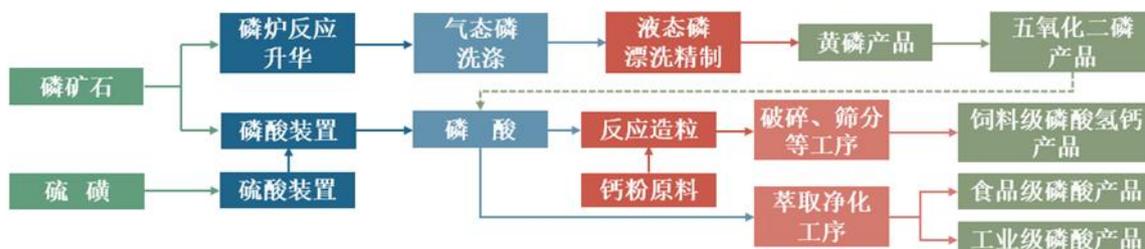
复合肥工艺流程简图



5.精细磷化工主要产品生产工艺及流程

公司精细磷化工包括热法磷酸深加工和湿法磷酸深加工。热法磷酸深加工，打造磷矿—黄磷—精细磷酸盐及磷化物产业链；湿法磷酸深加工，打造磷矿—湿法磷酸—磷酸精制—磷酸盐产业链。

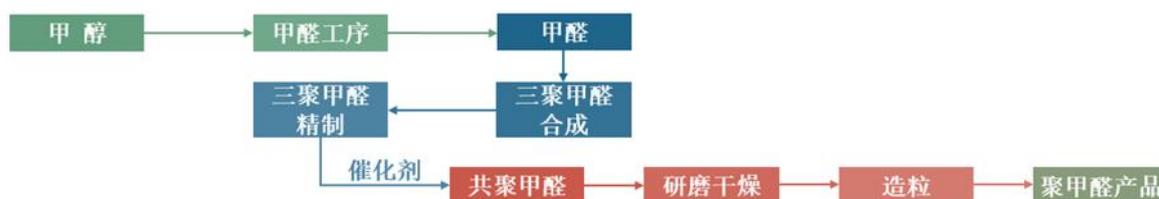
公司磷化工板块工艺流程简图



6.聚甲醛产品生产工艺与流程

公司的聚甲醛生产技术为国内领先技术，三废处理和安全卫生水平也比较高。云天化牌聚甲醛为国产聚甲醛第一品牌，聚甲醛产品质量与国际优质品牌基本处于同一水平，在国际聚甲醛产品中客户评价很高。

聚甲醛工艺流程简图



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
云峰化工/磷铵	58 万吨/年	62.9			
红磷化工/磷铵	95 万吨/年	104.2			
天安化工/磷铵	192 万吨/年	104.3			
三环中化/磷铵	120 万吨/年	105.0			
三环新盛/磷铵	60 万吨/年	62.7			
复合肥事业部/复合肥	98 万吨/年	87.0			
青海云天化/复合肥	50 万吨/年	105.0			
水富云天化/尿素	76 万吨/年	105.0			
金新化工/尿素	112 万吨/年	99.8			
大为制氨/尿素	43 万吨/年	79.9			
青海云天化/尿素	60 万吨/年	105.0			
天聚新材/聚甲醛	9 万吨/年	105.0			
福石科技/黄磷	3 万吨/年	101.8			
磷化集团/饲料级磷酸氢钙	50 万吨/年	105.0			
天安化工/电池新材料前驱体	10 万吨/年	73.0			

天安化工/湿法精制磷酸	20万吨/年	30.9		
三环中化/电池级磷酸二氢铵	10万吨/年	13.2		
红磷化工/设施农用磷酸二氢钾	6万吨/年	105.0		

生产能力的增减情况

√适用 □不适用

报告期内，通过技改优化，子公司天安化工、大为制氨合成氨产能已分别由 50 万吨/年提升至 58 万吨/年，金新化工合成氨产能由 50 万吨/年提升至 64 万吨/年、尿素产能由 80 万吨/年提升至 112 万吨/年。

产品线及产能结构优化的调整情况

√适用 □不适用

报告期内，子公司云峰化工因产品结构调整、三环新盛因原料供应导致磷铵产能发挥不足；大为制氨自产合成氨优先供应内部磷肥企业导致尿素产能偏低；三环中化电池级磷酸二氢铵及配套精制磷酸装置因下游用户使用工业级产品替代电池级一铵产品，以生产湿法精制磷酸为主，导致电池级磷酸二氢铵产能较低；天安化工精制磷酸装置结合产品收益情况调整磷资源配置多生产磷铵产品，导致精制酸产能利用率低。

报告期内，子公司天安化工电池新材料前驱体（磷酸铁）项目生产线持续开展技改优化，进行由间歇法到连续法工艺提升，技改优化后装置运行及产品质量明显提升。

非正常停产情况

□适用 √不适用

3、原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
硫磺	市场化采购	月结	84.62	203.72 万吨	194.93 万吨
天然气	定向采购	月结	2.21	99,346.40 万立方米	99,346.40 万立方米
液氨	市场化采购	月结	-21.15	11.89 万吨	11.89 万吨
原料煤	市场化采购	月结	-13.91	182.21 万吨	181.37 万吨
甲醇	市场化采购	月结	-1.97	9.02 万吨	8.92 万吨

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响为增加营业成本 17.52 亿元

(2). 主要能源的基本情况

√适用 □不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
电	定向采购	月结	-0.97	434,284.13 万度	434,284.13 万度
燃料煤	市场采购	月结	-15.02	123.03 万吨	127.90 万吨

主要能源价格变化对公司营业成本的影响为减少营业成本 1.38 亿元。

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用 不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

4、 产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减（%）
自产产品直销	4,067,344,891.26	18.02
自产产品分销	32,086,367,103.19	0.07
商贸物流行业-国外分销	5,098,702,807.13	-61.23
商贸物流行业-国内分销	6,751,230,953.64	-45.67

会计政策说明

适用 不适用

5、 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2). 重大环保违规情况

适用 不适用

(五)投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司对外股权投资总额为 115,569.53 万元。

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营投资业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
聚磷新材	磷矿勘查、开采、生产及加工、销售	是	增资	10,500	35%	否		自有资金	云天化集团、昭通发展集团有限责任公司、镇雄产投集团有限公司	长期	支付部分出资	-	0	否	2023年3月28日、2024年2月20日	详见公司公告临2023-039号、2024-008号
大为制氨	合成氨、尿素生产、销售	是	收购	13,995.37	100%	是		自有资金	-	长期	支付部分出资	-	0	否	2025年1月24日	详见公司公告临2025-007号
装备技术公司	装备管理、物资采购、维检服务等	是	新设	6,000	100%	是		自有资金	-	长期	支付部分出资	-	0	否	2025年1月24日	详见公司公告临2025-007号

新能矿业	磷矿浮选	是	增资	73,000	100%	是		自有资金	-	长期	支付部分出资	-	0	否	2022年9月20日	详见公司公告临2022-100号
天能矿业	煤炭零售, 煤炭资源及煤层气资源投资开发	是	收购	8,385.575	30%	否		自有资金	云天化集团	长期	已完成股权价款支付和工商变更	-	0	否	2025年9月5日	详见公司公告临2025-067号
天耀化工	多聚磷酸、聚磷酸铵、水溶性聚磷酸铵及其他磷酸盐的生产销售	是	收购	3,688.58	100%	是		自有资金		长期	已完成股权价款支付和工商变更	-	686.37	否	2025年12月11日	详见公司公告临2025-081号
合计	/	/	/	115,569.53	/	/	/	/	/	/	/		686.37	/	/	/

2、重大的非股权投资

√适用 □不适用

项目名称	本年投入金额 (万元)
新能矿业-云天化电池新材料前驱体配套 450 万吨/年磷矿浮选项目	69,390.00
磷化集团-昆阳磷矿-二矿地下开采项目	17,486.29
天安化工-500 万吨/年磷石膏无害化处理项目	11,773.05
天安化工-30 万吨电池新材料前驱体及配套项目—公辅工程建设子项目	9,801.80
金新化工-尿素装置挖潜节能提效改造项目	5,385.77
磷化集团-160 万吨/年磷石膏无害化装置建设项目	5,005.66
其他项目	130,951.37
合计	249,793.94

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例 (%)
期货	0	2,692.99	-27.70	0	116,414.40	95,540.93	233.52	0.01
合计	0	2,692.99	-27.70	0	116,414.40	95,540.93	233.52	0.01
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	报告期内公司套期保值业务根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定及其指南执行。与上一报告期相比没有发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	公司通过开展生产经营中原料、产品和贸易品的套期保值业务，对冲了部分现货风险，稳定了公司盈利水平，实现了预期的风险管理目标。							
套期保值效果的说明	公司通过开展生产经营中原料、产品和贸易品的套期保值业务，对冲了部分现货风险，稳定了公司盈利水平，实现了预期的风险管理目标。							

衍生品投资资金来源	自有资金。
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	报告期内公司通过郑州商品交易所、芝加哥商品交易所开展套期保值业务，套期保值业务接受公司董事会、中国证监会和国家外汇管理局监管，公司选择实力强、信誉好、服务优、运营规范的经纪公司进行交易，公司套期保值业务不存在法律风险。公司设立了期货套期保值业务工作小组和套期保值业务操作团队，建立了比较完善的套期保值业务管理制度和实施细则，建立了完善有效的决策和执行流程、风险预警、控制和报告制度、监督检查机制等，确保了套期保值业务风险可控。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司持有期货合约的公允价值依据郑州商品交易所、芝加哥商品交易所相应合约的结算价确定。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025年2月13日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

其他说明：

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资表中“报告期内购入、售出金额”为套保业务期货交易保证金发生额。

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
磷化集团	子公司	磷矿石采选、销售；磷矿石及其系列产品；化肥、磷化工及其它化工产品	249,644.89	795,768.64	558,503.59	797,220.87	288,803.34	236,955.12
天宁矿业	子公司	磷矿石采选、销售等	6,000.00	107,778.52	80,857.01	97,055.39	56,457.44	48,038.81
天安化工	子公司	生产、销售液氨，其他化工产品及其副产品等	127,816.55	780,096.07	362,482.04	783,769.59	35,624.33	29,444.71
三环中化	子公司	生产、经营化肥和化工产品等	80,000.00	228,077.63	125,451.01	501,785.75	28,986.32	24,524.32
红磷化工	子公司	生产、经营化肥和化工产品等	45,653.61	268,596.02	173,764.99	385,477.36	42,154.64	35,635.14
云峰化工	子公司	生产、经营化肥和化工产品等	40,064.10	163,080.99	66,297.45	229,375.34	15,190.16	12,844.46
水富云天化	子公司	化肥、化工原料、新材料的研发及产品的生产、销售等	50,000.00	300,416.28	226,321.82	254,031.85	13,146.53	10,831.32
金新化工	子公司	生产、销售尿素、煤炭等	138,000.00	705,306.78	175,708.01	240,072.99	9,605.15	4,611.16
青海云天化	子公司	生产、销售尿素、复合肥及液氨	271,875.90	218,318.74	164,540.85	291,374.78	13,442.21	12,993.65
大为制氨	子公司	生产、销售液氨、尿素，其他化工产品及其副产品等	163,785.20	228,541.23	188,008.89	175,098.05	21,212.36	17,127.97
联合商务	子公司	国际贸易、国内贸易，物资供销；化肥进出口经营；国际货运代理，货运代理；农产品贸易；化肥国内贸易	60,000.00	372,090.73	90,772.30	1,943,997.81	32,064.14	24,891.80
农资连锁	子公司	化肥、农产品贸易	75,000.00	386,169.01	78,798.52	2,409,018.48	7,771.38	6,840.93
海口磷业	参股公司	生产、销售磷矿石、化肥、磷化工等产品	230,000.00	510,835.42	402,361.88	499,549.44	103,164.82	75,326.49

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天耀化工	现金购买	增加当期净利润686万元

其他说明

√适用 □不适用

- (1) 全资子公司磷化集团净利润同比增加，主要是饲钙产品价格同比上涨。
- (2) 全资子公司天安化工净利润同比减少，主要是产品成本上升。
- (3) 控股子公司三环中化净利润同比减少，主要是产品成本上升。
- (4) 全资子公司水富云天化净利润同比增加，主要是上年计提了固定资产减值，本期产品价格下降毛利减少。
- (5) 控股子公司青海云天化净利润同比减少，主要是尿素产品价格下跌。
- (6) 全资子公司大为制氨净利润同比减少，主要是合成氨及尿素产品价格下跌。
- (7) 全资子公司联合商务营业收入同比减少，主要是公司缩减了商贸业务规模。

(八)公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业格局和趋势

√适用 □不适用

1. 化肥行业

(1) 磷矿采选

磷矿作为一种分布相对集中的稀缺性矿产资源，被国家列入战略保护矿产资源，国家对新增磷矿开发进行限定规划。随着《长江保护法》实施，长江生态保护受到高度重视，“三磷”治理政策不断加强，磷矿石采选持续受到影响，政府相关主管部门高度关注磷化工采选企业在矿产资源综合利用、矿区生态修复、生态环境保护及磷石膏处理等方面的工作成效。技术落后、效率低下、不符合生态环保要求、不具备安全生产条件的磷矿企业依法依规退出，磷矿集中度逐步提升。同时，磷矿石开采难度增加，品位总体在下降，高品位原矿减少，低品位原矿增加，随着磷矿浮选技术能力提升，中低品位矿利用率得到提高。

2026年，磷矿供需预计维持紧平衡状态。近年虽然筹建新增磷矿较多，但是受到环保、矿产资源政策等影响，建设周期普遍较长，还需要时间进行产能爬坡，没有出现大规模的放量。随着新能源电池对磷酸铁需求增长，进一步拉动了对磷矿石的需求，短期内国内磷矿石结构性供需仍将维持紧平衡状态。

公司将加快对新获取磷矿资源的开发工作进度，加快推进镇雄磷矿采矿和配套工程建设工作，打开公司未来“矿化一体”高效发展的新空间。同时，加强对现有磷矿的高效开采及综合利用，确保下游磷肥及磷化工产业的磷资源需求。此外，公司将积极开展低品位高硅磷矿选矿工艺优化研究工作，深入探索中低品位磷矿浮选及磷尾矿综

合利用产业化技术，全力推进低品位磷矿的综合利用进程，有效应对磷矿资源日益贫化的行业现状挑战。公司的磷矿主要用于满足公司化肥、精细磷化工、新能源材料产业等生产需要，形成产业链协同发展优势。

（2）化肥

化肥作为农业生产的重要基础物资，与国家粮食安全息息相关。近年尿素行业产能增长，国内供应量增加，行业面临较大产能消化压力。磷铵产品纳入国家限制性产能名录，将严格限制新增产能。近年国内严格执行磷铵保供稳价政策，受硫磺价格高位运行的影响，磷铵市场价格有所上涨后维持稳定，国内行业供给格局保持稳定。同时，新型高效肥料供需增长较快。化肥行业集中度提升，头部企业优势凸显，具备资源、技术、环保优势的企业竞争力增强。

随着，各国对粮食安全更加重视，粮食种植面积扩大，化肥需求增加。但由于地缘冲突影响，国际产业链错配，原料供应和化肥贸易稳定性减弱，预计对国际化肥价格带来一定支撑。

公司将认真贯彻落实国家相关政策，继续做好国内肥料保供稳价，积极承担保障国家粮食安全的责任，在全力解决好全国用肥需求的基础上高效统筹国际国内市场，稳定经营效益。公司将以化肥产业为基础，优化生产布局，稳定基础肥，通过研发创新，推动产品结构调整升级。根据现有资源状况和能力，形成以基础肥料为主、功能性肥料、水溶肥协同发展，打造具有云天化差异化特色的化肥体系。

2. 磷化工及新材料

（1）磷化工

2024年1月，工信部等八部委联合发布《推进磷资源高效高值利用实施方案》明确提出要发展高端磷化学品，推动磷化工产业转型升级，磷化工产业发展方式从传统基础产品及单一规模扩张向精细化、专用化、系列化转变，通过优化调整产业结构及高端化转型，高附加值磷化学品等非农用产品在磷化工中占比不断提高。随着新能源汽车、半导体、新材料等战略性新兴产业的迅猛发展，市场对电子级磷酸、高纯磷化物、新能源电池材料、高端阻燃剂等高附加值精细磷化学品的需求正呈现爆发式增长。

公司充分利用资源优势，推动精细磷化工高效高值发展，提升公司精细磷化工板块盈利能力与市场竞争力。持续巩固饲料级磷酸钙盐产品的竞争优势地位。依托资源优势，湿热并举，积极布局精细磷化工产业。通过资产优化和业务整合，构建以热法黄磷和湿法磷酸为基础的精细磷化工产品链。

（2）氟化工

2024年7月，工业和信息化部等九部门联合印发《精细化工产业创新发展实施方案(2024-2027年)》，提出重点加强氟、硅、磷等矿产资源的高值利用，发展超净高纯氢氟酸、特种含氟单体、第四代含氟制冷剂等含氟化学品，高品质氟树脂、高性能氟橡胶等含氟新材料。氟化工行业在政策引导与市场需求结构性转变的驱动下，加速从传统规模扩张向绿色低碳、高效精准的高质量发展转型，高压实密度、高纯度成为含氟材料技术主流方向。

公司继续以湿法磷酸副产氟资源规模化优势为基础，提高氟回收率。聚焦氟资源高效利用，加快高端氟产品开发的探索，择机进行产业链升级延伸，推进氟、磷协同发展。

（3）新能源材料

含磷新能源材料是磷产业发展的重要方向，目前市场面临的阶段性产能过剩、激烈成本价格竞争的局面。近两年磷酸铁等锂电材料规划项目投资规模下降，行业发展进入供应端出清阶段，市场竞争主要集中在价格及产品质量方面。拥有资源优势、技术优势和市场优势的企业将更具发展潜力。

公司充分发挥矿化一体产业链优势，以成本控制和技术创新为核心驱动力，不断优化提炼现有磷酸铁技改成果、优化产品品质和成本控制的基础上，结合行业发展状况稳步推进磷系新能源正极材料项目建设。

（4）聚甲醛

近年来，国内共聚甲醛生产企业技术逐步进步，产品品质逐步改善。持续提升产品品质、增加进口替代、研发生产改性新材料、拓展应用场景是国内聚甲醛产业发展的方向。随着我国汽车、电子行业的快速发展，聚甲醛的需求量将会进一步提升。近年来，国内聚甲醛行业中低端产能增加较多，中低端市场竞争将进一步加剧。

公司将继续加强研发创新团队的建设和持续加大研发投入，深度优化改性塑料产业链条，实现产品多元化发展，增强抵御市场风险能力。有效推进工艺优化及一系列提升产品质量的研发创新项目实施，提升云天化聚甲醛产品质量水平。稳步推进聚甲醛装置综合能力提升工程建设，通过持续工艺优化以及积极应用新技术，不断提高聚甲醛产品品质，满足市场日益增长的高端化需求。

3. 商贸物流

化肥、粮食商贸行业近年来随着物流环境的快速发展和信息渠道的快速升级出现了较大的改变，以往通过信息不对称而形成的贸易模式正在减少，贸易层级不断缩短，具有大规模、大资金、长周期的贸易形态在经济环境的不断变化中体现出较高的存活能力，未来贸易行业的发展也将沿着资源集中、规模化采购以及销售下沉的方向不断演化。物流方面，受互联网、大数据影响，物联网还将进一步蓬勃发展，一些新模式物流平台将极大提升物流效率。

公司积极推进从传统商贸物流向供应链运营转型。在商贸业务中开展供应链管理服务模式探索，整合商流、物流、资金流、信息流，根据客户需求，合作加工、定制产品，在肥料贸易中嵌入供应链增值服务，实现价值提升。

（二）公司发展战略

适用 不适用

公司战略愿景是打造成为全球领先的肥料及化工新材料企业。

通过采取成本领先和差异化战略推进肥料产业战略布局，巩固肥料产业链、供应链竞争优势，夯实“基本盘、压舱石”定位，致力于成为全球制造先进、创新驱动、品牌卓越的现代化肥料企业以及全球优秀的植物营养解决方案提供商。依托资源优势，

湿热并举，积极布局精细磷化工产业。通过资产优化和业务整合，构建以热法黄磷和湿法磷酸为基础的精细磷化工产品链，打造全国领先的现代化工与新能源材料产业集群；聚焦氟硅资源高效利用，加快高端氟硅产品开发的探索，择机进行产业链升级延伸，推进氟、磷、硅协同发展；依托云南绿电、区位及磷资源产业优势，通过一体化装置布局发展新能源产业，致力于成为“成本最优、技术领先”的磷系新能源正极材料提供商；以“产业链高端化、价值链最大化、供应链现代化”不断扩展聚甲醛应用领域，增加产品附加值，提升在工程材料领域的竞争力。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年公司计划生产销售尿素280万吨、磷肥463万吨、复合肥200万吨；生产销售饲料级磷酸氢钙60万吨、聚甲醛11.6万吨、黄磷3万吨、磷酸铁11万吨。

为实现上述经营目标，公司将重点抓好以下重点工作：

1. 巩固绿色高质量发展根基。持续筑牢安全环保生命线，重点推进安全文化体系建设从“理念”到行动的落实上，更大力度推动全员安全生产责任制全面落实，不断夯实HSE管理基础；要进一步强化监管职责，积极推动安全生产巡查工作，压紧下属各单位压实安全生产责任，确保本质安全得到保障；严把供应商准入关、监督关和考核关，不断提升承包商管理能力。坚定不移贯彻绿色发展理念，在已有项目基础上，积极探索实施更多的磷石膏综合治理模式，推进磷石膏多场景应用，确保磷石膏年度综合利用和动态平衡目标实现。实施能源消费强度和总量、二氧化碳排放强度、单位产品综合能耗控制，开展同类型生产装置对标对表，推进公司节能低碳目标及责任落实，推进磷铵国家产品碳足迹标识认证工作，提升产品绿色竞争力。2026年，公司要确保实现千人负伤率 ≤ 0.5 ，安全零死亡、环保零污染事故，不发生职业病病例。

2. 聚集高效运营体系建设。精准把握市场变化趋势，充分发挥“供产销运”一体化协同优势，促进全产业链价值最大化。供应端，深挖矿石保质保量潜力，做好浮选精矿质量管控，进一步提升低品位矿的利用量；加强资源风险及成本风险管控，进一步提升战略采购能力，从长协供应、渠道优化、拓展供货渠道、开发新供应商等方面持续精耕，增强硫磺、煤炭等大宗原材料供应链的韧性及保供效率。生产端，持续抓实精益生产管理，搭建更加系统的精益生产管理体系，重点围绕标准化作业、精益班组建设等核心模块，在试点生产单位全面嵌入与深度运行，形成可复制、可推广的实践经验，提升精益生产管理水平和水平；固化总结大型装置综合能力提升经验，持续开展装置产能瓶颈的技术研究与应用，挖掘生产装置潜能，抓牢综合能力提升。销售端，坚定不移执行保供稳价政策，及时强化行业协同、沟通，稳步推进国内资源投放，在完成国内保供稳价的前提下，积极争取出口政策支持；优化产品结构升级，加强研、产、销协同，持续打造“存量增效、增量提质”的产品体系。物流端，初步构建完成产供链物流资源集成与统一运作的“大物流”业务体系，打造“端到端”的高效供应链，同时，联动海外仓建设，构建“区域集散+多式联运”体系，以大物流推动成本再优化。

3. 蓄力推动产业优化升级。进一步聚焦主责主业，持续强化研发创新，积极推动项目建设，推动转型升级再上台阶。高位统筹编制《公司“十五五”发展战略规划》，根据外部环境变化与经营实际建立“年度滚动修订”的动态校准机制，通过战略解码分解任务，推动形成完整的战略执行体系。以穿透管理推动重大项目运营见行见效，将新450项目由项目建设全面转向生产经营，力争在最短时间内实现设计产能；协同云天化集团及当地政府，高效快速推进镇雄化工园区建设，做好碗厂磷矿建设准备工作。推动技术创新走深走实，围绕磷矿采选、肥料产业等关键任务，重点推进磷尾矿综合利用，推进低品位矿综合利用，开发绿色低碳联合工艺与高效药剂，加速提升综合利用效能；加快推进磷石膏高值化利用项目，为公司推动产业转型升级和持续高质量发展提供坚实支撑。

4. 持续突破财务管控瓶颈。紧扣公司战略发展目标，进一步聚焦财务职责，深化财务风险防控，持续夯实业务基础保障职能，积极拓展价值创造职能，增强财务价值创造力。设定更为严格的带息负债规模上限，确保负债规模与公司资产增长、盈利能力相匹配，稳步降低资产负债率。推进电子会计档案平台建设，推进久其报表体系与分析模块优化，提升报表编制精准度，增强数据对业务的洞察支持；推进财务共享系统升级，提升系统响应效率；推进集采自动化建设，打通“集采订单、验收、结算”全流程路径，实现业财数据实时联动，提升集采合规水平与整体运营效率。持续完善税务风险预警指标和分析模型，提高税务风险管控能力；强化财务对关键流程、重要环节的穿透管理，确保各项财务管理要求有效贯穿于业务前端至核算末端，切实防范财务风险。

5. 在深化改革上持续发力。紧扣公司战略目标，持续以“专业、创新、价值”为牵引，以“人才支撑、管理提效”核心任务，围绕组织、机制、人才、数字化四大维度精准发力，推动深化改革向更高质量、更高效能、更高价值阶段迈进。坚持以价值创造为根本，持续围绕公司产业高质量发展瓶颈，统筹启动新一轮重大专项工作，通过高效管理与持续精进，有力支撑生产经营基本盘的稳定和战略专项部署的高效落地。全面推进全价值链管理体系建设项目，持续强化精益管理理念深度融入生产经营全流程，聚焦资源优化配置、流程效率提升、成本精准管控三大核心，激发全员参与精益改善的积极性，推动公司“一利五率”指标更加优化。结合公司新产业布局与战略发展需求，优化人才选拔标准与评价体系，扩大高端人才、紧缺人才储备规模，创新培养模式，推行“项目制培养+跨单位交流+校企联合共育”，提升人才培养的针对性与实效性，打造更具吸引力的人才发展生态。稳妥推进物流一体化、集采业务、维检业务的整合，探索建立“定量+定性”成效后评估机制，依据评估结果动态调整优化举措，为后续变革推进、提升质效打下坚实基础。

6. 推动内控治理取得实效。聚焦公司战略规划落地，我们要以当前为出发点，以长远为着力点，持续推动内部控制、治理等工作取得实效。强化“防”“管”结合，持续提升风险管理核心竞争力，结合内外部环境变化，紧紧围绕风险管理核心竞争力提升为目标，深入推进“大风险管理”体系建设，全面提升“防”的能力和“管”的实效，充分

发挥强管理、促合规、防风险、稳经营、创价值作用。强化“内”“外”结合，持续提升上市公司治理水平，不断加强董事会建设，强化董事会下设专门委员会的履职能力；深化子公司重大事项管理，不断提高信息披露质量，不断完善 ESG 管理体系，进一步提升公司治理规范运作水平。持续探索优化市值管理机制，合规运用资本市场各类市值管理工具，促进公司市值合理与公司发展质量相匹配；精益化管理投资者关系，定期组织业绩说明会，持续提升和巩固投资者对公司的价值认同。

(四)可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 安全环保风险

公司作为大型化工生产企业，主要生产工艺、装置和中间产品存在易燃易爆的特性，且部分子公司处于滇池、长江上游支流等生态敏感区域，随着国家颁布实施的新法规对安全生产、环境保护提出了更高要求，国家安全环保监管力度的不断加强，对公司化工装置生产和磷矿开采过程中的安全生产、环境保护和生态恢复提出更高、更严格的要求。

应对措施：

(1) 公司全面落实“党政同责”“一岗双责”，实现安全环保管理全覆盖；深入开展全员安全环保培训，提高全员安全环保意识和技能，提升企业本质安全。

(2) 高标准实施新建项目的安全环保配套投入，确保公司各类安全环保装置完备且高效运转；开展磷石膏综合治理的研究和项目建设，不断提升磷石膏废料的处理能力。

(3) 深入开展全方位安全环保监控、排查和监督，杜绝违规排放，发现隐患和问题，及时全面整改。通过技术改造，逐步实现污染物排放量指标优于国家标准。

(4) 严守生态保护红线，坚持矿山复土植被修复速度大于开采速度，加大生态文明建设投入、矿山覆土植被投入、草原覆土植被投入，推进露天矿山综合整治与绿色矿山建设。

2. 市场价格波动风险

2025 年，受国际局势动荡、政策变化等因素影响，国际市场不确定因素增多。受此影响，国内化肥和化工行业存在产品市场价格波动风险。

应对措施：

(1) 进一步发挥好公司资源高度自给、产业链完整和规模化优势，强化运营管控，挖掘全价值链最大价值；强化生产管理，提升生产装置的运营效率，提升原料成本控制能力，进一步增强产品的成本竞争优势。

(2) 加大开拓市场，推进肥料生产与农业现代化发展的进一步结合，加大新产品开发，增强产品的环保品质，提升化肥产品的竞争优势。改进和提升聚甲醛产品品质，加快高端进口聚甲醛替代。发挥资源和成本优势，提升磷酸铁等新能源材料产品产销量。

(3) 强化市场统筹，精准掌握市场变化情况，做好国内化肥保供稳价，根据政策适时调整出口投放量，提升资源配置效率。

(4) 利用好云南区位优势，加大对东南亚传统农业市场的培育和开发。

3. 原材料价格波动的风险

原材料价格受国际、国内局势及政策影响，市场存在不确定性，原材料价格波动风险较高。在受多因素影响的供应紧平衡现状下，公司电力、天然气、硫磺、煤炭等大宗原材料外购量大，且原材料占自产品成本比重较大，对自产品成本影响较大，因此原材料价格波动很大程度上影响了企业利润的稳定性。

应对措施：

(1) 公司通过对大宗原料的集中采购，并与供应商及其他大宗采购方实施战略合作，通过建模、强化市场研判、踩准市场节奏等措施，低位时建库存，通过适量战略性储备、远期采购等多种手段动态调控原料成本，努力将大宗原料煤炭、硫磺采购成本控制在合理水平，降低公司库存风险。

(2) 公司积极参与电力市场化交易，整合规模优势，降低电力采购成本。

(3) 公司加大对主要生产装置的技术管理提升，维护生产装置的高效运行，降低物耗能耗，减少因生产不稳定而增加的原料、能源消耗。

(4) 公司磷矿石、合成氨以自产为主，通过挖潜增产，技术提升等措施，提升产量及降低用矿品位，减少外采量，合理控制成本。

4. 新产业发展不及预期风险

近年来，公司大力推进产业转型升级，强化以资源为基础的化工产业链延伸和扩张，推进新产业的快速发展。受行业产能快速扩张、产品技术更新迭代、市场不及预期等多重因素影响，公司转型升级等新产业发展存在不及预期的风险。

应对措施：

(1) 持续加大研发投入，强化研发与生产的深度融合，持续技术优化，提升品质，降低成本；强化研发与前沿应用市场的结合，有效支撑生产运营和产业发展。

(2) 持续强化战略研判，充分调研行业发展情况，结合公司实际，有序推进产业投入建设，高质量推动产业转型升级。

(3) 加大市场开拓力度，强化战略合作和灵活的市场机制运用，高质量推进产品的生产销售。

(五) 其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《关于进一步提高上市公司质量的意见》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所自律监管指引第1号—规范运作》等相关的要求，坚持推进长效法人治理机制建设，不断完善法人治理结构，持续提高规范运作水平，护航上市公司高质量发展。

（一）优化治理机制

优化董事会结构，董事由11人调整为9人，完成董事会、经理层换届选举工作；实施监事会改革，优化治理结构；落实证监会、国资委、交易所关于监事会改革的要求，撤销公司及子公司监事会。对上市公司治理及全资、控股子公司的公司治理情况开展全面检查及时消除公司治理风险隐患；优化治理制度，持续完善治理机制，修订《章程》和各项治理类管理制度31项，新制定治理类制度6项。2025年，公司荣获中国上市公司协会2025年度上市公司董事会最佳实践案例、2025上市公司董事会办公室最佳实践。

（二）提升信息披露评级

严格落实监管规则，提升披露质量，2025年公司上交所信息评级提升至最高A级；强化重大事项过程管理，把上市公司的监管要求落实到公司及子公司重大事项管理中，保障重大事项合规披露；规范重大事项决策，严格执行监管规则和公司管理制度，按规定召开董事会专门委员会和独立董事专门会议，充分发挥独立董事职责；加强窗口期管理，避免违规交易风险。

（三）投资者关系管理

连续第三年在上交所以视频直播形式召开业绩说明会，在上证路演中心以线上方式举办半年报和三季度业绩说明会，通过网络平台组织年报和半年报交流会，参加云南省上市公司集体业绩说明会，就投资者比较关注定期报告业绩及相关问题进行解读与答疑；承办上海证券交易所举办的两期“我是股东—走进沪市上市公司”活动；利用券商策略会平台开展路演20余场次；通过上证e互动平台、投资者热线、邮箱等渠道回复投资者提问230余条次。公司荣获中国上市公司协会2024年报业绩说明会最佳实践荣誉。

（四）优化市值管理机制

编制发布了《未来三年（2024-2026年度）现金分红规划》，制定《公司市值管理制度》。2024年度向全体股东每10股派发现金红利14元（含税）。2025年半年度向全体股东每10股派发现金红利2元（含税）。完成注销回购股份11,338,016股。公司入选中国上市公司协会2025年上市公司现金分红榜单，获得2024年度金牛上市公司分红回报奖。

（五）完善ESG管理体系

完善 ESG 议题指标库、ESG 议题双重重要性分析、管理现状诊断（差距分析）、管理提升建议及规划、管理目标设定；开展 ESG 风险管理，将 ESG 风险管理事项融入企业风险管理体系；实施气候变化管理专项，持续优化 ESG 核心议题披露；发布《环境、社会和公司治理(ESG)报告》，持续提升 ESG 披露质量。2024 年度公司 ESG Wind 评级提升至 AA，公司入选中国上市公司协会可持续发展最佳实践案例、2025 中国 ESG 上市公司国企先锋 100。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

详见本报告第五节 重要事项一、承诺事项履行情况

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
宋立强	董事、董事长	男	43	2025-08-11	2028-08-11						否
宋立强	党委书记	男	43	2025-08-06		50,000	50,000	0		10.67	否
崔周全	董事	男	60	2020-04-16	2025-08-11						否
崔周全	党委书记	男	60	2021-11-30	2025-08-06	511,600	511,600	0		73.27	否
崔周全	董事长	男	60	2024-10-30	2025-08-11						否
付少学	董事	男	39	2025-08-11	2028-08-11						是
彭明飞	董事	男	46	2025-08-11	2028-08-11						是
潘明芳	董事	男	61	2022-08-31	2025-02-12						是
郑谦	董事	男	49	2022-08-31	2025-08-11						是
谢华贵	董事	男	40	2022-08-31	2025-08-11						是
王宗勇	董事	男	52	2025-01-03	2028-08-11						否
王宗勇	党委副书记	男	52	2024-11-28							否
王宗勇	总经理	男	52	2024-11-28	2028-08-11	14,720	14,720	0		79.00	否
胡耀坤	职工董事	男	47	2025-08-11	2028-08-11						否
胡耀坤	党委副书记	男	47	2024-03-01						51.30	否
胡耀坤	工会主席	男	47	2024-03-15							否
钟德红	董事	男	55	2019-07-26	2028-08-11						否
钟德红	财务总监	男	55	2014-11-18	2028-08-11	511,600	511,600	0		85.15	否

钟德红	副总经理	男	55	2024-09-11	2028-08-11						否
罗焕塔	独立董事	男	40	2022-04-22	2028-08-11					12	否
吴昊旻	独立董事	男	48	2022-08-31	2028-08-11					12	否
罗薇	独立董事	女	45	2025-08-11	2028-08-11					4.65	否
郭鹏飞	独立董事	男	52	2019-07-26	2025-08-11					7.35	否
王楠	独立董事	女	50	2019-07-26	2025-08-11					7.35	否
李建昌	纪委书记	男	57	2018-06-15		511,600	511,600	0		69.61	否
翟树新	副总经理	男	46	2022-08-15	2028-08-11	76,740	76,740	0		71.72	否
兰洪刚	副总经理	男	53	2024-07-09	2028-08-11	77,520	77,520	0		77.01	否
苏云	副总经理、 董事会秘书	男	47	2024-09-11	2028-08-11					43.03	否
李锡斌	副总经理	男	43	2025-11-11	2028-08-11					4.75	否
合计	/	/	/	/	/	1,753,780	1,753,780	0	/	608.86	/

注：2025年度公司部分管理层人员发生变动，以上管理人员薪酬按照报告期内其在公司担任高级管理人员期间领取的实际薪酬统计。

姓名	主要工作经历
宋立强	男，1982年4月生，大学本科，高级工程师。2018年2月至2018年11月任云南水富云天化有限公司发展总监；2018年11月至2019年6月任云南水富云天化有限公司发展总监、新产品运营中心总经理；2019年6月至2020年2月任云南水富云天化有限公司总经理助理、发展总监、新产品运营中心总经理；2020年2月至2020年3月任云南水富云天化有限公司副总经理、发展总监、新产品运营中心总经理；2020年3月至2021年5月任云南水富云天化有限公司副总经理；2021年5月至2024年3月任青海云天化国际化肥有限公司党委副书记、总经理；2024年3月至2025年8月任云南天安化工有限公司党委副书记、总经理；2025年8月至今任公司党委书记、董事长。
崔周全	男，1965年8月生，硕士，高级工程师。2007年1月至2009年7月任磷化集团总经理助理、营销总公司总经理；2009年7月至2014年11月任磷化集团副总经理；2014年11月至2017年5月任磷化集团党委书记、副总经理；2017年5月至2017年9月任磷化集团党委副书记、总经理；2017年9月至2019年12月任磷化集团党委副书记、董事长、总经理；2019年12月至2020年3月任公司党委副书记、总经理，磷化集团董事长、总经理、党委副书记；2020年3月至2021年11月任公司党委副书记、董事、总经理，磷化集团董事长；2021年11月至2024年2月任公司党委书记、董事、总经理，磷化集团董事长；2024年2月至2024年10月任公司党委书记、董事、总经理；2024年10月至2024年11月

	任公司党委书记、董事长、总经理；2024年11月至2025年8月任公司党委书记、董事长。
付少学	男，1986年11月生，硕士。2014年7月至2016年1月任北京金正纵横信息咨询有限公司研究部总监；2016年1月至2017年3月任普华永道商务咨询（上海）有限公司北京分公司高级顾问；2017年6月至2018年6月任云天化集团经济分析师；2018年6月至2020年4月任云天化集团财务管理部部长助理；2020年4月至2021年7月任云天化集团财务管理部部长助理、公司监事；2021年7月至2023年10月任云天化集团战略发展部副部长（主持工作）、公司监事；2023年10月至2023年12月任云天化集团战略发展部部长、公司监事；2023年12月至2024年4月任云天化集团战略发展部部长、公司监事会主席；2024年4月至2025年8月任云天化集团创新与战略部部长、公司监事会主席；2025年8月至2025年9月任云天化集团创新与战略部部长、公司董事；2025年9月至2026年1月任云天化集团创新与战略部部长、流程与数字化运营部部长、公司董事；2026年1月至今任云天化集团创新与战略部部长、公司董事。
彭明飞	男，1979年7月生，大学本科，工程师。2011年3月至2020年9月，历任呼伦贝尔金新化工有限公司工程管理部副经理、市场营销部副部长等职务；2020年9月至2022年7月，历任呼伦贝尔金新化工有限公司党政工作部部长、总经理助理、运营管理总监；2022年7月至2023年12月任云天化集团投资管理部副部长；2023年12月至2025年3月任云天化集团投资管理部副部长、公司监事；2025年3月至2025年8月任云天化集团投资管理部部长、公司监事；2025年8月至今任云天化集团投资管理部部长、公司董事。
潘明芳	男，1965年1月生，大学本科，高级工程师。2009年7月至2010年4月任磷化集团党委副书记兼机关党委书记；2010年4月至2012年11月任磷化集团党委副书记、纪委书记兼机关党委书记；2012年11月至2013年1月任磷化集团党委书记、纪委书记兼机关党委书记；2013年1月至2014年10月任磷化集团党委书记兼机关党委书记；2014年10月至2016年12月任云天化集团党委工作部部长；2016年12月至2017年11月任云天化集团党委常委、党委工作部部长；2017年11月至2017年12月任云天化集团党委常委；2017年12月至2024年2月任云天化集团党委常委、人力资源部部长；2024年2月至2025年2月任云天化集团人力资源部部长；2022年8月至2025年2月任公司董事。
郑谦	男，1976年6月生，硕士，高级经济师。2004年12月至2005年1月任云天化集团法律事务部副部长（主持工作）；2005年1月至2008年12月任云天化集团法律事务部副部长（主持工作）、董事会办公室副主任（主持工作）；2008年12月至2009年9月任云天化集团法律事务部部长、董事会办公室副主任（主持工作）；2009年9月至2016年8月任云天化集团法律事务部部长、董事会办公室主任；2016年8月至2020年11月任云天化集团风险管理部部长；2020年11月至2023年10月任云天化集团监事会主席、风险管理部部长；2023年10月至2024年2月任云天化集团监事会主席、首席合规官、总法律顾问、风险管理部部长；2024年2月至2024年12月任云天化集团纪委委员、监事会主席、首席合规官、总法律顾问、风险管理部部长；2024年12月至今任云天化集团纪委委员、首席合规官、总法律顾问、风险管理部

	部长；2022年8月至2025年8月任公司董事。
谢华贵	男，1986年3月生，大学本科。2008年7月至2015年4月任云天化集团法律事务部合同管理岗位；2015年4月至2016年9月任云天化集团董事会办公室秘书；2016年9月至2017年3月任云天化集团董事会办公室秘书、风险管理部风险管理岗位；2017年3月至2017年7月任云天化集团董事会办公室秘书、风险管理部风险管理岗位、云南云天化集团投资有限公司风险管理部负责人；2017年7月至2021年11月任云天化集团董事会办公室主任助理；2018年7月至2022年8月任公司监事；2021年11月至今任云天化集团董事会办公室副主任；2022年8月至2025年8月任公司董事。
王宗勇	男，1974年3月出生，硕士。2014年12月至2016年11月任磷化集团市场策划部部长；2016年11月至2017年12月任磷化集团战略运营部部长；2017年12月至2020年2月任磷化集团运营协调部部长；2020年2月至2021年7月任磷化集团副总经理；2021年7月至2021年11月任磷化集团总经理；2021年11月至2024年3月任磷化集团党委副书记、总经理；2024年3月至2024年5月任公司副总经理、磷化集团党委副书记、总经理；2024年5月至2024年11月任公司副总经理；2024年11月至2025年1月任公司党委副书记、总经理；2025年1月至今任公司董事、党委副书记、总经理。
胡耀坤	男，1979年2月生，大学本科，经济师。2008年10月至2009年10月任公司总经办主任助理；2009年10月至2009年12月任公司总经办副主任；2009年12月至2010年1月任云天化集团团委副书记、公司总经办副主任；2010年1月至2017年8月任云天化集团团委副书记；2017年8月至2019年7月任云天化集团总部机关党委书记；2019年7月至2021年3月任云南云天化石化有限公司党委书记、副总经理、纪委书记、工会主席；2021年3月至2024年2月任云南云天化石化有限公司党委书记、副总经理、工会主席；2024年2月至2025年8月任公司党委副书记、工会主席；2025年8月至今任公司党委副书记、工会主席、职工董事。
钟德红	男，1970年10月生，会计硕士，正高级会计师、注册会计师、注册税务师、资产评估师、企业法律顾问执业资格、云南省首届高级会计管理人才，云南省正（副）高级审计师评审委员会专家，云南省审计厅研究型审计智库专家，云南财经大学硕士生导师，云南省人大常委会财经专家顾问，云南省上市公司协会监事长，曾任云南省正高级会计师、正高级经济师评审委员会评委。2004年9月至2005年3月任云南天盟农资连锁有限公司财务部长；2005年3月至2006年11月任云南马龙产业集团股份有限公司财务部主任；2006年11月至2011年3月任公司财务部经理兼证券部经理；2011年3月至2013年6月任公司财务总监；2013年6月至2014年11月任公司财务部部长、财务负责人；2014年11月至2019年7月任公司董事会秘书、财务总监；2019年7月至2024年9月任公司董事、董事会秘书、财务总监；2024年9月至2024年12月任公司董事、副总经理、财务总监；2024年12月至今任公司党委委员、董事、副总经理、财务总监。
罗焕塔	男，1985年5月生，大学本科。2012年2月至2019年12月任深圳市高工产研咨询有限公司总经理；2020年4月至今

	任大东时代（深圳）信息咨询有限公司总裁，主要从事新能源产业研究与战略分析；2022年4月至今任公司独立董事。
吴昊旻	男，1977年9月生，会计学博士，财政部“全国会计领军人才”，中国会计学会审计专委会委员、云南省内部审计协会会长、云南省会计学会常务理事兼副秘书长。2011年至2015年任石河子大学会计学系副主任、副教授、硕士生导师；2015年至2021年任石河子大学会计学系主任、教授、博士生导师；2021年8月至今任云南财经大学会计学院教授、博士生导师；2023年5月至2025年12月任云南财经大学会计学院副院长；2025年12月至今任云南财经大学期刊中心主任。2022年9月至2023年6月任贵州益佰制药股份有限公司独立董事；2022年8月至今任公司独立董事；2024年3月至今任云南省贵金属新材料控股集团股份有限公司独立董事。
罗薇	女，1980年6月生，法学博士，律师，中国法学会环境资源法学研究会理事，云南省人民代表大会常务委员会立法专家顾问。2006年至今任云南瑞阳律师事务所律师；2016年至今任昆明理工大学法学院副教授、硕士生导师；2024年1月至今任云南铝业股份有限公司独立董事；2025年5月至今任云南神农农业产业集团股份有限公司独立董事；2025年8月至今任公司独立董事。
郭鹏飞	男，1973年9月生，博士，美国特许金融分析师（CFA）。2004年2月至2010年6月任华宝基金管理有限公司研究员、研究部总经理；2010年6月至2015年4月任华宝基金管理有限公司基金经理，国内投资部总经理，投资副总监；2015年4月至2017年9月任华宝基金管理有限公司专户业务总监、公司总经理助理；2018年2月至2018年6月任上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）基金经理；2018年6月至2019年7月任上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）董事长；2019年7月至2025年8月任上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）董事长，公司独立董事。
王楠	女，1975年9月生，大学本科，律师，云南省涉法涉诉信访案件专家库成员，昆明市政府法律专家库成员。1997年7月至2002年7月任昆明理工大学法学院教师；2002年7月至2023年10月任云南九州方圆律师事务所合伙人；2023年10月至今任云南九州方圆律师事务所主任；2016年9月至2022年8月任昆明龙津药业股份有限公司独立董事；2022年3月至今任云南驰宏锌锗股份有限公司独立董事；2022年4月至2025年10月任云南罗平锌电股份有限公司独立董事；2019年7月至2025年8月任公司独立董事。
李建昌	男，1969年1月生，硕士，政工师。2010年4月至2011年5月任云南云天化国际化工有限公司红磷分公司党委书记、纪委书记、工会主席；2011年5月至2014年10月任云南云天化国际化工有限公司红磷分公司党委书记；2014年10月至2018年6月任公司红磷分公司党委书记；2018年6月至今任公司纪委书记。
翟树新	男，1979年9月生，大学本科，工程师。2017年3月至2018年5月任农资连锁总经理助理、滇南（滇中）大区总经理；2018年5月至2019年2月任农资连锁副总经理；2019年2月至2020年4月任公司复合肥事业部总经理、农资连锁副总经理；2020年4月至2021年8月任公司复合肥事业部总经理、农资连锁总经理；2021年8月至2021年11月任公司复

	合肥事业部总经理、农资连锁党委副书记、总经理；2021年11月至2022年8月任公司总经理助理、公司复合肥事业部总经理、农资连锁党委副书记、总经理；2022年8月至2024年6月任公司副总经理、公司复合肥事业部总经理、农资连锁党委副书记、总经理；2024年6月至今任公司副总经理。
兰洪刚	男，1972年9月生，大学本科，化工机械高级工程师。2018年2月至2019年1月任水富云天化总经理助理；2019年1月至2019年5月任水富云天化总经理助理兼机械副总工程师；2019年5月至2019年12月任水富云天化副总经理；2019年12月至2021年5月任水富云天化副总经理（主持工作）；2021年5月至2023年5月任水富云天化总经理；2023年5月至2024年6月任水富云天化党委副书记、总经理；2024年6月至2024年9月任公司副总经理、水富云天化党委副书记、总经理；2024年9月至今任公司副总经理。
苏云	男，1978年4月生，硕士研究生，会计师。2015年7月至2016年9月任水富云天化财务部副经理兼任监审部经理；2016年9月至2016年10月任公司证券部副部长；2016年10月至2018年2月任公司证券部副部长、证券事务代表；2018年2月至2024年9月任公司证券部部长、证券事务代表。2024年9月至2024年10月任公司副总经理、董事会秘书；2024年10月至今任公司副总经理、董事会秘书、总法律顾问、首席合规官。
李锡斌	男，1982年7月出生，大学本科，采矿高级工程师。2019年7月至2021年4月任云南磷化集团有限公司晋宁磷矿矿长；2021年4月至2021年10月任云南磷化集团有限公司矿产资源中心总经理；2021年10月至2021年11月任云南磷化集团有限公司尖山磷矿分公司矿长；2021年11月至2022年5月任云南磷化集团有限公司尖山磷矿分公司党总支委员、矿长；2022年5月至2023年2月任云南磷化集团有限公司总经理助理；2023年2月至2024年5月任云南磷化集团有限公司副总经理；2024年5月至2025年10月任云南磷化集团有限公司党委副书记、总经理；2025年11月至今任公司副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
付少学	云天化集团	创新与战略部部长	2023年10月	不适用
付少学	云天化集团	流程与数字化运营部部长	2025年9月	2026年1月
彭明飞	云天化集团	投资管理部部长	2025年3月	不适用
潘明芳	云天化集团	人力资源部部长	2017年12月	2025年2月
郑谦	云天化集团	风险管理部部长	2016年8月	不适用
郑谦	云天化集团	首席合规官、总法律顾问	2023年10月	不适用
谢华贵	云天化集团	董事会办公室副主任	2021年11月	不适用
在股东单位任职情况的说明	不适用			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
付少学	云南天耀化工有限公司	董事长	2021年8月	2025年12月
付少学	重庆国际复合材料股份有限公司	董事	2020年11月	
彭明飞	云南云天化集团投资有限公司	董事	2024年9月	
彭明飞	云南云天化聚磷新材料有限公司	董事	2023年3月	
潘明芳	云南煤业能源股份有限公司	监事	2022年10月	2025年2月
郑谦	云南博源实业有限公司	董事	2022年10月	
郑谦	重庆国际复合材料股份有限公司	董事	2024年5月	
谢华贵	云南云天化石化有限公司	董事	2024年11月	
王宗勇	云南云天化聚磷新材料有限公司	董事长	2024年6月	
王宗勇	昆明天泰电子商务有限公司	董事长	2024年8月	2025年3月
王宗勇	云南磷化集团有限公司	董事	2024年7月	2025年11月
王宗勇	云南天宁矿业有限公司	董事长	2025年3月	
钟德红	青海云天化国际化肥有限公司	董事	2025年8月	
钟德红	云南云天化大为制氮有限公司	董事	2025年11月	
罗焕塔	大东时代（深圳）信息咨询有限公司	总裁	2020年4月	
吴昊旻	云南财经大学	教授、博士生导师	2021年8月	
吴昊旻	云南财经大学会计学院	副院长	2023年5月	2025年5月
吴昊旻	云南省贵金属新材料控股集团股份有限公司	独立董事	2024年3月	
罗薇	云南瑞阳律师事务所	律师	2006年	
罗薇	昆明理工大学法学院	副教授	2016年	
罗薇	云南铝业股份有限公司	独立董事	2023年12月	
罗薇	云南神农农业产业集团股份有限公司	独立董事	2025年5月	
郭鹏飞	上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）	董事长	2018年6月	
王楠	云南九州方圆律师事务所	主任	2023年10月	
王楠	云南驰宏锌锗股份有限公司	独立董事	2022年3月	
王楠	云南罗平锌电股份有限公司	独立董事	2022年4月	2025年10月
翟树新	昆明天泰电子商务有限公司	董事长	2025年3月	

翟树新	云南云天化农资连锁有限公司	董事	2021年5月	2025年10月
翟树新	云南云天化联合商务有限公司	董事	2024年9月	2025年10月
翟树新	天驰物流有限责任公司	董事	2025年10月	
兰洪刚	云南天安化工有限公司	董事	2024年8月	
兰洪刚	云南云天化工业装备技术有限公司	董事	2025年2月	
兰洪刚	呼伦贝尔金新化工有限公司	董事长	2024年7月	
苏云	云南云天化商贸有限公司	董事	2024年9月	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三)董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事（含独立董事）薪酬由股东会决定；公司高级管理人员薪酬由董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	<p>1.第九届董事会薪酬与考核委员会 2025 年第一次会议审议通过了《关于公司高级管理人员 2025 年薪酬方案的议案》《公司高级管理人员 2025 年绩效考核方案》。认为公司高级管理人员 2025 年度薪酬安排坚持市场导向及业绩导向原则，对高级管理人员 2025 年绩效考核指标设置，符合公司实际，决策程序符合国家有关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。</p> <p>2.第九届董事会薪酬与考核委员会 2025 年第二次会议，审议《关于第十届董事会独立董事津贴标准的议案》。认为公司根据《公司法》《公司章程》规定，结合公司所处地区、行业、规模，参考同行业上市公司薪酬水平，拟定公司第十届董事会独立董事津贴标准以及其他费用的报销规定，有利于保障公司独立董事正常履行职务，勤勉尽责，更好地服务公司董事会工作，符合公司长远发展的需要，未损害公司及中小股东的利益。</p> <p>3.第十届董事会薪酬与考核委员会 2025 年第二次会议审议通过了《关于公司高级管理人员 2024 年业绩考核结果的议案》《关于公司高级管理人员 2024 年年度薪酬兑现的议案》。认为考核结果和兑现方案结合了公司实际经营情况，符合公司董事会审议通过的高级管理人员考核方案，体现了对经理层的激励与约束作用，有利于公司长远发展，表决程序及方式符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。</p> <p>4.第十届董事会薪酬与考核委员会 2025 年第二次会议审议通过了《关于调整公司高级管理人员 2025 年薪酬方案的议案》，认为公司本次调整的高级管理人员 2025 年度薪酬安排符合公司实际，坚持市场导向及业绩导向原则，决策程序符合国家有关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。</p>
董事、高级管理人员薪酬确定依据	非独立董事公司不予发放董事薪酬；独立董事薪酬由董事会薪酬委员会提出方案，经公司董事会审议并提交股东会决定；高级管理人员薪酬方案和绩效考核方案由董事会薪酬委员会提出，经公司董事会决定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	2025 年公司独立董事报酬按月支付薪酬；公司高级管理人员薪酬按月支付基本工资，按 2024 年业绩考核结果兑现年度绩效薪酬。
报告期末全体董事和高级管	608.86 万元

理人员实际获得的薪酬合计	
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，公司高级管理人员年度绩效薪酬与公司经营业绩、个人业绩评价结果挂钩，按年度考核发放；非独立董事公司不予发放董事薪酬和董事津贴；公司独立董事领取固定津贴，具体标准由股东会审议批准实施。2025年实际较好完成相应董事会审定业绩目标。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	高级管理人员2025年度绩效年薪的30%递延支付，绩效年薪递延支付期限自年薪备案年度起不得低于三年，岗位变动、调离调出和退休人员均需递延。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无相关情况发生

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
崔周全	董事、董事长	离任	退休
宋立强	董事、董事长	选举	换届
郑谦	董事	离任	换届
谢华贵	董事	离任	换届
郭鹏飞	独立董事	离任	换届
王楠	独立董事	离任	换届
付少学	董事	选举	换届
彭明飞	董事	选举	换届
罗薇	独立董事	选举	换届
胡耀坤	职工董事	选举	换届
李锡斌	副总经理	聘任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
宋立强	否	7	7	6	0	0	否	4
崔周全	否	9	9	7	0	0	否	6
付少学	否	7	7	6	0	0	否	2
彭明飞	否	7	7	6	0	0	否	1
潘明芳	否	2	2	1	0	0	否	1
郑谦	否	9	9	7	0	0	否	4
谢华贵	否	9	9	7	0	0	否	6
王宗勇	否	16	16	13	0	0	否	9

胡耀坤	否	7	7	6	0	0	否	2
钟德红	否	16	16	13	0	0	否	8
罗焕塔	是	16	16	13	0	0	否	4
吴昊旻	是	16	15	13	1	0	否	5
罗薇	是	7	7	6	0	0	否	3
郭鹏飞	是	9	9	7	0	0	否	0
王楠	是	9	9	7	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	16
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	13
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二)董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三)其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一)董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	吴昊旻、罗薇、彭明飞
提名委员会	罗薇、宋立强、吴昊旻
薪酬与考核委员会	罗焕塔、付少学、罗薇
战略委员会	宋立强、付少学、罗焕塔

(二)报告期内审计委员会召开8次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月7日	第九届董事会审计委员会2025年第一次会议，公司2024年年报审计机构中审众环会计师事务所就公司2024年年报审计事项与公司审计委员会进行沟通。	同意审计师2024年度审计计划	就关注的重点问题与审计师进行沟通交流，就重点审计事项关注点进行提醒并提出要求。
2025年2月10日	第九届董事会审计委员会2025年第二次会议，审议《关于公司及子公司开展期货套期保值业务的议案》《关于修订公司期货套期保值业务管理制度的议案》《关于修订公司企业会计政策的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025年3月20日	第九届董事会审计委员会2025年第三次会议，审议《注册会计师与治理层的沟通——关于初步审计意见的沟通》《2024年度财务决算报告》《2025年度财务预算方案》《2024年度利润分配预案》《关于计提资产减值准备的议案》	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议

	《关于修订公司内部控制制度的议案》 《青海云天化国际化肥有限公司 2024 年度业绩承诺利润实现情况专项报告》 《公司关于云南云天化集团财务有限公司 2024 年度风险持续评估报告》《2024 年度内部控制评价报告》《公司董事会审计委员会 2024 年度对会计师事务所履行监督职责情况报告》《2024 年度董事会审计委员会履职情况报告》《2024 年度报告及摘要》《关于 2024 年度内部审计工作的报告》《关于 2024 年度审计工作情况的报告》《关于 2024 年度重大事件实施及大额资金往来情况的检查报告》。		
2025 年 4 月 28 日	第九届董事会审计委员会 2025 年第四次会议，审议《2025 年第一季度报告》《2025 年第一季度审计工作情况》	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025 年 8 月 11 日	第十届董事会审计委员会 2025 年第一次会议，审议《关于选举第十届董事会审计委员会主任委员的议案》《关于聘任公司财务负责人的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025 年 8 月 18 日	第十届董事会审计委员会 2025 年第二次会议，审议《2025 年半年度报告及其摘要》《审计部关于 2025 年半年度内部审计工作的报告》《审计部关于 2025 年半年度审计工作情况的报告》《审计部关于 2025 年半年度重大事件实施及大额资金往来情况的检查报告》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025 年 9 月 4 日	第十届董事会审计委员会 2025 年第三次会议，审议《关于续聘会计师事务所的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025 年 10 月 24 日	第十届董事会审计委员会 2025 年第四次会议，审议《2025 年三季度报告》《关于制定公司内部审计管理制度的议案》《关于审议公司 2025 年度内部控制评价工作方案的议案》《关于 2025 年三季度内部审计工作的报告》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议

(三)报告期内提名委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 7 月 24 日	第九届董事会提名委员会 2025 年第一次会议：审议《关于提名公司第十届董事会非独立董事候选人的议案》《关于提名公司第十届董事会独立董事候选人的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025 年 8 月 11 日	第十届董事会提名委员会 2025 年第一次会议：审议《关于选举第十届董事会提名委员会主任委员的议案》《关于提名公司总经理人选的议案》《关于提名公司财务总监人选的议案》《关于提名公司董事会秘书人选的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议

2025年11月11日	第十届董事会提名委员会2025年第二次会议：审议《关于聘任公司副总经理的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
-------------	--	-----------	------------------

(四)报告期内薪酬与考核委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年5月19日	第九届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议，审议《关于公司高级管理人员2025年年度薪酬方案的议案》《关于公司高级管理人员2025年绩效考核方案的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025年7月24日	第九届董事会薪酬与考核委员会2025年第二次会议，审议《关于第十届董事会独立董事津贴标准的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025年8月11日	第十届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议，审议《关于选举第十届董事会薪酬与考核委员会主任委员的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025年9月4日	第十届董事会薪酬与考核委员会2025年第二次会议，审议《关于公司高级管理人员2024年业绩考核结果的议案》《关于公司高级管理人员2024年年度薪酬兑现的议案》《关于调整公司高级管理人员2025年薪酬方案的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议
2025年12月9日	第十届董事会薪酬与考核委员会2025年第三次会议，审议《关于制定公司董事、高级管理人员薪酬管理制度的议案》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议

(五)报告期内战略委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月22日	第九届董事会战略委员会2025年第一次会议，审议《关于修订公司<环境、社会及管治（ESG）管理办法>的议案》《关于制定公司<环境、社会及管治（ESG）风险管理办法>的议案》。	所有议案均审议通过	
2025年3月20日	第九届董事会战略委员会2025年第二次会议，审议《2024年环境、社会和公司治理（ESG）报告》。	所有议案均审议通过	相关议案审议通过后提交董事会审议

存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	211
主要子公司在职员工的数量	11,879
在职员工的数量合计	12,090
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	6,943
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	7,014
销售人员	1,229
技术人员	2,157
财务人员	293
行政人员	1,397
合计	12,090
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	25
硕士	510
本科	4,374
大专	4,370
中专及以下	2,811
合计	12,090

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

1. 《云南云天化股份有限公司工资总额管理办法》，对于公司及所属子公司、分公司等管理单位的工资总额管理模式做了相应规定，以业绩结果和价值创造为导向，强化员工工资水平与企业经济效益、人力资源效率、同行业薪酬对标挂钩，实现职工工资和业绩同向联动，“业绩增工资增、业绩减工资减”；执行中由公司统筹对工资总体水平进行管控，并根据管理单位业务定位、效益效率、薪酬支付能力等因素，分类实行差异化的薪酬策略和工资总额管理。

2. 《云南云天化股份有限公司中层管理人员薪酬管理办法》，对于公司总部中层管理人员、下属单位（含托管单位）班子成员、委派参控股公司管理人员的薪酬管理模式做了明确规定，统一实行年薪制，薪酬与业绩考核结果紧密挂钩，业绩升、薪酬升，业绩降、薪酬降。

3. 《云南云天化股份有限公司薪酬管理办法》，对于公司在岗员工的薪酬管理方式做了明确规定，其中：在岗员工薪酬由“岗位工资+月度绩效工资+年终绩效”构成，各下属单位员工则按本单位相应的薪酬管理办法执行。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

1. 工作思路及目标

坚持人才兴企战略，创新人才培养模式，健全人才发展体系，构建一体协同培养平台，持续打造高效人才供应链，锻造一支数量充足、结构合理、素质过硬、富有活力的“四型”人才队伍，增强人才保障力和支撑力。

(1) 培养目标：完成四型一级高潜人才入库 200 余人，核心关键岗位高潜人才齐备度达到 90%，高潜及梯队人才培养总量 1000 余人，MCC 领导力认证中级以上人数达到 100 人，新增技师、中级职称及以上人数 300 人，其中包括正高、副高专业技术人员 60 人，开展专项人才培养项目 20 项以上。

(2) 平台体系建设目标：完成人才评价中心建设，构建基于胜任力模型、任职资格的评价体系并开展应用；完成核心关键人才画像构建，完善核心高潜人才（继任人才）培养机制；完成基于任职资格的培训体系建设，发布 1+3+N 人才培养平台建设方案，实施产业人才专项培养项目；优化商学院在线平台、内训师运作模式，构建组织经验萃取机制。

2. 主要工作安排

(1) 四型人才队伍建设

继续深入贯彻《四型人才梯队建设方案（2023-2025 年）》培养计划及目标，纵深推进四型人才队伍建设。通过健全高潜人才库、创新高潜人才跨单位流动培养机制，重点实施四型人才专项培养计划、核心骨干人才挂职交流计划，统筹实施职称/技能等级鉴定等工作措施提高高潜人才准备度、梯队人才绩优率。

①管理人才梯队：以“进取型”管理人才胜任力模型为基础，围绕激励团队、推动变革、敢于担责、自我挑战、卓越绩效等维度进行系统性培养，通过领导力教练、领导力认证、实践交流、对标学习、案例教学、跨单位流动培养等培养方式，加强管理人才队伍培训次数和覆盖面，提升管理能力及履职能力。

②技术人才梯队：以提高技术水平和创新能力为核心，以高层次人才和紧缺人才为重点，拓宽培训渠道引导外出交流学习，加强技术人才职称评聘工作，探索内部技术知识积累和共享机制，创新核心关键技术人才“一人一策”的培养模式，稳步推进技术人才储备和培养。

③技能人才梯队：以提升职业素质和职业技能为核心，采取集中轮训、名师高徒等方式，深化代际传承机制，加强技能人才技能鉴定工作，持续实施云天工匠人才培养项目，加快培养一批重点工种、重点工艺和重点专业技术能手。

④业务人才梯队：以适应业务转型、产业升级和精益化管理的需要为出发点，有针对性开展职能人才培养项目，培养具有较高专业能力和较强业务赋能能力的各领域职能人才。以打造“能打硬仗”的营销队伍为目标，统筹实施营销高潜人才项目，选调一批培训成绩优秀的高潜人才转岗到相关岗位实践锻炼，加快推进营销队伍的人才储备。

(2) 人才发展体系建设

着重完善基于人才目标、人才标准、人才评价、人才培养四位一体的人才发展体系并形成闭环。

①人才目标：搭建数字化人才管理系统，实现工具模型线上化，掌握人才数据分析方法，确定支撑业务发展的人才目标，促进人才培养工作“有的放矢”。

②人才标准：优化健全四型人才胜任力模型、任职资格标准并强化应用，以“两本”文化为导向，动态迭代人才评价标准。

③人才评价：构建人才评价中心、创新人才评价选拔晋级机制、建立人才评价工作制度、规范人才评价工作流程，持续开发与优化专业评价模型与工具，不断提高人才评价信效度；开展四型人才评价工作，紧扣员工“绩效-能力-潜力”评价维度，在“人才盘点、人才甄选、业绩考核、晋升选拔、人才培养”等典型场景发挥人才评价中心的支撑作用。

④人才培养：以四型人才队伍建设目标为抓手、以能力提升为落脚点，推进各类重点人才培养工程，带动公司整体培训质效提升。

(3) 培训体系建设

持续优化商学院四化运作体系（讲师资源内部化、课程资源专业化、知识体系全面化、培训运作标准化），促进平台赋能价值发挥。

①讲师体系建设：探索实施分层、分类的内部讲师管理机制，充分激发管理人才、领军、精英、骨干人才的经验传承、人才培养等作用发挥，完善师资库及奖励学分、绩效管理、年度考核等相应激励约束机制。

②知识体系建设：实施技术技能组织经验萃取项目，促进生产问题解决，提升生产效能，让经验“用得上”成为公司的无形资产。

③培训体系建设：构建基于公司胜任力模型、任职资格的培训体系，激活员工“上跑道”提高公司人才造血能力。

④运作体系建设：强化商学院在线平台运作，优化学习考核机制，通过一手抓运营一手抓内容提升平台作用发挥及学习效果；建立四型人才培训档案，促进培训运营管理工作规范化。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	693,736 小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	3,294.60

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

1. 分红政策的制定情况

公司于2025年1月22日召开的第九届董事会第三十九次（临时）会议和2025年2月28日召开的2025年第二次临时股东大会审议通过《关于制定公司未来三年

《2024-2026年度）现金分红规划的议案》：公司计划未来三年（2024-2026年度），在公司当年盈利且累计可供分配利润为正数的情况下，公司每年度至少进行一次现金分红。公司2024年度至2026年度以现金方式累计分配的利润原则上不少于此三年度累计实现可供分配利润总额的45%。（根据《上海证券交易所股票上市规则》，公司如以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的，纳入规划所称现金分红金额。）（详见公司2025年1月24日在上交所网站披露的《云南云天化股份有限公司未来三年（2024-2026年度）现金分红规划》）

2. 分红政策的执行情况

报告期内，经公司第九届董事会第四十二次会议和2024年年度股东大会审议通过，公司实施了2024年年度利润分配方案：本次利润分配以公司总股本1,834,328,747股扣减公司回购账户11,338,016股，即1,822,990,731股为基数，向全体股东每10股派发现金红利14元（含税），总计向全体股东派发现金红利2,552,187,023.40元（含税），占2024年归属于上市公司股东的净利润比例为47.86%。本次公司利润分配不送红股，也不以资本公积金转增股本。除权（息）日为2025年5月22日、现金红利发放日为2025年5月22日（详见公司临2025-041号公告）。

报告期内，经公司第十届董事会第二次（临时）会议和2025年第六次临时股东会审议通过，公司实施了2025年半年度利润分配方案：本次利润分配以公司总股本1,822,990,731股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），总计向全体股东派发现金红利364,598,146.20元（含税）。本次公司利润分配不送红股，也不以资本公积金转增股本。除权（息）日为2025年9月19日、现金红利发放日为2025年9月19日（详见公司临2025-069号公告）。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	14
每10股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	2,552,187,023.40

合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	5,156,043,643.98
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	49.50
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额(含税)	2,552,187,023.40
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	49.50

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额(含税)(1)	6,927,364,777.80
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	199,994,611.05
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	7,127,359,388.85
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	5,007,082,681.89
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	142.35
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	5,156,043,643.98
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	5,755,507,203.52

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

持续推进“云创共赢”计划，根据初创及创新业务激励管理制度、重大研发项目“揭榜挂帅”激励制度和科技技术创新激励制度，促进项目成长，释放创新活力；加大向骨干员工、绩优员工、一线员工、艰苦地区员工的倾斜力度；针对研发及关键技术技能人员工资进行单列管理，充分调动职工的积极性、主动性和创造性，持续增强公司内生动力和活力。

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

坚持任期制和契约化管理模式，公司高级管理人员实行年薪制管理，由董事会明确高级管理人员年薪构成及激励标准，按考核周期签订年度业绩合同和任期业绩合同，业绩合同指标根据不同分管业务进行差异化设置，绩效年薪与个人业绩合同得分挂钩，根据业绩合同实际得分进行兑现。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司严格依照《公司法》、中国证监会、上海证券交易所相关法律法规及《公司章程》要求建立了严密的内控管理体系基础上，结合行业特征及企业经营实际，对内控制度进行持续完善与细化，提高了企业决策效率，为企业经营管理的合法合规及资产安全提供了保障，有效促进公司战略的稳步实施。公司内部控制体系结构合理，内部控制制度框架符合财政部、中国证监会等五部委对于内部控制体系完整性、合理性、有效性的要求，能够适应公司管理和发展的需要。公司不断健全内控体系，内控运行机制有效，达到了内部控制预期目标，保障了公司及全体股东的利益。

公司第十届董事会第五次（临时）会议审议通过了《关于审议公司 2025 年度内部控制评价工作方案的议案》，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了《2025 年度内部控制审计报告》，第十届董事会第十次会议审议通过了公司《2025 年度内部控制评价报告》，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

完善子公司法人治理机制。公司根据《公司法》《公司章程》等相关法律法规与规章制度的规定，对子公司实施管理控制，指导子公司健全法人治理结构，认真履行股东权利和管理职责，提升子公司治理能力。实施监事会改革，全资子公司撤销监事、控股子公司撤销监事会设立审计委员会。做好委派到子公司董事和股东代表的管理，做到决策有支撑、表决有授权、履职有考核，提升外派董事履职能力。报告期内，公司以协议转让的方式收购云南天耀化工有限公司 100% 股权，天耀化工成为公司的全资子公司（详见公司公告：临 2025-081 号），本次收购已于 2025 年 12 月 31 日完成工商变更登记。

开展子公司治理现场专项检查。协同中介机构对全资、控股子公司的公司治理情况开展全面检查，出具《2025 年度公司治理自检自查工作报告》，对查出的问题，已逐一督促限期完成整改，及时消除公司治理风险隐患。

加强子公司重大信息管理。以信息化重塑和固化管理权限，实现重大信息管理流程化、信息化。将上市公司监管规则延伸到子公司管理，对于子公司需要提交股东会（股东）、董事会（董事）、监事会（监事）审议的事项，以及根据上市公司监管规则需要上市公司审议或披露的事项，实施重大信息上报管理制度和事前审批清单，通

过 OA 审批流程，实行重大信息线上审批，由公司总部专业部门提出审核意见后报送公司进行决策，实现重大信息管理流程化和全方位覆盖。公司对子公司重大信息的决策意见通过 OA 通知到外派的董事监事。公司作为子公司的股东，以及公司委派到子公司的董事，按照公司的事前决策意见在子公司的股东会、董事会上行使表决权。

强化子公司财务管控。公司执行统一的会计政策和财务管理，对子公司财务负责人实行委派管理，定期或不定期进行财务会计检查，实行子公司重大税务政策的协同与管控。公司成立财务部资金管理中心，实行资金集中管控，确保子公司资金缺口有效统筹，保证资金安全。建设业财一体化项目，建立财务共享中心，形成采购、生产、销售、物流一体化管理。依托信息技术，通过梳理业务流程，制定工作标准，构建业务财务互相支撑、融会贯通的数据共享平台，提升母子公司运营效率和管控能力。

持续完善内控体系。建立和完善风险管理、合规管理、内部控制有机融合的内控管理体系。完善业务+内控+审计的三道防线，实现对分子公司的内部审计全覆盖，实行月度风险检查监督机制和半年度定期报告机制，建立合规风险预警机制等举措，切实防范分子公司经营风险。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

审计报告与公司自我评价意见一致。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）	15	
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	水富云天化	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
2	红海磷肥	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
3	三环中化	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
4	红磷化工	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
5	云峰化工	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
6	磷化集团	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
7	大为制氨	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
8	天腾化工	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
9	福石科技	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index

10	黄磷公司	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/login
11	青海云天化	http://110.167.168.147:8074/idp-province/#/home
12	三环新盛	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
13	天安化工	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
14	金新化工	http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&cantonCode=150000
15	天聚新材	http://cqtpf.cqree.cn:10001/eps/index/enterprise-search

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一)是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司编制了 2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告，详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

(二)社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	107.21	各类公益捐赠
其中：资金（万元）	64	1. 云峰化工向宣威市务德镇新华村捐赠 6 万元； 2. 金新化工向陈巴尔虎旗捐赠 50 万元；3. 磷化集团向共青团晋宁区委捐赠 8 万元助学金。
物资折款（万元）	43.21	1. 青海云天化向当地捐赠化肥实物 197 吨，价值人民币 33.21 万元； 2. 联合商务下属瑞丰年公司向缅甸地震灾区捐赠救灾物资，价值人民币 10 万元。
惠及人数（人）	10,000	

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	498.8	
其中：资金（万元）	400	
物资折款（万元）	98.8	260 吨“15-15-15”硫酸钾型复合肥
惠及人数（人）	29,165	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	基础设施完善、教育教学帮扶、产业帮扶、消费帮扶、一老一小关爱等。	

具体说明

适用 不适用

报告期内，公司向社会捐赠资金和物资合计 606.01 万元：其中，公司驻村工作队在挂联点投入的帮扶资金及物资折款合计 498.8 万元；下属企业青海云天化向当地捐

赠化肥实物 197 吨，价值人民币 33.21 万元；云峰化工向宣威市务德镇新华村捐赠 6 万元；联合商务下属瑞丰年公司向缅甸地震灾区捐赠救灾物资，价值人民币 10 万元；金新化工向陈巴尔虎旗捐赠 50 万元；磷化集团向共青团晋宁区委捐赠 8 万元助学金。

报告期内，公司在云天化集团的统筹指导下，紧密围绕昭通市镇雄县碗厂镇、盐源镇的实际情况和发展需求，以“组织保障、产业赋能、民生改善”为主线，系统谋划、精准施策，推动定点帮扶工作取得扎实成效。通过建立“主要领导统筹、分管领导负责、职能部门落实、驻村干部执行”的四级责任机制，实现任务层层分解、责任环环相扣，确保帮扶工作推进有序、成效可持续。

报告期内，公司向挂联点投入帮扶资金 400 万元，聚焦基础设施改善、农业产业发展、公共服务提升和就业创收增收等重点领域；捐赠 260 吨、价值 98.8 万元的复合肥，专项支持魔芋、辣椒、方竹等特色产业发展；组织开展辣椒种植等农业技术培训 3 期，培训农户 78 人次，有效促进产业提质与农户技能提升。

一是公共服务与基础设施方面。帮扶实施集镇平安监控系统项目，在主干道、医院、学校等重点区域安装智能监控探头 183 个，构建覆盖 5 村 1 社区、惠及 2.1 万群众的立体化治安防控网络，显著提升基层治理智能化水平。

二是产业培育与内生动力方面。发挥公司平台与渠道优势，在端午、中秋、国庆等节庆期间，通过“以购代捐、以买代帮”方式，集中采购镇雄县魔芋面条、苦荞饭、辣椒酱等农特产品 5,321 份，价值 24.2 万元，助力农户稳定增收。创新采用“下属单位职工租赁集体房屋”模式，盘活碗厂镇茂竹社区低效资产，实现村集体经济年增收 9.6 万元，有效激活乡村发展潜能。

三是教育帮扶与人才振兴方面。持续打造“爱心妈妈”结对帮扶品牌，建设配备图书角与多媒体设施的“留守儿童之家”及爱心妈妈驿站，常态化开展课业辅导与兴趣拓展。在盐源镇木歪村举办“少年足球训练营”，以“踢好球、做好人、读好书、感党恩、知图报”为主题，组织 40 余名留守儿童开展体育训练与素质拓展，丰富精神文化生活，厚植家国情怀。同时，捐赠专项经费支持当地小学开展“六一”文艺汇演、优秀学生表彰及困难学生慰问等活动，积极营造共同关心支持乡村教育的良好氛围。

四是特殊群体关爱与服务方面。公司始终将“一老一小”等重点群体关爱服务作为帮扶重点，驻村工作队按月走访联系，爱心妈妈精准提供关爱帮扶。2025 年以来，44 名爱心妈妈为 44 名结对儿童累计捐赠衣物、学习用品及节日礼物等价值 2.4 万余元。

五是文化生态与乡村治理方面。驻村工作队积极协办碗厂镇“粽香端午·邻里情深”民俗文化活动，通过包粽子比赛、趣味拔河等环节与群众互动，并开展政策宣传、防范电信诈骗及交通安全知识普及。在暑期旅游旺季，工作队主动化身“义务导游”与“推介大使”，带领来自四川、重庆等地的 100 余名游客，深入体验杉木沟瀑布、龙井瀑布群等自然景观，讲解生态保护理念，介绍竹产业增收成效，为培育生态旅游新业态探索可行路径。

下一步，公司将继续保持和发扬钉钉子精神，立足企业所能、着眼地方所需，以更高标准、更实举措推动帮扶工作再上新台阶，为巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推进乡村振兴贡献国企力量。

十七、其他

√适用 □不适用

2025年度“提质增效重回报”行动评价报告

2025年，公司以打造“旗舰型龙头上市公司”为目标，战略聚焦“全价值链最大化”，持续以“满负荷、快周转、低库存、防风险”为经营策略，持续贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，认真践行“提质增效重回报”行动，坚持稳中求进，不断强化企业价值创造能力，切实履行上市公司的责任和义务，维护公司全体股东利益。现将2025年度“提质增效重回报”行动执行情况评估报告如下：

一、持续聚焦主营业，提升经营质量

2025年，公司继续围绕“十四五”发展战略，围绕产业链全面强化精细运营、精益管理，聚焦产业链更大竞争优势的挖掘与打造，持续促进公司全产业竞争优势提升。

报告期内，公司大力推进前端资源的高效利用，低品位矿利用同比增长，氟资源利用效率提升。资源精细化利用水平持续提高。纵深推进集采业务，提升物资品类的集采规模，持续优化大宗原材料采购节奏和库存规模，有效应对硫磺等大宗原料的价格大幅波动，实现了大宗原材料的保供稳定、风险可控。公司深入推进大型装置综合能力提升，持续完善精益生产管理体系建设，主要生产装置实现“长周期”目标105个。公司以“强谋划、总统筹、快响应”的思路，公司积极保障国内化肥市场供应，有序推进国内国际市场转换，强化产品结构和市场节奏优化调整，促进公司产品效益最大化。加强现金流动态管理，不断提升资金周转使用效率，持续降低带息负债规模，财务费用持续下降。

报告期内，公司共计生产各类化肥968万吨，完成年度计划102.77%；共计生产各类精细化工产品（黄磷和饲钙）62.34万吨，完成年度计划的104.52%。公司产品销售回报率为11.36%，总资产周转率为0.95，带息负债规模降至113.55亿元，公司资产负债率降至47.17%

二、发展新质生产力，推进提质增效

公司持续以发展新质生产力为动力点，结合工业和信息化部等八部门印发的《推进磷资源高效高值利用实施方案》内容要求，着力推动磷化工产业高质高效发展。

报告期内，公司完善精益生产管理体系，深耕生产过程管控，实现长周期目标105个，同比增加11个，14套装置完成APC上线运行，15套A类生产装置突破本装置最长连续运行纪录。重点做好合成氨装置产能发挥、磷酸装置综合能力提升工作，合成氨、磷酸年累计产量均创历史同期新高。推进碳排放管理体系搭建，推动节能减排项目实施，主要产品综合能耗持续降低，80%产品达到能效标杆水平。磷酸铁产业实施关键质量指标优化控制，持续加快产品技术更新迭代，实现了成本优化和销量提升。聚甲醛重点开发汽车配件（如齿轮、轴承）、电子电器、医疗等高端运用客户的国产

化替代，推进耐磨、改性 POM 开发，满足细分市场需求。公司推进技术创新管理体系建设，优化研发项目投入，协同外部资源，加速成果转化。2025 年，公司及子公司技术成果荣获云南省科技进步三等奖两项、中国石油和化学工业联合会科技进步二等奖、中国循环经济协会科技进步一等奖、中国有色金属工业协会有色金属工业科学技术二等奖，新增授权专利 290 个（授权发明 49 个，实用新型 239 个，外观设计 2 个）。

三、规范公司治理，夯实发展根基

公司已经建立了完善的治理结构和内部治理制度体系，形成了权责明确、运作规范的运营决策机制。通过不断健全治理结构，优化业务流程，并结合法律法规的更新以及公司实际情况，公司持续对内控体系进行完善，深入开展治理活动。

报告期内，公司进一步推进公司治理机制优化。根据新的监管要求和公司实际，修订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》《关联交易风险控制制度》《期货套期保值业务管理制度》《信息披露暂缓与豁免业务内部管理制度》《环境、社会及管治（ESG）管理办法》《期货套期保值业务管理实施细则》《重大信息内部报告实施细则》，新制定《市值管理制度》《ESG 风险管理办法》，完成其他 30 余项制度的标准化转换。2025 年 8 月，公司按照中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》相关法律法规规定，并结合公司实际情况，公司取消监事会，并完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等制度修订，并按照新的规则完成了董事会换届选举工作，进一步提升了公司规范治理水平。2025 年，分别召开董事会 16 次，股东会 9 次，按照新的监管要求和规则披露《2024 年年度报告》等定期报告和临时公告 86 个。公司推进“ESG 战略完善”，发布第四份《环境、社会和公司治理（ESG）报告》，持续提升 ESG 披露质量。2024 年度公司 ESG Wind 评级提升至 AA，综合得分位列农用化工行业第一；MSCI 评级提升至 B 级；公司连续两年入选中国上市公司协会可持续发展最佳实践案例。

四、强化“关键少数”责任，切实提升履职能力

公司强化高级管理人员的激励约束机制，以“关键少数”的履职能力提升，助力公司整体发展质量提升，切实增厚投资者回报。

报告期内，公司新制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，董事会明确年薪构成及激励标准，考核上签订年度业绩合同和任期业绩合同，业绩合同指标根据个人分管业务的不同进行差异化设置，可变薪酬中绩效年薪与个人年度业绩合同得分挂钩，根据业绩合同实际得分进行兑现，高级管理人员的薪酬考核方案及兑现情况均经公司董事会审议。公司按月组织编辑上市公司监管要求和违规案例，组织公司董事、高管学习，进一步提升“关键少数”合规意识，组织高级管理人员参加由行业专家、公司独立董事罗焕塔先生主讲的《全球新能源锂电池材料发展趋势》讲座，以及券商行业分析师主讲的《如何看待新形势下磷化工行业发展》等专项分享。切实提升了高级管理人员对行业的判断力和掌握程度，助力公司科学决策和经营。

五、优化分红机制，提升投资者回报

公司高度重视对投资者的回报。在兼顾公司的经营业绩和公司的可持续发展的前提下，持续实施有效高比例现金分红，并适时开展股权回购等维护投资者利益的工作。

报告期内，为提升公司投资价值，增强投资者回报，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》和《公司章程》的相关规定，公司编制了《未来三年（2024-2026年度）现金分红规划》：公司2024年度至2026年度以现金方式累计分配的利润原则上不少于此三年度累计实现可供分配利润总额的45%。2024年度向全体股东每10股派发现金红利14元（含税），总计向全体股东派发现金红利2,552,187,023.40元（含税），为进一步加大投资者价值回报提升，公司制定实施2025年度中期分红方案，在2024年度分红的基础上，2025半年度继续实施向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），近五年累计现金分红金额超65亿元。同时，公司完成回购专户持有的公司股份（11,338,016股）用途“用于公司未来员工持股计划或股权激励”变更为“用于注销并减少注册资本”，并完成注销，进一步维护公司价值及股东权益，提高股东投资回报。公司制定了《公司市值管理制度》，立足提升公司质量，依法合规运用各类方式提升公司投资价值。

六、加强投资者沟通，及时回应投资者关切

公司继续加强投资者沟通交流，积极建立与资本市场的长效沟通机制，持续打造高效、透明的投资者关系体系。

报告期内，公司连续第三年在上海证券交易所视频直播形式召开业绩说明会。组织多次电话会议，与340余人次投研机构人员进行线上交流，就2024年度、2025年半年度业绩进行解读与答疑，就投资者近期比较关注的问题进行交流互动。参与主要投研机构和券商策略会，通过一对多、一对一等方式进一步加强投资者交流。连续开展两期“我是股东—走进沪市上市公司”活动，让股东深入了解公司发展现状与创新转型路径。同时，公司通过上证e互动平台、投资者热线、邮箱和官网等渠道，保持多样化的与投资者沟通渠道，提升投资者交流互动的深度和广度。全年上证e互动回复投资者提问53条、接听投资者电话170余次。

未来，公司董事会将继续保持战略定力，高效统筹产业发展，以确定的经营管理对冲当前及未来一段时间内诸多不确定因素影响，持续筑牢生存发展生命线，全面提升精益运营水平，以战略引领驱动产业升级，进一步深化企业改革，坚持以内部管理的确定性应对外部市场的不确定性，切实维护公司市场形象，继续稳定投资者预期，共同促进资本市场平稳运行。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	解决同业竞争	云天化集团	就天能矿业，本公司将继续积极推进其勘查工作，在天能矿业矿山建成并正式投产后的三年内，本公司承诺把本公司在天能矿业中的权益依法转让予上市公司或第三方，以防止未来可能产生的同业竞争。	2013年5月	是	天能矿业矿山建成并正式投产后的三年内。	是	履行中	尚未到履行期限
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	云天化集团	<p>本公司承诺在2023年5月17日前，云天化集团将江川天湖部分或全部股权转让给第三方，云天化集团不再控制江川天湖，江川天湖不再纳入本公司合并报表范围。2023年4月，云天化集团将承诺变更为：“在2024年11月17日前，云天化集团将江川天湖部分或全部股权转让给第三方，云天化集团不再控制江川天湖，江川天湖不再纳入本公司合并报表范围。”</p> <p>2024年10月，云天化集团拟将原承诺变更延期6个月。变更延期后的承诺为：“在2025年5月17日前，云天化集团将江川天湖部分或全部股权对外转让，消除因控制江川天湖而与云天化股份之间产生的同业竞争。”</p> <p>2024年10月11日，云天化集团在云南省产权交易所集团有限公司启动了产权转让的信息预披露工作，2024年11月13日至2024年12月10日，云天化集</p>	2024年10月15日	是	2025年5月17日前	是	于2025年1月履行完毕。变更承诺及承诺履行完毕的公告详见上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）公司临2023-062号公告、临2024-064号公告、临2025-006号公告	于2025年1月履行完毕

			团通过云南省产权交易所集团有限公司正式挂牌转让持有的江川天湖股权。云天化集团与受让方签订《产权交易合同》后，相关股权转让已于2025年1月17日完成了工商变更手续，云天化集团已不再持有江川天湖股权，云天化集团就解决江川天湖与云天化股份相关同业竞争承诺已履行完毕。						
	其他	云天化集团	本次重大资产重组完成后，我公司将继续与云天化在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持独立。	2013年5月	是	持续	是	履行中	持续履行中
与再融资相关的承诺	其他	云天化集团	云天化集团就保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，维护中小投资者利益，承诺如下：“1. 本企业承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2. 承诺切实履行云天化股份制定的与云天化集团相关的填补回报措施以及云天化集团对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。3. 自本承诺出具日至云天化股份本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）或上海证券交易所做出关于填补回报措施及其承诺的新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定的，云天化集团承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，云天化集团同意，中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对云天化集团做出相关处罚或采取相关监管措施。”	2020年10月15日	是	持续	是	履行中	持续履行中
	其他	公司全体董事、高级管理人员	公司的董事、高级管理人员就公司填补摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺：“1. 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不会采用其他方式损害公司利益；2. 本人承诺对职务消费行为进行约束；3. 本人承诺不会动用公司资产从	2020年10月15日	是	持续	是	履行中	持续履行中

		<p>事与其履行职责无关的投资、消费活动；4. 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5. 若公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6. 自本承诺出具之日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足证监会该等规定时，本人承诺届时将按照证监会的最新规定出具补充承诺。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意，中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人做出相关处罚或采取相关监管措施。”</p>						
其他	公司	<p>公司向中国证监会申请非公开发行股票，就本公司及合并报表范围内子公司持有的自行建设的住宅作出如下承诺：1.本公司及合并报表范围内子公司持有自行建设的住宅，且土地用途为住宅用地的情况如下：红磷化工 340 套城镇住宅，磷化集团住宅 2 套；上述住宅目前用于职工宿舍、离退休员工服务以及出租给联营企业海口磷业。自本承诺函出具之日起，本公司子公司红磷化工、磷化集团持有的上述住宅，未来如果销售，公司将把销售对象限定在公司职工和引进的人才范围内，且将在房产销售合同中与购房员工约定：“购房员工取得房产后的两年内，公司不为其办理产权证书等相关房产变更手续。购房员工在公司任职期间直至离职后两年内，不得向公司员工以外的人员出售相关房产。”若未来有新的规定或监管机关另有明确要求的，公司将按相应规定和要求进行相应规范。2. 除上述住宅外，本公司及合并报表范围内子公</p>	2020年10月23日	是	持续	是	履行中	持续履行中

			<p>司持有自行建设的其他住宅，土地性质均为与公司生产经营相关的工业用地、交通运输用地、铁路用地等，并非住宅用地或商业用地，目前用于职工宿舍以及值班室、休息室等生产配套设施，为公司生产经营所使用，符合土地用途和规划。自本承诺函出具之日起，上述住宅对应的土地将按照证载用途使用，不变更土地性质。3. 本公司及本公司的子公司经营范围均不涉及房地产业务，均不具有房地产开发资质，未实际从事房地产开发业务，未产生房地产业务收入。对于现有土地将严格按照证载用途使用，除建设员工宿舍、生产办公和配套用房外，不会新增用于出售或出租的住宅用房和商业用房，也不会新增住宅用地和商业用地。4. 本公司本次及将来非公开发行股票的募集资金扣除发行费用后将严格按照约定用途使用，不会变相投资或开发房地产项目。若未来有新的规定或监管机关另有明确要求的，公司将按相应规定和要求进行相应规范。如因违反上述承诺，本公司愿承担相应法律责任。</p>						
其他承诺	其他	云天化集团	<p>云天化集团向公司转让天宁矿业 51%的股权，针对天宁矿业存在的采矿施工车辆未办理牌照相关事宜,本公司承诺如下：1.承诺自本承诺出具之日起 6 个月内办理完成天宁矿业采矿车辆的牌照事宜,并承担因前述事宜所发生的全部费用；2.在采矿车辆牌照未办理完成前天宁矿业因车辆不持有相关牌照事宜受到主管部门罚款的,相应的责任由本公司承担；3.如天宁矿业因未办理牌照事宜无法继续使用采矿车辆的,或者因前述导致天宁矿业及/或上市公司遭受其他损失的,云天化集团予以全额赔偿。</p>	2017年9月12日	是	<p>承诺出具之日起 6 个月内办理完成天宁矿业采矿车辆的牌照事宜；在采矿车辆牌照未办理完成前天宁矿业因车辆不持有相关牌照事宜受到主管部门罚</p>	是	<p>履行中，截至目前，无相关处罚和损失。</p>	<p>尚未到履行条件</p>

						款时；天宁矿业因未办理牌照事宜无法继续使用采矿车辆时,或者因前述导致天宁矿业及/或上市公司遭受其他损失时。			
其他	云天化集团	云天化集团向上市公司转让天宁矿业 51%的股权，针对天宁矿业存在未按土地出让协议规定的条件开发、利用土地（指“安国用（2010）第 0449 号”土地）的行为,本公司承诺承担和全额赔偿天宁矿业及/或上市公司遭受的如下损失：1.如天宁矿业因未按土地出让协议规定的条件开发、利用土地事宜受到主管部门的行政处罚,包括罚款；2.如天宁矿业因未按土地出让协议规定的条件开发、利用土地事宜,主管部门无偿收回天宁矿业持有的土地,导致天宁矿业及或上市公司遭受的损失。	2017年9月12日	是	受到行政处罚或土地被收回时。	是	履行中，截至目前，无相关处罚和损失。	尚未到履行条件	
盈利预测及补偿	云天化集团	公司向云天化集团收购青海云天化股权暨关联交易中，云天化集团承诺如下：1.根据《资产评估报告》，青海云天化于 2023 年度、2024 年度和 2025 年度预测的标的公司净利润分别为 22,720.17 万元、21,142.82 万元、16,861.64 万元，合计为 60,724.63 万元。2.云天化集团承诺，青海云天化于业绩承诺期内累计实现的净利润（指扣除非经常性损益后的净利润数，以下简称“承诺净利润数”）不低于根据前述条款计算的预测净利润数。3.若青海云天化在业绩承诺期内累计实现净利润数高于或等于承诺净利润数，则云天化集团	2023年3月14日	是	业绩承诺期为 2023 年度、2024 年度和 2025 年度；业绩承诺期届满日为 2025 年 12 月 31 日。	是	于 2025 年 12 月 31 日履行完毕，详见上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）公司临 2023-028 号、临 2024-025 号公告，临 2026-010 号公告。	于 2025 年 12 月 31 日履行完毕	

			无需对公司进行任何业绩承诺补偿；若青海云天化在业绩承诺期内累计实现净利润数低于承诺净利润数，则云天化集团应对公司进行业绩承诺补偿。具体补偿计算公式如下：业绩承诺补偿金额=（承诺净利润数-实现净利润数）÷承诺净利润数×标的股权收购对价。						
解决同业竞争	云天化集团		公司与云天化集团共同投资设立合资公司云南云天化聚磷新材料有限公司的关联交易中，为有效解决潜在同业竞争，云天化集团承诺如下：在符合政策法规、保障上市公司及中小股东利益的前提下，待合资公司取得云南省镇雄县羊场—芒部磷矿区合法有效的采矿许可证后 3 年内，将合资公司的控制权按照如下条件优先注入上市公司。在此期间将合资公司股权托管给上市公司，托管期限为合资公司签订云南省镇雄县羊场—芒部磷矿区探矿权出让合同之日起 3 年。注入上市公司相关磷矿资产需满足如下条件：（1）相关磷矿资产已取得现行合法有效的采矿许可证；（2）相关磷矿资产权属清晰，过户或转移不存在障碍；生产经营相关的核心资产符合法律法规的相关规定，不存在重大权属瑕疵。随着相关磷矿资产的整改、完善及规范工作的不断推进，云天化集团将持续严格履行解决同业竞争的承诺，在符合条件后启动资产注入上市公司的有关工作，有效解决同业竞争问题。	2023年3月27日	是	合资公司取得云南省镇雄县羊场—芒部磷矿区合法有效的采矿许可证后 3 年内。	是	履行中，详见上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）公司临 2023-039 号、临 2024-008 号公告、临 2025-085 号公告。	履行中

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

青海云天化 2025 年度实现净利润 12,621.50 万元，2024 年度实现净利润 26,212.06 万元，2023 年度实现净利润 44,771.57 万元，2023 至 2025 年度共实现净利润 83,605.13 万元，完成三年业绩承诺累计净利润数的 137.68%，云天化集团无需对公司进行业绩承诺补偿。

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额	实际完成金额	完成率 (%)
与收购股权标的公司业绩相关的承诺	云天化集团	2023 年-2025 年	扣除非经常性损益后的净利润数	60,724.63	83,605.13	137.68

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	2,990,000
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	方自维、黄求球
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	900,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司第十届董事会第三次（临时）会议审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，同意续聘中审众环为公司 2025 年度财务报告审计机构及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
河南云天化	无锡一撒得富复合有限公司	云南省国有资本运营有限公司	诉讼	公司子公司河南云天化与无锡一撒得富多次开展货物买卖业务，截至2021年4月，无锡一撒得富累计拖欠河南云天化货款本金196,101,167.08元，经多次催收，无锡一撒得富未向河南云天化支付相应货款。河南云天化提起诉讼，案件于2021年12月诉至许昌市中级人民法院。2022年1月，一审诉中调解，双方一致同意被告分期还款。	19,610.12	报告期内未形成预计负债，已全额计提坏账准备。	无锡一撒得富破产清算进行中	一审调解结案，调解协议执行过程中一撒得富申请破产，目前正在破产清算。	破产清算进行中。在2024年12月10日资产分配中河南云天化债权229万元用于抵扣河南云天化欠无锡一撒的租金（550万元）；后续按照破产财产分配方案完成分配后，由无锡一撒得富破产管理人向无锡法院提交破产分配报告，并提请法院裁定终结破产程序，待法院作出裁定后，向市场监督管理局办理注销无锡一撒得富。
云天化商贸	安顺市宏盛化工有限公司（简称“宏盛化工”）	云南省国有资本运营有限公司	诉讼	云天化商贸于2018年9月与宏盛化工签订了《煤炭销售合同》，后签订补充协议。截至2022年9月，云天化商贸对宏盛化工的煤炭应收货款余额41,207,566.3元，宏盛化工以名下的不动产抵押给云天化商贸作为担保，宏盛化工一直未履行合同义务。2022年	5,736.73	报告期内未形成预计负债，已全额计提坏账准备。	宏盛化工进入破产重整程序。2024年11月28日，贵州省安顺市中级人民法院裁定受理安顺市宏盛化工有限公司破产重整；2025年11月13日，安顺市	云天化商贸胜诉	宏盛化工进入破产重整阶段。2023年7月30日法院裁定双方根据还款计划按计划还款。2024年1月后宏盛化工因资金流问题停车。2024年8月，云天化商贸向法院申请强制执行。2024年

				10月，云天化商贸对宏盛化工提起诉讼，请求判令被告向原告支付欠款本金41,207,566.3元及资金利息；请求判令被告向原告支付律师费、保全费、保全担保费等原告为实现上述债权产生的费用；请求判决对被告提供的抵押物折价、变卖或拍卖所得价款优先受偿。			中级人民法院裁定通过《安顺市宏盛化工有限公司重整计划(草案)》。		11月，贵州省安顺市中级人民法院裁定受理安顺市宏盛化工有限公司破产重整，云天化商贸已作为债权人申报相关资料。2025年11月，法院裁定批准《安顺市宏盛化工有限公司重整计划(草案)》。目前正按照重整计划推进相关工作。
云天化商贸	富源县天鑫煤业有限公司(下称“被告一”)，云南雄达实业有限公司(下称“被告二”)，富源县源焯商贸有限公司(下称“被告三”)、陈某(下称“被告四”)	无	诉讼	2016年以来，被告一因原料煤买卖业务拖欠原告款项22,754,660.91元。被告一向原告提供财产抵押作为还款担保，被告三、被告四为被告一在主合同项下对原告已经形成或后续将形成的所有债务提供连带责任保证担保，被告二、被告三以其持有的被告一的股权向原告提供质押担保。被告一多年来占用原告预付款未如约供货，2022年11月，原告向法院起诉，请求判令被告一立即向原告偿还剩余的预付款22,754,660.91元；请求判令被告一向原告支付资金占用费；请求判令被告一立即向原告支付本案的律师费、受理费、保全费、保全担保费等原告为实现上述债权产生	5,719.42	报告期内未形成预计负债，目前已全额计提坏账。	天鑫煤业持续还款，截至2025年12月30日，已收到天鑫煤业回款1,030万元。	云天化商贸胜诉	一审已判决，天鑫煤业提起上诉，2023年10月，云天化商贸取得二审胜诉判决。2024年7月起，天鑫开始陆续回款，截至2025年12月30日，已收到天鑫煤业回款1030万。2023年11月，公司向法院提交案件强制执行申请，目前按照法院的判决执行，2024年5月启动了对陈某房产进行拍卖，已流拍。2025年10月重启法拍工作，其中一套房产法拍流拍，目前处于变卖阶段；另一套房产拍卖成交，但因交付问题，执行款法院暂未发放。

				的费用;请求判令原告有权就被告一抵押的动产资产拍卖、变卖或折价后所得价款优先受偿;请求判令原告有权就被告二质押的其持有的被告一40%的股权和被告三质押的其所持有的被告一30%的股权拍卖、变卖或折价后所得价款优先受偿;请求判令被告三、被告四对第一项、第二项诉讼请求承担连带责任。					
呼伦贝尔金新实业有限公司	金新化工	无	诉讼	2023年1月,呼伦贝尔金新实业有限公司以合同纠纷为由将金新化工诉至法院,请求呼伦贝尔市中级人民法院判决金新化工支付东明矿采矿权价值增值款8,742.51万元及利息。	8,742.51	以前年度已计提预计负债8,500万元,本期根据实际数8,379万元进行了调整。	2025年5月27日,金新化工已按生效判决内容向金新实业支付8,379.21万元。	金新化工败诉	2024年3月21日,呼伦贝尔市中级人民法院下达一审判决,判决金新化工向金新实业支付采矿权转让价款价差人民币7,868.259万元,金新化工及金新实业均提起上诉。2025年4月18日,内蒙古自治区高级人民法院下达二审判决,判决驳回上诉,维持原判。
农资连锁	河南云天化国际化肥有限公司	无	诉讼	公司与河南云天化开展业务往来,根据双方签署的《购销合同》等约定,公司向河南云天化提供符合要求的农资产品和推广营销等服务。2024年2月,依据双方之间往来的对账单、催款函、询证函、结算书等书面文书,公司与河南	3,882.47	报告期内未形成预计负债,目前已全额计提坏账准备。	2025年4月30日,许昌中院出具破产受理裁定,同意农资连锁在执行过程中对河南云天化的破产申请。	被执行人河南云天化进入破产程序	因河南云天化资不抵债,农资连锁向法院申请河南云天化破产。2025年4月30日,许昌中院出具破产受理裁定,同意河南云天化破产申请;2025年11月30日,许昌中院出

				云天化签订了《结算协议书》，约定河南云天化应于2024年4月30日前向公司付清欠付款项人民币38,824,723.91元本金，但一直未支付。2024年9月农资连锁向法院起诉河南云天化，要求偿还欠款。					具破产程序终结裁定。
天际农业（美国）有限公司（简称：TGOA）	连云港汇添盛农业生产资料有限公司	无	诉讼	2021年4月22日，原告与被告协商，由原告向被告购买1万吨大颗粒尿素和1万吨小颗粒尿素。确认交易后，被告以尿素市场价格上涨为理由，几次提出对部分交易内容的变更，持续拒绝履约，对原告产生了补货价差损失。原告提起诉讼，要求被告赔偿损失。	201.51 万美元	该诉讼标的为被告不履行原协议后原告的补货价差损失，该金额为当年经营亏损金额，已在发生的当年完成做账，不涉及坏账计提。	2025年03月6日，江苏省连云港市连云区人民法院受理立案。	管辖权异议阶段	案件受理后，被告提出管辖权异议，法院于2025年5月开庭审理了管辖权异议申请，经5月一审、7月二审，法院均驳回连云港汇添盛管辖权异议申请，二审裁定于9月8日送达生效，本案将由立案法院连云港市连云区人民法院继续进行实体审理。2026年1月6日，连云港市连云区人民法院组织原被告双方召开庭前会议，对双方提供的证据进行质证。目前，法院暂未通知后续开庭时间。

(三)其他说明

□适用 √不适用

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

□适用 √不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

十二、重大关联交易**(一)与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2025年度日常关联交易	详见公司公告：临 2025-019 号
2025年6月，与云南云天化集团财务有限公司续签《金融服务协议》的关联交易，协议有效期三年	详见公司公告：临 2025-046 号
2025年7月，与控股股东签订日常关联交易框架协议，有效期自协议生效之日起三年	详见公司公告：临 2025-047 号
2025年8月，增加2025年度日常关联交易	详见公司公告：临 2025-060 号

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

(1) 2025年9月5日，公司第十届董事会第三次（临时）会议审议通过《关于拟通过公开摘牌方式收购云南天能矿业有限公司股权暨关联交易的议案》，公司通过公开摘牌方式以8,385.575万元价格收购云南省煤田地质局持有的云南天能矿业有限公司30%股权，因云天化集团持有其70%股权而构成关联交易（详见公司公告：临2025-067号《第十届董事会第三次（临时）会议决议公告》）；本次收购已于2025年12月30日完成工商变更登记。

(2) 2025年12月10日，公司第十届董事会第七次（临时）会议审议通过了《关于收购云南天耀化工有限公司股权暨关联交易的议案》，公司以协议转让的方式收购云天化集团持有的天耀化工61.13%股权和云南鑫煌投资开发有限公司持有的天耀化工38.87%股权，收购股权评估价格为3,688.58万元，收购完成后，公司持有天耀化

工 100%股权（详见公司公告：临 2025-081 号）；本次收购已于 2025 年 12 月 31 日完成工商变更登记。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

青海云天化 2025 年度实现净利润 12,621.50 万元，2024 年度实现净利润 26,212.06 万元，2023 年度实现净利润 44,771.57 万元，2023 至 2025 年度共实现净利润 83,605.13 万元，完成三年业绩承诺累计净利润数的 137.68%，云天化集团无需对公司进行业绩承诺补偿。

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司与云天化集团、昭通发展集团有限责任公司、镇雄产投集团有限公司共同出资设立云南云天化聚磷新材料有限公司，公司持股 35%，现金认缴出资 70,000 万元。公司参股公司云南云天化聚磷新材料有限公司按照法定程序，以 80,008 万元竞得云南省镇雄县碗厂磷矿普查探矿权。云南云天化聚磷新材料有限公司已完成云南省镇雄县碗厂磷矿采矿权办证手续，并于 12 月 23 日取得云南省自然资源厅颁发的《不动产权证书（采矿权）》和《采矿许可证》。	详见公司公告：临 2023-039 号，临 2024-008 号，临 2025-085 号。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2024 年 10 月，公司控股子公司金新化工向公司控股股东云天化集团申请人民币 1 亿元财务资助，期限为 3 年。	详见公司公告：临 2024-065 号
2025 年 1 月，公司控股子公司金新化工向公司控股股东云天化集团申请人民币 2 亿元财务资助，期限为 3 年。	详见公司公告：临 2025-005 号

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

1、存款业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
财务公司	同受云天化集团控制	400,000.00	0.55%-1.35%	289,502.04	20,314,983.11	20,294,433.04	310,052.11
合计	/	/	/	289,502.04	20,314,983.11	20,294,433.04	310,052.11

2、贷款业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
财务公司	同受云天化集团控制	400,000.00	2.2%-2.7%	52,500.00	98,400.00	60,800.00	90,100.00
财务公司	同受云天化集团控制	400,000.00	1.00%	0	20,000.00	20,000.00	0
财务公司	同受云天化集团控制	400,000.00		25,000.00	43,600.00	34,100.00	34,500.00
合计	/	/	/	77,500.00	162,000.00	114,900.00	124,600.00

3、授信业务或其他金融业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
财务公司	同受云天化集团控制	综合授信	400,000.00	162,000.00

4、其他说明

□适用 √不适用

(六)其他

□适用 √不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
公司	公司本部	氟磷电子	1,274.00	2024-4-10	2024-4-16	2027-3-22	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	27.29	2022-3-16	2022-4-19	2027-3-21	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	21.63	2022-3-16	2022-4-27	2027-3-21	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	599.29	2022-3-16	2022-3-21	2027-3-21	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	7.17	2022-3-16	2022-11-23	2027-3-21	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	62.49	2022-3-16	2022-12-27	2027-3-21	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	61.11	2022-3-16	2022-10-24	2027-3-21	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	30.09	2022-3-16	2023-1-18	2027-3-21	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	115.41	2023-4-28	2023-5-5	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	139.49	2023-4-28	2023-5-26	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	532.31	2023-4-28	2023-4-28	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	183.42	2023-4-28	2023-6-26	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	105.71	2023-4-28	2023-7-27	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	97.61	2023-4-28	2023-8-15	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	474.34	2023-4-28	2023-8-24	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	167.66	2023-4-28	2023-9-26	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	11.28	2023-4-28	2023-10-13	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	98.01	2023-4-28	2023-11-29	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	343.54	2023-4-28	2023-12-29	2028-4-28	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	980.00	2025-1-7	2025-3-13	2026-3-13	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	57.26	2023-1-12	2023-2-23	2027-12-15	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股

公司	公司本部	氟磷电子	1,393.97	2023-1-12	2023-3-3	2027-12-15	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	269.91	2022-2-24	2022-6-30	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	139.85	2022-2-24	2022-5-30	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	575	2022-2-24	2022-7-22	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	228.32	2022-2-24	2022-7-14	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	37.55	2022-2-24	2022-10-27	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	249.12	2022-2-24	2022-11-28	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	1,121.04	2022-2-24	2022-9-28	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	174.52	2022-2-24	2022-7-28	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	244.77	2022-2-24	2022-12-26	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	31.52	2022-2-24	2022-8-25	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	34.85	2022-2-24	2022-11-17	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	11.47	2022-2-24	2022-8-1	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	219.33	2022-2-24	2023-1-17	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	104.03	2022-2-24	2022-10-13	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	281.08	2022-2-24	2022-10-24	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	41.02	2022-2-24	2022-11-7	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	16.47	2022-2-24	2022-8-11	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	75.78	2022-2-24	2023-4-3	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	32.77	2022-2-24	2022-8-18	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	21.85	2022-2-24	2022-9-22	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	9.75	2022-2-24	2022-9-13	2027-2-24	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	76.55	2024-3-27	2024-4-25	2027-12-15	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	43.10	2024-3-27	2024-4-15	2027-12-15	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	849.17	2024-3-27	2024-3-29	2027-12-15	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	氟磷电子	1,568.00	2024-7-31	2024-8-13	2026-8-13	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	友天新能源	11,184.99	2024-1-19	2024-1-29	2030-2-23	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
公司	公司本部	友天新能源	3,851.46	2024-1-19	2024-1-29	2030-2-23	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股

公司	公司本部	友天新能源	128.19	2024-1-19	2024-3-27	2030-2-23	连带责任担保	否	否	否	0	否	是	参股
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							980.00							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							28,404.54							
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							0							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							45,780.19							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							74,184.73							
担保总额占公司净资产的比例（%）							3.02							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							28,404.54							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）							28,404.54							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用							
担保情况说明							不适用							

（三）委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

（1）委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
流动资金	自有资金	0	0	0

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
金新化工	流动资金	60,000.00	2023-7-13	2026-7-10	自有资金	生产经营	按年化收益率计算	4.3%	7,833.17	6,242.76	已收回	是	否	0

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一)股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	1,834,328,747	100	0	0	0	-11,338,016	-11,338,016	1,822,990,731	100
1、人民币普通股	1,834,328,747	100	0	0	0	-11,338,016	-11,338,016	1,822,990,731	100
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	1,834,328,747	100	0	0	0	-11,338,016	-11,338,016	1,822,990,731	100

2、股份变动情况说明

适用 不适用

公司将已回购股份 11,338,016 股于 2025 年 6 月 11 日办理完成注销手续。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二)限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二)公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

关于公司普通股股份总数及股东结构变动的情况，详见本年度报告“第六节股份变动及股东情况一（一）2 股份变动情况说明”。

(三)现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	111,957
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	149,144
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

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

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 股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
云天化集团有限责任公司	0	699,254,292	38.36	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	-106,807,543	83,757,765	4.59	0	未知		境外法人
赵志超	7,350,000	22,350,000	1.23	0	未知		境内自然人
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	573,276	18,805,623	1.03	0	未知		其他
华泰证券股份有限公司—鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	13,378,297	15,271,409	0.84	0	未知		其他
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	10,508,521	10,508,521	0.58	0	未知		其他
华能贵诚信托有限公司	10,300,090	10,300,090	0.57	0	未知		国有法人
四川远通水电开发有限公司	10,000,000	10,000,000	0.55	0	未知		境内非国有法人
中国人民人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	4,430,700	9,681,774	0.53	0	未知		其他
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	6,320,631	9,173,888	0.50	0	未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
云天化集团有限责任公司	699,254,292		人民币普通股	699,254,292			
香港中央结算有限公司	83,757,765		人民币普通股	83,757,765			
赵志超	22,350,000		人民币普通股	22,350,000			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数	18,805,623		人民币普通股	18,805,623			

证券投资基金			
华泰证券股份有限公司－鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	15,271,409	人民币普通股	15,271,409
招商银行股份有限公司－上证红利交易型开放式指数证券投资基金	10,508,521	人民币普通股	10,508,521
华能贵诚信托有限公司	10,300,090	人民币普通股	10,300,090
四川远通水电开发有限公司	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
中国人民人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	9,681,774	人民币普通股	9,681,774
泰康人寿保险有限责任公司－分红－个人分红－019L－FH002 沪	9,173,888	人民币普通股	9,173,888
前十名股东中回购专户情况说明	不适用。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	控股股东云天化集团与第二至第十名股东之间不存在关联关系或一致行动，第二名股东至第十名股东之间是否存在关联关系或一致行动未知。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

名称	云天化集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	刘和兴
成立日期	1997年3月18日
主要经营业务	许可项目：危险化学品经营；肥料生产。一般项目：企业总部管理；园区管理服务；酒店管理；物业管理；以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；企业管理咨询；社会经济咨询服务；肥料销售；非金属矿及制品销售；非金属矿物制品制造；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；智能农业管理；第三类非药品类易制毒化学品经营；生物化工产品技术研发；新材料技术研发；复合微生物肥料研发；生物有机肥料研发；生物基材料聚合技术研发；资源再生利用技术研发；新兴能源技术研发；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；货物进出口；进出口代理；国内货物运输代理；国际货物运输代理；非居住房地产租赁；住房租赁；土地使用权租赁。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内，公司控股股东云天化集团持有云南能源投资股份有限公司172,484,085.00股，占总股本的18.73%；持有云南煤业能源有限公司102,083,000股，占总股本的9.20%；持有重庆国际复合材料股份有限公司2,262,875,369股，占其总股本的60.01%。
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

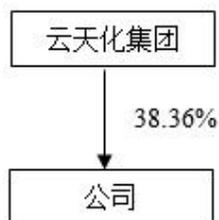
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、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



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

名称	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	黄小荣
成立日期	2004年1月18日
主要经营业务	不适用
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

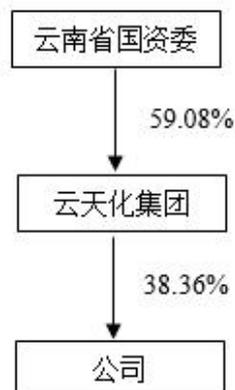
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、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



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

回购股份方案名称	关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案
回购股份方案披露时间	2023年8月3日
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	按照本次回购资金总额下限人民币1.5亿元(含)，回购价格上限人民币25元/股(含)，且本次回购全部实施完毕进行测算，回购数量约为600万股，约占公司总股本的0.327；假设按照本次回购资金总额上限人民币2亿元(含)，回购价格上限人民币25元/股(含)，且本次回购全部实施完毕进行测算，回购数量为800万股，约占公司总股本的0.436。具体回购股份的数量及比例以最终实际实施情况为准。
拟回购金额	回购资金总额为不低于人民币1.5亿元(含)，不超过人民币2亿元(含)，具体回购金额以回购期满时实际回购股份使用的资金总额为准。
拟回购期间	自公司董事会审议通过回购股份方案之日起不超过4个月。
回购用途	用于公司未来员工持股计划或股权激励，若公司未能在本次股份回购实施结果暨股份变动公告后3年内转让(授予)完毕已回购股份，未转让(授予)的股份将依法予以注销，具体将依据有关法律法规和政策规定执行。2025年3月21日，公司召开第九届董事会第四十二次会议审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》，公司将回购专户持有的公司股份用途由“用于公司未来员工持股计划或股权激励”变更为“用于注销并减少注册资本”。2025年4月15日，公司2024年年度股东大会审议通过该变更回购股份用途并注销事项。
已回购数量(股)	11,338,016
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	不适用
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	2025年6月11日，公司将已回购股份11,338,016股办理完成注销。

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

众环审字（2026）1600102号

云南云天化股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了云南云天化股份有限公司（以下简称“云天化股份”）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。

我们认为，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，公允反映了云天化股份2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于云天化股份，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）销售收入确认事项

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
云天化股份2025年度营业收入为484.15亿元，营业收入是财务报表使用者较为关注的报表项目，且为云天化股份的关键业绩指标之一，从而存在管理层为	<p>针对销售收入的确认，我们实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效；测试收入流程中关键内部控制的设计合理性与执行有效性，确保其有效防范错报风险；</p> <p>（2）检查公司主要的销售合同，识别与收入确认相关的关键合同条款及履约义务，评价公司收入确认政策是否符合企业会计准则的要求并一贯执行；</p> <p>（3）获取公司本年度的销售清单，对营业收入实施分析程序，包括分析主要产品年度及月度收入、主要客户的变化及销售价格、主要产品毛利率的变动，判断本年收入、毛利率变动的合理性；</p> <p>（4）对比两年间的经销商名单及交易数据，分析经销商及交易量的变动情况，对变动较大的经销商，核实合同执行情况、经销商的合理库存、终端销售情况等，评估交易的商业实质，特别关注是否存在“压货销售”或“寄售”安排、是否存在货物虽存放于经销商但产品仍由公司控制的情况；</p>

<p>了达到特定目标或期望而人为影响收入确认的固有风险，收入的真实发生、准确、完整、截止等对财务报表有重大影响。因此，我们将云天化股份的收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>(5) 结合其他收入审计程序确认当期收入的真实性及完整性，如检查公司与客户及经销商的合同、购货订单、发货单据、运输单据、记账凭证、回款单据等资料；</p> <p>(6) 选取重要客户，对重要客户、经销商背景进行了解，通过全国企业信用信息公示系统等，查询交易对象的股东、董事等信息，检查是否存在未识别的关联方或关联关系；</p> <p>(7) 在抽样的基础上，对客户销售额、应收账款或合同负债实施函证程序；</p> <p>(8) 针对资产负债表日前后确认的销售收入，核对发货单及其他支持性文件，并针对资产负债表日后的收入选取样本检查期后收款、退货情况等，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；</p> <p>(9) 境外销售收入检查：①境内子公司出口收入：通过海关系统查询公司出口报关情况，包括报关产品品种、数量以及报关金额等；核查公司与境外公司签订的销售合同、销售发票、货运提单、出口报关单等原始单据；②对境外子公司的销售收入，审计中我们利用了境外组成部分会计师的审计结果。我们获取了组成部分会计师的独立性声明，了解组成部分会计师及组成部分审计项目合伙人的专业胜任能力；审计过程中我们与组成部分注册会计师保持持续沟通，就组成部分重点审计领域审计情况、识别出与组成部分相关的、由于舞弊或错误可能导致合并财务报表发生重大错报的特别风险，重大调整及披露事项等进行充分沟通，以评估其对合并财务报表的影响。</p>
--	--

四、其他信息

云天化股份管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

云天化股份管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估云天化股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算云天化股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督云天化股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误

导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对云天化股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致云天化股份不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就云天化股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·武汉

中国注册会计师：方自维
（项目合伙人）：
中国注册会计师：黄求球

二〇二六年三月二十日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：云南云天化股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七.1	4,981,411,660.75	6,947,463,496.13
结算备付金		0	0
拆出资金		0	0
交易性金融资产	七.2	1,441,510.00	445,230.00
衍生金融资产	七.3	0	0
应收票据	七.4	0	0
应收账款	七.5	834,367,127.70	1,671,256,332.82
应收款项融资	七.7	926,289,117.43	1,173,379,798.40
预付款项	七.8	430,418,261.89	307,920,097.52
应收保费		0	0
应收分保账款		0	0
应收分保合同准备金		0	0
其他应收款	七.9	54,941,750.55	86,973,805.78
其中：应收利息		0	56,066.67
应收股利		5,500,000.00	5,500,000.00
买入返售金融资产		0	0
存货	七.10	6,891,587,571.26	6,089,412,412.91
其中：数据资源			
合同资产	七.6	0	0
持有待售资产	七.11	0	0
一年内到期的非流动资产	七.12	0	22,893,285.62
其他流动资产	七.13	694,859,925.90	403,969,724.78
流动资产合计		14,815,316,925.48	16,703,714,183.96
非流动资产：			
发放贷款和垫款		0	0
债权投资	七.14	0	0
其他债权投资	七.15	0	0
长期应收款	七.16	0	0
长期股权投资	七.17	3,709,190,247.51	3,648,855,596.99
其他权益工具投资	七.18	257,500,939.02	265,123,529.78
其他非流动金融资产	七.19	8,374,725.19	8,374,725.19
投资性房地产	七.20	249,918,541.47	198,208,484.31
固定资产	七.21	20,579,347,600.21	20,634,138,061.29
在建工程	七.22	2,539,300,472.50	2,196,278,086.84
生产性生物资产	七.23	4,502,541.55	10,032,012.26
油气资产	七.24	0	0
使用权资产	七.25	721,579,448.90	748,293,498.58
无形资产	七.26	4,738,083,096.01	4,788,661,254.12
其中：数据资源		0	0

开发支出		0	0
其中：数据资源		0	0
商誉	七.27	86,713,377.25	86,713,377.25
长期待摊费用	七.28	1,869,987,477.45	1,451,656,357.73
递延所得税资产	七.29	630,320,348.61	605,710,101.53
其他非流动资产	七.30	132,332,730.78	182,231,147.93
非流动资产合计		35,527,151,546.45	34,824,276,233.80
资产总计		50,342,468,471.93	51,527,990,417.76
流动负债：			
短期借款	七.32	3,234,486,387.23	4,068,797,040.51
向中央银行借款		0	0
拆入资金		0	0
交易性金融负债	七.33	835,150.00	675,000.00
衍生金融负债	七.34	0	0
应付票据	七.35	622,580,440.07	58,100,560.21
应付账款	七.36	5,356,679,353.71	5,015,395,300.93
预收款项	七.37	35,412,002.28	39,482,617.35
合同负债	七.38	2,538,422,188.57	2,051,724,317.63
卖出回购金融资产款		0	0
吸收存款及同业存放		0	0
代理买卖证券款		0	0
代理承销证券款		0	0
应付职工薪酬	七.39	414,954,401.28	535,908,110.45
应交税费	七.40	458,648,136.21	607,376,225.34
其他应付款	七.41	733,153,702.30	957,547,349.22
其中：应付利息		30,067,840.57	30,067,840.57
应付股利		0	79,800,000.00
应付手续费及佣金		0	0
应付分保账款		0	0
持有待售负债	七.42	0	0
一年内到期的非流动负债	七.43	3,835,335,645.69	2,183,001,632.33
其他流动负债	七.44	204,958,809.02	179,045,590.27
流动负债合计		17,435,466,216.36	15,697,053,744.24
非流动负债：			
保险合同准备金		0	0
长期借款	七.45	4,285,601,028.89	9,449,155,505.37
应付债券	七.46	0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
租赁负债	七.47	106,581,496.85	141,659,481.67
长期应付款	七.48	166,754,946.67	206,158,333.86
长期应付职工薪酬	七.49	268,090,056.19	277,207,604.48
预计负债	七.50	900,014,779.57	534,626,419.56
递延收益	七.51	286,664,117.12	322,626,742.83
递延所得税负债	七.29	298,320,666.59	286,896,412.98
其他非流动负债	七.52	0	0
非流动负债合计		6,312,027,091.88	11,218,330,500.75
负债合计		23,747,493,308.24	26,915,384,244.99

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七.53	1,822,990,731.00	1,834,328,747.00
其他权益工具	七.54	0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
资本公积	七.55	7,054,974,258.85	7,291,160,531.59
减：库存股	七.56	0	199,994,611.05
其他综合收益	七.57	37,557,808.38	39,278,126.92
专项储备	七.58	142,396,960.41	129,616,285.02
盈余公积	七.59	1,387,469,906.16	1,387,469,906.16
一般风险准备		0	0
未分配利润	七.60	14,135,949,470.22	11,898,465,755.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		24,581,339,135.02	22,380,324,741.15
少数股东权益		2,013,636,028.67	2,232,281,431.62
所有者权益（或股东权益）合计		26,594,975,163.69	24,612,606,172.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计		50,342,468,471.93	51,527,990,417.76

公司负责人：宋立强

主管会计工作负责人：钟德红

会计机构负责人：张晓燕

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：云南云天化股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		687,626,713.69	1,306,563,034.58
交易性金融资产		0	0
衍生金融资产		0	0
应收票据		0	0
应收账款	十九.1	787,819,319.94	1,287,041,295.91
应收款项融资		92,818,075.95	113,869,805.64
预付款项		169,428,544.07	15,980,683.88
其他应收款	十九.2	551,562,372.99	1,572,642,013.25
其中：应收利息		0	0
应收股利		5,500,000.00	5,500,000.00
存货		246,471,520.73	98,994,885.08
其中：数据资源		0	0
合同资产		0	0
持有待售资产		0	0
一年内到期的非流动资产		0	7,381,666.65
其他流动资产		8,044,660.11	2,374,615.27
流动资产合计		2,543,771,207.48	4,404,848,000.26
非流动资产：			
债权投资		0	600,000,000.00
其他债权投资		0	0

长期应收款		0	0
长期股权投资	十九.3	22,253,491,561.24	21,342,304,718.66
其他权益工具投资		21,401,965.71	20,473,704.92
其他非流动金融资产		0	0
投资性房地产		0	0
固定资产		144,597,208.59	134,848,838.97
在建工程		2,306,125.38	32,905,369.49
生产性生物资产		0	0
油气资产		0	0
使用权资产		19,958,170.85	27,922,502.70
无形资产		100,885,086.97	78,416,752.13
其中：数据资源		0	0
开发支出		0	0
其中：数据资源		0	0
商誉		0	0
长期待摊费用		15,966,398.53	17,556,992.11
递延所得税资产		5,059,597.42	7,035,567.95
其他非流动资产		0	24,714,386.00
非流动资产合计		22,563,666,114.69	22,286,178,832.93
资产总计		25,107,437,322.17	26,691,026,833.19
流动负债：			
短期借款		175,125,659.69	0
交易性金融负债		0	0
衍生金融负债		0	0
应付票据		625,000,000.00	700,000,000.00
应付账款		1,638,210,136.89	1,919,831,223.55
预收款项		1,603,597.63	3,591,528.02
合同负债		2,825,551,266.22	2,112,176,687.84
应付职工薪酬		36,809,610.14	66,073,445.79
应交税费		15,148,469.93	9,083,835.37
其他应付款		119,058,768.69	70,168,879.87
其中：应付利息		0	0
应付股利		0	0
持有待售负债		0	0
一年内到期的非流动负债		522,966,617.73	173,620,695.92
其他流动负债		277,311,628.03	203,644,070.54
流动负债合计		6,236,785,754.95	5,258,190,366.90
非流动负债：			
长期借款		826,400,000.00	2,812,740,000.00
应付债券		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
租赁负债		11,474,551.25	19,772,388.37
长期应付款		0	0
长期应付职工薪酬		7,060,654.54	7,060,773.62
预计负债		102,498,611.25	25,573,079.52
递延收益		14,489,605.68	15,441,649.69
递延所得税负债		4,989,542.71	6,980,625.68

其他非流动负债		0	0
非流动负债合计		966,912,965.43	2,887,568,516.88
负债合计		7,203,698,720.38	8,145,758,883.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,822,990,731.00	1,834,328,747.00
其他权益工具		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
资本公积		9,200,988,540.29	9,393,386,172.78
减：库存股		0	199,994,611.05
其他综合收益		7,486,465.71	7,210,506.02
专项储备		0	0
盈余公积		1,116,765,661.27	1,116,765,661.27
未分配利润		5,755,507,203.52	6,393,571,473.39
所有者权益（或股东权益）合计		17,903,738,601.79	18,545,267,949.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,107,437,322.17	26,691,026,833.19

公司负责人：宋立强

主管会计工作负责人：钟德红

会计机构负责人：张晓燕

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		48,414,923,741.78	61,654,338,924.10
其中：营业收入	七.61	48,414,923,741.78	61,654,338,924.10
利息收入		0	0
已赚保费		0	0
手续费及佣金收入		0	0
二、营业总成本		42,424,578,705.59	54,774,932,847.70
其中：营业成本	七.61	38,628,440,951.95	50,867,584,729.08
利息支出		0	0
手续费及佣金支出		0	0
退保金		0	0
赔付支出净额		0	0
提取保险责任准备金净额		0	0
保单红利支出		0	0
分保费用		0	0
税金及附加	七.62	1,171,456,897.67	957,776,511.63
销售费用	七.63	703,560,170.18	761,252,230.87
管理费用	七.64	903,048,493.65	1,114,101,380.13
研发费用	七.65	731,248,497.29	586,447,743.12
财务费用	七.66	286,823,694.85	487,770,252.87
其中：利息费用		370,743,824.09	567,440,704.30
利息收入		96,751,593.89	96,280,338.12
加：其他收益	七.67	188,395,267.70	163,876,288.90
投资收益（损失以“—”号填列）	七.68	755,822,745.41	594,992,049.23

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		509,082,407.23	586,902,285.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	七.69	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七.70	836,130.00	441,202.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七.71	-227,654,079.80	68,297,611.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七.72	-119,138,991.84	-556,369,169.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七.73	6,187,197.66	-4,336,551.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,594,793,305.32	7,146,307,508.26
加：营业外收入	七.74	49,916,936.33	40,635,000.34
减：营业外支出	七.75	149,513,797.70	129,602,598.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,495,196,443.95	7,057,339,910.02
减：所得税费用	七.76	997,485,879.65	1,007,473,134.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,497,710,564.30	6,049,866,775.62
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,497,710,564.30	6,049,866,775.62
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0	0
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,156,043,643.98	5,337,308,422.59
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		341,666,920.32	712,558,353.03
六、其他综合收益的税后净额		-3,789,148.52	13,658,266.27
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		928,260.79	2,031,167.95
（1）重新计量设定受益计划变动额		0	0
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		0	0
（3）其他权益工具投资公允价值变动		928,260.79	2,031,167.95
（4）企业自身信用风险公允价值变动		0	0
2.将重分类进损益的其他综合收益		-3,672,126.13	11,348,533.59
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-1,397,011.52	3,587,268.32
（2）其他债权投资公允价值变动		0	0
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0	0
（4）其他债权投资信用减值准备		0	0
（5）现金流量套期储备		0	0
（6）外币财务报表折算差额		-2,275,114.61	7,761,265.27
（7）其他		0	0
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
		-1,045,283.18	278,564.73
七、综合收益总额		5,493,921,415.78	6,063,525,041.89
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		5,153,299,778.64	5,350,688,124.13
（二）归属于少数股东的综合收益总额		340,621,637.14	712,836,917.76
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		2.8283	2.9278
（二）稀释每股收益(元/股)		2.8283	2.9278

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：6,863,731.95 元，上期被合并方实现的净利润为：7,114,959.23 元。

公司负责人：宋立强

主管会计工作负责人：钟德红

会计机构负责人：张晓燕

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九.4	25,220,300,348.65	22,786,955,128.18
减：营业成本	十九.4	24,980,172,011.22	22,351,361,159.76
税金及附加		21,008,279.80	18,919,562.10
销售费用		36,650,798.50	28,789,349.36
管理费用		132,749,268.19	186,310,829.43
研发费用		135,479,773.15	136,196,931.13
财务费用		49,891,308.88	35,278,997.21
其中：利息费用		79,150,591.30	104,356,106.70
利息收入		33,810,897.86	72,778,300.38
加：其他收益		8,479,750.91	4,737,338.89
投资收益（损失以“-”号填列）	十九.5	2,514,347,456.00	6,031,967,004.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		489,696,818.82	626,111,922.08
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,718,039.31	-4,971,100.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-110,637,382.07	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）		5,865.92	2,099,681.52
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,280,262,638.98	6,063,931,223.68
加：营业外收入		1,328,717.67	46,497.08
减：营业外支出		2,885,569.36	9,510,316.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,278,705,787.29	6,054,467,404.15
减：所得税费用		-15,112.44	-54,942.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,278,720,899.73	6,054,522,346.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,278,720,899.73	6,054,522,346.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0	0
五、其他综合收益的税后净额		275,959.69	1,440,389.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		928,260.79	-234,599.36
1.重新计量设定受益计划变动额		0	0
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0	0
3.其他权益工具投资公允价值变动		928,260.79	-234,599.36
4.企业自身信用风险公允价值变动		0	0
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-652,301.10	1,674,989.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-652,301.10	1,674,989.10
2.其他债权投资公允价值变动		0	0
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0	0
4.其他债权投资信用减值准备		0	0
5.现金流量套期储备		0	0
6.外币财务报表折算差额		0	0

7.其他		0	0
六、综合收益总额		2,278,996,859.42	6,055,962,736.16
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：宋立强

主管会计工作负责人：钟德红

会计机构负责人：张晓燕

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		53,308,752,805.25	67,415,413,011.83
客户存款和同业存放款项净增加额		0	0
向中央银行借款净增加额		0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额		0	0
收到原保险合同保费取得的现金		0	0
收到再保业务现金净额		0	0
保户储金及投资款净增加额		0	0
收取利息、手续费及佣金的现金		0	0
拆入资金净增加额		0	0
回购业务资金净增加额		0	0
代理买卖证券收到的现金净额		0	0
收到的税费返还		160,211,882.38	176,096,387.70
收到其他与经营活动有关的现金	七.78	778,214,411.39	699,759,659.14
经营活动现金流入小计		54,247,179,099.02	68,291,269,058.67
购买商品、接受劳务支付的现金		37,853,324,279.35	50,412,121,399.55
客户贷款及垫款净增加额		0	0
存放中央银行和同业款项净增加额		0	0
支付原保险合同赔付款项的现金		0	0
拆出资金净增加额		0	0
支付利息、手续费及佣金的现金		0	0
支付保单红利的现金		0	0
支付给职工及为职工支付的现金		2,878,994,530.42	2,825,605,065.17
支付的各项税费		3,319,649,661.22	3,363,083,465.70
支付其他与经营活动有关的现金	七.78	1,107,993,252.52	943,655,433.17
经营活动现金流出小计		45,159,961,723.51	57,544,465,363.59
经营活动产生的现金流量净额		9,087,217,375.51	10,746,803,695.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		84,094,740.35	13,811,251.23
取得投资收益收到的现金		620,842,500.00	587,650,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,577,267.40	12,936,712.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金	七.78	1,037,364.58	768,803.79
投资活动现金流入小计		710,551,872.33	615,166,767.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,283,814,042.51	1,759,180,583.85

投资支付的现金		194,805,750.00	131,500,000.00
质押贷款净增加额		0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	0
支付其他与投资活动有关的现金	七.78	0	12,184,031.58
投资活动现金流出小计		2,478,619,792.51	1,902,864,615.43
投资活动产生的现金流量净额		-1,768,067,920.18	-1,287,697,847.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0	2,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0	2,450,000.00
取得借款收到的现金		7,316,331,875.79	10,031,967,111.50
收到其他与筹资活动有关的现金	七.78	1,317,374,519.21	828,311,936.08
筹资活动现金流入小计		8,633,706,395.00	10,862,729,047.58
偿还债务支付的现金		12,349,786,227.48	14,010,024,014.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,775,796,292.29	2,955,798,374.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		429,999,555.02	510,774,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七.78	1,839,942,977.49	2,841,647,667.92
筹资活动现金流出小计		17,965,525,497.26	19,807,470,056.67
筹资活动产生的现金流量净额		-9,331,819,102.26	-8,944,741,009.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,540,267.84	6,331,969.48
五、现金及现金等价物净增加额		-2,016,209,914.77	520,696,808.01
加：期初现金及现金等价物余额		6,571,528,590.92	6,050,831,782.91
六、期末现金及现金等价物余额		4,555,318,676.15	6,571,528,590.92

公司负责人：宋立强

主管会计工作负责人：钟德红

会计机构负责人：张晓燕

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		26,286,559,572.41	18,533,872,422.18
收到的税费返还		0	12,435,685.94
收到其他与经营活动有关的现金		250,924,628.00	156,014,205.79
经营活动现金流入小计		26,537,484,200.41	18,702,322,313.91
购买商品、接受劳务支付的现金		25,551,933,989.28	17,533,921,174.77
支付给职工及为职工支付的现金		163,878,576.45	164,866,439.40
支付的各项税费		67,297,929.14	42,437,091.96
支付其他与经营活动有关的现金		80,979,893.90	388,058,868.17
经营活动现金流出小计		25,864,090,388.77	18,129,283,574.30
经营活动产生的现金流量净额		673,393,811.64	573,038,739.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		69,198,699.04	545,605,105.00
取得投资收益收到的现金		2,598,710,662.00	5,854,326,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0	11,780,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	112,150,700.00
收到其他与投资活动有关的现金		1,951,547,517.97	80,790,726.33
投资活动现金流入小计		4,619,456,879.01	6,604,652,531.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的		28,093,096.65	60,161,800.44

现金			
投资支付的现金		1,253,165,743.00	2,642,040,033.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	0
支付其他与投资活动有关的现金		129,000,000.00	255,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,410,258,839.65	2,957,201,833.44
投资活动产生的现金流量净额		3,209,198,039.36	3,647,450,697.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0	0
取得借款收到的现金		175,000,000.00	1,060,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0	0
筹资活动现金流入小计		175,000,000.00	1,060,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,635,890,000.00	1,792,920,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,990,638,673.01	1,936,996,864.53
支付其他与筹资活动有关的现金		50,000,000.00	1,035,284,546.69
筹资活动现金流出小计		4,676,528,673.01	4,765,201,411.22
筹资活动产生的现金流量净额		-4,501,528,673.01	-3,705,201,411.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0	1.39
五、现金及现金等价物净增加额		-618,936,822.01	515,288,027.67
加：期初现金及现金等价物余额		1,306,563,034.58	791,275,006.91
六、期末现金及现金等价物余额		687,626,212.57	1,306,563,034.58

公司负责人：宋立强

主管会计工作负责人：钟德红

会计机构负责人：张晓燕

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,834,328,747.00				7,291,160,531.59	199,994,611.05	39,278,126.92	129,616,285.02	1,387,469,906.16		11,898,465,755.51		22,380,324,741.15	2,232,281,431.62	24,612,606,172.77
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,834,328,747.00				7,291,160,531.59	199,994,611.05	39,278,126.92	129,616,285.02	1,387,469,906.16		11,898,465,755.51		22,380,324,741.15	2,232,281,431.62	24,612,606,172.77
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-11,338,016.00				-236,186,272.74	-199,994,611.05	-1,720,318.54	12,780,675.39			2,237,483,714.71		2,201,014,393.87	-218,645,402.95	1,982,368,990.92
(一)综合收益总额							-2,743,865.34				5,156,043,643.98		5,153,299,778.64	340,621,637.14	5,493,921,415.78
(二)所有者投入和减少资本	-11,338,016.00				-236,186,272.74	-199,994,611.05							-47,529,677.69	-94,419,291.18	-141,948,968.87
1.所有者投入的普通股					-48,346,936.92								-48,346,936.92		-48,346,936.92
2.其他权益工具持有者投入															

云南云天化股份有限公司2025年年度报告

2. 本期使用							-250,533,287.48				-250,533,287.48	-48,177,015.91	-298,710,303.39	
(六) 其他									6,592,494.31		6,592,494.31	-11,439,855.16	-4,847,360.85	
四、本期末余额	1,822,990,731.00				7,054,974,258.85		37,557,808.38	142,396,960.41	1,387,469,906.16		14,135,949,470.22	24,581,339,135.02	2,013,636,028.67	26,594,975,163.69

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,834,328,747.00				7,203,227,351.89	199,994,611.05	25,898,425.38	126,748,450.70	782,017,671.52		8,993,117,377.40		18,765,343,412.84	3,282,554,252.23	22,047,897,665.07
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,834,328,747.00				7,203,227,351.89	199,994,611.05	25,898,425.38	126,748,450.70	782,017,671.52		8,993,117,377.40		18,765,343,412.84	3,282,554,252.23	22,047,897,665.07
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					87,933,179.70		13,379,701.54	2,867,834.32	605,452,234.64		2,905,348,378.11		3,614,981,328.31	-1,050,272,820.61	2,564,708,507.70
(一) 综合收益总额							13,379,701.54				5,337,308,422.59		5,350,688,124.13	712,836,917.76	6,063,525,041.89
(二) 所有者投入和减少资本					87,933,179.70								87,933,179.70	-1,167,606,235.12	-1,079,673,055.42
1. 所有者投入的普通股					85,461,311.94								85,461,311.94	2,450,000.00	87,911,311.94
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益															

云南云天化股份有限公司2025年年度报告

的金额																
4. 其他					2,471,867.76							2,471,867.76	-1,170,056,235.12	-1,167,584,367.36		
(三) 利润分配												605,452,234.64	-2,431,960,044.48	-1,826,507,809.84	-593,834,700.17	-2,420,342,510.01
1. 提取盈余公 积												605,452,234.64	-605,452,234.64			
2. 提取一般风 险准备																
3. 对所有者(或 股东)的分配													-1,828,118,762.93	-1,828,118,762.93	-593,834,700.17	-2,421,953,463.10
4. 其他													1,610,953.09	1,610,953.09		1,610,953.09
(四)所有者权 益内部结转																
1. 资本公积转 增资本(或股 本)																
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)																
3. 盈余公积弥 补亏损																
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益																
5. 其他综合收 益结转留存收 益																
6. 其他																
(五)专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(六)其他																
四、本期期末余 额	1,834,328,747.00				7,291,160,531.59	199,994,611.05	39,278,126.92	129,616,285.02	1,387,469,906.16	11,898,465,755.51		22,380,324,741.15	2,232,281,431.62	24,612,606,172.77		

公司负责人：宋立强

主管会计工作负责人：钟德红

会计机构负责人：张晓燕

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,834,328,747.00				9,393,386,172.78	199,994,611.05	7,210,506.02		1,116,765,661.27	6,393,571,473.39	18,545,267,949.41
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,834,328,747.00				9,393,386,172.78	199,994,611.05	7,210,506.02		1,116,765,661.27	6,393,571,473.39	18,545,267,949.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-11,338,016.00				-192,397,632.49	-199,994,611.05	275,959.69			-638,064,269.87	-641,529,347.62
（一）综合收益总额							275,959.69			2,278,720,899.73	2,278,996,859.42
（二）所有者投入和减少资本	-11,338,016.00				-192,397,632.49	-199,994,611.05					-3,741,037.44
1. 所有者投入的普通股					-4,558,296.67						-4,558,296.67
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	-11,338,016.00				-187,839,335.82	-199,994,611.05					817,259.23
（三）利润分配										-2,916,785,169.60	-2,916,785,169.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,916,785,169.60	-2,916,785,169.60
3. 其他											-
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,822,990,731.00				9,200,988,540.29		7,486,465.71		1,116,765,661.27	5,755,507,203.52	17,903,738,601.79

云南云天化股份有限公司2025年年度报告

项目	2024年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,834,328,747.00				9,390,914,305.02	199,994,611.05	5,770,116.28		511,313,426.63	2,767,492,092.61	14,309,824,076.49
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,834,328,747.00				9,390,914,305.02	199,994,611.05	5,770,116.28		511,313,426.63	2,767,492,092.61	14,309,824,076.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,471,867.76		1,440,389.74		605,452,234.64	3,626,079,380.78	4,235,443,872.92
(一)综合收益总额							1,440,389.74			6,054,522,346.42	6,055,962,736.16
(二)所有者投入和减少资本					2,471,867.76						2,471,867.76
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他					2,471,867.76						2,471,867.76
(三)利润分配									605,452,234.64	-2,428,442,965.64	-1,822,990,731.00
1.提取盈余公积									605,452,234.64	-605,452,234.64	
2.对所有者(或股东)的分配										-1,822,990,731.00	-1,822,990,731.00
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	1,834,328,747.00				9,393,386,172.78	199,994,611.05	7,210,506.02		1,116,765,661.27	6,393,571,473.39	18,545,267,949.41

公司负责人：宋立强

主管会计工作负责人：钟德红

会计机构负责人：张晓燕

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

云南云天化股份有限公司（以下简称“本集团”或“本公司”）是经云南省人民政府云政复[1997]36号文批准，由云天化集团有限责任公司（以下简称“云天化集团”）独家发起，以募集方式设立的股份有限公司，1997年7月2日取得云南省工商行政管理局颁发的注册号为5300001004832的企业法人营业执照。公司位于云南省昆明市，法定代表人：宋立强。本集团及子公司（以下统称“本集团”）主要从事化肥、化工原料及产品、磷复肥和磷矿采选等的生产、销售，属化工行业。

公司经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监发字[1997]335号批准，发行了人民币普通股10,000万股，股票代码为600096，募集资金净额60,700.00万元，公司社会公众股9,000万股（A股）于1997年7月9日在上海证券交易所挂牌交易，内部职工股1,000万股于1998年1月9日上市交易，股本总额56,818.18万股。

2000年11月22日公司实施股权回购，减少股本20,000万股，股本变更为36,818.18万股。2003年9月10日发行41,000.00万元可转债；2004年11月15日实施10送3股分配方案；2006年4月5日实施股权分置改革，流通股股东每10股获送1.2股；经债转股、送股、股权分置改革及53,771,012份认股权证行权后，2010年末公司股本变更为59,012.13万股。2011年5月，经中国证监会《关于核准云南云天化股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2011]629号文）核准，公司向10名特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）10,351.32万股。

根据公司2012年第二次临时股东大会决议，经中国证监会《关于核准云南云天化股份有限公司向云天化集团有限责任公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2013]586号）核准，公司于2013年5月向云天化集团等8名特定对象非公开发行人民币普通股（A股）97,503.40万股，购买其持有的从事磷复肥和磷矿采选相关业务公司的股权及其他相关资产。

根据公司2013年第二次临时股东大会决议，经中国证监会《关于核准云南云天化股份有限公司重大资产重组的批复》（证监许可[2013]1438号）核准，公司于2013年11月向云天化集团出售重庆国际复合材料有限公司92.80%股权、重庆天勤材料有限公司57.50%股权、珠海富华复合材料有限公司61.67%股权，云天化集团以其持有的公司53,959.04万股人民币普通股（A股）作为对价认购上述股权，公司相应注销了取得的对价股份。

根据公司2015年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《证监许可[2015]3130号》文的核准，公司于2016年1月向以化（上海）投资有限公司非公开发行人民币普通股（A股）19,924.91万股。

因公司2013年发行股份购买资产交易中云天化集团置入公司的矿业权资产实际盈利数未达到预测数，根据《盈利预测补偿协议》的约定，公司以1元的价格回购云

天化集团持有的公司 694.81 万股股份，公司于 2016 年 7 月完成回购协议及注销所回购股份的事宜。本次股份回购注销后，公司股本总额为 132,137.91 万股。

根据公司 2018 年第八次临时股东大会决议相关规定，公司通过定向增发的方式向 946 名激励对象授予限制性人民币普通股 11,335.66 万股（其中包含预留股份 500 万股），每股面值 1 元，每股授予价格为人民币 2.62 元。在公司确定授予日后的协议签署、资金缴纳过程中，部分激励对象因个人原因自愿放弃全部限制性股票，此次股权激励计划实际授予数量由 11,335.66 万股（其中预留股份 500 万股）调整为 11,129.58 万股（其中预留股份 500 万股，扣除预留股份后实际授予数量为 10,629.58 万股），授予人数由 946 人调整为 930 人，实际缴纳认购款人民币 278,494,996.00 元，此次股权激励完成后，公司增加 10,629.58 万股股本，股本总额变更为 142,767.4938 万股。

2019 年 11 月 22 日，经公司第八届董事会第六次会议审核并形成决议，公司向激励对象授予预留部分限制性股票的授予条件已满足，本次通过定向增发方式向 49 名激励对象授予 496.44 万股限制性股票，每股面值 1 元、每股授予价格为 2.62 元，授予日为 2019 年 11 月 22 日。在公司确定授予日后的协议签署、资金缴纳过程中，部分激励对象因个人原因自愿放弃全部限制性股票，公司本次股权激励计划实际授予数量由 496.44 万股调整为 475.98 万股，授予人数由 49 名调整为 47 名，实际缴纳认股款 12,470,676.00 元。此次预留股份授予完成后，公司增加 475.98 万股股本，股本总额变更为 143,243.47 万股。公司此次授予的 4,759,800 股限制性股票已于 2020 年 1 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记。

2020 年 2 月 14 日，经公司 2020 年第二次临时股东大会会议决议，鉴于限制性股票首次授予人员中 6 名激励对象因主动离职、免职等原因，9 名因组织调离、内退、死亡及其他原因，已不属于激励范围，公司对上述 165.88 万股已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。本次限制性股票回购已于 2020 年 4 月完成注销。

2020 年 7 月 15 日，经公司 2020 年第八次临时股东大会会议决议，鉴于限制性股票授予的激励对象中 4 名因个人原因离职，6 名内退，4 名免去原有职务，6 名调离公司，转让吉林云天化农业发展有限公司（以下简称“吉林云天化”）股权导致劳动合同关系在吉林云天化及所属子公司的 22 名激励对象已不属于激励范围，公司对上述 42 名激励对象持有的 485.94 万股已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。本次限制性股票回购已于 2020 年 9 月完成注销。

2020 年 12 月 31 日，经公司 2020 年第六次临时股东大会会议决议和中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]3069 号”《关于核准云南云天化股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准，公司获准非公开发行不超过 427,774,961 股新股。根据投资者认购情况，本次非公开发行股票实际发行数量为 412,197,201 股，发行价格为每股 4.61 元，均为现金认购。公司实施上述非公开发行后，增加注册资本（股本）412,197,201 股，变更后的注册资本（股本）为人民币 1,838,113,739.00 股。

2021 年 1 月 21 日，经公司 2021 年第二次临时股东大会会议决议，限制性股票授予的激励对象中，3 人因个人原因辞职、3 人内退、1 人受到公司行政处分，已不符合

激励条件，首次授予限制性股票的激励对象中4名人员2019年度个人层面绩效考核结果为需改进（C）。本次回购注销的股票为公司根据《激励计划》向激励对象授予的人民币普通股股票，回购注销的股票数量为717,592股，占本次回购注销前公司总股本的0.05032%。

2021年11月8日，经公司2021年第八次临时股东大会审议决议，根据《公司限制性股票激励计划（草案）》相关规定以及公司2018年第八次临时股东大会的授权。至2021年10月，除第一批、第二批、第三批回购外，公司授予限制性股票激励对象中，5人离职、4人工作调动、1人退休、1人内退，已不符合激励条件。公司授予限制性股票激励对象中，12名因2020年度个人考核结果为需改进（C），1名激励对象2020年度的个人考核结果为不合格（D），2名因降职而将其获授的限制性股票未解锁部分按照降职后对应额度进行调整。综上，公司将对上述26名激励对象持有的1,502,906股已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。公司按回购价格确认库存股和相应的负债。本次限制性股票回购于2022年1月10日完成注销。

2022年10月31日，经公司2022年第八次临时股东大会审议决议，根据《云南云天化股份有限公司限制性股票激励计划（草案）》的规定，激励对象个人情况发生变化的，授予的限制性股票由公司回购注销。截至目前，除第一批、第二批、第三批、第四批回购外，公司授予限制性股票激励对象中，共18人因工作变动、个人原因辞职、解除劳动关系、退休、内退、死亡等原因，已不符合激励条件，应对上述18名激励对象持有的合计1,076,460股已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销；公司授予限制性股票激励对象中，2021年度考核结果为不合格（D）的1人，回购首次授予股票第三个解除限售期未解除限售股票的100%；考核结果为需改进（C）的4人，回购首次授予股票第三个解除限售期（或预留授予股票第二个解除限售期）未解除限售股票的20%；1人因2020年考核结果为需改进（C），公司应予补充回购其本次股权激励计划预留部分第一个解除限售期未解除限售股票2,484股。公司应对上述6名激励对象持有的合计62,694股已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。综上，公司将对上述24名激励对象持有的共计1,139,154股已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。本次限制性股票回购于2022年12月30日完成注销。本次股份回购注销后，公司注册资本（股本）为1,834,754,087.00元。

2023年1月12日召开第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分已获授未解锁限制性股票的议案》。据此，公司回购注销7名激励对象所持有的425,340股已获授但尚未解除限售的限制性股票。本次限制性股票回购注销后，公司注册资本减少425,340元，本次限制性股票回购于2023年3月16日完成注销。本次股份回购注销后，公司注册资本（股本）为1,834,328,747元。

2025年4月15日召开股东大会审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》。据此，公司注销库存股11,338,016股，占本次注销前公司总股本的0.6181%。本次回购注销完成后，公司总股本由1,834,328,747股变更为1,822,990,731股。

公司经营范围：饲料生产；矿产资源勘查；危险化学品经营；港口经营；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；建设工程设计；肥料生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：新材料技术推广服务；轻质建筑材料制造；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；矿物洗选加工；生物饲料研发；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；饲料原料销售；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；选矿；金属矿石销售；金属材料销售；煤炭及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口；进出口代理；国内货物运输代理；国际货物运输代理；海上国际货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；陆路国际货物运输代理；塑料制品销售；五金产品零售；五金产品批发；仪器仪表销售；国内贸易代理；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；贵金属冶炼；肥料销售；新材料技术研发；特种作业人员安全技术培训；安全咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

公司的母公司为云天化集团，最终控制方为云南省人民政府国有资产监督管理委员会。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

适用 不适用

本公司及本集团自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

适用 不适用

公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	500 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	500 万元
本年坏账准备收回或转回金额重要的	500 万元
重要的在建工程项目	2,000 万元
重要的应收账款核销情况	500 万元
账龄超过一年的重要应付账款	500 万元
账龄超过一年的重要预付款项	500 万元
账龄超过一年的重要其他应付款	500 万元
账龄超过一年的重要预收账款	500 万元
重要的联营企业	当年对公司净利润影响超过 5000 万元以上或超过净利润 10%
重要的非全资子公司	总资产超过 5 亿元且当年收入 5 亿元以上，或子公司净利润影响超过公司净利润 10%
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	净利润 10%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1.同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2.非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损

益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及“五、19长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1.合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本集团及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的企业或主体。

2.合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期

处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本集团的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本集团所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见五、19“长期股权投资”或五、11“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见五、19“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额

的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1.外币交易

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的月初汇率（通常指中国人民银行公布的外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2.对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：1) 属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及2) 可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

3.外币财务报表的折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“其他综合收益/外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日所在月的月度平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；

年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日所在月的月度平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

11、金融工具

适用 不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1.金融工具的分类

(1)金融资产的分类

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2)金融负债的分类

公司将金融负债分为以下两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）；②以摊余成本计量的金融负债。

2.金融工具的确认依据和计量方法

(1)金融工具的确认依据

公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

(2)金融工具的计量方法

1)金融资产

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本集团的此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等，本集团将自资产负债表日

起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。初始确认后，对该类金融资产以公允价值进行后续计量。除减值损失或利得、汇兑损益及采用实际利率法计算的利息计入当期损益外，其他利得或损失均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外将部分对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

2)金融负债

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由公司自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利息或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3)金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：A 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；B 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；C 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

其他权益工具投资终止确认时，本集团将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(3)金融负债的终止确认

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本集团(借入方)与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。金融负债(或其一部分)终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

(4)金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融

负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(5) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值以相同资产或负债在活跃市场上的报价或者以仅使用可观察市场数据的估值技术之外的其他方式确定的，公司将该公允价值与交易价格之间的差额递延。初始确认后，公司根据某一因素在相应会计期间的变动程度将该递延差额确认为相应会计期间的利得或损失。

(6) 金融资产减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失的计量：

本集团在考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，确认预期信用损失。

1) 一般处理方法

在每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

2) 简易处理方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日将初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收账款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计提损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只有较低的信用风险，则假定该金融工具的风险自初始确认后并未显著增加。

公司在评估信用风险是否显著增加时考虑如下因素：

①信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。②金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。③对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。④预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。⑤债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。⑥同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。⑦债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。⑧债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。⑨本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具账龄超过 3 个月，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

(7)应收款项坏账准备：

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合依据及计量预期信用损失的方法如下

1)应收票据依据信用风险特征确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

细分组合	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票组合 1	信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预

银行承兑汇票组合 2	其他的承兑银行的银行承兑汇票	测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
银行承兑汇票组合 3	财务公司的银行承兑汇票	
商业承兑汇票	商业承兑汇票	

注 1：信用程度较高的承兑银行为开发性金融机构、政策性银行、国有大型商业银行、股份制商业银行、外国及港澳台银行；

注 2：其他的承兑银行为城市商业银行、民营银行、住房储蓄银行、农村商业银行、村镇银行、农村信用社、农村合作银行；

注 3：商业承兑汇票预期信用损失的计提同应收账款一致。

2)应收账款依据信用风险特征确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收云天化集团内关联方组合	本组合为风险较低应收关联方的应收款项	历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表
信用证结算组合	款项性质	历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率 0%
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

应收款项余额账龄计算方法：公司对于业务开展过程中形成的应收款项余额对应的账龄确认，自款项实际发生的月份起算，并按照先发生先收回的原则计算确认应收款项余额账龄区间。

3)其他应收款依据信用风险特征确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收云天化集团内关联方款项	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收其他款项		

4)应收账款、其他应收款—信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款预期信用损失率		
	云天化集团内 (%)	云天化集团外 (%)	信用保险组合 (%)
0-3 个月 (含 3 个月)		0.5	0.3
3-6 个月 (含 6 个月)	0.2	2	1
6-12 个月 (含 12 个月)	0.5	5	3
1-2 年 (含 2 年)	1	10	10
2-3 年 (含 3 年)	3	30	30
3-4 年 (含 4 年)	5	50	50
4-5 年 (含 5 年)	7	80	80
5 年以上	10	100	100

5)应收款项融资依据信用风险特征确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
----	---------	-------------

银行承兑汇票	承兑银行信用风险的高低	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款	应收一般经销商	
商业承兑汇票	信用风险较高的企业	

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的长期应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于其他长期应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失。

(8) 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本集团按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

1) 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2) 信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

3) 已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的

活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

4)预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

5)核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额，这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

13、 应收账款

√适用□不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

15、 其他应收款

√适用□不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见五、11、金融工具

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

1.存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及库存商品等。

2.存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3.存货的盘存制度为永续盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法为一次摊销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、 合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见五、11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

详见五、11、金融工具

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

详见五、11、金融工具

18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因本集团无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且本集团仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3)不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

19、长期股权投资

适用 不适用

1.投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2.后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

(1)成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

(2)权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

(3)收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4)处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“五、6.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政

策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见五、27“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

21、 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
（一）房屋建筑物	直线法或产量法	1.按产权登记期限或预期收益期限确认使用寿命为 15-40 年 2.按剩余可开采数量、可开采储量确认使用寿命	直线法 5%	直线法 2.38-6.33
（二）机器设备	直线法	2-20	5%	4.75-47.5
（三）电子设备	直线法	5	5%	19
（四）运输设备	直线法	10	5%	9.5
（五）其他	直线法	5	5%	19

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见五、27“长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

24、 生物资产

√适用 □不适用

本集团生物资产包括消耗性生物资产和生产性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：1.因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；2.与其有关的经济利益很可能流入公司；3.其成本能够可靠计量时予以确认。

本集团生物资产按照成本进行初始计量。外购生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出；自行繁殖、营造的消耗性生物资产的成本包括自行繁殖、营造过程中发生的直接材料、直接人工、其他直接费、应分摊的间接费用；计入生物资产成本的借款费用，按照借款费用的相关规定处理；投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团于每年年度终了对消耗性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。当消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产采用成本模式计量。

本集团生产性生物资产采用年限平均法计提折旧。各类生产性生物资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
果树等	年限平均法	6-12	0	8.33-16.67
花卉	年限平均法	3-8	0	12.5-33.33

本集团生产性生物资产主要包括柚子、柑橘、葡萄、枇杷、草莓等各类果树、多年生植物以及玫瑰花等花卉，按照果树、多年生植物、花卉各自生命周期来确定资产使用寿命，由于果树、多年生植物、花卉未来可回收残值很少，所以公司确定不存在净残值。

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的

房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用

过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不得转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法或产量法摊销。

29、合同负债

适用 不适用

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1)企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

(2)企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用设定提存计划的有关规定进行处理；否则，适用关于设定受益计划的有关规定。

31、 预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

1. 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

2. 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

3. 弃置费用

弃置费用通常是指根据国家法律和行政法规、国际公约等规定，企业承担的环境保护和生态恢复等义务所确定的支出，如矿山资产等的弃置和恢复环境义务。弃置费用的金额与其现值比较，通常相差较大，需要考虑货币时间价值，按照现值计算确定应计入固定资产成本的金额和相应的预计负债。在固定资产的使用寿命内按照预计负债的摊余成本和实际利率计算确定的利息费用应计入财务费用。一般固定资产发生的报废清理费用不属于弃置费用，应当在发生时作为固定资产处置费用处理。

弃置费用形成的预计负债在确认后，按照实际利率法计算的利息费用应当确认为财务费用；由于技术进步、法律要求或市场环境变化等原因，特定固定资产的履行弃置义务可能发生支出金额、预计弃置时点、折现率等变动而引起的预计负债变动，应按照以下原则调整该固定资产的成本：一是对于预计负债的减少，以该固定资产账面价值为限扣减固定资产成本。如果预计负债的减少额超过该固定资产账面价值，超出

部分确认为当期损益。二是对于预计负债的增加，增加该固定资产的成本。按照上述原则调整的固定资产，在资产剩余使用年限内计提折旧。一旦该固定资产的使用寿命结束，预计负债的所有后续变动应在发生时确认为损益。

32、股份支付

适用 不适用

1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1. 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

2. 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

3. 在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照产出法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：

1. 本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

2. 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。

3. 本集团已将该商品的实物转移给客户。

4. 本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

5. 客户已接受该商品或服务。

6. 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

√适用 □不适用

本集团的营业收入主要包括自产品销售收入、贸易业务收入。

(1)自产品及贸易产品内销收入

公司销售商品，属于在某一时点履行履约义务。商品销售满足以下条件确认收入的实现：公司已根据合同约定完成商品的交付且客户已接受该商品，已经收回货款或享有现时收款权利即取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品法定所有权已转移。

(2)自产品外销收入

在商品发出、完成出口报关手续并取得报关单信息，客户取得商品控制权时，确认收入的实现。

(3)转口贸易收入

在商品装船寄出提单，客户取得商品控制权时，确认收入的实现。国际转口贸易业务依据提单按总额法确认收入。

35、 合同成本

√适用 □不适用

1.与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

2.与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

3.与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

√适用 □不适用

政府补助，是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

1.政府补助的确认：

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- (1)能够满足政府补助所附条件；
- (2)能够收到政府补助。

2.政府补助的计量：

(1)本集团收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2)本集团收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；如果用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3)取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

1)财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2)财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4)已确认的政府补助需要退回的,应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理:

- 1)存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益。
- 2)属于其他情况的,直接计入当期损益。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

1.当期所得税

资产负债表日,对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产),以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2.递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

商誉的初始确认,以及既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异,不予确认有关的递延所得税负债。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

3.所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本集团对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：a 租赁负债的初始计量金额；b 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；c 本集团发生的初始直接费用；d 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本集团后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本集团按照“五、27 长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本集团对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：a 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；b

取决于指数或比率的可变租赁付款额；c 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；d 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；e 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本集团采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本集团的增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：a 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；b 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本集团选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的

租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本集团将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照“五、11 金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照本附注“五、11 金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税		一般应税收入按 13%、9%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。简易计征项目应税收入，适用 5%、3%、2% 税率。
城市维护建设税		按实际缴纳的流转税的 7%、5% 计缴。
教育费附加		按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加		按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税		按应纳税所得额的 25%、20%、15% 计缴。
资源税		原矿按磷矿石销售收入的 8% 计缴、选矿按磷矿石销售收入的 7% 计缴；按自产煤炭销售收入的 10% 计缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
云南云天化联合商务有限公司	15%
天驰物流有限责任公司	15%
云南天马物流有限公司	15%
云南磷化集团有限公司	15%
云南云天化农资连锁有限公司	15%
云南天宁矿业有限公司	15%
瑞丽天平边贸有限公司	15%
昆明天泰电子商务有限公司	15%
云南天腾化工有限公司	15%
云南大维肥业有限责任公司	15%
云南水富云天化有限公司	15%
昆明红海磷肥有限责任公司	15%
天际物产（海防）有限公司	20%
云南云天化云峰化工有限公司	15%
云南天安化工有限公司	15%
云南三环新盛化肥有限公司	15%
云南三环中化化肥有限公司	15%
云南云天化环保科技有限公司	15%
云南云天化福石科技有限公司	15%
云南云天化红磷化工有限公司	15%
云南天耀化工有限公司	15%

2、税收优惠

√适用 □不适用

(1) 增值税

①根据财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知（财税〔2015〕78号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综

合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本集团内符合条件的企业享受本政策规定的税收优惠。

②根据财政部国家税务总局关于《先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额的 5% 计提当期加计抵减额。按照现行规定不得从销项税额中抵扣的进项税额，不得计提加计抵减额；已计提加计抵减额的进项税额，按规定作进项税额转出的，应在进项税额转出当期，相应调减加计抵减额。本集团内符合条件的企业享受本政策规定的税收优惠。

③根据国家税务总局公告 2015 年第 86 号《国家税务总局关于明确有机肥产品执行标准的公告》及财税〔2008〕56 号《财政部国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》，本集团销售符合标准规定的有机肥享受增值税免税政策。

④根据《财政部国家税务总局关于 2018 年退还部分行业增值税留抵税额有关税收政策的通知》（财税〔2018〕70 号）和《财政部国家税务总局关于增值税年末留抵退税有关城市维护建设税教育费附加和地方教育费附加政策的通知》（财税〔2018〕80 号），对符合退还留抵税额条件的企业，退还增值税留抵税额。

⑤根据《中华人民共和国增值税法》第二十四条，农业生产者销售的自产农业产品免征增值税。本公司自产自销花卉免征增值税。

⑥根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件四《跨境应税行为适用增值税零税率和免税政策的规定》第三条规定，国际运输服务免征增值税。本集团内符合条件的企业享受本政策规定的税收优惠。

（2）企业所得税

①符合西部大开发政策

根据《财政部 税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020 年第 23 号）等相关国家西部大开发税收优惠政策文件，本公司下属云南云天化联合商务有限公司、天驰物流有限责任公司、云南天马物流有限公司、云南磷化集团有限公司、云南云天化农资连锁有限公司、云南天宁矿业有限公司、瑞丽天平边贸有限公司、云南天腾化工有限公司、云南大维肥业有限责任公司、云南水富云天化有限公司、昆明红海磷肥有限责任公司、云南云天化云峰化工有限公司、云南天安化工有限公司、云南三环新盛化肥有限公司、云南三环中化化肥有限公司、云南云天化环保科技有限公司、云南云天化福石科技有限公司、云南云天化红磷化工有限公司、昆明天泰电子商务有限公司符合西部大开发企业所得税优惠政策条件，适用西部大开发 15% 的企业所得税税率。

②符合高新技术企业认定

经公司所在税务局审核，云天化股份子公司云南天耀化工有限公司取得高新技术企业资格认定，符合国税函〔2009〕203 号文件规定，企业所得税减按 15% 计征。

③境外企业企业所得税适用的说明

本集团三级子公司天际资源（迪拜）有限公司注册地为阿联酋迪拜，执行阿联酋税收政策，由于设立于迪拜经济特区（DMCC）所得税税率为 0%。但由于 2025 年阿联酋实行“支柱二”，适用所得税税率变更为 15%。

本集团三级子公司天际通商（新加坡）注册地在新加坡，执行新加坡税收政策，所得税税率为 17%。

本集团二级子公司天际物产（海防）有限公司注册地为越南海防，执行越南税收政策，企业所得税税率为 20%。

本集团三级子公司天际农业（美国）有限公司注册地为美国特拉华州，经营地为伊利诺伊州芝加哥，执行美国联邦和佛罗里达州税收政策，其中联邦企业所得税（21%）、佛罗里达州企业所得税（5.5%）。

（3）其他税收优惠

根据《中华人民共和国环保税法》的规定，纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之三十的，减按百分之七十五征收环境保护税。纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十的，减按百分之五十征收环境保护税。本集团内符合条件的企业享受本政策规定的税收优惠。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	13,813.62	93,327.31
银行存款	1,547,178,097.87	3,698,379,725.36
其他货币资金	333,698,616.66	353,970,056.87
存放财务公司存款	3,100,521,132.60	2,895,020,386.59
合计	4,981,411,660.75	6,947,463,496.13
其中：存放在境外的款项总额	720,879,289.57	804,083,431.28

其他说明：

不适用

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,441,510.00	445,230.00	/
其中：			
衍生金融资产	1,441,510.00	445,230.00	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的	0	0	

金融资产			
其中：			
合计	1,441,510.00	445,230.00	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1)．应收票据分类列示

适用 不适用

(2)．期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3)．期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4)．按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5)．坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(6)．本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	816,541,116.01	1,677,087,495.54
其中：0至3个月	737,291,696.18	1,646,889,096.21
3至6个月	77,796,619.55	12,759,011.61
6至12个月	1,452,800.28	17,439,387.72
1至2年	23,957,748.49	5,083,693.94
2至3年	82,220,144.92	12,435,904.84
3至4年	697,006.31	3,994,044.71
4至5年	0	20,885,421.79
5年以上	236,013,368.33	466,766,357.00
合计	1,159,429,384.06	2,186,252,917.82

注：本期 2-3 年账龄应收账款增幅较大，主要因丧失对河南云天化、云农业科技控制权，相关应收账款按原账龄追溯还原，致使账龄结构与上年同区间账龄金额不匹配。

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	310,011,504.16	26.74	310,011,504.16	100.00	0	464,067,791.82	21.23	464,067,791.82	100	0
其中：										
按单项计提坏账准备的应收账款	310,011,504.16	26.74	310,011,504.16	100.00	0	464,067,791.82	21.23	464,067,791.82	100	0
按组合计提坏账准备	849,417,879.90	73.26	15,050,752.20	1.77	834,367,127.70	1,722,185,126.00	78.77	50,928,793.18	2.96	1,671,256,332.82
其中：										
信用证结算组合	0	0	0	0	0	527,213,507.03	24.11	0	0	527,213,507.03
账龄组合	849,417,879.90	73.26	15,050,752.20	1.77	834,367,127.70	1,194,971,618.97	54.66	50,928,793.18	4.26	1,144,042,825.79
合计	1,159,429,384.06	/	325,062,256.36	/	834,367,127.70	2,186,252,917.82	/	514,996,585.00	/	1,671,256,332.82

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河南云天化国际化肥有限公司	80,884,676.92	80,884,676.92	100	预计难以收回
大连广融贸易有限公司	72,447,436.64	72,447,436.64	100	预计难以收回
安顺市宏盛化工有限公司	37,537,970.30	37,537,970.30	100	预计难以收回
云南云天化农业科技股份有限公司	32,849,567.57	32,849,567.57	100	预计难以收回
云南大为福隆农资商贸有限公司	28,303,485.81	28,303,485.81	100	预计难以收回
广东湛化集团有限公司	20,807,766.45	20,807,766.45	100	预计难以收回
红河锦东化工股份有限公司	14,910,851.49	14,910,851.49	100	预计难以收回
集团外国内一次性客户	10,368,808.73	10,368,808.73	100	预计难以收回
昆明东磷贸易有限公司	5,164,792.02	5,164,792.02	100	预计难以收回
其他	6,736,148.23	6,736,148.23	100	预计难以收回
合计	310,011,504.16	310,011,504.16	100	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	816,154,296.02	4,057,571.14	0.50
其中: 0至3个月	736,904,876.19	3,005,510.18	0.41
3至6个月	77,796,619.55	983,576.29	1.26
6至12个月	1,452,800.28	68,484.67	4.71
1至2年	23,957,748.49	2,115,774.87	8.83
2至3年	216,800.00	65,040.00	30.00
3至4年	553,338.41	276,669.21	50.00
4至5年	0	0	0
5年以上	8,535,696.98	8,535,696.98	100.00
合计	849,417,879.90	15,050,752.20	/

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
坏账准备	514,996,585.00	115,907,140.76	31,498,297.78	78,944,094.32	195,399,077.30	325,062,256.36
合计	514,996,585.00	115,907,140.76	31,498,297.78	78,944,094.32	195,399,077.30	325,062,256.36

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
营口金谷物流有限公司	23,659,951.89	收到回款	银行转账	按账龄组合计提，账龄为5年以上，故原计提比例为100%。
合计	23,659,951.89	/	/	/

其他说明：

不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	78,944,094.32

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
广东粤驰农资股份有限公司	货款	49,187,000.00	无法清收	总经理办公会决议	否
望奎沃朝生物科技有限公司	货款	10,979,479.20	无法清收	总经理办公会决议	否
鄂州市金菩提进出口贸易有限公司	货款	6,621,740.15	无法清收	总经理办公会决议	否
云南辰曦供应链管理有限公司	货款	3,024,370.30	无法清收	总经理办公会决议	否
云南秉程经贸有限公司	货款	1,249,051.79	无法清收	总经理办公会决议	否
其他零星单位款项	货款	7,882,452.88	无法清收	总经理办公会决议	否
合计		78,944,094.32	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
Inka-agri resource SAC	223,616,228.14	0	223,616,228.14	19.29	3,858,524.71
中化化肥有限公司	177,729,805.02	0	177,729,805.02	15.33	888,649.03
云南磷化集团海口磷业有限公司	110,732,019.16	0	110,732,019.16	9.55	553,660.10
河南云天化国际化肥有限公司	80,884,676.92	0	80,884,676.92	6.98	80,884,676.92
大连广融贸易有限公司	72,447,436.64	0	72,447,436.64	6.25	72,447,436.64
合计	665,410,165.88	0	665,410,165.88	57.39	158,632,947.40

其他说明：

河南云天化国际化肥有限公司原为公司子公司，本期破产清算，期末不再纳入公司合并范围。

其他说明：

√适用 □不适用

应收账款减少的主要原因：公司缩减了商贸业务，商贸应收款大幅减少。

6、合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	926,289,117.43	1,173,379,798.40
合计	926,289,117.43	1,173,379,798.40

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,749,660,079.81	0
合计	2,749,660,079.81	0

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	421,199,394.35	97.86	300,702,224.42	97.66
1 至 2 年	8,578,139.11	1.99	5,613,587.36	1.82
2 至 3 年	305,532.67	0.07	829,255.88	0.27
3 年以上	335,195.76	0.08	775,029.86	0.25
合计	430,418,261.89	100.00	307,920,097.52	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

债务单位	年末余额	账龄	未结算的原因
安顺市宏盛化工有限公司	18,429,459.88	5 年以上	涉及诉讼纠纷
盘县新民龙源煤业有限公司	5,090,528.70	5 年以上	涉及诉讼纠纷
合计	23,519,988.58		

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国石油天然气股份有限公司天然气销售川渝分公司成都销售部	24,418,204.53	5.36
营口金谷物流有限公司	19,877,290.28	4.36
中国铁路昆明局集团有限公司	19,797,401.64	4.34
安顺市宏盛化工有限公司	18,429,459.88	4.04
云南电网有限责任公司	18,058,564.21	3.96
合计	100,580,920.54	22.06

其他说明：

适用 不适用

预付账款增加的主要原因：部分采购预付业务年末尚未到货结算。

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0	56,066.67
应收股利	5,500,000.00	5,500,000.00
其他应收款	49,441,750.55	81,417,739.11
合计	54,941,750.55	86,973,805.78

其他说明：其他应收款减少的主要原因：公司本期收回了部分前期出售子公司股权形成的交易应收款。

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金存款利息	0	56,066.67
合计	0	56,066.67

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
汤原云天化肥业有限公司	5,500,000.00	5,500,000.00
合计	5,500,000.00	5,500,000.00

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	29,181,126.84	60,791,191.28
其中：0至3个月	23,807,780.90	55,502,857.67
3至6个月	436,412.63	1,371,634.49
6至12个月	4,936,933.31	3,916,699.12
1至2年	7,145,990.83	23,093,127.22
2至3年	150,244,977.86	4,602,182.33
3至4年	3,788,582.33	690,405.56
4至5年	598,786.59	163,021.88
5年以上	106,711,365.10	123,300,033.04
合计	297,670,829.55	212,639,961.31

注：本期 2-3 年账龄其他应收账款增幅较大，主要因丧失对河南云天化、云农业科技控制权，相关应收账款按原账龄追溯还原，致使账龄结构与上年同区间账龄金额不勾稽。

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	232,928,210.66	161,116,592.52
保证金	54,376,274.99	33,171,241.89
备用金	170,721.10	457,575.68
其他	10,195,622.80	17,894,551.22
合计	297,670,829.55	212,639,961.31

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	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)	
2025年1月1日余额	4,132,147.06	3,341,980.96	123,748,094.18	131,222,222.20
本期计提	7,145,853.78	2,117,078.96	131,130,728.38	140,393,661.12
本期转回	80,035.68	186,044.11	15,592,344.51	15,858,424.30
本期转销	0	0	0	0
本期核销	298,594.30	5,078.13	840,780.68	1,144,453.11
其他变动	-9,056.32	0	-6,374,870.59	-6,383,926.91
2025年12月31日余额	10,890,314.54	5,267,937.68	232,070,826.78	248,229,079.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
坏账准备	131,222,222.20	140,393,661.12	15,858,424.30	1,144,453.11	6,383,926.91	248,229,079.00
合计	131,222,222.20	140,393,661.12	15,858,424.30	1,144,453.11	6,383,926.91	248,229,079.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
富源县天鑫煤业有限公司	11,271,333.14	收到回款	银行转账 1,030 万元、债权债务抵消 97.13 万元	涉诉多年未能收回，原全额计提坏账准备
合计	11,271,333.14	/	/	/

其他说明：

不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,144,453.11

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
云南云天化农业科技股份有限公司	78,570,495.80	26.40	往来款	1-2 年, 2-3 年	78,570,495.80
云南省国有资本运营金鼎商业有限公司	71,665,343.43	24.08	往来款	5 年以上	71,665,343.43
河南云天化国际化肥有限公司	53,545,229.95	17.99	往来款	1-2 年, 2-3 年	53,545,229.95
昆明兴禹生态建设投资有限公司	20,000,000.00	6.72	保证金	2-3 年	6,000,000.00
北京全国棉花交易市场集团有限公司	18,334,000.00	6.16	保证金	0-3 个月	91,670.00
合计	242,115,069.18	81.34	/	/	209,872,739.18

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
原材料	2,365,051,249.56	85,654,583.82	2,279,396,665.74	2,342,050,828.86	97,282,419.67	2,244,768,409.19
在产品	1,089,920,636.37	0	1,089,920,636.37	767,661,081.30	0	767,661,081.30
库存商品	3,557,377,937.02	38,330,732.33	3,519,047,204.69	3,107,474,886.72	34,223,601.50	3,073,251,285.22
消耗性生物资产	4,892,765.01	1,669,700.55	3,223,064.46	5,401,337.75	1,669,700.55	3,731,637.20
合计	7,017,242,587.96	125,655,016.70	6,891,587,571.26	6,222,588,134.63	133,175,721.72	6,089,412,412.91

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	97,282,419.67	14,213,324.71	0	25,841,160.56	0	85,654,583.82
库存商品	34,223,601.50	81,894,653.53	0	64,384,178.22	13,403,344.48	38,330,732.33
消耗性生物资产	1,669,700.55	0	0	0	0	1,669,700.55
合计	133,175,721.72	96,107,978.24	0	90,225,338.78	13,403,344.48	125,655,016.70

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
借款保证金	0	22,893,285.62
合计	0	22,893,285.62

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本	0	0
应收退货成本	0	0
待抵扣进项税	642,259,226.76	349,892,091.96
预缴企业所得税	51,046,419.99	50,051,027.69
涉诉存货	0	3,409,432.20
其他	1,554,279.15	617,172.93
合计	694,859,925.90	403,969,724.78

其他说明：

其他流动资产增加的主要原因：待抵扣的进项税增加。

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价值）	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值 准备 期末 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	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	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
云南磷化集团海口磷业有限公司	2,106,532,473.11	0	0	377,104,585.14	0	31,806.72	450,000,000.00	0	0	2,033,668,864.97	0
云南云天化集团财务有限公司	485,545,340.38	0	0	21,127,752.53	-1,485,796.95	0	20,500,000.00	0	0	484,687,295.96	0
内蒙古大地云天化工有限公司	428,799,171.04	0	0	120,293,949.47	0	-269.34	80,000,000.00	0	0	469,092,851.17	0
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	157,726,251.88	0	0	66,492,805.93	0	-45,573.08	54,000,000.00	0	0	170,173,484.73	0
云南友天新能源科技有限公司	142,287,038.12	0	0	-99,874,209.19	0	0	0	0	0	42,412,828.93	0
云南云天化聚磷新材料有限公司	138,882,092.52	105,000,000.00	0	-1,592,448.77	0	0	0	0	0	242,289,643.75	0
云南云天化氟化学有限公司	90,525,975.55	0	0	36,480,957.02	0	831,294.93	21,667,500.00	0	0	106,170,727.50	0
云南氟磷电子科技有限公司	80,547,248.28	0	0	-10,298,926.58	0	0	0	0	0	70,248,321.70	0
ACFertilizer Company SPA	6,625,631.06	0	0	-1,242,834.46	0	0	0	0	0	5,382,796.60	0
云南捷佳润节水灌溉有限公司	4,533,286.55	0	5,400,000.00	866,713.45	0	0	0	0	0	0	0
云南景成基业建材有限公司	4,223,619.58	0	4,223,619.58	0	0	0	0	0	0	0	0
乌兰察布云景农业科技发展有限公司	1,569,037.49	0	0	-1,569,037.49	0	0	0	0	0	0	0
云南云天超蓝科技有限公司	1,015,250.46	0	0	48,033.87	0	0	75,000.00	0	0	988,284.33	0
镇雄县天驰物流有限责任公司	43,180.97	0	43,180.97	0	0	0	0	0	0	0	0
云南天能矿业有限公司	0	84,145,436.08	0	-70,288.21	0	0	0	0	0	84,075,147.87	0
小计	3,648,855,596.99	189,145,436.08	9,666,800.55	507,767,052.71	-1,485,796.95	817,259.23	626,242,500.00	0	0	3,709,190,247.51	0
合计	3,648,855,596.99	189,145,436.08	9,666,800.55	507,767,052.71	-1,485,796.95	817,259.23	626,242,500.00	0	0	3,709,190,247.51	0

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
云南省铁路投资有限公司	216,770,005.80	0	0	0	0	0	216,770,005.80	0	2,232,705.80	0	持有目的为非交易性
建信信托（彩蝶6号财产权信托计划）	19,319,661.17	0	0	0	0	-693.66	19,318,967.51	0	0	0	持有目的为非交易性
云南云天化信息科技有限公司	20,473,704.92	0		928,260.79	0	0	21,401,965.71	2,100,000.00	6,401,965.71	0	持有目的为非交易性
重庆天勤材料有限公司	8,550,157.89	0	8,550,157.89	0	0	0	0	0	0	0	持有目的为非交易性
安宁市农村信用合作联社县街信用社	10,000.00	0	0	0	0	0	10,000.00	0	0	0	持有目的为非交易性
合计	265,123,529.78		8,550,157.89	928,260.79	0	-693.66	257,500,939.02	2,100,000.00	8,634,671.51	0	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的 累计利得	因终止确认转入留存收 益的累计损失	终止确认的 原因
重庆天勤材料有限公司	5,568,947.51	0	退出投资
合计	5,568,947.51	0	/

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	8,374,725.19	8,374,725.19
其中：债务工具投资	0	0
权益工具投资	8,374,725.19	8,374,725.19
合计	8,374,725.19	8,374,725.19

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建 工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	333,457,413.48	109,025,306.42	0	442,482,719.90
2.本期增加金额	13,739,767.00	53,295,099.98	0	67,034,866.98
(1)存货\固定资产\在建工程转入	13,739,767.00	53,295,099.98	0	67,034,866.98
3.本期减少金额	0	0	0	0
4.期末余额	347,197,180.48	162,320,406.40	0	509,517,586.88
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	198,355,680.91	45,918,554.68	0	244,274,235.59
2.本期增加金额	11,554,228.71	3,770,581.11	0	15,324,809.82
(1) 计提或摊销	6,385,120.28	3,770,581.11	0	10,155,701.39
(2) 转入	5,169,108.43	0	0	5,169,108.43
3.本期减少金额	0	0	0	0
4.期末余额	209,909,909.62	49,689,135.79	0	259,599,045.41
三、减值准备				
四、账面价值				
1.期末账面价值	137,287,270.86	112,631,270.61		249,918,541.47
2.期初账面价值	135,101,732.57	63,106,751.74		198,208,484.31

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	20,571,379,249.33	20,632,493,742.87
固定资产清理	7,968,350.88	1,644,318.42
合计	20,579,347,600.21	20,634,138,061.29

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	15,068,350,784.14	34,876,359,050.67	680,582,218.59	901,329,611.00	51,526,621,664.40
2.本期增加金额	582,338,582.63	1,597,881,762.18	11,348,015.99	146,261,791.49	2,337,830,152.29
(1) 购置	96,832,454.79	168,188,605.52	7,932,843.12	59,059,397.08	332,013,300.51
(2) 在建工程转入	484,884,094.96	1,429,662,164.30	3,415,172.87	87,202,394.41	2,005,163,826.54
(3) 企业合并增加	0	0	0	0	0
(4) 其他	622,032.88	30,992.36	0	0	653,025.24
3.本期减少金额	183,273,656.97	372,849,644.71	31,674,313.53	19,802,502.62	607,600,117.83
(1) 处置或报废	164,789,850.57	355,979,560.13	30,345,570.36	18,734,027.23	569,849,008.29
(2) 其他	4,670,420.14	8,097,623.60	978,388.83	685,206.56	14,431,639.13
(3) 其他转出	13,813,386.26	8,772,460.98	350,354.34	383,268.83	23,319,470.41
4.期末余额	15,467,415,709.80	36,101,391,168.14	660,255,921.05	1,027,788,899.87	53,256,851,698.86
二、累计折旧					
1.期初余额	7,063,576,562.99	19,637,519,282.15	517,155,513.68	547,421,946.17	27,765,673,304.99
2.本期增加金额	582,974,050.19	1,560,388,915.39	24,387,506.88	109,738,919.12	2,277,489,391.58
(1) 计提	582,761,484.09	1,559,928,355.80	24,387,506.88	109,738,919.12	2,276,816,265.89
(2) 其他	212,566.10	460,559.59	0	0	673,125.69
3.本期减少金额	97,855,726.36	293,886,766.26	28,482,129.67	17,716,849.29	437,941,471.58
(1) 处置或报废	92,641,033.05	277,576,623.12	27,620,434.34	16,980,520.78	414,818,611.29
(2) 其他转出	4,857,928.35	8,403,448.37	64,718.35	364,209.47	13,690,304.54
(3) 其他	356,764.96	7,906,694.77	796,976.98	372,119.04	9,432,555.75
4.期末余额	7,548,694,886.82	20,904,021,431.28	513,060,890.89	639,444,016.00	29,605,221,224.99
三、减值准备					
1.期初余额	828,801,916.72	2,288,660,195.51	5,237,339.28	5,755,165.03	3,128,454,616.54

2.本期增加金额	0	16,987,357.66	0	0	16,987,357.66
(1) 计提	0	16,987,357.66	0	0	16,987,357.66
3.本期减少金额	17,564,088.73	47,416,645.56	19,097.24	190,918.13	65,190,749.66
(1) 处置或报废	17,564,088.73	47,416,645.56	19,097.24	190,918.13	65,190,749.66
4.期末余额	811,237,827.99	2,258,230,907.61	5,218,242.04	5,564,246.90	3,080,251,224.54
四、账面价值					
1.期末账面价值	7,107,482,994.99	12,939,138,829.25	141,976,788.12	382,780,636.97	20,571,379,249.33
2.期初账面价值	7,175,972,304.43	12,950,179,573.01	158,189,365.63	348,152,499.80	20,632,493,742.87

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	110,500,515.42	63,776,236.40	40,988,911.95	5,735,367.07	
机器设备	255,973,814.96	188,247,988.87	48,857,120.79	18,868,705.30	
电子设备	185,252.21	135,743.72	0	49,508.49	
合计	366,659,582.59	252,159,968.99	89,846,032.74	24,653,580.86	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	5,698,891.47
合计	5,698,891.47

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	507,637,354.47	正在办理中、尚未达到产权办理条件等

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
辊压机及零星资产	1,218,100.00	1,644,318.42
磷酸生产线	3,633,597.20	0
零星固定资产	3,116,653.68	0
合计	7,968,350.88	1,644,318.42

其他说明：

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,539,300,472.50	2,196,278,086.84
工程物资	0	0
合计	2,539,300,472.50	2,196,278,086.84

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
建设云天化电池新材料配套 450 万 t/a 磷矿浮选项目	697,208,016.82	0	697,208,016.82	3,308,020.45	0	3,308,020.45
昆阳磷矿二矿-地下开采项目	643,251,957.98	0	643,251,957.98	468,389,033.17	0	468,389,033.17
500 万吨/年磷石膏无害化处理项目	133,503,265.06	0	133,503,265.06	15,772,722.84	0	15,772,722.84
二期年产 20 万吨磷酸铁电池新材料前驱体项目	106,743,534.38	0	106,743,534.38	98,204,602.44	0	98,204,602.44
云天化新兴产业公辅工程建设项目——总降扩容改造项目	64,512,757.43	0	64,512,757.43	59,166,665.27	0	59,166,665.27
金新化工尿素装置挖潜节能提效改造项目	53,857,687.83	0	53,857,687.83	0	0	0
160 万吨/年磷石膏无害化装置建设项目	50,056,628.76	0	50,056,628.76	0	0	0
在建-锅炉烟气脱硫超低排放项目	45,742,717.61	0	45,742,717.61	26,629,984.99	0	26,629,984.99
2 期 20 万吨/年(折 27.5%浓度) 双氧水装置建设项目	38,730,445.36	0	38,730,445.36	86,464,056.16	0	86,464,056.16
天安回水输送管线	33,202,546.16	0	33,202,546.16	0	0	0
马屋箐尾矿库四期工程	30,386,069.89	0	30,386,069.89	13,966,447.90	0	13,966,447.90
二街化工园区生产污水处理厂建设项目	27,921,346.61	0	27,921,346.61	0	0	0
三环回水输送管线	20,296,776.96	0	20,296,776.96	0	0	0
300 吨/年磷酸铁锂正极材料中试及产业化技术开发	0	0	0	16,186,316.31	0	16,186,316.31
30 万吨电池新材料前驱体及配套项目—公辅工程建设项目	0	0	0	260,837,323.07	0	260,837,323.07
供电系统可靠性提升技术改造项目	0	0	0	21,068,452.63	0	21,068,452.63
友天新能源 110KV 总降压站 110KV 进线工程项目	0	0	0	28,081,266.85	0	28,081,266.85

增量配电业务试点项目(初期)	0	0	0	17,780,119.60	0	17,780,119.60
厂区初期雨水收集建设项目	0	0	0	17,513,833.75	0	17,513,833.75
磷石膏渣浆输送系统优化及中转加压改造项目	0	0	0	18,809,029.57	0	18,809,029.57
金新化工液氮洗尾气回收项目-研发	0	0	0	25,956,825.43	0	25,956,825.43
合成氨装置节能降碳改造项目	0	0	0	133,649,669.28	0	133,649,669.28
青海云天化国际化肥有限公司化工装置“减碳增效”技术改造项目	0	0	0	102,676,990.10	0	102,676,990.10
多功能装置投料系统粉尘治理项目	0	0	0	15,474,974.66	0	15,474,974.66
三环新盛-60万吨/年磷铵装置尾气深度治理技改项目	0	0	0	626,382.07	0	626,382.07
厂区循环水埋地管道改造	0	0	0	11,781,770.90	0	11,781,770.90
东明露天矿褐煤分选项目（EPC）工程	0	0	0	20,056,944.84	0	20,056,944.84
其他工程项目	593,886,721.65	0	593,886,721.65	733,876,654.56	0	733,876,654.56
合计	2,539,300,472.50	0	2,539,300,472.50	2,196,278,086.84	0	2,196,278,086.84

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
建设云天化电池新材料配套450万t/a磷矿浮选项目	1,764,396,500.00	3,308,020.45	693,899,996.37	0	0	697,208,016.82	53.69	95%	0	0		自筹
昆阳磷矿二矿-地下开采项目	778,052,000.00	468,389,033.17	174,862,924.81	0	0	643,251,957.98	82.67	96%	0	0		自筹
500万吨/年磷石膏无害化处理项目	190,200,500.00	15,772,722.84	117,730,542.22	0	0	133,503,265.06	70.19	64%	0	0		自筹
二期年产20万吨磷酸铁电池新材料前驱体项目	2,996,361,100.00	98,204,602.44	8,538,931.94	0	0	106,743,534.38	3.56	5%	0	0		自筹
新兴产业公辅工程建设项目——总降扩容改造项目	186,014,500.00	59,166,665.27	5,346,092.16	0	0	64,512,757.43	34.68	32%	0	0		自筹
尿素装置挖潜节能提效改造项目	79,317,900.00	0	53,857,687.83	0	0	53,857,687.83	68	80%	0	0		自筹
160万吨/年磷石膏无害化装置建设项目	168,490,600.00	0	50,056,628.76	0	0	50,056,628.76	29.71	80%	0	0		自筹
锅炉烟气脱硫超低排放项目	54,662,300.00	26,629,984.99	19,112,732.62	0	0	45,742,717.61	83.72	95%	0	0		自筹

云南云天化股份有限公司2025年年度报告

2期20万吨/年(折27.5%浓度)双氧水装置建设项目	429,003,800.00	86,464,056.16		0	47,733,610.80	38,730,445.36	9.03	8%	0	0		自筹
天安回水输送管线	33,202,500.00	0	33,202,546.16	0	0	33,202,546.16	95	95%	0	0		自筹
马屋箐尾矿库四期工程	99,376,600.00	13,966,447.90	16,419,621.99	0	0	30,386,069.89	30.58	38.65%	0	0		自筹
二街化工园区生产污水处理厂建设项目	56,581,700.00	0	27,921,346.61	0	0	27,921,346.61	49.35	98%	0	0		自筹
三环回水输送管线	20,296,800.00	0	20,296,776.96	0	0	20,296,776.96	95	95%	0	0		自筹
300吨/年磷酸铁锂正极材料中试及产业化技术开发	31,650,000.00	16,186,316.31	4,186,175.38	20,372,491.69	0	0	51.14	95%	0	0		自筹
30万吨电池新材料前驱体及配套项目—公辅工程建设子项目	623,280,000.00	260,837,323.07	98,018,026.09	358,855,349.16	0	0	57.58	100%	10,671,324.69	2,711,003.52	2.20	银行贷款
供电系统可靠性提升技术改造项目	126,080,000.00	21,068,452.63	3,765,205.04	24,833,657.67	0	0	19.7	100%	0	0		募投
友天新能源110KV总降压站110KV进线工程项目	45,700,000.00	28,081,266.85	7,188,310.64	35,269,577.49	0	0	77.18	100%	0	0		自筹
增量配电业务试点项目(初期)	19,000,000.00	17,780,119.60	7,591,570.19	25,371,689.79	0	0	133.54	100%	0	0		自筹
厂区初期雨水收集建设项目	54,546,200.00	17,513,833.75	29,475,207.77	46,989,041.52	0	0	86.15	100%	0	0		自筹
磷石膏渣浆输送系统优化及中转加压改造项目	27,223,800.00	18,809,029.57	2,290,251.42	21,099,280.99	0	0	77.5	100%	0	0		自筹
液氮洗尾气回收项目-研发	49,910,000.00	25,956,825.43	14,944,054.57	40,900,880.00	0	0	81.95	100%	0	0		自筹
东明露天矿疏干水处理综合利用工程项目	45,130,000.00	0	37,122,464.03	36,680,482.90	441,981.13	0	89.7	100%	0	0		自筹
合成氨装置节能降碳改造项目	201,790,000.00	133,649,669.28	12,351,247.92	118,607,314.95	27,393,602.25	0	100	100%	0	0		自筹
多功能装置投料系统粉尘治理项目	23,553,700.00	15,474,974.66	4,801,759.99	20,276,734.65	0	0	86.09	100%	0	0		自筹
化工装置“减碳增效”技术改造项目	146,392,500.00	102,676,990.10	42,007,170.72	144,684,160.82	0	0	98.83	100%	0	0		自筹
60万吨/年磷铵装置尾气深度治理技改项目	700,000.00	626,382.07	22,306,938.11	22,933,320.18	0	0	65.13	100%	0	0		自筹
厂区循环水埋地管道改造	99,585,700.00	11,781,770.90	37,020,806.13	43,904,948.09	4,897,628.94	0	44.09	100%	0	0		自筹
东明露天矿褐煤分选项目(EPC)工程	23,511,000.00	20,056,944.84	0	20,056,944.84	0	0	94.2	100%	0	0		自筹
其他项目		733,876,654.56	953,624,419.00	1,024,327,951.80	69,286,400.11	593,886,721.65			9,155,287.25	0		自筹、融资
合计	8,374,009,700.00	2,196,278,086.84	2,497,939,435.43	2,005,163,826.54	149,753,223.23	2,539,300,472.50	/	/	19,826,611.94	2,711,003.52	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	种植业	合计
	类别	
一、账面原值		
1. 期初余额	45,344,927.51	45,344,927.51
2. 本期增加金额	0	0
3. 本期减少金额	0	0
4. 期末余额	45,344,927.51	45,344,927.51
二、累计折旧		
1. 期初余额	15,467,031.04	15,467,031.04
2. 本期增加金额	5,529,470.71	5,529,470.71
(1) 计提	5,529,470.71	5,529,470.71
3. 本期减少金额	0	0
4. 期末余额	20,996,501.75	20,996,501.75
三、减值准备		
1. 期初余额	19,845,884.21	19,845,884.21
2. 本期增加金额	0	0
3. 本期减少金额	0	0
4. 期末余额	19,845,884.21	19,845,884.21
四、账面价值		
1. 期末账面价值	4,502,541.55	4,502,541.55
2. 期初账面价值	10,032,012.26	10,032,012.26

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	土地使用权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	107,284,933.56	125,423,088.34	29,264,829.87	840,769,713.00	1,102,742,564.77
2.本期增加金额	8,423,126.36	7,882,470.83	5,045,945.28	93,023,136.98	114,374,679.45
(1) 租入	8,038,571.82	7,882,470.83	5,045,945.28	93,023,136.98	113,990,124.91
(2) 转入	0	0	0	0	0
(3) 企业合并增加	0	0	0	0	0
(4) 其他	384,554.54	0	0	0	384,554.54
3.本期减少金额	597,986.46	5,254,242.18	0	812,108.05	6,664,336.69
(1) 其他	265,848.58	0	0	0	265,848.58
转租或处置	332,137.88	5,254,242.18	0	812,108.05	6,398,488.11
4.期末余额	115,110,073.46	128,051,316.99	34,310,775.15	932,980,741.93	1,210,452,907.53
二、累计折旧					
1.期初余额	35,955,123.47	90,049,203.98	21,577,494.82	201,062,531.02	348,644,353.29
2.本期增加金额	24,760,174.63	5,484,879.28	11,613,397.53	97,366,941.56	139,225,393.00
(1) 计提	24,760,174.63	5,484,879.28	11,613,397.53	97,366,941.56	139,225,393.00
3.本期减少金额	293,564.04	4,166,533.31	0	340,903.21	4,801,000.56
(1) 处置	0	0	0	0	0
(2) 转租	0	0	0	0	0
(3) 转租或处置	230,794.16	4,166,533.31		340,903.21	4,738,230.68
(4) 终止租赁	0	0	0	0	0
(5) 其他	62,769.88	0	0	0	62,769.88
4.期末余额	60,421,734.06	91,367,549.95	33,190,892.35	298,088,569.37	483,068,745.73
三、减值准备					

1.期初余额	0	0	0	5,804,712.90	5,804,712.90
2.本期增加金额	0	0	0	0	0
3.本期减少金额	0	0	0	0	0
4.期末余额	0	0	0	5,804,712.90	5,804,712.90
四、账面价值					
1.期末账面价值	54,688,339.40	36,683,767.04	1,119,882.80	629,087,459.66	721,579,448.90
2.期初账面价值	71,329,810.09	35,373,884.36	7,687,335.05	633,902,469.08	748,293,498.58

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	软件	探矿权	采矿权	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	5,050,739,991.71	49,840,185.08	255,470,773.91	615,960.00	1,960,316,967.75	27,863,620.65	7,344,847,499.10
2.本期增加金额	105,712,016.33	34,978,985.23	66,278,021.43	215,900.00	9,000.00	0	207,193,922.99
(1) 购置	105,712,016.33	24,646,400.00	20,986,517.04	215,900.00	9,000.00	0	151,569,833.37
(2) 内部研发	0	0	0	0	0	0	0
(3) 企业合并增加	0	0	0	0	0	0	0
(4) 转入	0	10,332,585.23	44,821,315.71	0	0	0	55,153,900.94
(5) 其他	0	0	470,188.68	0	0	0	470,188.68
3.本期减少金额	58,834,901.28	0	4,724,075.83	0	0	470,188.68	64,029,165.79
(1) 处置	0	0	3,538,977.75	0	0	0	3,538,977.75
(2) 转出	53,295,099.98	0	0	0	0	0	53,295,099.98
(3) 其他	5,539,801.30	0	1,185,098.08	0	0	470,188.68	7,195,088.06
4.期末余额	5,097,617,106.76	84,819,170.31	317,024,719.51	831,860.00	1,960,325,967.75	27,393,431.97	7,488,012,256.30
二、累计摊销							
1.期初余额	1,530,802,052.77	10,898,130.00	126,158,191.47	615,960.00	853,585,222.33	26,748,628.18	2,548,808,184.75

2.本期增加金额	121,967,608.10	6,841,843.16	22,533,048.81	35,983.33	48,044,828.23	75,084.13	199,498,395.76
(1) 计提	121,967,608.10	6,841,843.16	22,517,375.85	35,983.33	48,044,828.23	75,084.13	199,482,722.80
(2) 转入	0	0	0	0	0	0	0
(3) 其他	0	0	15,672.96	0	0	0	15,672.96
3.本期减少金额	1,519,377.85	0	4,220,429.64	0	0	15,672.96	5,755,480.45
(1) 处置	0	0	3,538,977.75	0	0	0	3,538,977.75
(2) 其他转出	1,519,377.85	0	0	0	0	0	1,519,377.85
(3) 其他	0	0	681,451.89	0	0	15,672.96	697,124.85
4.期末余额	1,651,250,283.02	17,739,973.16	144,470,810.64	651,943.33	901,630,050.56	26,808,039.35	2,742,551,100.06
三、减值准备							
1.期初余额	6,854,403.70	681.72	522,974.81	0	0	0	7,378,060.23
2.本期增加金额	0	0	0	0	0	0	0
3.本期减少金额	0	0	0	0	0	0	0
4.期末余额	6,854,403.70	681.72	522,974.81	0	0	0	7,378,060.23
四、账面价值							
1.期末账面价值	3,439,512,420.04	67,078,515.43	172,030,934.06	179,916.67	1,058,695,917.19	585,392.62	4,738,083,096.01
2.期初账面价值	3,513,083,535.24	38,941,373.36	128,789,607.63	0	1,106,731,745.42	1,114,992.47	4,788,661,254.12

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0。

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
呼伦贝尔东明矿业有限责任公司	86,713,377.25	0	0	86,713,377.25
合计	86,713,377.25	0	0	86,713,377.25

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
呼伦贝尔东明矿业有限责任公司资产组（含商誉）	用于煤炭采挖、加工、传输生产线和管理销售部门，以及相关固定资产、在建工程、无形资产等，具体情况详见注。	管理层对经营活动的管理以及监控方式	是

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
东明矿业资产组（含商誉）	215,841.97	232,363.19	0	26.30	营业收入 2026 年下降 5.71%，2027 年下降 1.22%，2028 年下降 1.22%，2029 年起收入达到稳定状态。2026 年至 2030 年息税前利润率由 21.04% 下降至 18.62% 后保持稳定。	产品价格根据区域内产品销售价格趋势，参考同花顺 iFind“蒙东褐煤价格指数”近 4 年的复合增长率-1.22%。成本按照企业实际经营所需成本预测。	营业收入维持不变，利润率维持不变，折现率 9.95%	考虑煤炭价格周期性波动因素并结合区域煤炭价格波动走势确定。成本按照企业实际经营所需成本预测。
合计	215,841.97	232,363.19		/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
桃树、双哨矿区磷石膏综合利用项目	296,512,480.19	258,547,625.96	212,616,287.63	0	342,443,818.52
尖山磷矿 240 吨/年露天采矿扩建工程项目	0	212,057,679.70	47,123,928.82	0	164,933,750.88
原位风险管控及矿坑周边主体建设工程-二标段	41,897,345.07	92,739,294.10	0	0	134,636,639.17
帷幕截水工程	146,516,968.84	0	10,438,249.64	4,277,956.66	131,800,762.54
田坝社区盐丰小区安康路北侧厂区搬迁(11,254.00 平米)	137,631,250.00	0	8,692,500.00	0	128,938,750.00
东明露天矿帷幕截水减排措施	0	127,048,137.53	809,223.81	0	126,238,913.72
易门箐矿山修复项目	130,564,050.29	1,282,300.89	44,439,850.09	0	87,406,501.09
安宁市易门箐铁矿矿山生态修复磷石膏输送及配套生产线建设项目	12,899,110.21	63,950,241.04	0	0	76,849,351.25
云龙磷矿矿区修复治理项目	100,756,735.98	48,798,625.35	76,261,073.83	0	73,294,287.50
肖家营磷矿锁溪渡关索庙区域采矿搬迁补偿费	69,253,513.90	0	6,343,833.33	0	62,909,680.57
云南磷化集团 50 万吨/年 MDCP 项目待摊支出	50,968,115.61	0	14,223,660.17	0	36,744,455.44
肖家营磷矿外排土场项目林地耕地占用税	0	31,455,122.00	786,378.05	0	30,668,743.95
磷石膏堆场用地-购买增减挂钩节余指标	29,957,578.94	0	1,762,210.53	0	28,195,368.41
一期双氧水项目催化剂	38,113,764.63	0	10,163,670.57	0	27,950,094.06
肖家营磷矿外排土场森林植被恢复费	0	25,164,970.20	838,832.34	0	24,326,137.86
邵九小长地砂场生态修复项目	0	24,263,460.09	0	0	24,263,460.09
肖家营矿区基建剥离	26,252,866.12	0	3,088,572.48	0	23,164,293.64
喜邦公司破碎筛分厂补偿协议	7,256,828.76	15,659,987.16	3,273,830.85	0	19,642,985.07
尾矿库土地征用及迁移补偿费	21,538,671.98	0	3,916,122.18	0	17,622,549.80
昆阳磷矿二矿十区采矿项目林地耕地占用税	0	15,826,990.00	791,349.50	0	15,035,640.50
倒班公寓楼	16,569,436.76	0	2,367,062.39	0	14,202,374.37

合成氨催化剂	11,297,437.96	3,234,336.23	3,579,069.49	0	10,952,704.70
尿素装置汽提塔内液体分布器	11,389,392.20	2,835.40	1,168,221.55	0	10,224,006.05
磷石膏渣场贴坡排渗体	11,716,522.81	0	2,991,452.63	0	8,725,070.18
开远市西北路红磷段道路维修费	11,276,083.33	0	2,879,000.00	0	8,397,083.33
天安化工柳树磷矿生态环境提升(磷石膏综合利用)改造项目	600,576.52	8,809,565.37	1,073,979.22	0	8,336,162.67
磷石膏渣场排水井排水涵管	9,012,295.34	0	2,301,011.58	0	6,711,283.76
装饰装修	7,364,377.33	893,720.00	1,636,528.30	0	6,621,569.03
晋宁选矿隆祥路进采区道路改造工程	0	6,858,381.73	457,225.45	0	6,401,156.28
昆阳磷矿二矿九区采矿项目耕地占用税	6,935,678.17	0	763,560.90	0	6,172,117.27
磷石膏渣场土地租赁及补偿费耕地占用税	6,211,462.13	0	386,204.90	0	5,825,257.23
研发楼改造项目	4,827,239.15	1,159,385.20	214,255.01	0	5,772,369.34
专用铁路梨园大桥修缮加固项目 (EPC)	6,151,870.36	191,842.23	634,371.26	0	5,709,341.33
土地进出平衡费用	5,840,433.44	0	504,210.08	0	5,336,223.36
二矿九区采矿项目森林植被恢复费	5,727,501.35	0	642,336.60	0	5,085,164.75
新征土地	5,143,112.06	0	139,003.03	0	5,004,109.03
昆阳磷矿二矿区基建剥离	15,909,022.27	0	15,909,022.27	0	-
尖山 100 万吨/年项目摊销	10,499,756.81	0	10,499,756.81	0	-
触媒	6,050,147.49	0	6,050,147.49	0	-
其他项目	189,014,731.73	94,743,036.93	109,811,345.89	501,122.06	173,445,300.71
合计	1,451,656,357.73	1,032,687,537.11	609,577,338.67	4,779,078.72	1,869,987,477.45

其他说明：
不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,601,363,320.22	247,180,001.63	1,478,375,268.31	227,436,356.78
内部交易未实现利润	811,679,081.10	121,751,862.17	987,472,677.54	148,120,901.63
可抵扣亏损	599,347,453.94	89,902,118.08	646,902,786.73	97,035,418.01
递延收益	145,910,945.19	22,350,095.37	185,446,021.80	27,825,279.83
辞退福利	264,249,028.87	39,751,749.60	260,964,880.50	39,360,839.99
租赁负债	87,818,981.56	15,707,140.97	104,984,874.62	18,822,012.06
资产损失	69,470,716.08	17,367,679.02	69,470,716.08	17,367,679.02
预计环境恢复费和复垦费	461,033,357.79	69,155,003.67	92,911,843.16	13,936,776.47
尚未支付的费用等	46,496,921.47	7,154,698.10	104,915,538.96	15,804,837.74
合计	4,087,369,806.22	630,320,348.61	3,931,444,607.70	605,710,101.53

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	1,099,145,763.95	164,871,864.59	1,171,638,863.00	175,745,829.45
固定资产折旧	566,044,937.41	103,497,077.79	513,435,216.36	88,106,665.35
使用权资产	183,636,206.34	29,951,724.21	132,399,016.65	22,922,532.23
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0	0	732,811.47	121,385.95
合计	1,848,826,907.70	298,320,666.59	1,818,205,907.48	286,896,412.98

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	600,946,340.38	1,013,500,695.87
资产减值准备	2,476,080,707.03	2,697,023,955.90
递延收益	140,753,171.93	137,180,721.03
尚未支付的费用	133,352,809.24	191,264,058.16
预计环境恢复费和复垦费	437,906,932.39	356,714,576.40
租赁负债	72,044,001.66	83,308,532.41

预计负债	0	85,000,000.00
内部交易未实现利润	693,471.66	8,106,139.35
合计	3,861,777,434.29	4,572,098,679.12

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年度	0	586,076,761.91	
2026 年度	57,405,988.75	36,402,041.33	
2027 年度	24,071,509.92	9,731,073.72	
2028 年度	153,714,958.83	165,532,465.43	
2029 年度	182,920,540.03	215,758,353.48	
2030 年度	182,833,342.85	0	
合计	600,946,340.38	1,013,500,695.87	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
预付工程及设备款	68,295,219.48	0	68,295,219.48	98,603,636.63	0	98,603,636.63
预付土地出让金	17,280,511.30	0	17,280,511.30	17,280,511.30	0	17,280,511.30
项目保证金	97,420,000.00	50,663,000.00	46,757,000.00	87,250,000.00	20,903,000.00	66,347,000.00
合计	182,995,730.78	50,663,000.00	132,332,730.78	203,134,147.93	20,903,000.00	182,231,147.93

其他说明：

不适用

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	426,092,984.60	426,092,984.60	其他		375,934,905.21	375,934,905.21		
固定资产	0	0			377,931,687.95	377,931,687.95		
合计	426,092,984.60	426,092,984.60	/	/	753,866,593.16	753,866,593.16	/	/

其他说明：

不适用

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	3,233,630,408.10	4,046,875,344.77
短期借款利息	855,979.13	21,921,695.74
合计	3,234,486,387.23	4,068,797,040.51

短期借款分类的说明：

不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**33、交易性金融负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	675,000.00	835,150.00	/
其中：			
衍生金融负债	675,000.00	835,150.00	/
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0	
其中：			
合计	675,000.00	835,150.00	/

其他说明：

适用 不适用**34、衍生金融负债**适用 不适用**35、应付票据****(1). 应付票据列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	283,280,440.07	48,100,560.21
国内信用证	339,300,000.00	10,000,000.00
合计	622,580,440.07	58,100,560.21

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

应付票据增加的原因：公司本期开具银行承兑汇票用于背书转让的部分增加。

36、应付账款**(1). 应付账款列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款及劳务款	3,970,339,766.07	3,282,838,732.64
应付设备及工程款	1,240,367,228.20	1,633,936,013.40
应付其他款项	145,972,359.44	98,620,554.89
合计	5,356,679,353.71	5,015,395,300.93

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
昆明市晋宁区六街镇人民政府	91,065,650.00	未结算
贵州东华工程股份有限公司	51,443,899.29	未结算
中化重庆涪陵化工有限公司	25,903,899.47	未结算
昆明市晋宁区二街镇人民政府	16,749,193.00	未结算
昆明市晋宁区磷都矿业开发建设有限公司	14,818,031.48	未结算
合计	199,980,673.24	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项**(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款及劳务款	33,038,767.14	34,768,183.12
预收其他款项	2,373,235.14	4,714,434.23
合计	35,412,002.28	39,482,617.35

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售商品相关的合同负债	2,538,422,188.57	2,051,724,317.63
合计	2,538,422,188.57	2,051,724,317.63

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	434,610,710.12	2,277,068,164.19	2,385,683,014.61	325,995,859.70
二、离职后福利-设定提存计划	6,854,554.95	410,520,147.98	414,413,581.78	2,961,121.15
三、辞退福利	94,442,845.38	132,051,506.39	140,496,931.34	85,997,420.43
四、其他	0	0	0	0
合计	535,908,110.45	2,819,639,818.56	2,940,593,527.73	414,954,401.28

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	402,833,512.70	1,740,596,440.72	1,843,865,678.41	299,564,275.01
二、职工福利费	0	112,442,274.83	112,442,274.83	0
三、社会保险费	1,258,866.13	176,073,701.03	176,203,309.92	1,129,257.24
其中：医疗保险费	828,422.07	150,092,070.05	150,271,125.76	649,366.36
工伤保险费	409,409.03	22,241,844.76	22,256,378.27	394,875.52
生育保险费	15,242.55	2,493,378.70	2,429,398.37	79,222.88
其他	5,792.48	1,246,407.52	1,246,407.52	5,792.48
四、住房公积金	1,464,529.09	189,997,204.68	190,087,359.08	1,374,374.69
五、工会经费和职工教育经费	29,053,802.20	57,958,542.93	63,084,392.37	23,927,952.76
合计	434,610,710.12	2,277,068,164.19	2,385,683,014.61	325,995,859.70

(3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	417,087.79	263,151,586.47	263,314,910.35	253,763.91
2、失业保险费	40,841.79	11,049,490.59	11,054,100.30	36,232.08
3、企业年金缴费	6,396,625.37	136,319,070.92	140,044,571.13	2,671,125.16
合计	6,854,554.95	410,520,147.98	414,413,581.78	2,961,121.15

其他说明：

适用 不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	57,398,125.00	57,817,835.49
消费税	3,161,306.79	1,753,690.27
企业所得税	213,592,256.75	265,973,146.71
个人所得税	12,958,804.62	15,147,519.82
城市维护建设税	4,161,778.82	3,865,277.50
房产税	19,637,704.76	19,161,183.08
土地使用税	40,857,644.86	37,644,834.31
印花税	17,110,369.48	21,408,027.65
车船使用税	24,989.08	21,274.52
资源税	40,196,825.54	46,427,530.66
教育费附加	1,871,063.72	1,718,079.86
地方教育费附加	1,282,504.25	1,145,282.76
其他	13,812,100.88	3,736,632.68
环境保护税	3,475,630.47	3,988,536.88
水利基金	1,129,590.71	25,300,699.05
水资源税	27,977,440.48	102,266,674.10
合计	458,648,136.21	607,376,225.34

其他说明：

不适用

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	30,067,840.57	30,067,840.57
应付股利	0	79,800,000.00
其他应付款	703,085,861.73	847,679,508.65
合计	733,153,702.30	957,547,349.22

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	30,067,840.57	30,067,840.57
划分为金融负债的优先股\永续债利息	0	0
合计	30,067,840.57	30,067,840.57

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利-云南天宁矿业有限公司尚未支付的少数股东股利	0	79,800,000.00
合计	0	79,800,000.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(3). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付质保金及保证金	472,577,583.84	499,646,983.17
应付其他款项	138,330,008.62	280,474,506.04
应付代收代扣款	69,628,762.27	67,558,019.44
应付股权款	22,549,507.00	0
合计	703,085,861.73	847,679,508.65

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
内蒙古蒙东矿建工程有限公司	14,219,343.90	未结算
合计	14,219,343.90	/

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	3,763,813,657.71	1,994,848,097.72
1年内到期的长期应付款	8,433,806.84	132,668,545.89
1年内到期的租赁负债	53,281,486.37	46,633,925.36
长期借款利息	9,806,694.77	8,851,063.36
合计	3,835,335,645.69	2,183,001,632.33

其他说明：

一年内到期的非流动负债增加的主要原因：部分长期借款根据到期时间重分类至一年内到期的非流动负债列示。

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收待转销项税	204,958,809.02	179,045,590.27
合计	204,958,809.02	179,045,590.27

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	457,801,905.37	897,515,300.55
信用借款	3,827,799,123.52	8,551,640,204.82
合计	4,285,601,028.89	9,449,155,505.37

长期借款分类的说明：

其他说明：

适用 不适用

长期借款减少的主要原因：部分长期借款根据到期时间重分类至一年内到期的非流动负债列示以及提前偿还了部分长期借款。

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	69,918,240.86	92,514,629.26
机器设备	28,717,857.27	17,554,200.42
运输工具	3,362,141.91	7,005,391.04
土地使用权	57,864,743.18	71,219,186.31
减：重分类至一年内到期的非流动负债	-53,281,486.37	-46,633,925.36
合计	106,581,496.85	141,659,481.67

其他说明：

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	166,648,333.30	206,047,100.14
专项应付款	106,613.37	111,233.72
合计	166,754,946.67	206,158,333.86

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非银行金融机构借款	129,230,931.10	160,230,931.10
磷化集团采矿权分期支付款	37,417,402.20	45,816,169.04
合计	166,648,333.30	206,047,100.14

其他说明：

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
专家工作经费	111,233.72	0	4,620.35	106,613.37	
合计	111,233.72	0	4,620.35	106,613.37	/

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、辞退福利	268,090,056.19	277,207,604.48
合计	268,090,056.19	277,207,604.48

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	74,489.39	0	云南天腾化工有限公司与云南珑邦建设集团有限公司建筑工程施工合同纠纷，法院2025年作出一审判决，公司应向原告支付工程资金占用费。
未决诉讼	0	85,000,000.00	公司与呼伦贝尔金新实业有限公司采矿权转让价款价发生纠纷，法院2024年作出一审判决，公司应向原告支付采矿权转让价款价差及利息。
环境恢复费	898,940,290.18	449,626,419.56	系根据经专家及第三方机构出具的的土地复垦方案、矿山地质环境恢复方案等，确认的土地复垦费用及磷石膏综合治理相关费用。
预计将	1,000,000.00	0	根据《长寿经济技术开发区管理委员会财务局关于

退还的政府补助			商请退回地方贡献奖励的函》，重庆云天化天聚新材料有限公司预计退回2024年9月收到的地方贡献奖励资金100万元。
合计	900,014,779.57	534,626,419.56	/

其他说明：预计负债增加的主要原因：计提了磷石膏综合治理的相关成本。

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	322,626,742.83	34,399,354.37	70,361,980.08	286,664,117.12	
合计	322,626,742.83	34,399,354.37	70,361,980.08	286,664,117.12	/

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,834,328,747.00				-11,338,016.00	-11,338,016.00	1,822,990,731.00

其他说明：

注：2025年4月15日召开股东大会审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》，据此，公司注销库存股11,338,016股，本次回购注销完成后，公司总股本由1,834,328,747股变更为1,822,990,731股。

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	6,274,688,476.45	0	237,003,531.97	6,037,684,944.48
其他资本公积	1,016,472,055.14	817,259.23	0	1,017,289,314.37
合计	7,291,160,531.59	817,259.23	237,003,531.97	7,054,974,258.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 2025年4月15日召开股东大会审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》，据此，公司注销库存股11,338,016股，导致资本公积-股本溢价减少188,656,595.05元。

(2) 公司确认联营企业其他权益变动，导致资本公积-其他资本公积增加817,259.23元。

(3) 公司本年按同一控制下企业合并原则购买云天化集团有限责任公司持有的云南天耀化工有限公司（以下简称“天耀化工”）61.13%股权，并向原天耀化工少数股东云南鑫煌投资开发有限公司购买其持有的天耀化工38.87%股权，上述事项导致资本公积-股本溢价减少25,445,944.83元。

(4) 公司于2025年1月收购了云南云天化大为制氮有限公司6.11%的少数股东股权，支付对价与享有的净资产账面价值份额的差额冲减资本公积-股本溢价21,816,246.82元。

(5) 2024年7月31日，子公司云南云天化云峰化工有限公司完成对金鼎云天化物流有限责任公司100%股权的收购及吸收合并。该股权原由云天化股份与青海云天化分别持有45%与55%，本次重组属于集团内部整合。根据《企业会计准则第18号——所得税》相关规定，合并日金鼎云天化物流有限责任公司资产与负债的账面价值与其计税基础之间存在暂时性差异，由此确认递延所得税资产与负债。该确认事项调整了被合并方净资产的账面价值，进而影响合并方——云南云天化云峰化工有限公司的资本公积金额。本年度，随着相关资产的折旧与摊销，前述暂时性差异逐步转回，云南云天化云峰化工有限公司对前期因确认暂时性差异而计入资本公积的金额予以冲减，冲减金额为1,084,745.27元。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
用于股权激励的股票回购	199,994,611.05	0	199,994,611.05	0
合计	199,994,611.05	0	199,994,611.05	0

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2025年4月15日召开股东大会审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》，据此，公司注销库存股11,338,016股，减少库存股199,994,611.05元。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	6,682,863.92	928,260.79	0	-1,023,546.80	0	1,951,807.59	0	8,634,671.51
其中：重新计量设定受益计划变动额	0	0	0	0	0	0	0	0
其他权益工具投资公允价值变动	6,682,863.92	928,260.79	0	-1,023,546.80	0	1,951,807.59	0	8,634,671.51
二、将重分类进损益的其他综合收益	32,595,263.00	-4,717,409.31	0	0	0	-3,672,126.13	-1,045,283.18	28,923,136.87
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	3,587,268.32	-1,485,796.95	0	0	0	-1,397,011.52	-88,785.43	2,190,256.80
其他债权投资公允价值变动	-257,369.30		0	0	0	0	0	-257,369.30
外币财务报表折算差额	29,265,363.98	-3,231,612.36	0	0	0	-2,275,114.61	-956,497.75	26,990,249.37
其他综合收益合计	39,278,126.92	-3,789,148.52	0	-1,023,546.80	0	-1,720,318.54	-1,045,283.18	37,557,808.38

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：不适用

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	129,616,285.02	263,313,962.87	250,533,287.48	142,396,960.41
合计	129,616,285.02	263,313,962.87	250,533,287.48	142,396,960.41

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：不适用

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,387,469,906.16	0	0	1,387,469,906.16
合计	1,387,469,906.16	0	0	1,387,469,906.16

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	11,888,073,873.03	8,981,946,837.57
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	10,391,882.48	11,170,539.83
调整后期初未分配利润	11,898,465,755.51	8,993,117,377.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,156,043,643.98	5,337,308,422.59
其他转入	5,568,947.51	1,610,953.09
减：提取法定盈余公积	0	605,452,234.64
提取任意盈余公积	0	0
提取一般风险准备	0	0
应付普通股股利	2,924,128,876.78	1,828,118,762.93
转作股本的普通股股利	0	0
期末未分配利润	14,135,949,470.22	11,898,465,755.51

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润10,391,882.48元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	48,003,645,755.21	38,389,506,474.94	61,195,921,910.32	50,629,603,764.07
其他业务	411,277,986.57	238,934,477.01	458,417,013.78	237,980,965.01
合计	48,414,923,741.78	38,628,440,951.95	61,654,338,924.10	50,867,584,729.08

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：营业收入变动原因说明：公司聚焦主业，根据市场情况缩减了商贸业务规模，贸易收入同比下降。营业成本变动原因说明：贸易规模缩减，导致营业成本下降。

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	19,432,084.16	44,168,496.68
城市维护建设税	58,869,402.70	63,176,493.91
教育费附加	27,119,730.91	33,049,624.63
资源税	744,216,929.92	399,447,231.16
房产税	52,003,285.66	55,068,767.81
土地使用税	94,058,639.36	88,680,553.51
车船使用税	621,430.34	664,201.29
印花税	63,847,256.64	72,751,843.45
环境保护税	14,573,962.40	15,955,268.80
水资源税	78,648,984.99	164,296,146.60
地方教育费附加	18,059,808.40	20,517,883.79
其他税费	5,382.19	0
合计	1,171,456,897.67	957,776,511.63

其他说明：不适用

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输、装卸费	209,511,693.85	205,384,404.90
职工薪酬	268,130,372.13	314,551,789.20
销售服务费	56,391,779.36	61,565,688.41
广告及业务宣传费	39,435,802.69	38,477,567.61
折旧及摊销	36,141,088.02	34,537,749.50
仓储保管费	5,379,896.36	9,831,195.87
租赁费	8,700,096.84	11,020,835.93
保险费	10,223,986.98	8,707,146.59
修理费	7,624,250.95	15,111,839.21
包装费	79,896.98	238,993.22
其他	61,941,306.02	61,825,020.43
合计	703,560,170.18	761,252,230.87

其他说明：不适用

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	565,364,045.47	778,150,924.79
折旧与摊销	144,570,792.82	150,589,524.59
中介咨询、技术服务及诉讼费等	44,595,044.77	43,123,034.82
安全生产排污绿化及保卫等费用	16,869,105.36	28,075,768.92
租赁费	12,621,636.18	18,307,175.09
修理费	18,673,536.12	16,525,560.45
业务招待费及办公费	15,804,666.79	12,820,378.29
停工损失	3,684,361.65	8,454,996.19
劳务费	6,405,886.17	6,577,935.17
信息化平台费	17,946,189.43	16,305,716.49
其他	56,513,228.89	35,170,365.33
合计	903,048,493.65	1,114,101,380.13

其他说明：管理费用变动原因说明：上年同期计提的辞退福利较多。

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
技术引进费及服务费	93,920,779.12	105,911,286.38
职工薪酬	164,894,678.79	138,956,281.93
材料费	394,310,001.37	208,735,808.02
折旧与摊销	25,174,954.70	55,781,116.50
其他	52,948,083.31	77,063,250.29
合计	731,248,497.29	586,447,743.12

其他说明：研发费用变动原因说明：公司研发投入增加。

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	370,743,824.09	567,440,704.30
减：利息收入	96,751,593.89	96,280,338.12
利息净支出	273,992,230.20	471,160,366.18
汇兑净损失	8,955,282.60	26,167,168.37
银行手续费及其他	20,999,190.19	21,212,218.32
财政贴息	-17,123,008.14	-30,769,500.00
合计	286,823,694.85	487,770,252.87

财务费用变动原因说明：公司经营现金流稳定，带息负债规模减少，综合资金成本同比下降。

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	153,390,064.75	158,567,038.89
个税手续费返还	1,531,969.55	1,088,629.34
增值税优惠	33,473,233.40	4,220,620.67
合计	188,395,267.70	163,876,288.90

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	509,082,407.23	586,902,285.10
处置长期股权投资产生的投资收益	243,602,066.07	19,336.81
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,100,735.60	271,831.20
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,100,000.00	7,500,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	0	-226,430.65
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-1,062,463.49	525,026.77
合计	755,822,745.41	594,992,049.23

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	906,080.00	359,330.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	906,080.00	359,330.00
交易性金融负债	-69,950.00	81,872.12
按公允价值计量的投资性房地产	0	0
合计	836,130.00	441,202.12

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-84,408,842.98	71,694,904.33
其他应收款坏账损失	-124,535,236.82	-3,397,292.45
其他非流动资产减值损失	-18,710,000.00	0
合计	-227,654,079.80	68,297,611.88

其他说明：信用减值损失变动原因说明：本期云农科技及河南云天化破产清算，原确认的超额亏损转为债权坏账损失。

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	0	4,743.46
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-95,371,127.12	-91,338,185.29
三、固定资产减值损失	-16,987,357.66	-446,287,873.82
四、生产性生物资产减值损失	0	-11,614,789.84
五、无形资产减值损失	0	-467,426.44
六、其他	-6,508,646.24	2,543,649.83
使用权资产减值损失	0	-5,804,712.90
长期待摊减值	0	-3,404,574.07
预付款减值损失	-271,860.82	0
合计	-119,138,991.84	-556,369,169.07

其他说明：资产减值损失变动原因说明：上年同期计提固定资产减值较多。

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	6,187,197.66	-4,336,551.20
合计	6,187,197.66	-4,336,551.20

其他说明：

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无法支付的款项	20,046,343.60	887,697.07	20,046,343.60
赔偿金、违约金等其他	15,203,104.33	34,499,562.62	15,203,104.33
非流动资产毁损报废利得	14,295,153.16	2,961,481.93	14,295,153.16
其他	372,335.24	2,286,258.72	372,335.24
合计	49,916,936.33	40,635,000.34	49,916,936.33

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	0	0	0
其中：固定资产处置损失	0	0	0
无形资产处置损失	0	0	0
对外捐赠	2,970,924.86	1,462,636.64	2,970,924.86
非流动资产毁损报废损失	26,182,143.51	27,201,752.21	26,182,143.51
赔偿金、违约金、罚款及其他	110,447,141.59	79,030,598.11	16,739,597.43
其他	9,913,587.74	21,907,611.62	9,913,587.74
合计	149,513,797.70	129,602,598.58	55,806,253.54

其他说明：

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,009,587,127.85	1,014,333,520.82
递延所得税费用	-12,101,248.20	-6,860,386.42
合计	997,485,879.65	1,007,473,134.40

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	6,495,196,443.95
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,623,799,110.99
子公司适用不同税率的影响	-563,810,209.12
调整以前期间所得税的影响	-9,269,686.19
非应税收入的影响	-133,698,174.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	64,696,577.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-33,949,947.30
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	51,725,019.79
加计扣除项目	-11,274,057.76
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	9,267,246.22
所得税费用	997,485,879.65

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注

78、现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	119,151,232.75	161,748,421.32
利息收入	96,751,593.89	96,224,271.45
保证金、质保金和备用金等	359,762,090.45	383,119,086.28
往来款	146,018,418.50	6,797,671.20
其他	56,531,075.80	51,870,208.89
合计	778,214,411.39	699,759,659.14

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
差旅办公等其他费用开支	410,580,007.94	596,910,224.71
经营性保证金	423,963,936.53	253,315,440.13
其他	273,449,308.05	93,429,768.33
合计	1,107,993,252.52	943,655,433.17

支付的其他与经营活动有关的现金说明：不适用

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
委贷利息收入	0	243,833.32
期货平仓净收益	1,037,364.58	524,970.47
合计	1,037,364.58	768,803.79

收到的其他与投资活动有关的现金说明：不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置汤原影响	0	10,109,293.28
处置世纪影响	0	41,545.71
期货保证金	0	2,033,192.59
合计	0	12,184,031.58

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
信用证和票据融资	1,317,374,519.21	730,860,000.00
融资保证金净额	0	97,451,936.08
合计	1,317,374,519.21	828,311,936.08

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
信用证和票据融资	868,184,374.85	1,050,259,068.31
非银行金融机构借款本息偿还	846,554,098.00	568,797,074.23
偿还租赁负债	40,894,511.64	54,901,492.38
少数股权购买款	84,309,993.00	1,167,690,033.00
合计	1,839,942,977.49	2,841,647,667.92

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	4,046,875,344.77	5,476,444,975.79	825,620,498.53	7,115,310,410.99		3,233,630,408.10
短期借款的利息	21,921,695.74		855,979.13	21,921,695.74		855,979.13
长期借款	9,449,155,505.37	1,839,886,900.00		3,239,627,718.77	3,763,813,657.71	4,285,601,028.89
一年内到期的长期借款	1,994,848,097.72		3,763,813,657.71	1,994,848,097.72		3,763,813,657.71
一年内到期的长期借款利息	8,851,063.36		9,806,694.77	8,851,063.36		9,806,694.77
长期应付款	206,158,333.86			39,403,387.19		166,754,946.67
一年内到期的长期应付款	132,668,545.89		8,433,806.84	132,668,545.89		8,433,806.84
应付股利	79,800,000.00		3,346,784,724.62	3,426,584,724.62		-
租赁负债	141,659,481.67		26,471,068.57	8,267,567.02	53,281,486.37	106,581,496.85
一年内到期的租赁负债	46,633,925.36		53,281,486.37	46,633,925.36		53,281,486.37
长、短期借款利息		318,438,808.57		318,438,808.57		
合计	16,128,571,993.74	7,634,770,684.36	8,035,067,916.54	16,352,555,945.23	3,817,095,144.08	11,628,759,505.33

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,497,710,564.30	6,049,866,775.62
加：资产减值准备	119,138,991.84	556,369,169.07
信用减值损失	227,654,079.80	-68,297,611.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,292,501,437.99	2,314,748,358.94
使用权资产摊销	139,225,393.00	112,944,651.68
无形资产摊销	199,482,722.80	215,769,726.70
长期待摊费用摊销	609,577,338.67	393,282,306.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-6,187,197.66	3,452,605.75
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	11,886,990.35	24,240,270.28
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-836,130.00	-441,202.12
财务费用（收益以“－”号填列）	370,743,824.09	567,440,704.30
投资损失（收益以“－”号填列）	-755,822,745.41	-594,992,049.23
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-24,610,247.08	-29,195,906.52
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	11,424,253.61	22,335,520.10
存货的减少（增加以“－”号填列）	-884,142,940.99	1,198,436,991.83
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	778,601,548.55	-702,697,696.72
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	473,889,313.22	450,074,150.20
其他	26,980,178.43	233,466,930.95
经营活动产生的现金流量净额	9,087,217,375.51	10,746,803,695.08
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	0	0
一年内到期的可转换公司债券	0	0
融资租入固定资产	0	0
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,555,318,676.15	6,571,528,590.92
减：现金的期初余额	6,571,528,590.92	6,050,831,782.91
加：现金等价物的期末余额	0	0
减：现金等价物的期初余额	0	0
现金及现金等价物净增加额	-2,016,209,914.77	520,696,808.01

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,555,318,676.15	6,571,528,590.92
其中：库存现金	13,813.62	93,327.31
可随时用于支付的银行存款	1,439,135,963.52	3,609,434,710.32
可随时用于支付的其他货币资金	15,647,766.41	66,980,166.70
存放财务公司存款	3,100,521,132.60	2,895,020,386.59
二、现金等价物	0	0
其中：三个月内到期的债券投资	0	0
三、期末现金及现金等价物余额	4,555,318,676.15	6,571,528,590.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0	0

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
复垦保证金	336,038,010.41	293,105,126.84	复垦保证金
期货保证金	1,862,159.00	44,013,998.80	期货保证金
保函保证金	43,214,429.67	11,787,000.00	保函保证金
其他	44,978,385.52	27,028,779.57	境外汇回受限的资金、安全风险保证金等
合计	426,092,984.60	375,934,905.21	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	99,968,232.49	7.02880000	702,656,712.50
新加坡元	435,129.20	5.45860000	2,375,196.25
越南盾	40,899,297,864.00	0.00027980	11,443,533.56
缅甸缅元	634,254,827.09	0.00191553	1,214,931.17
阿联酋迪拉姆	1,227,650.43	1.90708673	2,341,235.85

欧元	239,853.18	8.23550000	1,975,314.67
港币	2,004.96	0.90322000	1,810.92
应收账款	-	-	234,597,718.94
其中：美元	33,376,638.82	7.02880000	234,597,718.94
其他应收款	-	-	
其中：美元	257,691.39	7.02880000	1,811,261.25
阿联酋迪拉姆	19,000.00	1.90708673	36,234.65
新加坡元	116,984.11	5.45860000	638,569.46
越南盾	678,653,569.00	0.00027980	189,885.77
缅甸缅元	38,185,913.00	0.00191553	73,146.08
应付账款	-	-	
其中：美元	62,582,050.91	7.02880000	439,876,719.44
越南盾	6,753,231,246.00	0.00027980	1,889,539.25
缅甸缅元	12,546,800.00	0.00191553	24,033.71
新加坡元	2,858.07	5.45860000	15,601.06
其他应付款	-	-	
其中：美元	1,197.90	7.02880000	8,419.80
越南盾	3,397,992.00	0.00027980	950.75
阿联酋迪拉姆	5,679.17	1.90708673	10,830.67

其他说明：

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额57,196,902.46(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
土地房屋车辆等	88,139,460.13	0
合计	88,139,460.13	0

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
技术引进费及服务费	93,920,779.12	105,911,286.38
职工薪酬	164,894,678.79	137,505,625.09
材料费	394,310,001.37	205,492,450.96
折旧与摊销	25,174,954.70	55,461,259.45
固定资产、在建工程等	41,147,035.98	61,027,599.61
其他	52,948,083.31	76,803,087.83
合计	772,395,533.27	642,201,309.32
其中：费用化研发支出	731,248,497.29	581,173,709.71
资本化研发支出	41,147,035.98	61,027,599.61

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
天耀化工	61.13%	天耀化工合并前后均受云天化集团最终控制，且该控制并非暂时性的	2025年12月31日	实际取得天耀化工控制权的时点	131,556,527.17	6,863,731.95	120,348,122.96	7,114,959.23

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	云南天耀化工有限公司
--现金	22,549,507.00
--非现金资产的账面价值	0
--发行或承担的债务的账面价值	0

或有对价及其变动的说明：

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	云南天耀化工有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	40,135,070.98	48,476,568.07
货币资金	9,903,586.32	10,610,146.85
应收款项	1,214,842.97	2,145,771.06
存货	11,286,609.86	19,638,424.29
固定资产	7,482,166.77	8,308,050.23
应收票据	0	3,370,096.37
应收款项融资	5,916,653.01	0
预付款项	80,547.46	2,679,058.75
其他应收款	193,659.45	286,737.58
无形资产	0	0
其他流动资产	256,611.27	1,025,544.16
使用权资产	3,381,869.40	315,119.94
递延所得税资产	418,524.47	97,618.84
负债：	10,704,005.49	12,363,930.42
借款	0	0
合同负债	2,525,564.66	4,898,669.92
应付职工薪酬	1,564,474.22	357,320.94
应交税费	13,900.99	1,169,184.57
其他应付款	153,171.50	1,000,573.83
一年内到期的非流动负债	612,323.01	0

其他流动负债	274,851.85	620,032.14
租赁负债	2,147,349.08	0
递延收益	0	377,742.63
递延所得税负债	507,280.41	47,267.99
应付款项	2,905,089.77	3,893,138.40
净资产	29,431,065.49	36,112,637.65
减：少数股东权益	0	0
取得的净资产	29,431,065.49	36,112,637.65

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

报告期内，公司投资设立了装备技术公司；上海云天化国际贸易有限公司完成清算注销；河南云天化及云农科技进行破产清算，法院已指定破产管理人，不再纳入公司合并范围。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
红磷化工	云南红河	45,653.61	云南红河	工业加工	100.00		设立
天际物产	越南海防	125.89	越南海防	商品流通	100.00		同一控制下企业合并
联合商务	云南昆明	60,000.00	云南昆明	商品流通	100.00		同一控制下企业合并
天际农业	美国特拉华	615.33	美国特拉华州	商品流通	100.00		设立
瑞丽天平	云南瑞丽	200.00	云南瑞丽	商品流通	100.00		同一控制下企业合并
天驰物流	云南昆明	14,624.44	云南昆明	物流服务	100.00		设立
天马物流	云南昆明	3,000.00	云南昆明	物流服务	51.00		同一控制下企业合并
天际通商	新加坡	2,500.00	新加坡	商品流通	100.00		同一控制下企业合并
瑞丰年	缅甸仰光	3,397.50	缅甸仰光	商品流通	70.00		设立
天际资源	阿联酋迪拜	198.47	阿联酋迪拜	商品流通	100.00		同一控制下企业合并
润丰云天	云南红河	10,000.00	云南红河	科技推广和应用服务业	100.00		设立
天帆供应	云南红河	1,000.00	云南红河	批发业	100.00		设立
磷化集团	云南晋宁	249,644.89	云南晋宁	磷矿开采	100.00		同一控制下企业合并
天安化工	云南安宁	127,816.55	云南安宁	工业加工	100.00		设立
金新化工	内蒙古呼伦贝尔	138,000.00	内蒙古呼伦贝尔	工业加工	51.00		非同一控制下企业合并
东明矿业	内蒙古呼伦贝尔	10,152.75	内蒙古呼伦贝尔	采矿	51.00		非同一控制下企业合并
水富云天化	云南水富	50,000.00	云南水富	工业加工	100.00		设立
农资连锁	云南昆明	75,000.00	云南昆明	商品流通	100.00		设立
天宁矿业	云南安宁	6,000.00	云南安宁	磷矿开采	51.00		同一控制下企业合并
三环中化	云南昆明	80,000.00	云南昆明	工业加工	60.00		同一控制下企业合并
三环新盛	云南昆明	24,665.16	云南昆明	工业加工	100.00		非同一控制下企业合并

云天化商贸	云南昆明	35,000.00	云南昆明	商品流通	100.00	同一控制下企业合并
天腾化工	云南楚雄	25,000.00	云南楚雄	工业加工	100.00	设立
红海磷肥	云南晋宁	2,327.12	云南晋宁	工业加工	40.00	同一控制下企业合并
天泰电商	云南昆明	1,000.00	云南昆明	批发和零售业	51.00	非同一控制下企业合并
云峰化工	云南宣威	40,064.10	云南宣威	工业加工	100.00	设立
天聚新材	重庆市	30,000.00	重庆市	工业加工	100.00	设立
大为制氨	云南曲靖	163,785.20	云南曲靖	化学原料和化学制品制造业	100.00	非同一控制下企业合并
福石科技	云南昆明	20,000.00	云南昆明	科技推广和应用服务业	100.00	设立
花匠铺科技	云南昆明	20,000.00	云南昆明	零售业	100.00	设立
现代农业	云南昆明	10,000.00	云南昆明	农、林、牧、渔专业及辅助性活动	100.00	设立
环保科技	云南安宁	5,000.00	云南安宁	生态保护和环境治理业	100.00	设立
润泽供水	云南晋宁	5,000.00	云南晋宁	工业用水	55.00	同一控制下企业合并
晋宁黄磷	云南晋宁	19,396.08	云南晋宁	工业加工	100.00	同一控制下企业合并
大维肥业	云南大理	4,400.00	云南大理	化学原料和化学制品制造业	100.00	非同一控制下企业合并
智农高新	云南昆明	800.00	云南昆明	专业技术服务业	100.00	设立
云聚能	云南昆明	100,000.00	云南昆明	科技推广和应用服务业	100.00	设立
新能矿业	云南昆明	100,000.00	云南昆明	非金属矿采选业	100.00	设立
青海云天化	青海西宁	271,875.90	青海西宁	化学原料和化学制品制造业	98.5067	非同一控制下企业合并
天耀化工	云南昆明	1,500.00	云南昆明	化学原料和化学制品制造业	100.00	同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

公司持有红海磷肥 40%股权，为第一大股东，且其他股东间无关联关系。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

公司持有红海磷肥 40%股权，为第一大股东，且其他股东间无关联关系，能够对其控制。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
金新化工	49.00	22,594,682.04	19,600,000.00	850,101,975.70
三环中化	40.00	98,097,272.86	172,000,000.00	498,521,408.11
天宁矿业	49.00	235,390,148.86	225,400,000.00	390,178,343.97
青海云天化	1.4933	1,040,340.24	0	33,955,190.45

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
金新化工	22,494.71	682,812.08	705,306.79	252,229.12	277,369.66	529,598.78	29,135.01	701,338.13	730,473.14	383,935.58	171,540.50	555,476.08
三环中化	105,068.71	123,008.92	228,077.63	101,656.41	970.21	102,626.62	103,572.68	120,861.38	224,434.06	79,516.90	1,149.20	80,666.10
天宁矿业	85,933.31	21,845.21	107,778.52	14,596.14	12,325.37	26,921.51	92,169.47	23,469.00	115,638.47	24,598.36	12,084.55	36,682.91
青海云天化	102,535.34	115,783.40	218,318.74	39,798.71	13,979.19	53,777.90	77,403.28	116,490.69	193,893.97	29,309.51	13,037.26	42,346.77

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
金新化工	240,072.99	4,611.16	4,611.16	45,403.70	264,954.77	2,663.54	2,663.54	39,153.56
三环中化	501,785.75	24,524.32	24,524.32	19,045.49	486,965.84	46,650.65	46,650.65	79,032.27
天宁矿业	97,055.39	48,038.81	48,028.34	52,404.56	90,676.66	46,956.43	47,251.86	44,157.49
青海云天化	291,374.78	12,993.65	12,993.65	10,511.83	291,521.64	30,209.93	30,209.93	-4,430.19

其他说明：
不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

2025年1月，公司召开第九届董事会第三十九次（临时）会议，审议通过了《关于拟通过公开摘牌方式参与收购云南云天化大为制氮有限公司少数股权的议案》，同意公司通过公开摘牌方式参与收购曲靖大为焦化制供气有限公司持有的公司控股子公司大为制氮6.1117%股权。受让完成后，公司持有大为制氮100%股权，大为制氮成为公司全资子公司。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

		云南大为制氮有限公司
购买成本/处置对价		
--现金		139,953,700.00
--非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计		139,953,700.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额		118,137,453.18
差额		21,816,246.82
其中：调整资本公积		21,816,246.82

其他说明：

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海口磷业	云南昆明	云南昆明	磷矿采选、磷复肥生产销售、磷酸盐生产销售	50.00		长期股权投资权益法
大地云天	内蒙古赤峰	内蒙古赤峰	磷复肥生产销售	40.00		长期股权投资权益法
瓮福云天化	云南昆明	云南昆明	磷复肥生产销售	45.00		长期股权投资权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	海口磷业	大地云天	瓮福云天化	海口磷业	大地云天	瓮福云天化
流动资产	1,738,882,164.95	1,061,978,473.70	255,962,148.43	1,997,789,376.84	929,644,041.04	205,541,891.32
非流动资产	3,369,472,005.01	2,061,655,651.75	167,395,145.74	3,130,496,595.16	1,820,185,467.60	184,926,466.02
资产合计	5,108,354,169.96	3,123,634,125.45	423,357,294.17	5,128,285,972.00	2,749,829,508.64	390,468,357.34
流动负债	857,316,909.10	1,328,105,939.80	37,803,206.65	704,654,283.15	1,262,306,214.86	35,006,886.96
非流动负债	227,418,468.99	622,796,057.73	2,155,957.53	253,341,383.70	415,525,366.18	1,566,666.67
负债合计	1,084,735,378.09	1,950,901,997.53	39,959,164.18	957,995,666.85	1,677,831,581.04	36,573,553.63
少数股东权益	0	0	0	0	0	0
归属于母公司股东权益	4,023,618,791.87	1,172,732,127.92	383,398,129.99	4,170,290,305.15	1,071,997,927.60	353,894,803.71
按持股比例计算的净资产份额	2,011,809,395.93	469,092,851.17	172,529,158.50	2,085,145,152.57	428,799,171.04	159,252,661.67
调整事项	0	0	0	0	0	0
--商誉	28,987,884.15	0	0	28,987,884.15	0	0
--内部交易未实现利润	7,128,415.11	0	2,355,673.77	7,600,563.61	0	1,526,409.79
--其他		0		0	0	0
对联营企业权益投资的账面价值	2,033,668,864.97	469,092,851.17	170,173,484.73	2,106,532,473.11	428,799,171.04	157,726,251.88
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	0	0	0	0	0	0
营业收入	4,995,494,449.48	3,135,337,243.28	325,707,570.44	4,111,375,470.19	3,293,804,215.64	297,696,303.63
净利润	753,264,873.29	300,734,873.67	149,604,599.81	795,384,336.94	351,431,125.63	127,469,434.77
终止经营的净利润	0	0	0	0	0	0
其他综合收益	0	0	0	0	0	0
综合收益总额	753,264,873.29	300,734,873.67	149,604,599.81	795,384,336.94	351,431,125.63	127,469,434.77
本年度收到的来自联营企业的股利	450,000,000.00	80,000,000.00	54,000,000.00	400,000,000.00	100,000,000.00	54,000,000.00

其他说明：

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	1,036,255,046.64	955,797,700.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-74,551,637.22	-3,280,541.01
--其他综合收益	-652,301.10	3,815,252.95
--综合收益总额	-75,203,938.32	534,711.94

其他说明：

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
云南云天化以化磷业研究技术有限公司	6,487,466.81	-1,031,275.51	5,456,191.30
富源县天鑫煤业有限公司	23,589,632.41	620,847.47	24,210,479.88

其他说明：

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

√适用 □不适用

应收款项的期末余额0（单位：元 币种：人民币）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
煤代气技改工程项目	32,244,042.07	0	0	3,251,500.01	0	28,992,542.06	与资产相关
矿产资源综合利用示范基地建设专项资金	49,354,596.54	0	0	25,750,224.15	0	23,604,372.39	与资产相关
晋宁区人民政府一县一业重点项目	16,666,400.00	0	0	766,800.00	0	15,899,600.00	与资产相关
减碳增效项目政府专项资金	8,946,000.00	6,006,000.00	0		0	14,952,000.00	与资产相关
其他零星项目	14,610,614.52	3,417,838.88	0	3,799,588.73	0	14,228,864.67	与收益相关
擦洗厂搬迁补偿	15,932,340.41	0	0	1,776,105.24	0	14,156,235.17	与资产相关
提升本质安全改造	12,055,500.00	0	0	634,500.00	0	11,421,000.00	与资产相关
5080 项目	8,062,500.00	0	0	750,000.00	0	7,312,500.00	与资产相关
天安化工液氨管线建设	7,357,999.82	0	0	566,000.04	0	6,791,999.78	与资产相关
办公楼土地补偿	6,567,902.10	0	0	123,922.68	0	6,443,979.42	与资产相关
天安输氨管线迁改	6,499,999.82	0	0	500,000.04	0	5,999,999.78	与资产相关
水富云天化合成氨装置节能降碳改造项目	3,000,000.00	3,000,000.00	0	83,333.34	0	5,916,666.66	与资产相关
修造厂搬迁重建新购资产	6,652,674.70	0	0	1,124,395.68	0	5,528,279.02	与资产相关
麒麟片区输水管线迁改	5,692,472.44	0	0	399,999.96	0	5,292,472.48	与资产相关

云峰五万吨/年 MAP 政府补助	5,000,000.00	0	0		0	5,000,000.00	与资产相关
大规模设备更新补贴项目	4,933,365.38	0	0	-29,541.11	0	4,962,906.49	与资产相关
50 万吨 MDCP 项目基建拨款	5,964,285.88	0	0	1,192,857.13	0	4,771,428.75	与资产相关
研发经费	4,436,100.00	0	0	0	0	4,436,100.00	与收益相关
红磷磷酸二氢钾产业化项目	5,633,332.88	0	0	1,300,000.08	0	4,333,332.80	与资产相关
湿法磷酸精制	4,395,714.25	0	0	387,857.16	0	4,007,857.09	与资产相关
就地改造厂内外围搬迁项目	4,250,000.12	0	0	249,999.96	0	4,000,000.16	与资产相关
云峰保障性公共租赁住房（一期）	4,050,000.00	0	0	150,000.00	0	3,900,000.00	与资产相关
杨家箐磷石膏堆场 1#、2#库综合治理提升项目		3,770,000.00	0	0	0	3,770,000.00	与资产相关
正极材料前驱体磷酸铁规模化清洁生产技术开发	2,138,653.48	1,800,000.00	0	291,681.01	0	3,646,972.47	与收益相关
一期 30 万吨硫酸装置低温热能回收技术改造	3,807,142.88	0	0	292,857.12	0	3,514,285.76	与资产相关
安宁片区 90 万吨/年磷石膏综合利用示范项目（一期）	3,618,000.00	0	0	201,000.00	0	3,417,000.00	与资产相关
磷石膏利用专项资金	3,760,000.00	0	0	381,393.72	0	3,378,606.28	与资产相关
多功能装置投料系统粉尘治理项目政府专项资金		4,110,000.00	0	774,173.88	0	3,335,826.12	与资产相关
超长期特别国债补助资金		2,928,000.00	0		0	2,928,000.00	与资产相关
新能源材料应用性能研究及相关废弃物资源化回收技术与装备开发项目	3,028,292.23	450,000.00	0	633,130.10	0	2,845,162.13	与收益相关
HRS 综合利用项目改造补助	3,635,987.04	0	0	939,317.52	0	2,696,669.52	与资产相关
锂电池黑磷基负极中试装置关键技术	1,050,000.00	1,750,000.00	0	106,738.23	0	2,693,261.77	与资产相关
云峰保障性公共租赁住房（二期）	2,428,125.01	0	0	82,500.00	0	2,345,625.01	与资产相关
电池级磷酸二氢铵项目补助	2,536,732.02	0	0	203,843.28	0	2,332,888.74	与资产相关
高浓盐水结晶分盐技改项目（第一批节水技术改造）	2,451,000.00	0	0	129,000.00	0	2,322,000.00	与资产相关
节能减排项目补助资金	3,470,347.01	0	0	1,149,166.56	0	2,321,180.45	与资产相关
政府预算内经费拨款	2,300,000.00	0	0		0	2,300,000.00	与资产相关
富甲烷提纯技改项目资金	2,400,000.00	0	0	150,000.00	0	2,250,000.00	与资产相关
磷铵尾气深度治理补助	2,350,684.92	0	0	197,260.32	0	2,153,424.60	与资产相关
磷酸浓缩低压蒸汽发电项目补助	2,202,381.00	0	0	178,571.40	0	2,023,809.60	与资产相关
安宁绿色化工集群 2024 年公共服务项目园企共建化工安全技能实训基地		2,000,000.00	0	166,666.65	0	1,833,333.35	与资产相关
磷尾矿多用途规模化利用技术研发	2,223,216.72	1,518,910.00	0	1,935,093.78	0	1,807,032.94	与资产相关
低品位黏土型锂矿资源绿色高效提取碳酸锂关键技术研究与集成	1,140,685.27	800,000.00	0	134,347.29	0	1,806,337.98	与收益相关
4 万吨/年聚甲醛树脂项目	3,568,211.49	0	0	1,861,675.56	0	1,706,535.93	与资产相关
能源管理中心数据平台	2,500,000.97	0	0	833,333.64	0	1,666,667.33	与资产相关
4 万吨/年电子级磷酸产业化示范工程项目发改委拨 3 万吨项目款	2,131,071.53	0	0	473,571.36	0	1,657,500.17	与资产相关
研发费用后补助资金	1,941,565.27	231,200.00	0	701,155.34	0	1,471,609.93	与资产相关

内蒙古重大项目节点资金补贴	1,510,000.00	0	0	44,041.62	0	1,465,958.38	与收益相关
洱海流域农业高质量发展与面源污染防治协同	1,792,869.56	0	0	438,745.84	0	1,354,123.72	与收益相关
铁路线改造拆迁补偿	1,397,017.31	0	0	97,919.40	0	1,299,097.91	与资产相关
新能源电池正极材料关键技术开发	3,338,966.24	0	0	2,043,290.05	0	1,295,676.19	与收益相关
重要生态敏感区磷矿山固废充填保	1,980,000.00	0	0	724,038.10	0	1,255,961.90	与资产相关
新能源电池正极材料关键技术开发	1,260,000.00	0	0	77,179.46	0	1,182,820.54	与收益相关
水富云天化废水资源化减排项目	1,276,785.75	0	0	107,142.84	0	1,169,642.91	与资产相关
面向极端环境的设备适应性和可靠性公共服务平台项目	0	1,147,500.00	0	0	0	1,147,500.00	与资产相关
835 项目财政贴息资金	1,250,000.29	0	0	249,999.97	0	1,000,000.32	与资产相关
胶磷矿浮选尾矿减排与资源再利用项目	1,053,571.50	0	0	107,142.84	0	946,428.66	与资产相关
年产 20 万吨浓度双氧水	956,481.29	0	0	88,974.96	0	867,506.33	与资产相关
磷资源清洁利用与重污染固废源头	1,108,270.73	0	0	257,467.82	0	850,802.91	与资产相关
边坡视频监测系统	805,255.99	0	0		0	805,255.99	与资产相关
尾矿库综合治理专项资金头顶库	1,166,666.50	0	0	400,000.02	0	766,666.48	与资产相关
3 万吨/年电子级磷酸产业化示范工程项目市财政局扶持资金	964,285.95	0	0	214,285.68	0	750,000.27	与资产相关
大型流态化焙烧磷石膏制备高附加值材料关键技术研发	2,727,500.00	0	0		2,000,000	727,500.00	与资产相关
低品位胶磷矿示范工程	1,428,571.37	0	0	714,285.71	0	714,285.66	与资产相关
云南省新型化肥工程中心	800,132.17	0	0	127,698.63	0	672,433.54	与资产相关
边坡视频监测系统	570,000.00	0	0		0	570,000.00	与资产相关
云南省沈政昌院士工作站	514,469.02	0	0	35,309.76	0	479,159.26	与资产相关
“云岭首席技师”工作补助资金	467,083.40	0	0		0	467,083.40	与资产相关
一期 80 万吨低温位热能回收项目	450,000.00	0	0	75,000.00	0	375,000.00	与资产相关
财政厅贷款贴息补助	448,718.50	0	0	128,205.24	0	320,513.26	与资产相关
4 万吨/年电子级磷酸产业化示范工程项目省科技厅贴息贷款	321,428.66	0	0	71,428.56	0	250,000.10	与资产相关
低品位胶磷矿及浮选磷尾矿节能环保高效综合利用技术	290,053.34	0	0	50,573.87	0	239,479.47	与资产相关
仓库补助经费	243,243.23	0	0	27,027.00	0	216,216.23	与资产相关
张福锁院士工作站	357,393.52	200,000.00	0	357,393.52	0	200,000.00	与收益相关
低品位胶磷矿及浮选磷尾矿节能环保高效综合利用安宁 BII 系统	266,402.25	0	0	73,923.97	0	192,478.28	与资产相关
电子级磷酸项目款	224,999.72	0	0	50,000.16	0	174,999.56	与资产相关
标准厂房补助资金	158,333.61	0	0	8,333.28	0	150,000.33	与资产相关
政府其他补助		120,000.00	0	0	0	120,000.00	与收益相关
昆阳磷矿二矿地采项目补助资金	120,000.00	0	0	0	0	120,000.00	与资产相关
450 万吨项目财政贴息资金	227,521.30	0	0	113,760.51	0	113,760.79	与资产相关
数字工厂项目补助	347,826.10	0	0	260,869.56	0	86,956.54	与资产相关
2024 年失业稳岗补贴		76,804.88	0		0	76,804.88	与收益相关

2010年新型工业化发展资金（第二批）项目财政贴息	121,344.39	0	0	60,672.24	0	60,672.15	与资产相关
云南省应急厅发放固定资产	2,868.45	0	0	625.8	0	2,242.65	与资产相关
职工稳岗补贴	266,431.10	273,100.61	0	538,310.00	0	1,221.71	与收益相关
尖山磷矿 100 万吨/年磷矿采选工程	1,316,666.82	0	0	1,316,666.82	0	0	与资产相关
昆明市西山区科学技术和工业信息化局	271,440.12	0	0	271,440.12	0	0	与资产相关
昆明市科学技术局补助款	55,611.08	0	0	55,611.08	0	0	与资产相关
聚磷酸项目(昆明市西山区科技局拨款)	42,357.84	0	0	42,357.84	0	0	与资产相关
尾矿库综合治理专项资金	16,393.49	0	0	16,393.49	0	0	与资产相关
云天化集团花卉产业链项目	8,826.56	0	0	8,826.56	0	0	与资产相关
实验室项目	8,333.59	0	0	8,333.59	0	0	与资产相关
绿色智能肥料(云南现代农业绿色关键技术创新与平台建设项目)	1,719,529.84	0	0	1,719,529.84	0	0	与收益相关
多源污染小流域综合治理技术集成及应用推广研究费用	100,000.00	0	0	100,000.00	0	0	与收益相关
现代农业绿色技术创新财政经费	20,000.00	0	0	20,000.00	0	0	与收益相关
稳岗补贴	25,154.48	0	0	25,154.48	0	0	与收益相关
正极材料前驱体磷酸铁规模化清洁生产技术开发	1,200,000.00	800,000.00	0	2,000,000.00	0	0	与收益相关
绿色投入品创制与绿色发展产业体系构建	640,000.00	0	0	0	640,000.00	0	与资产相关
合计	322,626,742.83	34,399,354.37	0	67,721,980.08	2,640,000	286,664,117.12	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	55,499,588.14	75,152,678.51
与收益相关	97,890,476.61	83,414,360.38
合计	153,390,064.75	158,567,038.89

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）各类风险管理目标和政策

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险，信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据等金融资产。本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失；对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。

本集团主要面临赊销导致的客户信用风险，在签订新合同之前，本集团会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时），在风险评估的基础上给出信用额度，同时本集团通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保本集团的整体信用风险在可控的范围内，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2025年12月31日，本集团无重大逾期银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据等金融资产。本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款及合同资产中，前五名金额合计：665,410,165.88元，占本公司应收账款及合同资产总额的57.39%。

2、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

（1）外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团对于中国境内的业务以人民币结算，海外业务以包括美元、越南盾等外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约等方式来达到规避外汇风险。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	美元项目	越南盾及其他外币项目	美元项目	越南盾及其他外币项目
外币金融资产：				
货币资金	702,677,314.76	19,355,283.60	183,255,897.75	25,017,993.68
应收账款	234,597,718.94		922,348,834.68	
应收利息				
其他应收款	1,811,261.25	937,835.96	15,316,757.89	206,671.50
金融资产小计	939,086,294.95	20,293,119.56	1,120,921,490.32	25,224,665.18
外币金融负债：				
短期借款			1,457,469,800.39	
应付账款	439,876,719.44	1,955,345.77	1,135,925,777.28	1,183,026.80
预收账款			86,416,749.78	342.26
其他应付款	8,419.80	11,781.42	212,765.78	
应付票据				
长期借款				
一年内到期的非流动负债				
金融负债小计	439,885,139.24	1,967,127.19	2,680,025,093.23	1,183,369.06

于2025年12月31日，对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值1%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加利润总额列示如下：

项目	利润总额
美元项目	4,992,011.56
越南盾及其他外币项目	183,259.92
合计	5,175,271.48

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及短期借款等带息负债。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支

出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，本集团的利润总额会减少或增加约 808.62 万元。

(3) 其他价格风险

本集团期末面临的价格风险主要是由于持有其他上市公司的权益投资及持有非套期的期货合约所导致公允价值变动风险。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本集团的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

于 2025 年 12 月 31 日,本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

项目	2025 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上	
短期借款	3,251,798,429.00	0	0	0	3,251,798,429.00
交易性金融负债	835,150.00				835,150.00
应付票据	622,580,440.07				622,580,440.07
应付账款	4,530,007,596.25	421,293,080.59	263,967,867.76	141,410,809.11	5,356,679,353.71
应付利息	30,067,840.57				30,067,840.57
其他应付款	703,084,654.73				703,084,654.73
一年内到期的非流动负债	3,835,335,645.69				3,835,335,645.69
长期借款	158,651,379.06	2,291,471,426.11	1,406,896,087.05	712,681,398.79	4,569,700,291.01
租赁负债	55,199,619.88	44,274,456.95	21,798,405.86	54,571,645.79	175,844,128.49
长期应付款		62,000,000.00	31,000,000.00	73,754,946.67	166,754,946.67
合计	13,187,560,755.26	2,819,038,963.66	1,723,662,360.67	982,418,800.36	18,712,680,879.94

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响

套期风险类型				
公允价值套期- 存货价格风险	11,589,618.84		套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的部分有效。套期工具和被套期项目的公允价值或现金流量变动难以实现完全抵销，因而会出现套期无效部分。	期末尿素期货持仓公允价值变动确认交易性金融负债90,200元、公允价值变动损益-249,800元；2025年度尿素期货盈利对冲营业成本3,309,669.14元。

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/票据贴现	尚未到期的银行承兑汇票	2,749,660,079.81	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	2,749,660,079.81	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
票据背书/票据贴现	应收款项融资	2,749,660,079.81	
合计	/	2,749,660,079.81	

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	1,441,510.00			1,441,510.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	1,441,510.00			1,441,510.00
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			257,500,939.02	257,500,939.02
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			926,289,117.43	926,289,117.43
(七) 其他非流动金融资产			8,374,725.19	8,374,725.19
持续以公允价值计量的资产总额	1,441,510.00		1,192,164,781.64	1,193,606,291.64
(八) 交易性金融负债	835,150.00			835,150.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	835,150.00			835,150.00
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	835,150.00			835,150.00
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	835,150.00			835,150.00
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据√适用 不适用

上述金融资产和金融负债持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据为：（1）金融资产为2025年12月31日持仓的证券投资市值或期货合约浮动盈利金额；（2）金融负债为2025年12月31日持仓的证券投资市值或期货合约浮动亏损金额。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息适用 不适用**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**√适用 不适用

对于权益工具投资，其公允价值计量以净资产估值作为公允价值计量依据或在被投资单位净资产及经营状况未发生重大变化时，以成本作为公允价值计量依据；

对于应收款项融资，因为信用风险调整因素不是直接可以从市场观察到的输入值，且其期限较短，账面价值与公允价值接近，以其账面价值作为公允价值计量依据。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析适用 不适用**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**适用 不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**适用 不适用**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**适用 不适用**9、其他**适用 不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**√适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
云天化集团	云南昆明	工业加工	449,706.3878	38.36	38.36

本企业的母公司情况的说明：

①公司最终控制方为云南省国有资产监督管理委员会。

②本年度公司控股股东的注册资本未发生变化。

③控股股东的所持股份或权益及其变化

本企业最终控制方是云南省国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

子公司情况详见本附注九、“在其他主体中的权益”（一）、“在子公司中的权益”1、“本集团的构成”的相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本集团重要的合营或联营企业详见本附注十、“在其他主体中的权益”、3、“在合营企业或联营企业中的权益”（1）、“重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
云南博源实业有限公司	受同一实际控制人控制
云南华源包装有限公司	受同一实际控制人控制
重庆云天化瀚恩新材料开发有限公司	受同一实际控制人控制
云南山立实业有限公司	受同一实际控制人控制
云南山立实业有限公司水富分公司	受同一实际控制人控制
云南省化学工业建设公司	受同一实际控制人控制
云南江川天湖化工有限公司	受同一实际控制人控制
云南红云氯碱有限公司	受同一实际控制人控制
云南天丰农药有限公司	受同一实际控制人控制
云南省化工产品质量监督检验站	受同一实际控制人控制
云南天鸿化工工程股份有限公司	受同一实际控制人控制
云南云天化无损检测有限公司	受同一实际控制人控制
云南云天化石化有限公司	受同一实际控制人控制
云南天能矿业有限公司	受同一实际控制人控制
玉溪云天化商贸有限公司	受同一实际控制人控制
云南天蔚物业管理有限公司	受同一实际控制人控制
云南云通房地产开发经营有限公司	受同一实际控制人控制

云南天耀化工有限公司	受同一实际控制人控制
中轻依兰（集团）有限公司	受同一实际控制人控制
中轻依兰（集团）有限公司马龙分公司	受同一实际控制人控制
云南中寮矿业开发投资有限公司	受同一实际控制人控制
中寮矿业钾盐有限公司	受同一实际控制人控制
吉林云天化农业发展有限公司	（上年）受同一实际控制人控制
黑龙江云天化农业发展有限公司	（上年）受同一实际控制人控制
云南云天化信息科技有限公司	受同一实际控制人控制
云南云天化信息产业发展有限公司	受同一实际控制人控制
云南云天化集团财务有限公司	受同一实际控制人控制
勐海曼香云天农业发展有限公司	受同一实际控制人控制
昆明云天化纽米科技有限公司	受同一实际控制人控制
云南天沐实业有限公司	受同一实际控制人控制
云南福泽实业有限公司	受同一实际控制人控制
重庆国际复合材料股份有限公司	受同一实际控制人控制
重庆国际复合材料股份有限公司长寿分公司	受同一实际控制人控制
CPIC Abahsain Fiberglass W.L.L.	受同一实际控制人控制
上海天寰材料科技有限公司	受同一实际控制人控制
重庆天勤材料有限公司	受同一实际控制人控制
重庆天泽新材料有限公司	受同一实际控制人控制
重庆亿煊新材料科技有限公司	受同一实际控制人控制
云南云开电气股份有限公司	受同一实际控制人控制
云南防务装备有限公司	受同一实际控制人控制
云南民爆集团有限责任公司	受同一实际控制人控制
云南锐达民爆有限责任公司	受同一实际控制人控制
云南达力爆破工程有限责任公司	受同一实际控制人控制
云南安宁化工厂有限公司	受同一实际控制人控制
云南安化有限责任公司	受同一实际控制人控制
云南安化五八一化工有限公司	受同一实际控制人控制
昆明金沙人化工有限责任公司	受同一实际控制人控制
云南燃一化工科技有限责任公司	受同一实际控制人控制
黔西南州乐呵化工有限责任公司	受同一实际控制人控制
云南省化工研究院有限公司	受同一实际控制人控制
云南天鸿高岭土矿业有限公司	受同一实际控制人控制
云南中磷石化有限公司	其他关联方
云南水富天盛有限责任公司	其他关联方

其他说明：

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
云南磷化集团海口磷业有限公司	磷肥产品、磷酸、水电气、机车作业	1,190,637,813.62	196,500,000.00	否	1,259,087,448.73
内蒙古大地云天化工有限公司	化肥产品	882,671,540.09			1,099,861,465.29
云天化集团有限责任公司	液硫、氯化钾	697,544,465.37	950,000,000.00	否	445,049,355.16
中轻依兰（集团）有限公司	水电气、洗涤用品、磷酸二氢钾、煤焦、劳保等	313,967,165.49	401,000,000.00	否	238,482,855.73
云南天鸿化工工程股份有限公司	维保、工程施工	85,447,329.02	90,000,000.00	否	99,961,268.61
云南华源包装有限公司	采购包装袋	75,739,055.61	95,000,000.00	否	53,036,978.86
云南民爆集团有限责任公司	炸药及爆破器材	65,851,638.03	100,000,000.00	否	70,618,911.78
云南水富天盛有限责任公司	包装材料、食堂餐饮、加工劳务等	55,886,562.20	92,000,000.00	否	36,300,813.79
云南云天化信息科技有限公司	技术服务费	40,189,240.92	94,500,000.00	否	55,973,857.74
云南云天化无损检测有限公司	检测费	28,561,881.66	35,000,000.00	否	22,820,372.25
云南云天化石化有限公司	冷凝液、液氨、煤、液硫等	27,222,137.12	61,000,000.00	否	32,663,451.29
云南省化工研究院有限公司	咨询与技术服务费、检验费	27,124,687.85	50,000,000.00	否	28,897,125.65
云南天丰农药有限公司	微量元素肥料、助剂	11,047,854.83	22,000,000.00	否	7,570,123.33
云南达力爆破工程有限责任公司	爆破服务费	9,500,428.90	10,500,000.00	否	7,393,355.50
云南省化工产品质量监督检验站	检验检测服务	8,167,275.39	10,000,000.00	否	6,508,577.26
云南云天化以化磷业研究技术有限公司	技术服务费	6,157,256.45			7,260,599.44
云南云天化信息产业发展有限公司	技术服务费	5,018,916.97	5,500,000.00	否	3,666,764.41
重庆国际复合材料股份有限公司	玻纤	4,015,103.55	10,000,000.00	否	3,414,964.59

云南天蔚物业管理有限公司	物业管理、水电费	4,008,012.14	4,500,000.00	否	3,974,261.26
云南山立实业有限公司	物业管理费	3,731,243.45	5,500,000.00	否	3,899,782.82
云南博源实业有限公司	采购包装袋	2,324,071.35	25,000,000.00	否	768,895.76
勐海曼香云天农业发展有限公司	采购大米	346,315.00	1,000,000.00	否	385,856.00
重庆亿焯新材料科技有限公司	包装袋、备品备件	124,756.46	1,500,000.00	否	727,418.79
云南天耀化工有限公司	委托加工服务	88,591.15	2,000,000.00	否	24,976.99
云南防务装备有限公司	机械加工配件	64,909.73	500,000.00	否	514,746.21
昆明云天化纽米科技有限公司	水电费	36,750.28	500,000.00	否	334,769.61
云南江川天湖化工有限公司	磷矿石	0			77,778,353.39
云南氟磷电子科技有限公司	采购辅料	0			6,320,300.89

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南磷化集团海口磷业有限公司	硫磺、液氨、物流服务费、水电费、磷肥产品、矿山爆破工程、原煤、浮选试剂	1,171,480,875.07	811,235,398.78
云南云天化石化有限公司	液氨、硫酸、液碱、中压蒸汽、外购电、氮气等	108,377,430.70	63,200,896.12
中轻依兰(集团)有限公司	黄磷、磷酸、运输服务	75,804,432.77	40,152,370.72
云南氟磷电子科技有限公司	水电气、服务费	59,443,208.38	33,087,241.68
云南云天化氟化学有限公司	氟硅酸	17,710,171.57	37,773,229.14
昆明云天墨睿科技有限公司	水电气、维修费	15,579,188.60	12,793,908.00
重庆天勤材料有限公司	运输服务	6,619,290.70	1,799,889.91
重庆国际复合材料股份有限公司	车用尿素、季戊四醇、运输服务等	5,899,914.02	4,900,563.80
云南天创科技有限公司	销售食品磷酸	5,133,079.64	24,123,955.59
重庆国际复合材料股份有限公司长寿分公司	运输服务	4,583,216.54	1,502,132.40
云南滇中梅塞尔气体产品有限公司曲靖分公司	水电气	0	4,438,239.53
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	水电气、氟硅酸、消防费用及消防器材	4,018,582.81	53,890,342.20
云南滇中梅塞尔气体产品有限公司	水电气、商标使用	0	1,006,313.43
重庆天泽新材料有限公司	运输服务	3,739,338.84	3,817,475.23
云南锐达民爆有限责任公司	硝酸铵水溶液	1,097,500.71	-

黔西南州乐呵化工有限责任公司	硝酸铵水溶液	1,027,079.51	922,917.34
云南红云氯碱有限公司	电费	850,067.16	414,098.93
云南安化有限责任公司安宁分公司	硝酸铵水溶液	781,641.14	625,433.58
云南安宁化工厂有限公司武定分公司	硝酸铵水溶液	741,603.30	387,123.89
勐海曼香云天农业发展有限公司	化肥产品、办公用品	704,670.01	4,883,752.11
内蒙古大地云天化工有限公司	劳务服务	679,635.46	0
云南燃一化工科技有限责任公司六七四分厂	硝酸铵水溶液	604,991.68	1,432,283.76
云天化集团有限责任公司	绿化服务、绿化工程、办公用品、委托管理等	604,883.88	536,167.18
云南云天化聚磷新材料有限公司	办公用品	448,797.28	287,751.58
云南水富天盛有限责任公司	材料等维修	387,220.06	128,168.08
重庆亿煊新材料科技有限公司	技术服务	368,633.75	0
云南天鸿化工工程股份有限公司	水电气、办公用品、维修服务等	349,057.17	139,865.93
云南云天化无损检测有限公司	办公用品、租金等	347,674.66	160,436.38
云南山立实业有限公司	办公用品	206,740.93	135,660.58
云南中寮矿业开发投资有限公司	办公用品	138,603.85	28,320.81
云南云天化信息科技有限公司	技术服务、绿化服务、绿化工程、办公用品	128,827.70	170,766.25
云南博源实业有限公司	办公用品	124,043.12	19,358.20
云南安化有限责任公司开远分公司	硝酸铵水溶液	112,647.79	307,854.87
昆明金沙人化工有限责任公司	硝酸铵水溶液	108,014.16	2,397,186.11
云南云天化集团财务有限公司	绿化服务、办公用品	77,678.54	31,305.70
云南天丰农药有限公司	技术服务、添加剂	57,776.78	156,245.82
CPICAbahsainFiberglassW.L.L.(巴林阿巴桑玻璃纤维有限公司)	季戊四醇	57,106.80	0
云南省化工产品质量监督检验站	检测费	49,607.81	34,275.47
云南天蔚物业管理有限公司	办公用品	30,682.62	43,841.84
云南省化学工业建设公司	办公用品	30,120.92	4,123.08
云南省化工研究院有限公司	办公用品、水电	25,758.55	0
云南天能矿业有限公司	办公用品	24,490.40	0
云南天沐实业有限公司	办公用品	22,906.27	51,285.31
云南景成基业建材有限公司	水电气	22,198.90	630,790.40

云南华源包装有限公司	办公用品	19,924.74	3,498.43
云南福泽实业有限公司	办公用品	2,726.27	7,962.83
云南江川天湖化工有限公司	办公用品	937.57	3,140,466.39
黑龙江云天化农业发展有限公司	化肥产品	0	7,064,220.17
云南贝克吉利尼天创磷酸盐有限公司	食品磷酸、生活污水处理	0	1,495,752.18
云南锐达民爆有限责任公司水富分公司	硝酸铵水溶液	0	1,106,970.59
云南安化五八一化工有限公司	硝酸铵水溶液	0	750,049.56
中寮矿业钾盐有限公司	复合肥	0	735,435.78
云南民爆集团有限责任公司	硝酸铵水溶液	0	579,555.23
云南云天超蓝科技有限公司	车用尿素等	0	221,805.88
上海天寰材料科技有限公司	技术服务	0	16,509.43
中轻依兰(集团)有限公司马龙分公司	办公用品	0	1,416.79
吉林云天化农业发展有限公司	化肥产品	0	101,726,121.07

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

云南磷化集团海口磷业有限公司为公司联营企业,本期采购发生额为2025年1-12月数据,而其在2025年3月后不再是公司信息披露口径的关联方,故获批的交易额度为2025年1-2月的额度,2025年1-2月发生额在获批的交易额度内。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
云天化集团有限责任公司	云南云天化股份有限公司	股权托管	2024年3月14日	2028年6月30日	公允定价	1,957,547.17
云天化集团有限责任公司	云南水富云天化有限公司	股权托管	2025年1月1日	2027年12月31日	公允定价	47,169.81
云天化集团有限责任公司	云南磷化集团有限公司	股权托管	2025年1月1日	2027年12月31日	公允定价	47,169.81

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
云南磷化集团海口磷业有限公司	罐车、房屋等租赁	29,439,114.37	25,710,664.68
云南云天化石化有限公司	房屋租赁	2,339,187.42	952,380.95
云南氟磷电子科技有限公司	房屋租赁、设备租赁	794,687.48	874,530.36
云天化集团有限责任公司	房屋租赁	428,571.42	0
云南云天墨睿科技有限公司	房屋租赁	163,904.76	483,777.14
云南云天化无损检测有限公司	房屋租赁	152,761.90	37,714.29
云南云天化聚磷新材料有限公司	车辆	69,679.21	54,082.18
云南天鸿化工工程股份有限公司	房屋租赁	66,889.52	113,633.56
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	房屋租赁	0	503,185.80
云天化集团有限责任公司水富分公司	停车场租赁	0	428,571.43

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额	上期发生额
		支付的租金	支付的租金
云天化集团有限责任公司	办公楼、车位租赁	20,892,054.86	18,642,182.49
云天化集团有限责任公司晋宁分公司	房屋租赁	7,295,238.09	14,180,952.32
中轻依兰（集团）有限公司	房屋、土地租赁	6,516,169.48	4,774,641.37
云南山立实业有限公司	房屋租赁	2,115,667.79	1,733,558.25
重庆国际复合材料股份有限公司	托盘租赁	801,775.22	618,244.26
重庆亿煊新材料科技有限公司	托盘租赁	634,319.83	194,407.96
云南红云氯碱有限公司	专用线租赁	476,190.50	476,190.50
昆明云天化纽米科技有限公司	房屋租赁	24,547.62	2,445,390.48
重庆云天化瀚恩新材料开发有限公司	门面租赁	21,506.47	156,820.95
云南云通房地产开发经营有限公司	车位租赁费	15,714.29	13,095.24
云天化集团有限责任公司水富分公司	房屋租赁	6,528.00	792,511.04

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
云南氟磷电子科技有限公司	599.29	2022-03-21	2027-03-21	否
云南氟磷电子科技有限公司	27.29	2022-04-19	2027-03-21	否
云南氟磷电子科技有限公司	21.63	2022-04-27	2027-03-21	否
云南氟磷电子科技有限公司	139.85	2022-05-30	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	269.91	2022-06-30	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	228.32	2022-07-14	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	575.00	2022-07-22	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	174.52	2022-07-28	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	11.47	2022-08-01	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	16.47	2022-08-11	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	32.77	2022-08-18	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	31.52	2022-08-25	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	9.75	2022-09-13	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	21.85	2022-09-22	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	1,121.04	2022-09-28	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	104.03	2022-10-13	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	281.08	2022-10-24	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	61.11	2022-10-24	2027-03-21	否
云南氟磷电子科技有限公司	37.55	2022-10-27	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	41.02	2022-11-07	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	34.85	2022-11-17	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	7.17	2022-11-23	2027-03-21	否

云南氟磷电子科技有限公司	249.12	2022-11-28	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	244.77	2022-12-26	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	62.49	2022-12-27	2027-03-21	否
云南氟磷电子科技有限公司	219.33	2023-01-17	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	30.09	2023-01-18	2027-03-21	否
云南氟磷电子科技有限公司	57.26	2023-02-23	2027-12-15	否
云南氟磷电子科技有限公司	1,393.97	2023-03-03	2027-12-15	否
云南氟磷电子科技有限公司	75.78	2023-04-03	2027-02-24	否
云南氟磷电子科技有限公司	532.31	2023-04-28	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	115.41	2023-05-05	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	139.49	2023-05-26	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	183.42	2023-06-26	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	105.71	2023-07-27	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	97.61	2023-08-15	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	474.34	2023-08-24	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	167.66	2023-09-26	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	11.28	2023-10-13	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	98.01	2023-11-29	2028-04-28	否
云南氟磷电子科技有限公司	343.54	2023-12-29	2028-04-28	否
云南友天新能源科技有限公司	11,184.99	2024-01-29	2030-02-23	否
云南友天新能源科技有限公司	3,851.46	2024-01-29	2030-02-23	否
云南友天新能源科技有限公司	128.19	2024-03-27	2030-02-23	否
云南氟磷电子科技有限公司	849.17	2024-03-29	2027-12-15	否
云南氟磷电子科技有限公司	43.10	2024-04-15	2027-12-15	否
云南氟磷电子科技有限公司	1,274.00	2024-04-16	2027-03-22	否
云南氟磷电子科技有限公司	76.55	2024-04-25	2027-12-15	否
云南氟磷电子科技有限公司	1,568.00	2024-08-13	2026-08-13	否
云南氟磷电子科技有限公司	980.00	2025-03-13	2026-03-13	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
云南云天化集团财务有限公司	211,000,000.00	2025/1/10	2027/1/8	借款
云天化集团有限责任公司	200,000,000.00	2025/1/18	2028/1/17	借款
云南云天化集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/5/21	2026/5/20	借款
云南云天化集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/9/25	2026/9/24	借款
云南云天化集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/11/4	2026/11/3	借款
云天化集团有限责任公司	100,000,000.00	2024/10/23	2027/10/23	借款
云南云天化集团财务有限公司	94,000,000.00	2025/7/25	2027/7/23	借款
云南云天化集团财务有限公司	70,000,000.00	2025/12/18	2026/6/15	借款
云南云天化集团财务有限公司	60,000,000.00	2025/1/13	2026/1/12	借款
云南云天化集团财务有限公司	50,000,000.00	2025/6/25	2026/6/24	借款
云南云天化集团财务有限公司	50,000,000.00	2025/9/22	2026/9/21	借款

云南云天化集团财务有限公司	44,000,000.00	2025/11/28	2027/11/26	借款
云南云天化集团财务有限公司	30,000,000.00	2025/5/21	2026/5/20	借款
云南云天化集团财务有限公司	30,000,000.00	2025/12/9	2026/6/5	借款
云南云天化集团财务有限公司	30,000,000.00	2025/9/17	2026/9/16	借款
云南云天化集团财务有限公司	10,000,000.00	2025/11/13	2026/11/12	借款
云南云天化集团财务有限公司	10,000,000.00	2025/2/8	2026/2/6	借款
云南云天化集团财务有限公司	3,000,000.00	2025/1/10	2026/1/9	借款
云南云天化集团财务有限公司	3,000,000.00	2025/1/10	2026/7/9	借款
云南云天化集团财务有限公司	1,000,000.00	2025/7/25	2026/1/23	借款
云南云天化集团财务有限公司	1,000,000.00	2025/7/25	2026/7/23	借款
云南云天化集团财务有限公司	1,000,000.00	2025/7/25	2027/1/22	借款
云南云天化集团财务有限公司	1,000,000.00	2025/11/28	2026/5/26	借款
云南云天化集团财务有限公司	1,000,000.00	2025/11/28	2026/11/26	借款
云南云天化集团财务有限公司	1,000,000.00	2025/11/28	2027/5/26	借款
云南云天化集团财务有限公司	200,000,000.00	2025/12/30	2026/6/26	银行承兑汇票
云南云天化集团财务有限公司	36,000,000.00	2025/12/30	2026/6/26	银行承兑汇票
云南云天化集团财务有限公司	9,000,000.00	2025/12/11	2026/2/2	银行承兑汇票

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
无				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
昆明云天化纽米科技有限公司	土地、房屋及部分固定资产	126,251,000.00	

(7). 关键管理人员报酬

□适用 √不适用

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

公司与云南云天化集团财务有限公司的业务交易情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	年初余额	年末余额	收取或支付利息、手续费
一、存放于云天化集团财务公司存款	2,895,020,386.59	3,100,521,132.60	57,567,308.74
二、向云天化集团财务公司贷款	775,000,000.00	1,246,000,000.00	18,928,974.17
1. 短期借款	525,000,000.00	540,000,000.00	17,945,640.97
2. 中期借款		361,000,000.00	
3. 票据贴现			983,333.20
4. 票据承兑	250,000,000.00	345,000,000.00	
三、与云天化集团财务公司发生的其他金融业务			
1. 票据池业务			
2. 委托贷款业务资产代理			

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	云南磷化集团海口磷业有限公司	110,732,019.16	553,660.10	248,419,228.58	1,242,096.13
应收账款	中轻依兰（集团）有限公司	8,016,116.00		2,588,345.60	
应收账款	云南云天化石化有限公司	7,499,657.79		4,827,481.48	
应收账款	重庆国际复合材料股份有限公司	4,058,430.70	2,486.77	2,989,077.99	2,472.63
应收账款	重庆天勤材料有限公司	2,418,356.11	2,548.25	990,070.00	281.54
应收账款	云南氟磷电子科技有限公司	2,228,131.77	11,140.66	6,473,426.69	32,367.13
应收账款	昆明云天墨睿科技有限公司	387,673.40	1,938.37	3,402,503.79	25,866.85
应收账款	重庆亿焯新材料科技有限公司	385,619.30			
应收账款	重庆天泽新材料有限公司	78,670.00		2,687,825.00	464.91
应收账款	云南云天化无损检测有限公司	35,293.26			
应收账款	云南红云氯碱有限公司	33,862.69		450,343.20	-
应收账款	云南云天化信息科技有限公司	18,867.92			
应收账款	云南贝克吉利尼天创磷酸盐有限公司	4,980.00	24.90	7,605.00	38.03
应收账款	云南天鸿化工工程股份有限公司	4,518.00		19,369.90	-
应收账款	云南云天化氟化学有限公司	3,960.00	19.80	2,067,467.80	10,337.34
应收账款	勐海曼香云天农业发展有限公司	74.37		464,240.83	-
应收账款	云南中磷石化有限公司			4,165,420.68	4,165,420.68
应收账款	云南云天墨睿科技有限公司			2,276,404.97	5,148.58
应收账款	重庆国际复合材料股份有限公司长寿分公司			1,251,406.06	1,830.16
应收账款	云南天福晶镁新型建筑材料有限公司			926,973.50	926,973.50
应收账款	玉溪云天化商贸有限公司			32,824.42	-
应收账款	云南景成基业建材有限公司			2,900.85	14.50
应收账款	中轻依兰（集团）有限公司马龙分公司			1,279.37	-

应收账款	云南天丰农药有限公司			0.30	-
其他应收款	富源县天鑫煤业有限公司	11,480,569.87	11,396,140.03	22,801,903.01	22,683,701.23
其他应收款	云南云天化石化有限公司	500,000.00	25,000.00	500,000.00	15,000.00
其他应收款	重庆亿焯新材料科技有限公司	250,000.00	1,250.00	144,000.00	
其他应收款	云南云天化无损检测有限公司	160,400.00			
其他应收款	中轻依兰（集团）有限公司	50,000.00	500.00	200,000.00	10,750.00
其他应收款	云天化集团有限责任公司晋宁分公司	4,000.00	400.00	4,000.00	
其他应收款	云南捷佳润节水灌溉有限公司			258,407.52	6,438.77
其他应收款	重庆国际复合材料股份有限公司			150,000.00	200.00
其他应收款	云南中磷石化有限公司			104,455.28	104,455.28
其他应收款	昆明云天化纽米科技有限公司			90,000.00	1,200.00
预付账款	云天化集团有限责任公司	15,927,616.00			
预付账款	云南磷化集团海口磷业有限公司	6,607,260.00			
预付账款	云南省化工研究院有限公司	15,000.00			
预付账款	云南天鸿化工工程股份有限公司			2,044,682.57	
预付账款	昆明云天墨睿科技有限公司			97,890.00	
预付账款	云南云天化中学教育管理有限公司			65,234.52	
应收款项融资	重庆天泽新材料有限公司			389,829.04	
应收款项融资	中轻依兰（集团）有限公司			357,800.00	
应收款项融资	云南瓮福云天化氟化工科技有限公司			100,000.00	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	云南磷化集团海口磷业有限公司	114,377,329.95	5,899.62
应付账款	云南华源包装有限公司	6,716,512.08	4,492,645.94
应付账款	云南天鸿化工工程股份有限公司	6,046,632.57	1,546,051.52
应付账款	云南云天化无损检测有限公司	4,425,543.45	3,249,851.66
应付账款	云天化集团有限责任公司	3,357,800.00	28,257,920.00
应付账款	云南省化工研究院有限公司	2,640,241.32	2,105,700.00
应付账款	云南民爆集团有限责任公司	2,334,375.20	
应付账款	中轻依兰（集团）有限公司	1,552,149.60	79,463.43
应付账款	云南氟磷电子科技有限公司	1,514,496.00	
应付账款	云南云天化信息产业发展有限公司	901,470.41	868,057.75
应付账款	云南天丰农药有限公司	579,440.00	
应付账款	云南达力爆破工程有限责任公司	520,472.48	
应付账款	重庆亿煊新材料科技有限公司	478,074.00	111,243.00
应付账款	云南云天化信息科技有限公司	450,849.34	2,470,546.15
应付账款	云南博源实业有限公司	380,683.51	
应付账款	云南省化工产品质量监督检验站	349,577.00	356,931.00
应付账款	云南云天化石化有限公司	336,255.14	
应付账款	重庆国际复合材料股份有限公司	315,400.00	265,600.00
应付账款	云南山立实业有限公司	131,527.92	841,443.58
应付账款	云天化集团有限责任公司云天花苑酒店	7,004.00	7,004.00
应付账款	云南山立实业有限公司西山餐饮分公司	4,620.00	
应付账款	云南水富天盛有限责任公司		5,294,815.00
应付账款	云南云天化以化磷业研究技术有限公司		540,000.00
应付账款	云南山立实业有限公司水富分公司		72,870.30
应付账款	内蒙古大地云天化工有限公司		13,497.20
其他应付款	云天化集团有限责任公司	22,749,507.00	200,000.00
其他应付款	云南天丰农药有限公司	1,756,185.56	-
其他应付款	云南云天化信息科技有限公司	1,027,566.10	1,378,470.88
其他应付款	云南山立实业有限公司水富分公司	1,019,197.03	1,019,197.03
其他应付款	云南天鸿化工工程股份有限公司	706,480.54	482,897.12
其他应付款	云南省化工研究院有限公司	360,441.23	413,960.25
其他应付款	云南云天化信息产业发展有限公司	212,436.77	178,514.75
其他应付款	云南云天化无损检测有限公司	117,498.26	84,696.08
其他应付款	中轻依兰（集团）有限公司	115,332.88	108,252.26
其他应付款	云南云开电气股份有限公司	103,000.00	
其他应付款	重庆国际复合材料股份有限公司	83,700.00	83,700.00
其他应付款	重庆亿煊新材料科技有限公司	74,964.00	29,262.50
其他应付款	昆明云天墨睿科技有限公司	22,000.00	
其他应付款	云南山立实业有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	云南华源包装有限公司	12,524.00	
其他应付款	云南景成基业建材有限公司	8,010.19	
其他应付款	云天化集团有限责任公司水富分公司	1,763.70	1,763.70
其他应付款	吉林云天化农业发展有限公司		590,000.00
合同负债	云南磷化集团海口磷业有限公司	47,968,151.76	

合同负债	吉林云天化农业发展有限公司	0	2,441,108.25
合同负债	云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	4,712,728.30	
合同负债	云南云天化氟化学有限公司	2,598,181.58	322,355.75
合同负债	黑龙江云天化农业发展有限公司	2,473,486.24	
合同负债	云南云天化石化有限公司	8,103.69	7,441.77
合同负债	昆明云天墨睿科技有限公司	4,658.54	
合同负债	云南景成基业建材有限公司	1,294.11	
合同负债	云南天鸿高岭土矿业有限公司		255,841.09
合同负债	勐海曼香云天农业发展有限公司		61,535.32
合同负债	富源县天鑫煤业有限公司		35,779.82
合同负债	云南天耀化工有限公司		4,646.02
合同负债	中轻依兰（集团）有限公司		1,279.37
长期借款	云天化集团有限责任公司	300,000,000.00	100,000,000.00
一年内到期的其他非流动负债	云天化集团有限责任公司	14,121,249.71	15,046,540.24
一年内到期的其他非流动负债	云天化集团有限责任公司晋宁分公司	7,141,860.08	6,630,741.49
一年内到期的其他非流动负债	云天化集团有限责任公司水富分公司	934,240.29	
一年内到期的其他非流动负债	中轻依兰（集团）有限公司	655,520.77	714,689.46
一年内到期的其他非流动负债	云南红云氯碱有限公司	443,110.66	425,250.16
一年内到期的其他非流动负债	云南山立实业有限公司		611,722.57

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十五、股份支付**1、各项权益工具****(1). 明细情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

公司存在的重大未决诉讼详见“第五节 重要事项 九、重大诉讼、仲裁事项”。

公司存在的担保详见“第八节 财务报告 十四 关联方及关联交易 5、关联交易情况（4）关联担保情况”。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	2,187,588,877.20
经审议批准宣告发放的利润或股利	2,187,588,877.20

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

A. 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商贸物流	11,849,933,760.77	11,669,083,412.94	25,579,669,708.94	25,221,311,069.25
化肥	27,098,370,170.83	20,003,726,384.72	26,997,214,989.34	18,969,834,331.05
工程材料	1,331,999,161.50	1,014,980,553.52	1,452,318,400.18	1,080,617,353.40
磷化工	3,383,125,807.10	2,217,656,016.99	2,872,988,993.96	1,938,151,692.91
煤炭采掘	410,799,675.27	243,807,813.71	418,673,480.24	210,594,651.12
磷矿采选	526,884,505.78	195,788,633.17	672,893,832.80	258,201,772.96
新能源材料	1,320,963,410.76	1,284,804,423.41	753,548,546.38	803,459,085.90
其他	2,081,569,263.20	1,759,659,236.48	2,448,613,958.48	2,147,433,807.48
合计	48,003,645,755.21	38,389,506,474.94	61,195,921,910.32	50,629,603,764.07

B. 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
磷肥	15,479,422,516.38	9,897,457,914.52	15,728,561,574.81	9,762,423,683.23
商品粮食	5,610,015,974.84	5,594,450,261.68	19,593,102,557.65	19,412,332,647.60
其他商贸物流	1,129,233,112.63	1,071,250,150.27	896,023,998.27	828,049,557.13
商贸化肥	5,110,684,673.30	5,003,383,001.01	5,090,543,153.02	4,980,928,864.52
复合（混）肥	6,548,317,266.89	5,630,388,420.77	5,580,969,299.10	4,779,649,914.61
尿素	4,989,677,452.86	4,371,683,993.55	5,624,648,692.00	4,330,393,117.23
聚甲醛	1,126,355,140.96	863,013,654.57	1,283,126,811.36	916,663,883.12
煤炭	410,799,675.27	243,807,813.71	418,673,480.24	210,594,651.12
饲料级磷酸钙盐	2,551,835,803.36	1,577,025,404.53	2,031,989,819.09	1,313,187,139.85

磷矿石	526,884,505.78	195,788,633.17	672,893,832.80	258,201,772.96
黄磷	364,049,613.32	207,999,554.96	404,794,883.71	240,912,585.27
磷酸	320,410,159.56	286,901,194.83	292,345,893.61	241,333,833.95
液氨	453,212,566.20	423,049,870.30	486,492,507.45	470,118,638.19
季戊四醇	186,095,747.05	144,229,220.73	147,915,010.05	157,062,698.31
其他	3,196,651,546.81	2,879,077,386.34	2,943,840,397.16	2,727,750,776.98
合计	48,003,645,755.21	38,389,506,474.94	61,195,921,910.32	50,629,603,764.07

C. 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内地区	36,517,932,534.65	29,983,397,639.28	41,685,706,895.46	33,561,889,146.34
国外地区	11,485,713,220.56	8,406,108,835.66	19,510,215,014.86	17,067,714,617.73
合计	48,003,645,755.21	38,389,506,474.94	61,195,921,910.32	50,629,603,764.07

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	774,294,428.04	1,225,349,711.35
其中：0至3个月	629,427,324.91	1,072,336,804.05
3至6个月	61,517,328.19	106,422,417.06
6至12个月	83,349,774.94	46,590,490.24
1至2年	14,334,732.20	125,840,353.19
2至3年	62,938,979.00	29,319.03
5年以上	695,608.46	4,741,699.98
合计	852,263,747.70	1,355,961,083.55

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	62,938,979.00	7.38	62,938,979.00	100.00	0	62,938,979.00	4.64	62,938,979.00	100.00	0
其中：										
按组合计提坏账准备	789,324,768.70	92.62	1,505,448.76	0.19	787,819,319.94	1,293,022,104.55	95.36	5,980,808.64	0.46	1,287,041,295.91
其中：										
账龄组合	789,324,768.70	92.62	1,505,448.76	0.19	787,819,319.94	1,293,022,104.55	95.36	5,980,808.64	0.46	1,287,041,295.91
合计	852,263,747.70	/	64,444,427.76	/	787,819,319.94	1,355,961,083.55	/	68,919,787.64	/	1,287,041,295.91

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河南云天化	62,938,979.00	62,938,979.00	100.00	收回可能性很小
合计	62,938,979.00	62,938,979.00	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	789,324,768.70	1,505,448.76	0.19
合计	789,324,768.70	1,505,448.76	0.19

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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	
坏账准备	68,919,787.64		429,268.36	4,046,091.52		64,444,427.76
合计	68,919,787.64		429,268.36	4,046,091.52		64,444,427.76

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,046,091.52

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
红磷化工	237,790,202.95		237,790,202.95	27.90	-
三环中化	181,685,180.13		181,685,180.13	21.32	407,008.61
天安化工	140,147,390.35		140,147,390.35	16.44	-
河南云天化	62,938,979.00		62,938,979.00	7.38	62,938,979.00
花匠铺科技	39,484,113.00		39,484,113.00	4.63	160,991.13
合计	662,045,865.43	-	662,045,865.43	77.68	63,506,978.74

其他说明：

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0	0
应收股利	5,500,000.00	5,500,000.00
其他应收款	546,062,372.99	1,567,142,013.25
合计	551,562,372.99	1,572,642,013.25

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
汤原世纪云天化肥有限公司	5,500,000.00	5,500,000.00
合计	5,500,000.00	5,500,000.00

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	328,550,005.16	1,526,762,358.86
其中：0至3个月	138,550,005.16	270,021,252.45
3至6个月	190,000,000.00	304,120,149.48
6至12个月	0	952,620,956.93
1至2年	217,366,617.60	157,255,665.42
2至3年	112,574,221.70	292,527.93
3至4年	242,527.93	50,000.00
4至5年	50,000.00	0
5年以上	3,702,900.35	2,499,209.87
合计	662,486,272.74	1,686,859,762.08

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	659,728,228.40	1,684,505,425.70
保证金	1,494,976.88	1,486,176.88
其他	1,263,067.46	868,159.50
合计	662,486,272.74	1,686,859,762.08

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	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)	
2025年1月1日余额	5,582,064.22	2,915,188.81	111,220,495.80	119,717,748.83
本期计提	0	1,912,769.71	0	1,912,769.71
本期转回	5,201,540.66	0	0	5,201,540.66
本期核销	0	5,078.13	0	5,078.13
2025年12月31日余额	380,523.56	4,822,880.39	111,220,495.80	116,423,899.75

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
坏账准备	119,717,748.83	0	3,288,770.95	5,078.13	0	116,423,899.75
合计	119,717,748.83	0	3,288,770.95	5,078.13	0	116,423,899.75

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,078.13

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
环保科技	327,000,000.00	49.36	往来款	0-3 个月, 3-6 个月	380,000.00
花匠铺科技	120,000,000.00	18.11	往来款	1-2 年	1,200,000.00
现代农业	93,214,809.08	14.07	往来款	0-3 个月, 1-2 年, 2-3 年	1,032,800.00
云农科技	78,570,495.80	11.86	往来款	1-2 年, 2-3 年	78,570,495.80
河南云天化	32,650,000.00	4.93	往来款	1-2 年, 2-3 年	32,650,000.00
合计	651,435,304.88	98.33	/	/	113,833,295.80

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
对子公司投资	18,917,262,739.84	108,335,902.05	18,808,926,837.79	17,978,004,708.24	21,400,000.00	17,956,604,708.24
对联营、合营企业投资	3,444,564,723.45	0	3,444,564,723.45	3,385,700,010.42	0	3,385,700,010.42
合计	22,361,827,463.29	108,335,902.05	22,253,491,561.24	21,363,704,718.66	21,400,000.00	21,342,304,718.66

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
云南云天化商贸有限公司	352,623,815.15						352,623,815.15	
云南云天化红磷化工有限公司	728,409,567.89						728,409,567.89	
云南智农高新技术有限公司	8,020,255.40				8,020,255.40			8,020,255.40
云南云天化联合商务有限公司	872,870,578.56			243,202,351.24			629,668,227.32	
云南云天化环保科技有限公司	50,371,520.60						50,371,520.60	
上海云天化国际贸易有限公司	344,350.23			344,350.23				
云南云天化云峰化工有限公司	578,507,983.79						578,507,983.79	
云南云天化福石科技有限公司	200,847,922.19						200,847,922.19	
云南天腾化工有限公司	154,087,404.65						154,087,404.65	
云南晋宁黄磷有限公司	194,914,485.03						194,914,485.03	
云南云天化花匠铺科技有限责任公司	200,250,812.65						200,250,812.65	
重庆云天化天聚新材料有限公司	541,223,847.53						541,223,847.53	
云南云天化农资连锁有限公司	743,531,122.47						743,531,122.47	
云南大维肥业有限责任公司	26,099,175.86						26,099,175.86	
云南云天化现代农业发展有限公司	100,315,646.65				100,315,646.65		-	100,315,646.65
云南三环新盛化肥有限公司	497,829,815.46						497,829,815.46	
云南云天新能矿业有限公司	270,000,000.00		730,000,000.00				1,000,000,000.00	
云南水富云天化有限公司	2,223,007,347.04						2,223,007,347.04	

云南天安化工有限责任公司	2,886,336,923.77								2,886,336,923.77	
云南磷化集团有限公司	3,461,387,090.21								3,461,387,090.21	
青海云天化国际化肥有限公司	1,597,158,000.00								1,597,158,000.00	
云南大为制氮有限公司	525,131,218.07		139,953,700.00						665,084,918.07	
云南三环中化化肥有限公司	508,984,701.12								508,984,701.12	
晋宁润泽供水有限公司	48,764,100.00								48,764,100.00	
河南云天化国际化肥有限公司	456,226.65	16,500,000.00					456,226.65			
云南云聚能新材料有限公司	153,326,089.29								153,326,089.29	
呼伦贝尔金新化工有限公司	720,640,545.19								720,640,545.19	
昆明天泰电子商务有限公司	5,562,732.75								5,562,732.75	
云南天宁矿业有限公司	178,307,080.39								178,307,080.39	
云南云天化农业科技股份有限公司	822,594.85	4,900,000.00					822,594.85			
昆明红海磷肥有限责任公司	16,346,325.47								16,346,325.47	
天驰物流有限责任公司	104,787,893.83		243,202,351.24						347,990,245.07	
呼伦贝尔东明矿业有限责任公司	5,337,535.50								5,337,535.50	
云南云天化工业装备技术有限公司			60,000,000.00						60,000,000.00	
云南天耀化工有限公司			32,327,503.33						32,327,503.33	
合计	17,956,604,708.24	21,400,000.00	1,205,483,554.57	243,546,701.47	109,614,723.55				18,808,926,837.79	108,335,902.05

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	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	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
云南磷化集团海口磷业有限公司	2,114,133,036.72			376,632,436.64		31,806.72	450,000,000.00			2,040,797,280.08	
云南氟磷电子科技有限公司	81,979,865.60			-10,485,629.75						71,494,235.85	
云南友天新能源科技有限公司	142,287,038.12			-99,874,209.19						42,412,828.93	

云南云天化氟化学有限公司	93,534,675.84			35,398,074.35		831,294.93	21,667,500.00			108,096,545.12	
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	159,252,661.67			67,322,069.91		-45,573.08	54,000,000.00			172,529,158.50	
内蒙古大地云天化工有限公司	428,799,171.04			120,293,949.47		-269.34	80,000,000.00			469,092,851.17	
云南云天化聚磷新材料有限公司	138,882,092.52	105,000,000.00		-1,592,448.77						242,289,643.75	
云南云天超蓝科技有限公司	1,015,250.46			48,033.87			75,000.00			988,284.33	
云南云天化集团财务有限公司	213,165,450.28			9,275,598.67	-652,301.10		9,000,000.00			212,788,747.85	
云南天能矿业有限公司		84,145,436.08		-70,288.21						84,075,147.87	
乌兰察布云景农业科技发展有限公司	8,117,481.62			-8,117,481.62							
云南捷佳润节水灌溉有限公司	4,533,286.55		5,400,000.00	866,713.45							
小计	3,385,700,010.42	189,145,436.08	5,400,000.00	489,696,818.82	-652,301.10	817,259.23	614,742,500.00			3,444,564,723.45	
合计	3,385,700,010.42	189,145,436.08	5,400,000.00	489,696,818.82	-652,301.10	817,259.23	614,742,500.00			3,444,564,723.45	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	25,188,404,356.75	24,977,978,134.92	22,680,076,475.72	22,351,134,559.76
其他业务	31,895,991.90	2,193,876.30	106,878,652.46	226,600.00
合计	25,220,300,348.65	24,980,172,011.22	22,786,955,128.18	22,351,361,159.76

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：为增强公司集团化管控能力，母公司对子公司重要原料采取集中采购管控，对主要子公司化肥产品采取统购统销模式，母公司营业收入和营业成本包括上述集中采购和统购统销业务的发生金额。

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,989,368,162.00	5,270,374,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	489,696,818.82	626,111,922.08
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,183,221.90	103,867,890.49
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,100,000.00	7,500,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	35,365,697.08	24,339,622.64
处置交易性金融资产取得的投资收益	0	-226,430.65
合计	2,514,347,456.00	6,031,967,004.56

其他说明：

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,879,030.14	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	152,052,233.43	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,874,402.11	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,753,059.48	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	6,863,731.95	
受托经营取得的托管费收入	2,051,886.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,663,894.41	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	
减：所得税影响额	17,995,759.92	
少数股东权益影响额（税后）	15,110,843.30	
合计	149,273,574.81	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	21.87	2.8283	2.8283
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.23	2.7465	2.7465

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：宋立强

董事会批准报送日期：2026年3月20日

修订信息

适用 不适用