

云南云天化股份有限公司

审计报告

众环审字（2026）1600102号

目 录

	起始页码
审计报告	1
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13



中审众环
ZHONGSHENZHONGHUAN
中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
武汉市中北路166号长江产业大厦17-18楼
邮政编码：430077

Zhongshen Zhonghuan Certified Public Accountants LLP
17-18/F, Yangtze River Industry Building,
No.166 Zhongbei Road, Wuhan, 430077

电话 Tel: 027-86791215
传真 Fax: 027-85424329

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。

审计报告第1页共4页



(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>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>(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。





中审众环
ZHONGSHENZHONGHUAN
中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
武汉市中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼
邮政编码：430077

Zhongshen Zhonghuan Certified Public Accountants LLP
17-18/F, Yangtze River Industry Building,
No. 166 Zhongbei Road, Wuhan, 430077

电话 Tel: 027-86791215
传真 Fax: 027-85424329

（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）



中国注册会计师：

（项目合伙人）：



方自维

中国注册会计师：



黄求球

中国·武汉

二〇二六年三月二十日



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

已审会 金额单位：人民币元

2023年12月31日 2024年12月31日
 坤卓众环会计师事务所(特殊普通合伙)

项 目	附注	2023年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	4,981,411,660.75	6,947,463,496.13
交易性金融资产	六、2	1,441,510.00	445,230.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、3	834,367,127.70	1,671,256,332.82
应收款项融资	六、4	926,289,117.43	1,173,379,798.40
预付款项	六、5	430,418,261.89	307,920,097.52
其他应收款	六、6	54,941,750.55	86,973,805.78
其中：应收利息			56,066.67
应收股利		5,500,000.00	5,500,000.00
存货	六、7	6,891,587,571.26	6,089,412,412.91
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、8		22,893,285.62
其他流动资产	六、9	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：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、10	3,709,190,247.51	3,648,855,596.99
其他权益工具投资	六、11	257,500,939.02	265,123,529.78
其他非流动金融资产	六、12	8,374,725.19	8,374,725.19
投资性房地产	六、13	249,918,541.47	198,208,484.31
固定资产	六、14	20,579,347,600.21	20,634,138,061.29
在建工程	六、15	2,539,300,472.50	2,196,278,086.84
生产性生物资产	六、16	4,502,541.55	10,032,012.26
油气资产			
使用权资产	六、17	721,579,448.90	748,293,498.58
无形资产	六、18	4,738,083,096.01	4,788,661,254.12
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、19	86,713,377.25	86,713,377.25
长期待摊费用	六、20	1,869,987,477.45	1,451,656,357.73
递延所得税资产	六、21	630,320,348.61	605,710,101.53
其他非流动资产	六、22	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

公司负责人：

强宋
印立

主管会计工作负责人：

红钟
印德

会计机构负责人：

燕张
印晓



合并资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位:云南云天化股份有限公司

已审会计报表

金额单位:人民币元

2025年12月31日 2024年12月31日

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款	六、23	3,234,486,387.23	4,068,797,040.51
交易性金融负债	六、24	835,150.00	675,000.00
衍生金融负债			
应付票据	六、25	622,580,440.07	58,100,560.21
应付账款	六、26	5,356,679,353.71	5,015,395,300.93
预收款项	六、27	35,412,002.28	39,482,617.35
合同负债	六、28	2,538,422,188.57	2,051,724,317.63
应付职工薪酬	六、29	414,954,401.28	535,908,110.45
应交税费	六、30	458,648,136.21	607,376,225.34
其他应付款	六、31	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			79,800,000.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、32	3,835,335,645.69	2,183,001,632.33
其他流动负债	六、33	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:			
长期借款	六、34	4,285,601,028.89	9,449,155,505.37
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	六、35	106,581,496.85	141,659,481.67
长期应付款	六、36	166,754,946.67	206,158,333.86
长期应付职工薪酬	六、29	268,090,056.19	277,207,604.48
预计负债	六、37	900,014,779.57	534,626,419.56
递延收益	六、38	286,664,117.12	322,626,742.83
递延所得税负债	六、21	298,320,666.59	286,896,412.98
其他非流动负债			
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
股东权益:			
股本	六、39	1,822,990,731.00	1,834,328,747.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	六、40	7,054,974,258.85	7,291,160,531.59
减:库存股	六、41		199,994,611.05
其他综合收益	六、42	37,557,808.38	39,278,126.92
专项储备	六、43	142,396,960.41	129,616,285.02
盈余公积	六、44	1,387,469,906.16	1,387,469,906.16
未分配利润	六、45	14,135,949,470.22	11,898,465,755.51
归属于母公司股东权益合计		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
股东权益合计		26,594,975,163.69	24,612,606,172.77
负债和股东权益总计		50,342,468,471.93	51,527,990,417.76

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并利润表

2025年度

编制单位:云南云天化股份有限公司

已审会计报表
金额单位:人民币元
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		48,414,923,741.78	61,654,338,924.10
其中:营业收入	六、46	42,424,578,705.59	54,774,932,847.70
二、营业总成本		38,628,440,951.95	50,867,584,729.08
其中:营业成本	六、46	1,171,456,897.67	957,776,511.63
税金及附加	六、47	703,560,170.18	761,252,230.87
销售费用	六、48	903,048,493.65	1,114,101,380.13
管理费用	六、49	731,248,497.29	586,447,743.12
研发费用	六、50	286,823,694.85	487,770,252.87
财务费用	六、51	370,743,824.09	567,440,704.30
其中:利息费用		96,751,593.89	96,280,338.12
利息收入		188,395,267.70	163,876,288.90
加:其他收益	六、52	755,822,745.41	594,992,049.23
投资收益(损失以“-”号填列)	六、53	509,082,407.23	586,902,285.10
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六、54	836,130.00	441,202.12
信用减值损失(损失以“-”号填列)	六、55	-227,654,079.80	68,297,611.88
资产减值损失(损失以“-”号填列)	六、56	-119,138,991.84	-556,369,169.07
资产处置收益(损失以“-”号填列)	六、57	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	六、58	49,916,936.33	40,635,000.34
减:营业外支出	六、59	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	六、60	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)			
(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)归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		928,260.79	2,031,167.95
1、不能重分类进损益的其他综合收益			
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(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			
(5)其他			
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			
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额		-2,275,114.61	7,761,265.27
(7)其他			
(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)归属于母公司股东的综合收益总额		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

公司负责人:

强宋印立

主管会计工作负责人:

红钟印德

会计机构负责人:

燕张印晓



合并现金流量表

2025年度

编制单位: 云南云天化股份有限公司



项 目	附注	本年金额	上年金额
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
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	六、61	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
支付给职工以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	六、61	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			
收到其他与投资活动有关的现金	六、61	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
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、61		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			2,450,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金			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	六、61	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	六、61	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	六、62	-2,016,209,914.77	520,696,808.01
加: 期初现金及现金等价物余额	六、62	6,571,528,590.92	6,050,831,782.91
六、期末现金及现金等价物余额	六、62	4,555,318,676.15	6,571,528,590.92

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：云南云天化股份有限公司



已 审 会 计 报 表

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

会计师事务所 注册会计师

审计报告日期

本币金额

项 目	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	归属于母公司股东权益		其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	普通股	永续债	其他			其他综合收益	专项储备							
一、上年年末余额	1,824,328,747.00				7,291,160,331.59	199,994,611.05	39,278,126.92	127,102,512.11	1,387,469,906.16	11,888,073,873.03	22,336,173,630.37	2,218,244,449.36	24,554,418,079.73		24,554,418,079.73
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					9,170,000.00			2,513,772.91				10,391,882.48	22,075,655.39	14,036,982.26	36,112,637.65
其他															
二、本年年初余额	1,824,328,747.00				7,291,160,331.59	199,994,611.05	39,278,126.92	129,616,285.02	1,387,469,906.16	11,898,465,755.51	22,380,324,744.15	2,222,281,431.62	24,602,606,175.77		24,602,606,175.77
三、本年年末余额	-11,338,016.00				-235,186,272.74	-199,994,611.05	-1,720,318.54	12,780,675.39		2,237,483,714.71	2,201,014,393.87	-216,645,402.95	1,982,368,990.92		1,982,368,990.92
(一) 综合收益总额										5,155,043,643.98	5,152,299,776.64	340,521,637.14	5,497,864,414.76		5,497,864,414.76
(二) 股东投入和减少资本															
1. 股东投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入股东权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配															
4. 其他															
(四) 股东权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
2. 盈余公积转增股本															
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、本年年末余额	1,822,990,731.00				7,054,874,258.85	-199,994,611.05	37,557,808.38	142,356,560.41	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		26,594,975,163.69

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

强 宋 印 立

红 钟 印 德

燕 张 印 晓



合并股东权益变动表(续)

2025年度

编制单位:云南云天化股份有限公司



已审会计报表

金额单位:人民币元
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

项目	上年金额												
	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	小计		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,834,328,747.00				7,194,057,351.88	199,994,611.05	25,895,425.38	124,216,867.13	782,017,871.52	8,991,946,837.57	18,742,471,289.44	3,268,010,829.40	22,010,482,118.84
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					9,170,000.00			2,551,585.57		11,170,539.83	22,872,123.40	14,543,422.33	37,415,546.23
其他													
二、本年年初余额	1,834,328,747.00				7,203,227,351.88	199,994,611.05	25,899,425.38	126,748,452.70	782,017,871.52	8,993,117,377.40	18,765,343,412.84	3,282,554,252.23	22,047,897,665.07
三、本年年末余额					67,933,179.70	2,065,348,378.11	13,379,701.54	2,867,854.32	695,452,234.64	2,905,348,378.11	3,816,981,328.31	-1,059,272,820.61	2,564,708,507.70
(一) 综合收益总额							13,379,701.54			5,337,398,422.59	5,356,688,124.13	712,836,917.76	6,069,525,041.89
(二) 股东投入和减少资本					87,933,179.70						87,933,179.70	-1,167,606,235.12	-1,079,673,055.42
1、股东投入的普通股					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、股份支付计入股东权益的金额													
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													
1、提取盈余公积									695,452,234.64	-2,431,580,044.48	-1,826,507,809.84	-593,834,700.17	-2,420,342,510.01
2、提取一般风险准备									695,452,234.64	-695,452,234.64			
3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 股东权益内部结转													
1、资本公积转增股本													
2、盈余公积转增股本													
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								2,867,854.32			2,867,854.32	-1,668,803.08	1,199,051.24
2、本期使用								254,089,674.23			254,089,674.23	52,867,733.41	306,957,407.64
(六) 其他								-251,221,839.91			-251,221,839.91	-54,556,536.49	-305,778,376.40
四、本年年末余额	1,834,328,747.00				7,291,160,531.59	199,994,611.05	39,276,126.92	129,616,285.02	1,397,469,906.16	11,899,465,755.51	22,380,324,741.15	2,232,281,431.82	24,612,606,172.77

主管会计工作负责人: 张红印 会计机构负责人: 张燕印

张红印

张燕印

宋立印





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

已审会计报表
金额单位：人民币元
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

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			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、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	十七、2	551,562,372.99	1,572,642,013.25
其中：应收利息			
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			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			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			600,000,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、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			
投资性房地产			
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			
油气资产			
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			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
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			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

公司负责人

强宋印立

主管会计工作负责人

红钟印德

会计机构负责人

燕张印晓



资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位:云南云天化股份有限公司



项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款		175,125,659.69	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
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			
应付股利			
持有待售负债			
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			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		11,474,551.25	19,772,388.37
长期应付款			
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			
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
股东权益:			
股本		1,822,990,731.00	1,834,328,747.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		9,200,988,540.29	9,393,386,172.78
减: 库存股			199,994,611.05
其他综合收益		7,486,465.71	7,210,506.02
专项储备			
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
股东权益合计		17,903,738,601.79	18,545,267,949.41
负债和股东权益总计		25,107,437,322.17	26,691,026,833.19

公司负责人:



主管会计工作负责人



会计机构负责人:



利润表

2025年度

编制单位：云南云天化股份有限公司

已审会计报表
金额单位：人民币元
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

项 目	附注	本年年末余额	本年年初余额
一、营业收入	十七、4	25,220,300,348.85	22,786,935,128.18
减：营业成本	十七、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）	十七、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			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
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	
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）			
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			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
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			
5、其他			
（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			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		2,278,996,859.42	6,055,962,736.16

公司负责人：

强宋印立

主管会计工作负责人：

红钟印德

会计机构负责人：

燕张印晓



现金流量表

2025年度

编制单位:云南云天化股份有限公司

金额单位:人民币元
 已审会计报表
 本年金额 上年金额
 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

项 目	附注	本年金额	上年金额
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			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
支付给职工以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			11,780,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			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现金		28,093,096.65	60,161,800.44
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			
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			
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			
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			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:

强宋印立

主管会计工作负责人:

红钟印德

会计机构负责人:

燕张印晓



股东权益变动表

2025年度

编制单位：云南云天化股份有限公司

金额单位：人民币元

已审会 审计报告
申环会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师

项 目	本年金额				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
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股					
	优先股	永续债	其他						
一、上年年末余额	1,834,328,747.00				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、本年年初余额	1,834,328,747.00				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				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）股东投入和减少资本	-11,338,016.00								-3,741,037.44
1、股东投入的普通股									-4,558,296.67
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他	-11,338,016.00								
（三）利润分配									817,259.23
1、提取盈余公积								-2,916,785,169.60	-2,916,785,169.60
2、对股东的分配									
3、其他									
（四）股东权益内部结转									
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
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、本年年末余额	1,822,990,731.00				7,486,465.71		1,116,765,661.27	5,755,507,203.52	17,903,739,601.79

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

强宋印

红钟印

燕张印



股东权益变动表 (续)

2025年度

编制单位: 云南云天化股份有限公司

已审会计报表
金额单位: 人民币元
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
承办机构

项目	上年金额										
	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	股东权益合计
	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、本年年初余额	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) 股东投入和减少资本					2,471,867.76						2,471,867.76
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他					2,471,867.76						2,471,867.76
(三) 利润分配											
1、提取盈余公积									605,452,234.64	-2,428,442,965.64	-1,822,990,731.00
2、对股东的分配									605,452,234.64	-605,452,234.64	
3、其他										-1,822,990,731.00	-1,822,990,731.00
(四) 股东权益内部结转											
1、资本公积转增股本											
2、盈余公积转增股本											
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

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

强宋印立

红钟印德

燕张印晓



云南云天化股份有限公司

2025年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

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，实际缴纳认购款 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 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。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及



其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）持续经营

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。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 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。

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团之境外子公司天际通商（新加坡）有限公司、天际资源（迪拜）有限公司、天际农业（美国）有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币，境外子公司天际物产（海防）有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定越南盾为其记账本位币，境外子公司瑞丰年肥料有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定缅甸缅元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。



境外经营实体主要报表项目的折算汇率情况如下：

(1) 资产负债表项目

项目	资产和负债项目	
	2025年12月31日	2024年12月31日
天际通商（新加坡）有限公司	1美元=7.0288人民币	1美元=7.1884人民币
天际资源（迪拜）有限公司	1美元=7.0288人民币	1美元=7.1884人民币
天际物产（海防）有限公司	1越南盾=0.0002797978人民币	1越南盾=0.00029539人民币
天际农业（美国）有限公司	1美元=7.0288人民币	1美元=7.1884人民币
瑞丰年肥料有限公司	1缅甸元=0.00191553人民币	1缅甸元=0.00347584人民币

(2) 利润表和现金流量表项目

项目	收入、费用现金流量项目	
	2025年度	2024年度
天际通商（新加坡）有限公司	1美元=7.1506人民币	1美元=7.1887人民币
天际资源（迪拜）有限公司	1美元=7.1506人民币	1美元=7.1887人民币
天际物产（海防）有限公司	1越南盾=0.0002810118人民币	1越南盾=0.00029539人民币
天际农业（美国）有限公司	1美元=7.1506人民币	1美元=7.1887人民币
瑞丰年肥料有限公司	1缅甸元=0.00198708人民币	1缅甸元=0.003421人民币

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	500万
应收账款本期坏账准备收回或转回金额重要的	500万
重要的应收账款核销情况	500万
账龄超过一年的重要预付账款	500万
其他应收款本期坏账准备收回或转回金额重要的	500万
重要的其他应收款核销情况	500万
重要的在建工程项目	2000万
账龄超过一年的重要应付账款	500万
账龄超过一年的重要预收款项	500万
账龄超过一年的重要其他应付款	500万
重要的非全资子公司	总资产超过5亿元且当年收入5亿元以上或超过净利润10%
重要的合营企业或联营企业	当年对公司净利润影响超过5000万元以上或超过净利润10%
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	归母净利润10%



5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）合并财务报表编制的方法），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本附注四、18、“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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。



(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期初数。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期初数和对比数。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，其自合并当期期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，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司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公司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期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

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，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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，详见本附注四、18、“长期股权投资”或本附注四、10、“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”（详见本附注四、18、“长期股权投资”



(2) ④) 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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排,是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务,将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营,是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业,是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算,按照本附注四、18、“长期股权投资”(2)“后续计量及损益确认方法”②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营,确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债,以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债;确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入;按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;确认本集团单独所发生的费用,以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务,下同)、或者自共同经营购买资产时,在该等资产出售给第三方之前,本集团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。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况,本集团全额确认该损失;对于本集团自共同经营购买资产的情况,本集团按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短(一般为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。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

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) 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）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，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(3) 外币财务报表的折算方法

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；期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。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。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。



10、金融工具

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：

A 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。B 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。C 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。D 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。E 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。F 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。G 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。H 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。I 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 2	其他的承兑银行的银行承兑汇票	
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、商业承兑汇总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
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	款项性质	



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的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。

11、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、10、“金融工具”。

12、应收账款



应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、10、“金融工具”。

13、应收账款融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本集团将其划分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，相关具体会计处理方式见附注四、10、“金融工具”，在报表中列示为应收款项融资：

- (1) 合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；
- (2) 本集团管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、10、“金融工具”。

15、存货

(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) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。

- (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。
- (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法为一次摊销法。

16、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

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。

(2) 合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照附注四、11、“应收票据”及附注四、12、“应收账款”相关内容描述。

会计处理方法，本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

17、合同成本

(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。

18、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团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，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归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，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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。

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，按本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，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采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。



采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

19、投资性房地产

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附注四、26、“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。

20、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法或工作量法在使用寿命内计提折旧。

项目	使用寿命及其确认依据	摊销方法
(一) 房屋建筑物	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	直线法或产量法
(二) 机器设备	按预期收益期限确认使用寿命为 2-20 年	直线法
(三) 电子设备	按预期收益期限确认使用寿命为 5 年	直线法
(四) 运输设备	按预期收益期限确认使用寿命为 10 年	直线法
(五) 其他	按预期收益期限确认使用寿命为 5 年	直线法

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产按照直线法折旧的预计净残值均为 5%，预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、26、“长期资产减值”。

(4) 其他说明



与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。针对不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时应当按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。与存货的生产和加工相关的固定资产日常修理费用按照存货成本确定原则进行处理，行政管理部门、企业专设的销售机构等发生的固定资产日常修理费用按照功能分类计入管理费用或销售费用。

固定资产出售、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的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

21、在建工程

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附注四、26、“长期资产减值”。

22、生物资产

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为柚子、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。

23、借款费用

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、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。本集团按照本附注四、26、“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。

25、无形资产

(1) 无形资产

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) 研究与开发支出

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。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、26、“长期资产减值”。

26、长期资产减值

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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

27、长期待摊费用

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。

28、合同负债

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。

29、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1) 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) 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) 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) 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。

30、预计负债

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。

31、股份支付

（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。

32、收入确认原则和计量方法

（1）一般原则

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。本集团已收货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) 具体方法

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。



33、政府补助

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。

①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：

A、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。

B、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。

②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：

A、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。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。



34、递延所得税资产和递延所得税负债

(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，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。

35、租赁

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) 本集团作为承租人

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。本集团按照本附注四、26、“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。

(2) 本集团作为出租人



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本附注四、10、“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，本集团按照本附注四、10、“金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

36、持有待售资产和处置组

(1) 持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：



某项非流动资产或处置组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；本集团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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，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。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的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，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的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；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的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得转回。

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。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并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。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

37、回购股份



股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本集团股份时，不确认利得或损失。

38、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本集团本年度未发生会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本集团本年度未发生会计估计变更。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
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。

不同企业所得税税率纳税主体说明：

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%



纳税主体名称	所得税税率
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、税收优惠及批文

(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。



六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。除另有注明外，人民币为记账本位币，单位：元。

1、货币资金

(1) 货币资金明细

项目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			13,813.62			93,327.31
-人民币		1.00000000	750.00		1.00000000	1,110.00
-美元	1,398.00	7.02880000	9,802.44	12,398.00	7.18840000	89,131.61
-新加坡元	10.89	5.45860000	59.44	10.89	5.32140000	57.95
-缅甸缅元	1,663,400.00	0.00191553	3,186.28	866,500.00	0.00347584	3,011.82
-阿联酋迪拉姆	8.08	1.90708673	15.46	8.08	1.97114247	15.93
银行存款：			1,547,178,097.87			3,698,379,725.36
-人民币		1.00000000	825,169,362.95		1.00000000	3,574,347,257.45
-美元	99,968,232.49	7.02880000	702,656,712.50	13,774,613.60	7.18840000	99,017,559.93
-欧元	239,853.18	8.23550000	1,975,314.67	140,806.40	7.52570000	1,059,676.21
-港币	2,004.96	0.90322000	1,810.92	2,004.96	0.92604000	1,856.67
-越南盾	40,899,297,864.00	0.00027980	11,443,533.56	60,663,413,762.00	0.00029539	17,919,550.81
-缅甸缅元	634,254,827.09	0.00191553	1,214,931.17	1,320,335,079.22	0.00347584	4,589,277.31
-阿联酋迪拉姆	1,227,650.43	1.90708673	2,341,235.85	615,802.72	1.97114247	1,204,817.86
-新加坡元	435,129.20	5.45860000	2,375,196.25	45,050.01	5.32140000	239,729.12



项目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
其他货币资金:			333,698,616.66			353,970,056.87
-人民币		1.00000000	333,698,616.66		1.00000000	269,820,850.66
-美元		7.02880000		11,706,249.82	7.18840000	84,149,206.21
存放财务公司存款:			3,100,521,132.60			2,895,020,386.59
-人民币		1.00000000	3,100,510,332.78		1.00000000	2,895,020,386.59
-美元	1,536.51	7.02880000	10,799.82			
合计			4,981,411,660.75			6,947,463,496.13
其中:存放在境外的款项总额						
-人民币		1.00000000	17,342,056.42		1.00000000	636,852,659.66
-越南盾	40,899,297,864.00	0.00027980	11,443,533.56	60,663,413,762.00	0.00029539	17,919,550.81
-港币	68.24	0.90322000	61.64	68.24	0.92604000	63.19
-美元	97,601,047.55	7.02880000	686,018,243.01	19,913,414.11	7.18840000	143,145,671.27
-阿联酋迪拉姆	1,227,658.54	1.90708673	2,341,251.31	615,802.72	1.97114247	1,204,833.79
-欧元	17,092.67	8.23550000	140,770.49	17,092.67	7.52570000	128,634.31
-缅甸缅元	635,918,227.09	0.00191553	1,218,117.45	1,321,201,579.22	0.00347584	4,592,289.13
-新加坡元	435,140.09	5.45860000	2,375,255.69	45,050.01	5.32140000	239,729.12



(2) 受限制的货币资金明细如下

项目	年末余额	年初余额	受限制的原因
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	

2、交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
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
合计	1,441,510.00	445,230.00

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含一年)	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年以上	236,710,374.64	491,645,823.50
其中：3至4年	697,006.31	3,994,044.71
4至5年		20,885,421.79
5年以上	236,013,368.33	466,766,357.00
小计	1,159,429,384.06	2,186,252,917.82
减：坏账准备	325,062,256.36	514,996,585.00
合计	834,367,127.70	1,671,256,332.82

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) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
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	
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
其中：信用证结算组合					
账龄组合	849,417,879.90	73.26	15,050,752.20	1.77	834,367,127.70
合计	1,159,429,384.06	100.00	325,062,256.36		834,367,127.70



(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	464,067,791.82	21.23	464,067,791.82	100	
按组合计提坏账准备	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	527,213,507.03	24.11			527,213,507.03
账龄组合	1,194,971,618.97	54.66	50,928,793.18	4.26	1,144,042,825.79
合计	2,186,252,917.82	100	514,996,585.00		1,671,256,332.82

1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

应收账款(按单位)	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	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	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	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	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	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	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	10,969,349.51	10,969,349.51	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	5,164,792.02	5,164,792.02	100	预计难以收回
鄂州市金菩提进出口贸易有限公司	6,621,740.15	6,621,740.15				
望奎沃朝生物科技有限公司	10,979,479.20	10,979,479.20				
广东粤驰农资股份有限公司	49,187,000.00	49,187,000.00				
无锡一撒得富复合肥有限公司	189,235,409.47	189,235,409.47				
合计	446,165,281.04	446,165,281.04	303,275,355.93	303,275,355.93		——

2) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含一年)	816,154,296.02	4,057,571.14	0.50	1,143,803,814.64	6,044,485.61	0.53
其中：0至3个月	736,904,876.19	3,005,510.18	0.41	1,115,161,537.64	5,044,949.61	0.45
3至6个月	77,796,619.55	983,576.29	1.26	12,722,067.36	203,525.53	1.60
6至12个月	1,452,800.28	68,484.67	4.71	15,920,209.64	796,010.47	5.00
1至2年	23,957,748.49	2,115,774.87	8.83	3,298,689.04	329,868.55	10.00
2至3年	216,800.00	65,040.00	30.00	4,723,042.11	1,416,912.61	30.00
3至4年	553,338.41	276,669.21	50.00			
4至5年				42,733.90	34,187.13	80.00
5年以上	8,535,696.98	8,535,696.98	100.00	43,103,339.28	43,103,339.28	100.00
合计	849,417,879.90	15,050,752.20		1,194,971,618.97	50,928,793.18	



3) 按信用证结算组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
信用证结算的应收账款				527,213,507.03	-	-
合计				527,213,507.03	-	-

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		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：①本年坏账准备收回或转回金额重要的

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	—	—	—

②坏账准备的其他变动系本年处置子公司的影响。

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	78,944,094.32
合计	78,944,094.32

其中：应收账款核销情况

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	是否因关联交易产生
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			

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
Inka-agri resource SAC	223,616,228.14		223,616,228.14	19.29	3,858,524.71
中化化肥有限公司	177,729,805.02		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		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		80,884,676.92	6.98	80,884,676.92
大连广融贸易有限公司	72,447,436.64		72,447,436.64	6.25	72,447,436.64
合计	665,410,165.88		665,410,165.88	57.39	158,632,947.40



(6) 外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	期末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-美元	33,376,638.82	7.02880000	234,597,718.94
合计	33,376,638.82		234,597,718.94

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资明细

项目	年末余额	年初余额
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) 年末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

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

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额			年初余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	421,199,394.35	92.44		300,710,556.42	90.33	8,332.00
1至2年	8,578,139.11	1.88		5,613,587.36	1.69	
2至3年	305,532.67	0.07		829,255.88	0.25	
3年以上	25,562,447.43	5.61	25,227,251.67	25,730,420.71	7.73	24,955,390.85
合计	455,645,513.56	100.00	25,227,251.67	332,883,820.37	100	24,963,722.85

(2) 账龄超过一年的大额预付款项情况

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		

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	账龄	占预付账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备
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	1年以内	5.36	
营口金谷物流有限公司	19,877,290.28	1年以内	4.36	
中国铁路昆明局集团有限公司	19,797,401.64	1年以内	4.34	
安顺市宏盛化工有限公司	18,429,459.88	5年以上	4.04	18,429,459.88
云南电网有限责任公司	18,058,564.21	1年以内	3.96	
合计	100,580,920.54		22.06	18,429,459.88



6、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		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

(1) 应收利息

项目	年末余额	年初余额
保证金存款利息		56,066.67
合计		56,066.67

(2) 应收股利

项目	年末余额	年初余额
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

(3) 其他应收款**1) 按款项性质分类情况**

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
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
小计	297,670,829.55	212,639,961.31

2) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含一年)	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年以上	111,098,734.02	124,153,460.48
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
小计	297,670,829.55	212,639,961.31
减: 坏账准备	248,229,079.00	131,222,222.20
合计	49,441,750.55	81,417,739.11

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。



3) 坏账准备计提情况

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
2025年1月1日在本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	7,145,853.78	2,117,078.96	131,130,728.38	140,393,661.12
本年转回	80,035.68	186,044.11	15,592,344.51	15,858,424.30
本年转销				
本年核销	298,594.30	5,078.13	840,780.68	1,144,453.11
其他变动	-9,056.32		-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

4) 坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		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: ①本年坏账准备转回或收回金额重要的

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
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, 全额计提坏账准备
合计	11,271,333.14	——	——	——

注: 坏账准备的其他变动系本年处置子公司的影响。

5) 本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,144,453.11

6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

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



7) 外币其他应收款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-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
合计	—		2,749,097.21

7、存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	2,365,051,249.56	85,654,583.82	2,279,396,665.74
库存商品	3,557,377,937.02	38,330,732.33	3,519,047,204.69
消耗性生物资产	4,892,765.01	1,669,700.55	3,223,064.46
自制半成品及在产品	1,089,920,636.37		1,089,920,636.37
合计	7,017,242,587.96	125,655,016.70	6,891,587,571.26

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	2,342,050,828.86	97,282,419.67	2,244,768,409.19
库存商品	3,107,474,886.72	34,223,601.50	3,073,251,285.22
消耗性生物资产	5,401,337.75	1,669,700.55	3,731,637.20
自制半成品及在产品	767,661,081.30		767,661,081.30
合计	6,222,588,134.63	133,175,721.72	6,089,412,412.91

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年计提	本年减少金额			年末余额
			转回	转销	其他	
原材料	97,282,419.67	14,213,324.71	736,851.12	25,104,309.44		85,654,583.82
库存商品	34,223,601.50	81,894,653.53		64,384,178.22	13,403,344.48	38,330,732.33
消耗性生物资产	1,669,700.55					1,669,700.55
合计	133,175,721.72	96,107,978.24	736,851.12	89,488,487.66	13,403,344.48	125,655,016.70



8、一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
借款保证金		22,893,285.62
合计		22,893,285.62

9、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
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		3,409,432.20
其他	1,554,279.15	617,172.93
合计	694,859,925.90	403,969,724.78

10、长期股权投资**(1) 长期股权投资分类**

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资						
对联营企业投资	3,709,190,247.51		3,709,190,247.51	3,648,855,596.99		3,648,855,596.99
合计	3,709,190,247.51		3,709,190,247.51	3,648,855,596.99		3,648,855,596.99



(2) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本期增减变动						减值准备年末余额		
			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、联营企业											
云南磷化集团海口磷业有限公司	2,106,532,473.11				377,104,585.14		31,806.72	450,000,000.00			2,033,668,864.97
云南云天化集团财务有限公司	485,545,340.38				21,127,752.53	-1,485,796.95		20,500,000.00			484,687,295.96
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
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	157,726,251.88				66,492,805.93		-45,573.08	54,000,000.00			170,173,484.73
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
云南云天化氟化学有限公司	90,525,975.55				36,480,957.02		831,294.93	21,667,500.00			106,170,727.50
云南氟磷电子科技有限公司	80,547,248.28				-10,298,926.58						70,248,321.70
ACFertilizer Company SPA	6,625,631.06				-1,242,834.46						5,382,796.60
云南捷佳润节水灌溉有限公司	4,533,286.55		5,400,000.00		866,713.45						
云南景成基业建材有限公司	4,223,619.58		4,223,619.58								
乌兰察布云景农业科技发展有限公司	1,569,037.49				-1,569,037.49						
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



被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本期增减变动						年末余额	减值准备年末余额			
			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	
镇雄县天驰物流有限责任公司	43,180.97			43,180.97									
云南天能矿业有限公司			84,145,436.08		-70,288.21							84,075,147.87	
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				3,709,190,247.51	

11、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	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	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失					
云南省铁路投资有限公司	216,770,005.80					216,770,005.80		2,232,705.80		持有目的为非交易性
建信信托（彩蝶6号财产信托计划）	19,319,661.17				-693.66	19,318,967.51				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			928,260.79		21,401,965.71	2,100,000.00	6,401,965.71		持有目的为非交易性
重庆天勤材料有限公司	8,550,157.89		8,550,157.89							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					10,000.00				持有目的为非交易性
合计	265,123,529.78	8,550,157.89	8,550,157.89	928,260.79	-693.66	257,500,939.02	2,100,000.00	8,634,671.51		



(2) 本年存在终止确认的情况说明

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		退出投资
合计	5,568,947.51		

12、其他非流动金融资产

项目	年末余额	年初余额
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		
权益工具投资	8,374,725.19	8,374,725.19
合计	8,374,725.19	8,374,725.19

13、投资性房地产

(1) 按成本模式进行后续计量的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1、年初余额	333,457,413.48	109,025,306.42	442,482,719.90
2、本年增加金额	13,739,767.00	53,295,099.98	67,034,866.98
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	13,739,767.00	53,295,099.98	67,034,866.98
(3) 企业合并增加			
(4) 其他			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
(3) 其他			
4、年末余额	347,197,180.48	162,320,406.40	509,517,586.88
二、累计折旧和累计摊销			
1、年初余额	198,355,680.91	45,918,554.68	244,274,235.59
2、本年增加金额	11,554,228.71	3,770,581.11	15,324,809.82
(1) 计提或摊销	6,385,120.28	3,770,581.11	10,155,701.39
(2) 转入	5,169,108.43		5,169,108.43
(3) 其他			
3、本年减少金额			
(1) 处置			



项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
(2) 其他转出			
(3) 其他			
4、年末余额	209,909,909.62	49,689,135.79	259,599,045.41
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
(3) 其他			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	137,287,270.86	112,631,270.61	249,918,541.47
2、年初账面价值	135,101,732.57	63,106,751.74	198,208,484.31

14、固定资产

(1) 固定资产分类

项目	年末余额	年初余额
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

1) 固定资产

① 固定资产情况

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、年初余额	15,068,350,784.14	34,876,359,050.67	680,582,218.59	901,329,611.00	51,526,621,664.40
2、本年增加金额	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					
(4) 其他	622,032.88	30,992.36			653,025.24
3、本年减少金额	183,273,656.97	372,849,644.71	31,674,313.53	19,802,502.62	607,600,117.83
(1) 处置	164,789,850.57	355,979,560.13	30,345,570.36	18,734,027.23	569,849,008.29



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
(2) 其他转出	13,813,386.26	8,772,460.98	350,354.34	383,268.83	23,319,470.41
(3) 其他	4,670,420.14	8,097,623.60	978,388.83	685,206.56	14,431,639.13
4、年末余额	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、年初余额	7,063,576,562.99	19,637,519,282.15	517,155,513.68	547,421,946.17	27,765,673,304.99
2、本年增加金额	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			673,125.69
3、本年减少金额	97,855,726.36	293,886,766.26	28,482,129.67	17,716,849.29	437,941,471.58
(1) 处置	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、年末余额	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、年初余额	828,801,916.72	2,288,660,195.51	5,237,339.28	5,755,165.03	3,128,454,616.54
2、本年增加金额		16,987,357.66			16,987,357.66
(1) 计提		16,987,357.66			16,987,357.66
(2) 其他					
3、本年减少金额	17,564,088.73	47,416,645.56	19,097.24	190,918.13	65,190,749.66
(1) 处置	17,564,088.73	47,416,645.56	19,097.24	190,918.13	65,190,749.66
(2) 其他转出					
(3) 其他					
4、年末余额	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、年末账面价值	7,107,482,994.99	12,939,138,829.25	141,976,788.12	382,780,636.97	20,571,379,249.33
2、年初账面价值	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

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
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		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

经营租赁租出资产类别	年末账面价值	年初账面价值
机器设备	5,698,891.47	99,475.68
合计	5,698,891.47	99,475.68



④未办妥产权证书的固定资产情况

项目	年末账面价值	未办妥产权证书原因
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
合计	507,637,354.47	

2) 固定资产清理

项目	年末余额	年初余额
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	
零星固定资产	3,116,653.68	
合计	7,968,350.88	1,644,318.42

15、在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	2,539,300,472.50	2,196,278,086.84
工程物资		
合计	2,539,300,472.50	2,196,278,086.84



(1) 在建工程

1) 在建工程情况

项目名称	年末余额			年初余额		
	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		697,208,016.82	3,308,020.45		3,308,020.45
昆阳磷矿二矿-地下开采项目	643,251,957.98		643,251,957.98	468,389,033.17		468,389,033.17
500 万吨/年磷石膏无害化处理项目	133,503,265.06		133,503,265.06	15,772,722.84		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		106,743,534.38	98,204,602.44		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		64,512,757.43	59,166,665.27		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		53,857,687.83			
160 万吨/年磷石膏无害化装置建设项目	50,056,628.76		50,056,628.76			
在建-锅炉烟气脱硫超低排放项目	45,742,717.61		45,742,717.61	26,629,984.99		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		38,730,445.36	86,464,056.16		86,464,056.16
天安回水输送管线	33,202,546.16		33,202,546.16			
马屋箐尾矿库四期工程	30,386,069.89		30,386,069.89	13,966,447.90		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		27,921,346.61			
三环回水输送管线	20,296,776.96		20,296,776.96			
300 吨/年磷酸铁正极材料中试及产业化技术开发				16,186,316.31		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				260,837,323.07		260,837,323.07
供电系统可靠性提升技术改造项目				21,068,452.63		21,068,452.63
友天新能源 110KV 总降压站 110KV 进线工程项目				28,081,266.85		28,081,266.85



项目名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
增量配电网业务试点项目(初期)				17,780,119.60		17,780,119.60
厂区内雨水收集建设项目				17,513,833.75		17,513,833.75
磷石膏渣浆输送系统优化及中转加压改造项目				18,809,029.57		18,809,029.57
金新化工液氮洗尾气回收项目-研发				25,956,825.43		25,956,825.43
合成氨装置节能降碳改造项目				133,649,669.28		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				102,676,990.10		102,676,990.10
多功能装置投料系统粉尘治理项目				15,474,974.66		15,474,974.66
三环新盛-60万吨/年磷酸装置尾气深度治理技改项目				626,382.07		626,382.07
厂内循环水埋地管道改造				11,781,770.90		11,781,770.90
东明露天矿褐煤分选项目（EPC）工程				20,056,944.84		20,056,944.84
其他工程项目	593,886,721.65		593,886,721.65	733,876,654.56		733,876,654.56
合计	2,539,300,472.50		2,539,300,472.50	2,196,278,086.84		2,196,278,086.84

2) 重大在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
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			697,208,016.82
昆阳磷矿二矿-地下开采项目	778,052,000.00	468,389,033.17	174,862,924.81			643,251,957.98
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			133,503,265.06
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			106,743,534.38
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			64,512,757.43
尿素装置挖潜节能提效改造项目	79,317,900.00		53,857,687.83			53,857,687.83



项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
160万吨/年磷石膏无害化装置建设项目	168,490,600.00		50,056,628.76			50,056,628.76
锅炉烟气脱硫超低排放项目	54,662,300.00	26,629,984.99	19,112,732.62			45,742,717.61
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			47,733,610.80	38,730,445.36
天安回水输送管线	33,202,500.00		33,202,546.16			33,202,546.16
马屋尾矿库四期工程	99,376,600.00	13,966,447.90	16,419,621.99			30,386,069.89
二街化工园区生产污水处理厂建设项目	56,581,700.00	27,921,346.61				27,921,346.61
三环回水输送管线	20,296,800.00	20,296,776.96				20,296,776.96
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		
30万吨/年新材料前驱体及配套项目一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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
东明露天矿疏干水处理综合利用工程项目	45,130,000.00		37,122,464.03	36,680,482.90	441,981.13	
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	
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		
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		
60万吨/年磷酸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	0.00	
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	
东明露天矿褐煤分选项目(EPC)工程	23,511,000.00	20,056,944.84		20,056,944.84		
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
合计		2,196,278,086.84	2,497,939,435.43	2,005,163,826.54	149,753,223.23	2,539,300,472.50



(续)

项目名称	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：本年利息 资本化金额	本年利息资本化 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	53.69	95.00				自筹
昆阳磷矿二矿-地下开采项目	82.67	96.00				自筹
500万吨/年磷石膏无害化处理项目	70.19	64.00				自筹
二期年产20万吨磷酸铁电池新材料前驱体项目	3.56	5.00				自筹
新兴产业公辅工程建设项目——总降扩容改造项目	34.68	32.00				自筹
尿素装置挖潜节能提效改造项目	68.00	80.00				自筹
160万吨/年磷石膏无害化装置建设项目	29.71	80.00				自筹
锅炉烟气脱硫超低排放项目	83.72	95.00				自筹
2期20万吨/年(折27.5%浓度)双氧水装置建设项目	9.03	8.00				自筹
天回水输送管线	95.00	95.00				自筹
马屋箐尾矿库四期工程	30.58	38.65				自筹
二街化工园区生产污水处理厂建设项目	49.35	98.00				自筹
三环回水输送管线	95.00	95.00				自筹
300吨/年磷酸铁锂正极材料中试及产业化技术开发	51.14	95.00				自筹
30万吨电池新材料前驱体及配套项目一公辅工程建设子项目	57.58	100.00	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	19.70	100.00				募投
友天新能源110KV总降压站110KV进线工程项目	77.18	100.00				自筹
增量配电业务试点项目(初期)	133.54	100.00				自筹
厂区内初期雨水收集建设项目	86.15	100.00				自筹
磷石膏渣浆输送系统优化及中转加压改造项目	77.50	100.00				自筹
液氮洗尾气回收项目-研发	81.95	100.00				自筹



项目名称	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
东明露天矿疏干水处理综合利用工程项目	89.70	100.00				自筹
合成氨装置节能降碳改造项目	100.00	100.00				自筹
多功能装置投料系统粉尘治理项目	86.09	100.00				自筹
化工装置“减碳增效”技术改造项目	98.83	100.00				自筹
60万吨/年磷铵装置尾气深度治理技改项目	65.13	100.00				自筹
厂区循环水埋地管道改造	44.09	100.00				自筹
东明露天矿褐煤分选项目（EPC）工程	94.20	100.00				自筹
其他项目			9,155,287.25			自筹、融资
合计			19,826,611.94	2,711,003.52		



16、生产性生物资产

项目	种植业	合计
一、账面原值		
1、年初余额	45,344,927.51	45,344,927.51
2、本年增加金额		
(1) 外购		
(2) 自行培育		
(3) 企业合并增加		
(4) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
(3) 其他		
4、年末余额	45,344,927.51	45,344,927.51
二、累计折旧		
1、年初余额	15,467,031.04	15,467,031.04
2、本年增加金额		
(1) 计提	5,529,470.71	5,529,470.71
(2) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
(3) 其他		
4、年末余额	20,996,501.75	20,996,501.75
三、减值准备		
1、年初余额	19,845,884.21	19,845,884.21
2、本年增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
(3) 其他		
4、年末余额	19,845,884.21	19,845,884.21
四、账面价值		
1、年末账面价值	4,502,541.55	4,502,541.55
2、年初账面价值	10,032,012.26	10,032,012.26



17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

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、年初余额	107,284,933.56	125,423,088.34	29,264,829.87	840,769,713.00	1,102,742,564.77
2、本年增加金额	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					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	384,554.54				384,554.54
3、本年减少金额	597,986.46	5,254,242.18		812,108.05	6,664,336.69
(1) 处置					
(2) 转租					
(3) 转租或处置	332,137.88	5,254,242.18		812,108.05	6,398,488.11
(4) 终止租赁					
(5) 其他	265,848.58				265,848.58
4、年末余额	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、年初余额	35,955,123.47	90,049,203.98	21,577,494.82	201,062,531.02	348,644,353.29
2、本年增加金额	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
(2) 合并增加					
(3) 其他					
3、本年减少金额	293,564.04	4,166,533.31		340,903.21	4,801,000.56
(1) 处置					
(2) 转租					
(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					
(5) 其他	62,769.88				62,769.88
4、年末余额	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、年初余额				5,804,712.90	5,804,712.90
2、本年增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
3、本年减少金额					



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	土地使用权	合计
(1) 处置					
(2) 转租					
(3) 其他					
4、年末余额				5,804,712.90	5,804,712.90
四、账面价值					
1、年末账面价值	54,688,339.40	36,683,767.04	1,119,882.80	629,087,459.66	721,579,448.90
2、年初账面价值	71,329,810.09	35,373,884.36	7,687,335.05	633,902,469.08	748,293,498.58



18、无形资产

(1) 无形资产分类

项目	软件	土地使用权	专利权及非专利技术	探矿权	采矿权	其他	合计
一、账面原值							
1、年初余额	255,470,773.91	5,050,739,991.71	49,840,185.08	615,960.00	1,960,316,967.75	27,863,620.65	7,344,847,499.10
2、本年增加金额	66,278,021.43	105,712,016.33	34,978,985.23	215,900.00	9,000.00		207,193,922.99
(1) 购置	20,986,517.04	105,712,016.33	24,646,400.00	215,900.00	9,000.00		151,569,833.37
(2) 转入	44,821,315.71		10,332,585.23				55,153,900.94
(3) 其他	470,188.68						470,188.68
3、本年减少金额	4,724,075.83	58,834,901.28				470,188.68	64,029,165.79
(1) 处置	3,538,977.75						3,538,977.75
(2) 转出		53,295,099.98					53,295,099.98
(3) 其他	1,185,098.08	5,539,801.30				470,188.68	7,195,088.06
4、年末余额	317,024,719.51	5,097,617,106.76	84,819,170.31	831,860.00	1,960,325,967.75	27,393,431.97	7,488,012,256.30
二、累计摊销							
1、年初余额	126,158,191.47	1,530,802,052.77	10,898,130.00	615,960.00	853,585,222.33	26,748,628.18	2,548,808,184.75
2、本年增加金额	22,533,048.81	121,967,608.10	6,841,843.16	35,983.33	48,044,828.23	75,084.13	199,498,395.76
(1) 摊销	22,517,375.85	121,967,608.10	6,841,843.16	35,983.33	48,044,828.23	75,084.13	199,482,722.80
(2) 转入							
(3) 其他	15,672.96						15,672.96
3、本年减少金额	4,220,429.64	1,519,377.85				15,672.96	5,755,480.45
(1) 处置	3,538,977.75						3,538,977.75
(2) 其他转出		1,519,377.85					1,519,377.85



项目	软件	土地使用权	专利权及非专利技术	探矿权	采矿权	其他	合计
(3) 其他	681,451.89					15,672.96	697,124.85
4、年末余额	144,470,810.64	1,651,250,283.02	17,739,973.16	651,943.33	901,630,050.56	26,808,039.35	2,742,551,100.06
三、减值准备							
1、年初余额	522,974.81	6,854,403.70	681.72				7,378,060.23
2、本年增加金额							
(1) 计提							
(2) 其他							
3、本年减少金额							
(1) 处置							
(2) 其他转出							
(3) 其他							
4、年末余额	522,974.81	6,854,403.70	681.72				7,378,060.23
四、账面价值							
1、年末账面价值	172,030,934.06	3,439,512,420.04	67,078,515.43	179,916.67	1,058,695,917.19	585,392.62	4,738,083,096.01
2、年初账面价值	128,789,607.63	3,513,083,535.24	38,941,373.36		1,106,731,745.42	1,114,992.47	4,788,661,254.12

本年其他转出减少主要系无形资产转入投资性房地产的影响。



19、商誉**(1) 商誉原值**

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
呼伦贝尔东明矿业有限责任公司	86,713,377.25					86,713,377.25
合计	86,713,377.25					86,713,377.25

(2) 商誉减值准备：无**(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

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

注：呼伦贝尔东明矿业有限责任公司相关资产组包含固定资产和在建工程、无形资产等，具体如下：

主要为房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施、机器设备、车辆、电子办公设备、土地使用权、采矿权及办公软件等，呼伦贝尔东明矿业有限责任公司生产厂区及办公区范围内。

①房屋建筑物主要为变电站、1、2、3、4、5号输煤栈桥、综合楼工程、工业广场行政楼、原水泵房及办公楼车库等。

②构筑物及其他辅助设施主要为露天坑口、储煤场产品仓、排水明渠、东明矿至国道混凝土路面、疏干降水--排水井及观测井、2000T/H破碎站、输煤栈桥及金新化工铁路专用线等。

③机器设备主要为水泵、变压器、挖沟机、装载机、移动式破碎系统、破碎站、斗轮堆取料机、带式输送机、电动单梁桥式起重机及相关配套设备等。

④车辆主要为日常生产及办公用车辆。

⑤电子办公设备主要为日常办公生产用电子设备，包括计算机、打印机、扫描仪、服务器、复印机、办公家具、实验仪器及通信网络设备等。

⑥在建工程主要为土建工程，其核算项目包括东明露天矿 2025 年地面生产加工区域道路修筑工程项目。

⑦企业账面记录的无形资产为 2 项矿业权（含产能升级）、16 宗土地使用权及 43 项软件资产。



(4) 可收回金额的具体确定方法

①可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

(单位：人民币万元)

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	-	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		—	—	—	—	—

②说明商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

公司将商誉分配至相关资产组中，采用预计未来现金流量的现值的预测方法计算东明矿业资产组的可收回金额。依据东明矿业管理层批准的财务预测数据进行预计。减值测试中采用的关键参数包括：营业收入（销量及单价）、营业成本、营业税金及附加、营业费用、管理费用等。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键假设。管理层采用能够反映相关东明矿业资产组的特定风险利率 9.95% 为折现率。上述假设用以分析该业务资产组的可收回金额。



20、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少额	年末余额	其他减少原因
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	-	342,443,818.52	
尖山磷矿 240 吨/年露天采矿扩建工程项目	-	212,057,679.70	47,123,928.82	-	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	-	-	134,636,639.17	
帷幕截水工程	146,516,968.84	-	10,438,249.64	4,277,956.66	131,800,762.54	按工程结算结果调整暂估金额
田坝社区盐丰小区安康路北侧厂区搬迁（11,254.00 平方米）	137,631,250.00	-	8,692,500.00	-	128,938,750.00	
东明露天矿帷幕截水减排措施	-	127,048,137.53	809,223.81	-	126,238,913.72	
易门管矿山修复项目	130,564,050.29	1,282,300.89	44,439,850.09	-	87,406,501.09	
安宁市易门管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	-	-	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	-	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	-	6,343,833.33	-	62,909,680.57	
云南磷化集团 50 万吨/年 MDCP 项目待摊支出（审计调整）	50,968,115.61	-	14,223,660.17	-	36,744,455.44	
肖家营磷矿外排土场项目林地耕地占用税	-	31,455,122.00	786,378.05	-	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	-	1,762,210.53	-	28,195,368.41	
一期双氧水项目催化剂	38,113,764.63	-	10,163,670.57	-	27,950,094.06	
肖家营磷矿外排土场森林植被恢复费	-	25,164,970.20	838,832.34	-	24,326,137.86	
邵九小长地砂场生态修复项目	-	24,263,460.09	-	-	24,263,460.09	
肖家营矿区基建剥离	26,252,866.12	-	3,088,572.48	-	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	-	19,642,985.07	
尾矿库土地征用及迁移补偿费	21,538,671.98	-	3,916,122.18	-	17,622,549.80	
昆阳磷矿二矿十区采矿项目林地耕地占用税	-	15,826,990.00	791,349.50	-	15,035,640.50	
倒班公寓楼	16,569,436.76	-	2,367,062.39	-	14,202,374.37	



项目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少额	年末余额	其他减少原因
合成氨催化剂	11,297,437.96	3,234,336.23	3,579,069.49	-	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	-	10,224,006.05	
磷石膏渣场贴坡排渗体	11,716,522.81	-	2,991,452.63	-	8,725,070.18	
开远市西北路红磷段道路维修费	11,276,083.33	-	2,879,000.00	-	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	-	8,336,162.67	
磷石膏渣场排水井排水涵管	9,012,295.34	-	2,301,011.58	-	6,711,283.76	
装饰装修	7,364,377.33	893,720.00	1,636,528.30	-	6,621,569.03	
晋宁选矿隆祥路进采区道路改造工程	-	6,858,381.73	457,225.45	-	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	-	763,560.90	-	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	-	386,204.90	-	5,825,257.23	
研发改造项目	4,827,239.15	1,159,385.20	214,255.01	-	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	-	5,709,341.33	
土地进出平衡费用	5,840,433.44	-	504,210.08	-	5,336,223.36	
二矿九区采矿项目森林植被恢复费	5,727,501.35	-	642,336.60	-	5,085,164.75	
新征土地	5,143,112.06	-	139,003.03	-	5,004,109.03	
昆阳磷矿二矿区基建剥离	15,909,022.27	-	15,909,022.27	-	-	
尖山100万吨/年项目摊销	10,499,756.81	-	10,499,756.81	-	-	
触媒	6,050,147.49	-	6,050,147.49	-	-	
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	



21、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明细

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

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

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

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
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
可抵扣亏损	600,946,340.38	1,013,500,695.87
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		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



(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额
2025年度		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	
合计	600,946,340.38	1,013,500,695.87

22、其他非流动资产

(1) 其他非流动资产明细

项目	年末余额	年初余额
预付工程及设备款	68,295,219.48	98,603,636.63
预付土地出让金	17,280,511.30	17,280,511.30
项目保证金等	97,420,000.00	87,250,000.00
账面余额合计	182,995,730.78	203,134,147.93
减值准备	50,663,000.00	20,903,000.00
账面价值	132,332,730.78	182,231,147.93

(2) 其他非流动资产减值准备

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
项目保证金等	20,903,000.00	24,660,000.00			5,100,000.00	50,663,000.00
合计	20,903,000.00	24,660,000.00			5,100,000.00	50,663,000.00

23、短期借款

项目	年末余额	年初余额
质押借款		
保证借款		
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



24、交易性金融负债

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
交易性金融负债	675,000.00	3,133,150.00	2,973,000.00	835,150.00
其中：衍生金融负债	675,000.00	3,133,150.00	2,973,000.00	835,150.00
合计	675,000.00	3,133,150.00	2,973,000.00	835,150.00

25、应付票据

种类	年末余额	年初余额
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

26、应付账款**(1) 应付账款列示**

项目	年末余额	年初余额
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) 应付账款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	4,530,007,596.25	4,420,190,091.61
1至2年	421,293,080.59	373,262,304.46
2至3年	263,967,867.76	15,134,360.14
3至4年	5,239,178.52	22,229,574.00
4至5年	16,450,342.29	7,850,810.72
5年以上	119,721,288.30	176,728,160.00
合计	5,356,679,353.71	5,015,395,300.93

(3) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

项目	年末余额	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	



(4) 外币应付账款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-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
-阿联酋迪拉姆	13,723.42	1.90708673	26,171.75
-新加坡元	2,858.07	5.45860000	15,601.06
合计	—		441,832,065.21

27、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
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) 预收款项明细

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	14,522,716.89	16,963,394.53
1至2年	6,030,253.08	6,610,019.86
2至3年	4,254,437.59	6,003,556.01
3至4年	4,267,744.26	3,327,461.80
4至5年	2,645,236.92	2,199,311.12
5年以上	3,691,613.54	4,378,874.03
合计	35,412,002.28	39,482,617.35

28、合同负债

项目	年末余额	年初余额
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

29、应付职工薪酬及长期应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
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、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	535,908,110.45	2,819,639,818.56	2,940,593,527.73	414,954,401.28



(2) 长期应付职工薪酬分类列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、离职后福利				
二、辞退福利	277,207,604.48	95,818,593.24	104,936,141.53	268,090,056.19
三、其他长期职工福利				
合计	277,207,604.48	95,818,593.24	104,936,141.53	268,090,056.19

(3) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
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		112,442,274.83	112,442,274.83	
三、社会保险费	1,258,866.13	176,073,701.03	176,203,309.92	1,129,257.24
其中：1.医疗保险费	828,422.07	150,092,070.05	150,271,125.76	649,366.36
2.工伤保险费	409,409.03	22,241,844.76	22,256,378.27	394,875.52
3.生育保险费	15,242.55	2,493,378.70	2,429,398.37	79,222.88
4.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
六、短期带薪缺勤				-
七、短期利润分享计划				-
八、其他短期薪酬				-
合计	434,610,710.12	2,277,068,164.19	2,385,683,014.61	325,995,859.70

(4) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险费	417,087.79	263,151,586.47	263,314,910.35	253,763.91
二、失业保险费	40,841.79	11,049,490.59	11,054,100.30	36,232.08
三、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

(5) 辞退福利

项目	年末应付未付金额	年初应付未付金额	其中：一年以内需要支付的金额	计算方法及依据
辞退福利	354,087,476.62	371,650,449.86	85,997,420.43	采用预计未来现金流折现的方法
合计	354,087,476.62	371,650,449.86	85,997,420.43	



30、应交税费

项目	年末余额	年初余额
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
增值税	57,398,125.00	57,817,835.49
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
消费税	3,161,306.79	1,753,690.27
资源税	40,196,825.54	46,427,530.66
教育费附加	1,871,063.72	1,718,079.86
城市维护建设税	4,161,778.82	3,865,277.50
地方教育费附加	1,282,504.25	1,145,282.76
水资源税	27,977,440.48	102,266,674.10
水利基金	1,129,590.71	25,300,699.05
环境保护税	3,475,630.47	3,988,536.88
其他	13,812,100.88	3,736,632.68
合计	458,648,136.21	607,376,225.34

31、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	30,067,840.57	30,067,840.57
应付股利		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

(1) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	30,067,840.57	30,067,840.57
合计	30,067,840.57	30,067,840.57

(2) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
云南天宁矿业有限公司尚未支付的少数股东股利		79,800,000.00
合计		79,800,000.00



(3) 其他应付款

1) 其他应付款性质列示

项目	年末余额	年初余额
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	
合计	703,085,861.73	847,679,508.65

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

项目	年末余额	未偿还原因
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	

3) 金额较大的其他应付款

债权单位名称	年末余额	款项性质
内蒙古蒙东矿建工程有限公司	32,182,402.09	应付质保金及保证金
合计	32,182,402.09	

4) 外币其他应付款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-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
合计			20,201.22

32、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	3,763,813,657.71	1,994,848,097.72
一年内到期的长期应付款	8,433,806.84	132,668,545.89
一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

(2) 一年内到期的长期借款明细

项目	年末余额	年初余额
保证借款	69,677,771.43	269,508,097.72
信用借款	3,694,135,886.28	1,725,340,000.00
合计	3,763,813,657.71	1,994,848,097.72



33、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
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

34、长期借款

项目	年末余额	年初余额
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

35、租赁负债

项目	年末余额	年初余额
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
小计	159,862,983.22	188,293,407.03
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

36、长期应付款**(1) 长期应付款分类**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期应付款	206,047,100.14	35,040.00	39,433,806.84	166,648,333.30
专项应付款	111,233.72	0.00	4,620.35	106,613.37
合计	206,158,333.86	35,040.00	39,438,427.19	166,754,946.67

(2) 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
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

(3) 专项应付款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
专家工作经费	111,233.72		4,620.35	106,613.37
合计	111,233.72		4,620.35	106,613.37



37、预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
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质量相关费用。
预计将退还的政府补助	1,000,000.00	-	根据《长寿经济技术开发区管理委员会财务局关于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。
未决诉讼		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。
未决诉讼	74,489.39		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发生纠纷，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。
合计	900,014,779.57	534,626,419.56	

38、递延收益

(1) 递延收益明细情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
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

39、股本

项目	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	1,834,328,747.00				-11,338,016.00	-11,338,016.00	1,822,990,731.00
合计	1,834,328,747.00				-11,338,016.00	-11,338,016.00	1,822,990,731.00

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。

40、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	6,274,688,476.45		237,003,531.97	6,037,684,944.48
其他资本公积	1,016,472,055.14	817,259.23		1,017,289,314.37
合计	7,291,160,531.59	817,259.23	237,003,531.97	7,054,974,258.85

注：本期资本公积变动的原因：

(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，支付对价与享有的有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。

41、库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
用于股权激励的股票回购	199,994,611.05		199,994,611.05	
合计	199,994,611.05		199,994,611.05	

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，减少库存股 199,994,611.05 元。



42、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	6,682,863.92	928,260.79		-1,023,546.80		1,951,807.59	8,634,671.51
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动	6,682,863.92	928,260.79		-1,023,546.80		1,951,807.59	8,634,671.51
企业自身信用风险公允价值变动							
二、将重分类进损益的其他综合收益	32,595,263.00	-4,717,409.31			-3,672,126.13	-3,672,126.13	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			-1,397,011.52	-1,397,011.52	2,190,256.80
其他债权投资公允价值变动	-257,369.30						-257,369.30
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期储备							
外币财务报表折算差额	29,265,363.98	-3,231,612.36			-2,275,114.61	-2,275,114.61	26,990,249.37
其他综合收益合计	39,278,126.92	-3,789,148.52		-1,023,546.80		-1,720,318.54	37,557,808.38



43、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
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

44、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,387,469,906.16			1,387,469,906.16
合计	1,387,469,906.16			1,387,469,906.16

45、未分配利润

项目	本年金额	上年金额
调整前上年年末未分配利润	11,888,073,873.03	8,981,946,837.57
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）	10,391,882.48	11,170,539.83
调整后年初未分配利润	11,898,465,755.51	8,993,117,377.40
加：本年归属于母公司股东的净利润	5,156,043,643.98	5,337,308,422.59
盈余公积弥补亏损		
其他转入	5,568,947.51	1,610,953.09
其他综合收益转入		
减：提取法定盈余公积		605,452,234.64
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
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		
其他减少		
年末未分配利润	14,135,949,470.22	11,898,465,755.51

注：本年发生同一控制下的企业合并，相应调整期初未分配利润。

46、营业收入、营业成本**(1) 营业收入、营业成本情况**

项目	本年发生额		上年发生额	
	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) 主营业务（分行业）

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
商贸物流行业	11,849,933,760.77	11,669,083,412.94	25,579,669,708.94	25,221,311,069.25
化肥相关行业	27,098,370,170.83	20,003,726,384.72	26,997,214,989.34	18,969,834,331.05
工程材料行业	1,331,999,161.50	1,014,980,553.52	1,452,318,400.18	1,080,617,353.40
磷化工行业	3,383,125,807.10	2,217,656,016.99	2,872,988,993.96	1,938,151,692.91
煤炭采掘行业	410,799,675.27	243,807,813.71	418,673,480.24	210,594,651.12
磷矿采选行业	526,884,505.78	195,788,633.17	672,893,832.80	258,201,772.96
其他行业	2,081,569,263.20	1,759,659,236.48	2,448,613,958.48	2,147,433,807.48
新能源材料行业	1,320,963,410.76	1,284,804,423.41	753,548,546.38	803,459,085.90
合计	48,003,645,755.21	38,389,506,474.94	61,195,921,910.32	50,629,603,764.07

(3) 主营业务（分产品）

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
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

(4) 前五名客户营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
2025年度	8,856,723,570.19	18.29
2024年度	16,476,120,775.05	26.77



47、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	52,003,285.66	55,068,767.81
土地使用税	94,058,639.36	88,680,553.51
印花税	63,847,256.64	72,751,843.45
车船使用税	621,430.34	664,201.29
消费税	19,432,084.16	44,168,496.68
资源税	744,216,929.92	399,447,231.16
教育费附加	27,119,730.91	33,049,624.63
城市维护建设税	58,869,402.70	63,176,493.91
地方教育费附加	18,059,808.40	20,517,883.79
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
其他税费	5,382.19	
合计	1,171,456,897.67	957,776,511.63

48、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
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

49、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
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



项目	本年发生额	上年发生额
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

50、研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
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

51、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
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

52、其他收益

(1) 其他收益明细情况

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	153,390,064.75	158,567,038.89	153,390,064.75
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	153,390,064.75



(2) 政府补助明细情况

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关与收益相关
与资产相关的递延收益摊销	55,499,588.14	75,152,678.51	与资产相关
与收益相关的政府补助	97,890,476.61	83,414,360.38	与收益相关
合计	153,390,064.75	158,567,038.89	

53、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
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
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	2,100,735.60	271,831.20
处置交易性金融资产取得的投资收益		-226,430.65
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	2,100,000.00	7,500,000.00
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

54、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
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
合计	836,130.00	441,202.12

55、信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-84,408,842.98	71,694,904.33
其他应收款减值损失	-124,535,236.82	-3,397,292.45
其他非流动资产减值损失	-18,710,000.00	
合计	-227,654,079.80	68,297,611.88

56、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
预付款减值损失	-271,860.82	
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
固定资产减值损失	-16,987,357.66	-446,287,873.82
生产性生物资产减值损失		-11,614,789.84
无形资产减值损失		-467,426.44
合同资产减值损失		4,743.46
使用权资产减值损失		-5,804,712.90
其他减值损失	-6,508,646.24	2,543,649.83
长期待摊减值		-3,404,574.07
合计	-119,138,991.84	-556,369,169.07



57、资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
处置非流动资产的利得	6,187,197.66	-4,336,551.20	6,187,197.66
合计	6,187,197.66	-4,336,551.20	6,187,197.66

58、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	14,295,153.16	2,961,481.93	14,295,153.16
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
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

59、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
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
对外捐赠支出	2,970,924.86	1,462,636.64	2,970,924.86
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

60、所得税费用

(1) 所得税费用明细表

项目	本年发生额	上年发生额
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) 本期会计利润与所得税费用的调整过程

项目	本年发生额
利润总额	6,495,196,443.95
调整事项：	
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



项目	本年发生额
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
本年末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
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
加计扣除项目	-11,274,057.76
所得税费用	997,485,879.65

61、现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
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

2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
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

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
委贷利息收入		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

2) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
处置汤原影响		10,109,293.28
处置世纪影响		41,545.71
期货保证金		2,033,192.59
合计		12,184,031.58



(3) 与筹资活动有关的现金**1) 收到其他与筹资活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
信用证和票据融资	1,317,374,519.21	730,860,000.00
融资保证金净额		97,451,936.08
合计	1,317,374,519.21	828,311,936.08

2) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
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



3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		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
一年内存期的长期借款	1,994,848,097.72		3,763,813,657.71	1,994,848,097.72		3,763,813,657.71
一年内存期的长期借款利息	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
一年内存期的长期应付款	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
一年内存期的租赁负债	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



62、现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
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	2,292,501,437.99	2,314,748,358.94
使用权资产折旧	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（收益以“-”号填列）	-24,610,247.08	-29,195,906.52
递延所得税负债增加（收益以“-”号填列）	11,424,253.61	22,335,520.10
存货的减少（收益以“-”号填列）	-884,142,940.99	1,198,436,991.83
经营性应收项目的减少（收益以“-”号填列）	778,601,548.55	-702,697,696.72
经营性应付项目的增加（收益以“-”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		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	4,555,318,676.15	6,571,528,590.92
减：现金的年初余额	6,571,528,590.92	6,050,831,782.91
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,016,209,914.77	520,696,808.01



(2) 现金及现金等价物的构成

项目	本年余额	上年余额
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
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
存放财务公司存款	3,100,521,132.60	2,895,020,386.59
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年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		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	年末余额	年初余额	受限制的原因
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	

63、所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	426,092,984.60	保证金等原因受限

64、外币货币性项目

项目	2025年外币余额	折算汇率	2025年年末折算人民币余额
货币资金			
其中：-美元	99,971,167.00	7.02880000	702,677,314.76
-新加坡元	435,140.09	5.45860000	2,375,255.69
-阿联酋迪拉姆	1,227,658.51	1.90708673	2,341,251.31
-越南盾	40,899,297,864.00	0.00027980	11,443,533.56
-缅甸缅元	635,918,227.09	0.00191553	1,218,117.45
-欧元	239,853.18	8.23550000	1,975,314.67



项目	2025年外币余额	折算汇率	2025年年末折算人民币余额
-港币	2,004.96	0.90322000	1,810.92
应收账款			
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
-阿联酋迪拉姆	13,723.42	1.90708673	26,171.75
-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

七、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本年发生额	上年发生额
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

本期无符合资本化条件的研发项目开发支出。



八、合并范围的变更

(一) 同一控制下的企业合并

1、本年发生的同一控制下企业合并

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
云南天耀化工有限公司	61.13%	云南天耀化工有限公司合并前后均受云南云天化集团有限公司最终控制，且该控制并非暂时性的	2025年12月31日	实际取得云南天耀化工有限公司控制权的时点

(续)

被合并方名称	合并当年年初至合并日被合并方的收入	合并当年年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
云南天耀化工有限公司	131,556,527.17	6,863,731.95	120,348,122.96	7,114,959.23

2、合并成本

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	
—发行或承担的债务的账面价值	
—发行的权益性证券的面值	
—或有对价	

3、合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	云南天耀化工有限公司	
	合并日	年初
资产:		
货币资金	9,903,586.32	10,610,146.85
应收票据		3,370,096.37
应收款项	1,214,842.97	2,145,771.06
应收款项融资	5,916,653.01	
预付款项	80,547.46	2,679,058.75
其他应收款	193,659.45	286,737.58
存货	11,286,609.86	19,638,424.29
其他流动资产	256,611.27	1,025,544.16
固定资产	7,482,166.77	8,308,050.23
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:		
应付款项	2,905,089.77	3,893,138.40



项目	云南天耀化工有限公司	
	合并日	年初
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	
其他流动负债	274,851.85	620,032.14
租赁负债	2,147,349.08	
递延收益		377,742.63
递延所得税负债	507,280.41	47,267.99
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产	29,431,065.49	36,112,637.65

(二) 其他原因的合并范围变动

报告期内，公司投资设立了云南云天化工业装备技术有限公司；上海云天化国际贸易有限公司完成清算注销；河南云天化国际化肥有限公司及云南云天化农业科技股份有限公司进行破产清算，法院已指定破产管理人，不再纳入公司合并范围。



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

序号	子公司名称	级次	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
							直接	间接	
1	云南云天化红磷化工有限公司 (以下简称“红磷化工”)	二级	云南红河	45,653.61	云南红河	工业加工	100.00		设立
2	天际物产(海防)有限公司 (以下简称“天际物产”)	三级	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
3	云南云天化联合商务有限公司 (以下简称“联合商务”)	二级	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
4	天际农业(美国)有限公司 (以下简称“天际农业”)	三级	美国特拉华	615.33	美国特拉华州	商品流通	100.00		设立
5	瑞丽天平边贸有限公司 (以下简称“瑞丽天平”)	三级	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
6	天驰物流有限责任公司 (以下简称“天驰物流”)	二级	云南昆明	14,624.44	云南昆明	物流服务	100.00		设立
7	云南天马物流有限公司 (以下简称“天马物流”)	三级	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
8	天际通商(新加坡)有限公司 (以下简称“天际通商”)	三级	新加坡	2,500.00	新加坡	商品流通	100.00		同一控制下企业合并
9	瑞丰年肥料有限公司 (以下简称“瑞丰年”)	三级	缅甸仰光	3,397.50	缅甸仰光	商品流通	70.00		设立
10	天际资源(迪拜)有限公司 (以下简称“天际资源”)	三级	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
11	云南润丰云天农业有限公司 (以下简称“润丰云天”)	三级	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
12	云南天帆供应链有限公司 (以下简称“天帆供应链”)	三级	云南红河	1,000.00	云南红河	批发业	100.00		设立



序号	子公司名称	级次	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
							直接	间接	
13	云南磷化集团有限公司 (以下简称“磷化集团”)	二级	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
14	云南天安化工有限公司 (以下简称“天安化工”)	二级	云南安宁	127,816.55	云南安宁	工业加工	100.00		设立
15	呼伦贝尔金新化工有限公司 (以下简称“金新化工”)	二级	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
16	呼伦贝尔东明矿业有限责任公司 (以下简称“东明矿业”)	三级	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
17	云南水富云天化有限公司 (以下简称“水富云天化”)	二级	云南水富	50,000.00	云南水富	工业加工	100.00		设立
18	云南云天化农资连锁有限公司 (以下简称“农资连锁”)	二级	云南昆明	75,000.00	云南昆明	商品流通	100.00		设立
19	云南天宁矿业有限责任公司 (以下简称“天宁矿业”)	二级	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
20	云南三环中化肥有限公司 (以下简称“三环中化”)	二级	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
21	云南三环新盛化肥有限公司 (以下简称“三环新盛”)	二级	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
22	云南云天化商贸有限公司 (以下简称“云天化商贸”)	二级	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
23	云南天腾化工有限公司 (以下简称“天腾化工”)	二级	云南楚雄	25,000.00	云南楚雄	工业加工	100.00		设立
24	昆明红海磷肥有限责任公司 (以下简称“红海磷肥”)	二级	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
25	昆明天泰电子商务有限公司 (以下简称“天泰电子商务”)	二级	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
26	云南云天化云峰化工有限公司 (以下简称“云峰化工”)	二级	云南宣威	40,064.10	云南宣威	工业加工	100.00		设立
27	重庆云天化天聚新材料有限公司 (以下简称“天聚新材”)	二级	重庆市	30,000.00	重庆市	工业加工	100.00		设立



序号	子公司名称	级次	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
							直接	间接	
28	云南大为制氨有限公司 (以下简称“大为制氨”)	二级	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
29	云南云天化福石科技有限公司 (以下简称“福石科技”)	二级	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
30	云南云天化花匠辅科技有限责任公司 (以下简称“花匠辅”)	二级	云南昆明	20,000.00	云南昆明	零售业	100.00		设立
31	云南云天化现代农业发展有限公司 (以下简称“现代农业”)	二级	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
32	云南云天化环保科技有限公司 (以下简称“环保科技”)	二级	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
33	晋宁润泽供水有限公司 (以下简称“润泽供水”)	二级	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
34	云南晋宁黄磷有限公司 (以下简称“晋宁黄磷”)	二级	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
35	云南大维肥业有限公司 (以下简称“大维肥业”)	二级	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
36	云南智农高新材料有限公司 (以下简称“智农高新”)	二级	云南昆明	800.00	云南昆明	专业技术服务业	100.00		设立
37	云南云聚能新材料有限公司 (以下简称“云聚能新”)	二级	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
38	云南云天新能矿业有限公司 (以下简称“新能矿业”)	二级	云南昆明	100,000.00	云南昆明	非金属矿采选业	100.00		设立
39	青海云天化国际化肥有限公司 (以下简称“青海云天化”)	二级	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
40	云南天耀化工有限公司 (以下简称“天耀化工”)	二级	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

注：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、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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

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。

2025年12月10日，公司第十届董事会第七次（临时）会议，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》，同意公司通过协议方式参与收购云南鑫煌投资开发有限公司持有云天耀化工38.8667%股权。受让完成后，公司持有天耀化工100%股权，天耀化工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

项目	云南云天化大为制氮有限公司	云南天耀化工有限公司
购买成本/处置对价		
—现金	139,953,700.00	14,336,293.00
—非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	139,953,700.00	14,336,293.00
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	11,439,855.16
差额	21,816,246.82	2,896,437.84
其中：调整资本公积	21,816,246.82	2,896,437.84
调整盈余公积		
调整未分配利润		

3、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年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		33,955,190.45

4、重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	金新化工		三环中化	
	年末余额 本年发生额	年初余额 上年发生额	年末余额 本年发生额	年初余额 上年发生额
流动资产	224,947,053.30	291,350,136.83	1,050,687,144.49	1,035,726,767.03
非流动资产	6,828,120,787.96	7,013,381,309.05	1,230,089,185.00	1,208,613,814.73



项目	金新化工		三环中化	
	年末余额 本年发生额	年初余额 上年发生额	年末余额 本年发生额	年初余额 上年发生额
资产合计	7,053,067,841.26	7,304,731,445.88	2,280,776,329.49	2,244,340,581.76
流动负债	2,522,291,164.13	3,839,355,840.65	1,016,564,058.76	795,168,992.60
非流动负债	2,773,696,605.23	1,715,404,990.35	9,702,137.20	11,492,023.20
负债合计	5,295,987,769.36	5,554,760,831.00	1,026,266,195.96	806,661,015.80
营业收入	2,400,729,851.89	2,649,547,673.83	5,017,857,484.41	4,869,658,360.55
净利润	46,111,595.99	26,635,356.01	245,243,182.15	466,506,526.95
综合收益总额	46,111,595.99	26,635,356.01	245,243,182.15	466,506,526.95
经营活动现金流量	454,036,986.44	391,535,552.95	190,454,910.86	790,322,735.95

(续)

项目	天宁矿业		青海云天化	
	年末余额 本年发生额	年初余额 上年发生额	年末余额 本年发生额	年初余额 上年发生额
流动资产	859,333,110.53	921,694,659.64	1,025,353,388.13	774,032,752.04
非流动资产	218,452,084.79	234,690,007.30	1,157,834,020.38	1,164,906,867.61
资产合计	1,077,785,195.32	1,156,384,666.94	2,183,187,408.51	1,938,939,619.65
流动负债	145,961,382.74	245,983,641.73	397,987,079.42	293,095,091.79
非流动负债	123,253,714.70	120,845,479.91	139,791,875.53	130,372,600.00
负债合计	269,215,097.44	366,829,121.64	537,778,954.95	423,467,691.79
营业收入	970,553,897.80	906,766,621.50	2,913,747,823.84	2,915,216,409.05
净利润	480,388,058.90	469,564,301.07	129,936,525.70	302,099,334.49
综合收益总额	480,283,387.37	472,518,569.54	129,936,525.70	302,099,334.49
经营活动现金流量	524,045,558.47	441,574,893.71	105,118,286.05	-44,301,924.87

(二) 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

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	
云南磷化集团海口磷业有限公司(以下简称“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
内蒙古大地云天化工有限公司(以下简称“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
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司(以下简称“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



2、重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额			年初余额/上年发生额		
	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						
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						
一商誉	28,987,884.15			28,987,884.15		
一内部交易未实现利润	7,128,415.11		2,355,673.77	7,600,563.61		1,526,409.79
一其他						
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						
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						
其他综合收益						
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



3、不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
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	-75,203,938.32	534,711.94
--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

4、合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认的以前年度损失	本年未确认的损失 (或本年分享的净利润)	本年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



十、政府补助

1、年末按应收金额确认的政府补助

年末公司不存在按应收金额确认的政府补助的情况。

2、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产收益相关
煤代气技改工程项目	32,244,042.07			3,251,500.01		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（450项目）	49,354,596.54			25,750,224.15		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			766,800.00		15,899,600.00	与资产相关
减碳增效项目项目政府专项资金	8,946,000.00	6,006,000.00				14,952,000.00	与资产相关
其他零星项目	14,610,614.52	3,417,838.88		3,799,588.73		14,228,864.67	与收益相关
擦洗厂搬迁补偿	15,932,340.41			1,776,105.24		14,156,235.17	与资产相关
提升本质安全改造	12,055,500.00			634,500.00		11,421,000.00	与资产相关
5080项目	8,062,500.00			750,000.00		7,312,500.00	与资产相关
天安化工液氨管线建设	7,357,999.82			566,000.04		6,791,999.78	与资产相关
办公楼土地补偿	6,567,902.10			123,922.68		6,443,979.42	与资产相关
天安输氨管线迁改	6,499,999.82			500,000.04		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		83,333.34		5,916,666.66	与资产相关
修造厂搬迁重建新购资产(政府拆迁补偿)	6,652,674.70			1,124,395.68		5,528,279.02	与资产相关
麒麟片区输水管线迁改	5,692,472.44			399,999.96		5,292,472.48	与资产相关
云峰五万吨/年MAP政府补助	5,000,000.00					5,000,000.00	与资产相关
大规模设备更新补贴项目	4,933,365.38			-29,541.11		4,962,906.49	与资产相关
50万吨MDCP(835)项目基建拨款	5,964,285.88			1,192,857.13		4,771,428.75	与资产相关
研发经费	4,436,100.00					4,436,100.00	与收益相关



财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业收入 外收入金额	本年转入其他收益	本年其他 变动	年末余额	与资产收 益相关
红磷酸二氢钾产业化项目	5,633,332.88			1,300,000.08		4,333,332.80	与资产相关
湿法磷酸精制	4,395,714.25			387,857.16		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			249,999.96		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			150,000.00		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				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（财政经费）	2,138,653.48	1,800,000.00		291,681.01		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			292,857.12		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			201,000.00		3,417,000.00	与资产相关
磷石膏利用专项资金	3,760,000.00			381,393.72		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		774,173.88		3,335,826.12	与资产相关
超长期特别国债补助资金		2,928,000.00				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（财政经费）	3,028,292.23	450,000.00		633,130.10		2,845,162.13	与收益相关
HRS综合利用项目改造补助	3,635,987.04			939,317.52		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		106,738.23		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			82,500.00		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			203,843.28		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			129,000.00		2,322,000.00	与资产相关
节能减排项目补助资金	3,470,347.01			1,149,166.56		2,321,180.45	与资产相关
政府预算内经费拨款	2,300,000.00					2,300,000.00	与资产相关
富甲烷提纯技改项目资金	2,400,000.00			150,000.00		2,250,000.00	与资产相关
磷铵尾气深度治理补助	2,350,684.92			197,260.32		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			178,571.40		2,023,809.60	与资产相关



财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产收益相关
安宁绿色化工集群 2024 年公共服务项目固企共建化工安全技术实训基地		2,000,000.00		166,666.65		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		1,935,093.78		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（财政经费）	1,140,685.27	800,000.00		134,347.29		1,806,337.98	与收益相关
4 万吨/年聚甲基醚树脂项目	3,568,211.49			1,861,675.56		1,706,535.93	与资产相关
能源管理中心数据平台	2,500,000.97			833,333.64		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			473,571.36		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		701,155.34		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			44,041.62		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(财政)	1,792,869.56			438,745.84		1,354,123.72	与收益相关
铁路线改造拆迁补偿	1,397,017.31			97,919.40		1,299,097.91	与资产相关
新能源电池正极材料关键技术开发（财政经费）	3,338,966.24			2,043,290.05		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			724,038.10		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			77,179.46		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			107,142.84		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		1,147,500.00				1,147,500.00	与资产相关
835 项目财政贴息资金	1,250,000.29			249,999.97		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			107,142.84		946,428.66	与资产相关
年产 20 万吨(折 27.5%)浓度双氧水	956,481.29			88,974.96		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			257,467.82		850,802.91	与资产相关
边坡视频监测系统	805,255.99					805,255.99	与资产相关
尾矿库综合治理专项资金顶库	1,166,666.50			400,000.02		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			214,285.68		750,000.27	与资产相关



财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产收益相关
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				2,000,000.00	727,500.00	与资产相关
低品位胶磷矿示范工程(450项目)	1,428,571.37			714,285.71		714,285.66	与资产相关
云南省新型化肥工程中心	800,132.17			127,698.63		672,433.54	与资产相关
边坡视频监测系统	570,000.00					570,000.00	与资产相关
云南省沈政昌院士工作站	514,469.02			35,309.76		479,159.26	与资产相关
"云岭首席技师"工作补助资金	467,083.40					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			75,000.00		375,000.00	与资产相关
财政厅贷款贴息补助	448,718.50			128,205.24		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			71,428.56		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			50,573.87		239,479.47	与资产相关
仓库补助经费	243,243.23			27,027.00		216,216.23	与资产相关
张福锁院士工作站	357,393.52	200,000.00		357,393.52		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BIII系统	266,402.25			73,923.97		192,478.28	与资产相关
电子级磷酸项目款	224,999.72			50,000.16		174,999.56	与资产相关
标准厂房补助资金	158,333.61			8,333.28		150,000.33	与资产相关
政府其他补助		120,000.00				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					120,000.00	与资产相关
450万吨项目财政贴息资金	227,521.30			113,760.51		113,760.79	与资产相关
数字工厂项目补助	347,826.10			260,869.56		86,956.54	与资产相关
2024年失业稳岗补贴		76,804.88				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			60,672.24		60,672.15	与资产相关
云南省应急厅发放固定资产	2,868.45			625.80		2,242.65	与资产相关
职工稳岗补贴	266,431.10	273,100.61		538,310.00		1,221.71	与收益相关



财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产收益相关
尖山磷矿 100 万吨/年磷矿采选工程	1,316,666.82			1,316,666.82			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			271,440.12			与资产相关
昆明市科学技术局补助款	55,611.08			55,611.08			与资产相关
聚磷酸项目(昆明市西山区科技局拨款)	42,357.84			42,357.84			与资产相关
尾矿库综合治理专项资金(安监局)	16,393.49			16,393.49			与资产相关
云天化集团花卉产业链项目	8,826.56			8,826.56			与资产相关
实验室项目(昆明市技术中心专款)	8,333.59			8,333.59			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			1,719,529.84			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			100,000.00			与收益相关
现代农业绿色技术创新财政经费	20,000.00			20,000.00			与收益相关
稳岗补贴	25,154.48			25,154.48			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		2,000,000.00			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				640,000.00		与资产相关
合计	322,626,742.83	34,399,354.37		67,721,980.08	2,640,000.00	286,664,117.12	



3、计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
与资产相关的政府补助	55,499,588.14	75,152,678.51
与收益相关的政府补助	97,890,476.61	83,414,360.38
合计	153,390,064.75	158,567,038.89

十一、与金融工具相关风险

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、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				
	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上	合计
短期借款	3,251,798,429.00				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	55,199,619.89	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	2,819,038,963.65	1,723,662,360.67	982,418,800.36	18,712,680,879.94

(二) 套期业务

1、公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

项目	被套期项目账面价值	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	套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
公允价值套期-存货价格风险	11,679,818.84	-90,200.00		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



(三) 金融资产转移**1、转移方式分类**

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				

十二、公允价值的披露**(一) 年末以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次**

项目	年末公允价值			合计
	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	
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				
(3) 衍生金融资产	1,441,510.00			1,441,510.00
(4) 其他				
(二) 其他权益工具投资			257,500,939.02	257,500,939.02
(三) 应收款项融资			926,289,117.43	926,289,117.43
(1) 应收票据			926,289,117.43	926,289,117.43
(三) 其他非流动金融资产			8,374,725.19	8,374,725.19
1、分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
其中：债务工具投资				
权益工具投资			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
(四) 交易性金融负债	835,150.00			835,150.00
1、发行的交易性债券				
2、衍生金融负债	835,150.00			835,150.00
3、其他				
持续以公允价值计量的负债总额	835,150.00			835,150.00

(二) 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

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。



(三) 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

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。

十三、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持 股比例 (%)	母公司对本公司的表决 权比例 (%)
云天化集团有限责 任公司	云南昆明	工业加工	449,706.3878	38.36	38.36

注：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

控股股东	持股数量		持股比例 (%)	
	年末余额	年初余额	年末比例	年初比例
云天化集团有限责任公司	699,254,292	699,254,292	38.36	38.12

2、本公司的子公司情况

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、本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见本附注九、“在其他主体中的权益”、（二）、“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。本年与本集团发生关联方交易，或前期与本集团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：

合营或联营企业名称	与本集团关系
云南磷化集团海口磷业有限公司	联营企业
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	联营企业
富源县天鑫煤业有限公司	联营企业
云南景成基业建材有限公司	联营企业
云南滇中梅塞尔气体产品有限公司	2025年以前的联营企业



合营或联营企业名称	与本集团关系
云南云天化氟化学有限公司	联营企业
云南云天化以化磷业研究技术有限公司	联营企业
内蒙古大地云天化工有限公司	联营企业
云南氟磷电子科技有限公司	联营企业
云南捷佳润节水灌溉有限公司	联营企业
云南云天超蓝科技有限公司	联营企业
云南云天化聚磷新材料有限公司	联营企业
云南友天新能源科技有限公司	联营企业
云南天福晶镁新型建筑材料有限公司	联营企业
云南云天墨睿科技有限公司	联营企业
云南贝克吉利尼天创磷酸盐有限公司	联营企业的子公司
云南天创科技有限公司	联营企业的子公司
昆明云天墨睿科技有限公司	联营企业的子公司

4、其他关联方情况

其他关联方名称	与本集团关系
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



其他关联方名称	与本集团关系
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



(二) 关联方交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
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	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	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	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	99,961,268.61
云南华源包装有限公司	采购包装袋	75,739,055.61	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	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	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	55,973,857.74
云南云天化无损检测有限公司	检测费	28,561,881.66	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	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	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	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	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	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	3,666,764.41
重庆国际复合材料股份有限公司	玻纤	4,015,103.55	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	3,974,261.26
云南山立实业有限公司	物业管理费	3,731,243.45	3,899,782.82
云南博源实业有限公司	采购包装袋	2,324,071.35	768,895.76
勐海曼香云天农业发展有限公司	采购大米	346,315.00	385,856.00
重庆亿煊新材料科技有限公司	包装袋、备品备件	124,756.46	727,418.79
云南天耀化工有限公司	委托加工服务	88,591.15	24,976.99
云南防务装备有限公司	机械加工配件	64,909.73	514,746.21
昆明云天化纽米科技有限公司	水电费	36,750.28	334,769.61
云南江川天湖化工有限公司	磷矿石		77,778,353.39
云南氟磷电子科技有限公司	采购辅料		6,320,300.89
合计		3,545,475,002.63	3,573,297,651.13



(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
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		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		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	
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	-
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	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



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
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	-
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	
云南天能矿业有限公司	办公用品	24,490.40	
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		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		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		1,106,970.59
云南安化五八一化工有限公司	硝酸铵水溶液		750,049.56
中寮矿业钾盐有限公司	复合肥		735,435.78
云南民爆集团有限责任公司	硝酸铵水溶液		579,555.23
云南云天超蓝科技有限公司	车用尿素等		221,805.88
上海天寰材料科技有限公司	技术服务		16,509.43
中轻依兰(集团)有限公司马龙分公司	办公用品		1,416.79
吉林云天化农业发展有限公司	化肥产品		101,726,121.07
合计		1,488,622,979.13	1,224,500,734.06

2、关联受托管理/委托管理情况

(1) 本集团作为受托方

委托方名称	受托方名称	托管资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
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



(2) 本集团作为委托方

本年度公司无委托管理的情况。

3、关联租赁情况**(1) 本集团作为出租方**

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
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	794,687.48	874,530.36
云天化集团有限责任公司	房屋租赁	428,571.42	
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		503,185.80
云天化集团有限责任公司水富分公司	停车场租赁		428,571.43
合计		33,454,796.08	29,158,540.39

(2) 本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年支付的租金	上年支付的租金
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
重庆亿焯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
合计		38,799,712.15	44,027,994.86



4、关联担保情况

(1) 本集团作为担保方

单位：万元

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



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	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
合计	28,404.54			

(2) 本集团作为被担保方

本年度公司无作为被担保方的情况。

4、关联方资金拆借

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



关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
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

5、关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
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	

6、其他关联交易

公司与云南云天化集团财务有限公司的业务交易情况：

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			



(三) 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 关联方应收账款情况

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
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
中轻依兰（集团）有限公司	8,016,116.00		2,588,345.60	
云南云天化石化有限公司	7,499,657.79		4,827,481.48	
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
重庆天勤材料有限公司	2,418,356.11	2,548.25	990,070.00	281.54
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
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
重庆亿煊新材料科技有限公司	385,619.30			
云南滇中梅塞尔气体产品有限公司			528,267.05	
重庆天泽新材料有限公司	78,670.00		2,687,825.00	464.91
云南云天化无损检测有限公司	35,293.26			
云南红云氯碱有限公司	33,862.69		450,343.20	-
云南云天化信息科技有限公司	18,867.92			
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
云南天鸿化工工程股份有限公司	4,518.00		19,369.90	-
云南云天化氟化学有限公司	3,960.00	19.80	2,067,467.80	10,337.34
勐海曼香云天农业发展有限公司	74.37		464,240.83	-
云南中磷石化有限公司			4,165,420.68	4,165,420.68
云南云天墨睿科技有限公司			2,276,404.97	5,148.58
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
云南天福晶镁新型建筑材料有限公司			926,973.50	926,973.50
云南滇中梅塞尔气体产品有限公司曲靖分公司			427,106.38	-
玉溪云天化商贸有限公司			32,824.42	-
云南景成基业建材有限公司			2,900.85	14.50
中轻依兰（集团）有限公司马龙分公司			1,279.37	-
云南天丰农药有限公司			0.30	-
合计	135,906,230.47	571,818.85	284,999,569.44	6,413,311.98



(2) 关联方其他应收款情况

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
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
云南云天化石化有限公司	500,000.00	25,000.00	500,000.00	15,000.00
重庆亿焯新材料科技有限公司	250,000.00	1,250.00	144,000.00	
云南云天化无损检测有限公司	160,400.00			
中轻依兰(集团)有限公司	50,000.00	500.00	200,000.00	10,750.00
云天化集团有限责任公司晋宁分公司	4,000.00	400.00	4,000.00	
云南捷佳润节水灌溉有限公司			258,407.52	6,438.77
重庆国际复合材料股份有限公司			150,000.00	200.00
云南中磷石化有限公司			104,455.28	104,455.28
昆明云天化纽米科技有限公司			90,000.00	1,200.00
合计	12,444,969.87	11,423,290.03	24,252,765.81	22,821,745.28

(3) 关联方预付款项情况

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
云天化集团有限责任公司	15,927,616.00			
云南磷化集团海口磷业有限公司	6,607,260.00			
云南省化工研究院有限公司	15,000.00			
云南天鸿化工工程股份有限公司			2,044,682.57	
昆明云天墨睿科技有限公司			97,890.00	
云南云天化中学教育管理有限公司			65,234.52	
合计	22,549,876.00		2,207,807.09	

(4) 关联方应收款项融资情况

项目名称	年末余额	年初余额
重庆天泽新材料有限公司		389,829.04
中轻依兰(集团)有限公司		357,800.00
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司		100,000.00
合计		847,629.04



(5) 关联方应付账款情况

项目名称	年末余额	年初余额
云南磷化集团海口磷业有限公司	114,377,329.95	5,899.62
云南华源包装有限公司	6,716,512.08	4,492,645.94
云南天鸿化工工程股份有限公司	6,046,632.57	1,546,051.52
云南云天化无损检测有限公司	4,425,543.45	3,249,851.66
云天化集团有限责任公司	3,357,800.00	28,257,920.00
云南省化工研究院有限公司	2,640,241.32	2,105,700.00
云南民爆集团有限责任公司	2,334,375.20	
中轻依兰(集团)有限公司	1,552,149.60	79,463.43
云南氟磷电子科技有限公司	1,514,496.00	
云南云天化信息产业发展有限公司	901,470.41	868,057.75
云南天丰农药有限公司	579,440.00	
云南达力爆破工程有限责任公司	520,472.48	
重庆亿焯新材料科技有限公司	478,074.00	111,243.00
云南云天化信息科技有限公司	450,849.34	2,470,546.15
云南博源实业有限公司	380,683.51	
云南省化工产品质量监督检验站	349,577.00	356,931.00
云南云天化石化有限公司	336,255.14	
重庆国际复合材料股份有限公司	315,400.00	265,600.00
云南山立实业有限公司	131,527.92	841,443.58
云天化集团有限责任公司云天花苑酒店	7,004.00	7,004.00
云南山立实业有限公司西山餐饮分公司	4,620.00	
云南水富天盛有限责任公司		5,294,815.00
云南云天化以化磷业研究技术有限公司		540,000.00
云南山立实业有限公司水富分公司		72,870.30
内蒙古大地云天化工有限公司		13,497.20
合计	147,420,453.97	50,579,540.15

(5) 关联方其他应付款情况

项目名称	年末余额	年初余额
云天化集团有限责任公司	22,749,507.00	200,000.00
云南天丰农药有限公司	1,756,185.56	
云南云天化信息科技有限公司	1,027,566.10	1,378,470.88
云南山立实业有限公司水富分公司	1,019,197.03	1,019,197.03
云南天鸿化工工程股份有限公司	706,480.54	482,897.12
云南省化工研究院有限公司	360,441.23	413,960.25



项目名称	年末余额	年初余额
云南云天化信息产业发展有限公司	212,436.77	178,514.75
云南云天化无损检测有限公司	117,498.26	84,696.08
中轻依兰（集团）有限公司	115,332.88	108,252.26
云南云开电气股份有限公司	103,000.00	
重庆国际复合材料股份有限公司	83,700.00	83,700.00
重庆亿焯新材料科技有限公司	74,964.00	29,262.50
昆明云天墨睿科技有限公司	22,000.00	
云南山立实业有限公司	20,000.00	20,000.00
云南滇中梅塞尔气体产品有限公司		17,800.00
云南华源包装有限公司	12,524.00	
云南景成基业建材有限公司	8,010.19	
云天化集团有限责任公司水富分公司	1,763.70	1,763.70
吉林云天化农业发展有限公司		590,000.00
合计	28,390,607.26	4,608,514.57

(7) 关联方合同负债情况

项目名称	年末余额	年初余额
云南磷化集团海口磷业有限公司	47,968,151.76	
吉林云天化农业发展有限公司		2,441,108.25
云南瓮福云天化氟化工科技有限公司	4,712,728.30	
云南云天化氟化学有限公司	2,598,181.58	322,355.75
黑龙江云天化农业发展有限公司	2,473,486.24	
云南云天化石化有限公司	8,103.69	7,441.77
昆明云天墨睿科技有限公司	4,658.54	
云南景成基业建材有限公司	1,294.11	
云南天鸿高岭土矿业有限公司		255,841.09
勐海曼香云天农业发展有限公司		61,535.32
富源县天鑫煤业有限公司		35,779.82
云南天耀化工有限公司		4,646.02
中轻依兰（集团）有限公司		1,279.37
合计	57,766,604.22	3,129,987.39

(8) 关联方长期借款情况

项目名称	年末余额	年初余额
云天化集团有限责任公司	300,000,000.00	100,000,000.00
合计	300,000,000.00	100,000,000.00



(9) 关联方一年内到期的其他非流动负债情况

项目名称	年末余额	年初余额
云天化集团有限责任公司	14,121,249.71	15,046,540.24
云天化集团有限责任公司晋宁分公司	7,141,860.08	6,630,741.49
云天化集团有限责任公司水富分公司	934,240.29	
中轻依兰(集团)有限公司	655,520.77	714,689.46
云南红云氯碱有限公司	443,110.66	425,250.16
云南山立实业有限公司		611,722.57
合计	23,295,981.51	23,428,943.92

十四、承诺及或有事项**(一) 重要承诺事项**

本公司本年度不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项**1、安顺市宏盛化工有限公司(简称“宏盛化工”)诉讼纠纷**

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 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，判决结果为云天化商贸胜诉。

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)》。目前正按照重整计划推进相关工作。

针对上述事项，本报告期内已全额计提应收账款坏账准备 3,753.80 万元。

2、河南云天化国际化肥有限公司(简称“河南云天化”)诉讼纠纷

农资连锁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。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。

针对上述事项，本报告期内已全额计提应收账款坏账准备 8,088.47 万元。

3、连云港汇添盛农业生产资料有限公司（简称“连云港汇添盛”）诉讼纠纷

2021 年 4 月 22 日，天际农业（美国）有限公司与连云港汇添盛协商，由天际农业（美国）有限公司向连云港汇添盛购买 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，对天际农业（美国）有限公司产生了补货价差损失。天际农业（美国）有限公司提起诉讼，要求连云港汇添盛赔偿损失。

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，二审裁定书于 9 月 8 日送达生效，本案将由立案法院连云港市连云区法院继续进行实体审理。2026 年 1 月 6 日，连云港市连云区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。

针对上述事项，经营亏损已在当年进行了恰当的账务处理，不涉及坏账计提。

十五、资产负债表日后事项

（一）董事会决议通过的本报告期利润分配预案

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。

十六、其他重要事项

本公司本年度无需披露的其他重要事项。



十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内（含一年）	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
3年以上	695,608.46	4,741,699.98
其中：3至4年		
4至5年		
5年以上	695,608.46	4,741,699.98
小计	852,263,747.70	1,355,961,083.55
减：坏账准备	64,444,427.76	68,919,787.64
合计	787,819,319.94	1,287,041,295.91

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	789,324,768.70	92.62	1,505,448.76	0.19	787,819,319.94
其中：信用证结算组合					
账龄组合	789,324,768.70	92.62	1,505,448.76	0.19	787,819,319.94
合计	852,263,747.70	100.00	64,444,427.76		787,819,319.94

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	62,938,979.00	4.64	62,938,979.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,293,022,104.55	95.36	5,980,808.64	0.46	1,287,041,295.91
其中：信用证结算组合					
账龄组合	1,293,022,104.55	95.36	5,980,808.64	0.46	1,287,041,295.91
合计	1,355,961,083.55	100.00	68,919,787.64		1,287,041,295.91



①年末单项计提坏账准备的应收账款

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	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	62,938,979.00	62,938,979.00	62,938,979.00	62,938,979.00	100.00	收回可能性很小

②采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含一年)	774,294,428.04	662,988.70	0.09	1,225,349,711.35	576,298.21	0.05
其中: 0至3个月	629,427,324.91	122,102.85	0.02	1,072,336,804.05	112,907.36	1.05
3至6个月	61,517,328.19	123,884.98	0.20	106,422,417.06	212,844.83	0.20
6至12个月	83,349,774.94	417,000.87	0.50	46,590,490.24	250,546.02	0.54
1至2年	14,334,732.20	146,851.60	1.02	62,901,374.19	654,014.73	1.04
2至3年				29,319.03	8,795.71	30.00
3至4年						
4至5年						
5年以上	695,608.46	695,608.46	100.00	4,741,699.98	4,741,699.99	100.00
合计	789,324,768.70	1,505,448.76	0.19	1,293,022,104.55	5,980,808.64	0.46

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		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

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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(%)	坏账准备年末余额
云南云天化红磷化工有限公司	237,790,202.95		237,790,202.95	27.90	
云南三环中化化肥有限公司	181,685,180.13		181,685,180.13	21.32	407,008.61
云南天安化工有限公司	140,147,390.35		140,147,390.35	16.44	
河南云天化国际化肥有限公司	62,938,979.00		62,938,979.00	7.38	62,938,979.00
云南云天化花匠铺科技有限责任公司	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



2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
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

1) 应收股利

项目	年末余额	年初余额
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) 其他应收款**①按款项性质分类情况**

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
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
小计	662,486,272.74	1,686,859,762.08
减：坏账准备	116,423,899.75	119,717,748.83
合计	546,062,372.99	1,567,142,013.25

②按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内（含一年）	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		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年以上	3,995,428.28	2,549,209.87
3至4年	242,527.93	50,000.00
4至5年	50,000.00	
5年以上	3,702,900.35	2,499,209.87
小计	662,486,272.74	1,686,859,762.08
减：坏账准备	116,423,899.75	119,717,748.83
合计	546,062,372.99	1,567,142,013.25



②坏账准备计提情况

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
2025 年 1 月 1 日在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		1,912,769.71		1,912,769.71
本年转回	5,201,540.66			5,201,540.66
本年转销				
本年核销		5,078.13		5,078.13
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	380,523.56	4,822,880.39	111,220,495.80	116,423,899.75

④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	119,717,748.83		3,288,770.95	5,078.13		116,423,899.75
合计	119,717,748.83		3,288,770.95	5,078.13		116,423,899.75

⑤本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,078.13

⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
云南云天化环保科技有限公司	327,000,000.00	49.36	往来款	0-3 个月, 3-6 个月	380,000.00
云南云天化花匠铺科技有限责任公司	120,000,000.00	18.11	往来款	1-2 年	1,200,000.00
云南云天化现代农业发展有限公司	93,214,809.08	14.07	往来款	0-3 个月, 1-2 年, 2-3 年	1,032,800.00
云南云天化农业科技股份有限公司	78,570,495.80	11.86	往来款	1-2 年, 2-3 年	78,570,495.80
河南云天化国际化肥有限公司	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



3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	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
对联营企业投资	3,444,564,723.45		3,444,564,723.45	3,385,700,010.42		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



(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年 初余额	本年增减变动			年末余额 (账面价值)	减值准备年末 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	



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年 初余额	本年增减变动			年末余额 (账面价值)	减值准备年末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备 其他		
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



(3) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值 准备 年初 余额	本年增减变动						减值 准备 年末 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、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
云南云天新能源科技有 限公司	142,287,038.12				-99,874,209.19							42,412,828.93
云南云天氟氟化学有限 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				-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					-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				866,713.45							
合计	3,385,700,010.42				489,696,818.82		-652,301.10	817,259.23	614,742,500.00			3,444,564,723.45



4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	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

注：母公司营业收入主要系集团内统购统销收入。

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
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
处置交易性金融资产取得的投资收益		-226,430.65
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	2,100,000.00	7,500,000.00
债权投资持有期间取得的利息收入	35,365,697.08	24,339,622.64
合计	2,514,347,456.00	6,031,967,004.56

十八、财务报表补充资料

(一) 本年非经常性损益明细表

1、按照中国证券监督管理委员会《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》（2023年修订），本集团2025年度非经常性损益如下：

项目	本年金额	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（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	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,753,059.48	
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	-	



项目	本年金额	说明
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	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
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	-	
小计	182,380,178.03	
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	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均	每股收益（元/股）	
	净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	0.2187	2.8283	2.8283
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	0.2123	2.7465	2.7465

十九、财务报告批准

本财务报表业经本公司董事会于2026年3月20日决议批准报出。

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





营业执照

统一社会信用代码

91420106081978608B



扫描二维码登录“国家
企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、
许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 叁仟捌佰捌拾万圆人民币
成立日期 2013年11月6日
主要经营场所 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楼



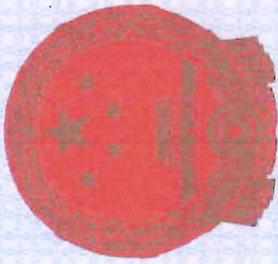
经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等审计业务；出具有关报告；法律、行政法规规定的其他业务；(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)



登记机关

2025年1月17日



会计师事务所

执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：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楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发(2013)25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

说明

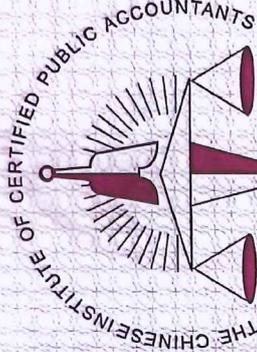
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一四年二月五日

中华人民共和国财政部制



530100010015

2024

证书编号: 530100010015
No. of Certificate

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997 年 10 月 29 日
Date of Issuance /y /m /d

姓名: 方自维

Full name

性别: 男

Sex

出生日期: 1968-10-08

Date of birth

工作单位: 中审众环会计师事务所(特

Working unit

殊普通合伙)云南亚太分所

身份证号码

530103196810080619

Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



证书编号: 110002104723
 批准注册协会: 云南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPA
 发证日期: 2013 年 09 月 29日
 Date of Issuance



年度检验合格
 Annual Renewal Registration
 C P A
 本证书自2017年12月31日起有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 黄求球
 Full name
 性别: 男
 Sex
 出生日期: 1987-12-03
 Date of birth
 工作单位: 中审亚太会计师事务所有限公司云南分所
 Working unit
 身份证号码: 330522198712030418
 Identity card No.

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from
 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
 CPAs

同意调入
 Agree the holder to be transferred to
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2015年10月21日
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2015年12月27日



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2022年12月27日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2022年12月27日



2024黄求球