

---

中盐吉兰泰盐化集团有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告披露日，公司面临的风险因素与本期债券募集说明书所述没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
七、 中介机构情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	25
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	26
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	26
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	26
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	26
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	26
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	26
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	26
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	26
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29



## 释义

发行人/公司/本公司	指	中盐吉兰泰盐化集团有限公司
控股股东/母公司/担保人	指	中国盐业集团有限公司
本期债券	指	中盐吉兰泰盐化集团有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）
募集说明书	指	中盐吉兰泰盐化集团有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书
主承销商、债券受托管理人	指	中银国际证券股份有限公司
审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所	指	上海证券交易所
本报告	指	中盐吉兰泰盐化集团有限公司公司债券年度报告（2024年）
资信/信用评级机构	指	大公国际资信评估有限公司
公司债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
本公司控股子公司/中盐化工	指	中盐内蒙古化工股份有限公司
昆仑碱业	指	中盐青海昆仑碱业有限公司
钠业公司	指	中盐内蒙古化工钠业有限公司
污水处理公司	指	阿拉善经济开发区污水处理有限责任公司
兰太药业	指	内蒙古兰太药业有限责任公司
胡杨矿业	指	鄂托克旗胡杨矿业有限责任公司
江西兰太	指	江西兰太化工有限公司
氯碱公司	指	中盐吉兰泰氯碱化工有限公司
中盐昆山	指	中盐昆山有限公司
天辰化工	指	中盐安徽天辰化工有限公司
建材公司	指	中盐内蒙古建材有限公司
资源公司	指	中盐（德令哈）资源综合利用有限公司
进出口公司	指	中盐内蒙古化工进出口贸易有限公司
发投碱业	指	青海发投碱业有限公司
报告期	指	2024年
最近两年	指	2023年、2024年
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体
《债券持有人会议规则》	指	为保障公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《中盐吉兰泰盐化集团有限公司2020年公开发行公司债券债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《中盐吉兰泰盐化集团有限公司2020年公开发行公司债券受托管理协议》
元	指	人民币元，特别注明的除外

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	中盐吉兰泰盐化集团有限公司
中文简称	中盐吉兰泰
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	周杰
注册资本（万元）	188,765
实缴资本（万元）	188,765
注册地址	内蒙古自治区阿拉善盟 阿拉善高新技术开发区（乌斯太镇）贺兰区人民路中盐综合科技楼
办公地址	内蒙古自治区阿拉善盟 阿拉善高新技术开发区中盐综合科技楼
办公地址的邮政编码	750336
公司网址（如有）	<a href="http://jilantai.chinasalt.com.cn/">http://jilantai.chinasalt.com.cn/</a>
电子信箱	zyjlt@chinasalt.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	周杰
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	执行董事
联系地址	内蒙古阿拉善盟阿拉善经济开发区中盐综合科技楼
电话	0483-8182926
传真	0483-8182222
电子信箱	zyjlt@chinasalt.com.cn

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国盐业集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

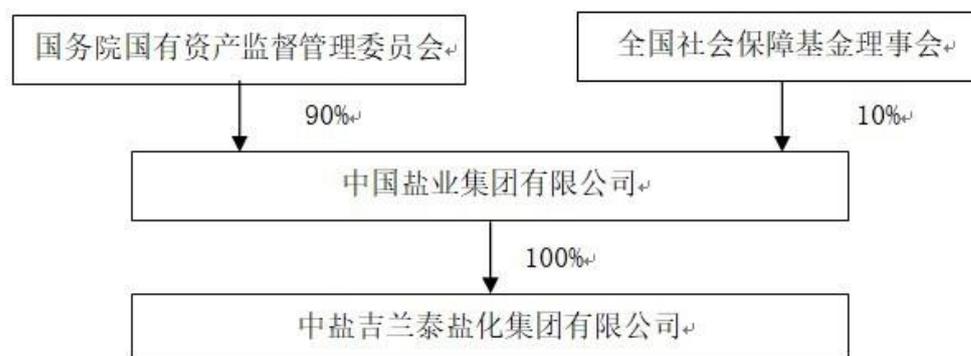
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%，控股股东持有发行人的股权无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90%，实际控制人持有发行人股权无受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

##### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	李红卫	总经理	离任	2024年5月29日	-
高级管理人员	张龙	总会计师、副总经理	免总会计师职务	2024年7月18日	-

##### （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的25%。

##### （三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：周杰

发行人的董事长或执行董事：周杰

发行人的其他董事：无

发行人的监事：韩长纯

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：张龙（由任振海代为履行财务负责人职责）

发行人的其他非董事高级管理人员：张龙（由周杰代为履行副总经理职责）

#### 五、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

##### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

###### （1）主要业务

公司是一家以盐化工为主的生产企业，主营以纯碱、烧碱、PVC、糊树脂、氯化铵为代表的基础化工产品；以金属钠、氯酸钠、三氯异氰尿酸等为代表的精细化工产品；以水泥、熟料为代表的建材产品。

###### （2）经营模式

公司遵循“盐为基础、纵向延伸、发挥优势、绿色发展”的思路，坚持不懈地推进管理变革和技术创新，努力寻求产业升级和多元化发展道路，高度重视环境保护和节能减排工作。目前已发展成为横跨内蒙古、青海、安徽、江苏、江西五省（区）六地的盐化工企业，未来公司将建设成为“生产环境清洁优美、资源利用节能减排、收入利润持续增长、股东员工共同受益”的中国一流的循环经济盐化工基地。公司主要采用生产销售型经营模式；原材料采购以招标采购和比价采购为主；化工产品销售模式以直销为主、贸易为辅；医药产品销售模式主要为普药大流通分销模式、新药招商代理加学术推广模式、保健品区域代理加品牌推广模式。

### （3）主要产品经营情况

聚氯乙烯生产 43.63 万吨，完成年度计划的 109.08%；销售 43.4 万吨，完成年度计划的 108.49%。烧碱生产 38.69 万吨，完成年度计划的 105.29%；销售 38.65 万吨，完成年度计划的 105.17%。糊树脂生产 21.59 万吨，完成年度计划的 98.96%；销售 20.42 万吨，完成年度计划的 93.15%。纯碱生产 382.17 万吨，完成年度计划的 104.18%；销售 365.95 万吨，完成年度计划的 103.28%。金属钠生产 4.87 万吨，完成年度计划的 96.35%，销售 4.61 万吨，完成年度计划的 91.32%。氯酸钠生产 9 万吨，完成年度计划的 99.5%；销售 9.04 万吨，完成年度计划的 99.92%。复方甘草片生产 1,257.32 万瓶，完成年度计划的 132.35%；销售 1,250.01 万瓶，完成年度计划的 131.58%。苁蓉益肾颗粒生产 403.63 万盒，完成年度计划的 115.32%；销售 400 万盒，完成年度计划的 114.29%。水泥生产 76.36 万吨，完成年度计划的 138.84%；销售 76.18 万吨，完成年度计划的 138.51%。

## 2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

### （1）基础化工行业

①纯碱：2024 年国内纯碱总产能约 3,838 万吨，其中氨碱法产能 1,355 万吨，天然碱产能 650 万吨，联碱法产能 1793 万吨，ADC 发泡剂副产工艺产能 40 万吨。国内纯碱总产量约 3,735 万吨，开工率在 88%左右。产品广泛分布在化工、玻璃、氧化铝、冶金、石油、医药、纺织工业、味精等行业。公司产能 390 万吨，全国占比 10.16%，产能位列第三，产品覆盖华北、西北、西南、华中、华东、东北等国内大部分区域。2024 年国内纯碱产能大幅提升，下游随着房地产回暖较慢，浮法玻璃对纯碱需求逐步缩减；光伏产业产能过剩，需求萎缩。整体需求端呈现逐步萎缩的态势，纯碱售价下降。

②聚氯乙烯树脂(PVC)：2024 年 PVC 国内产能约 2,788 万吨，全年平均开工率在 76%左右，全年累计出口 261.76 万吨，同比增加 15.22%；全年进口 22.09 万吨，同比减少 39.02%。PVC 下游主要应用于管材管件、型材门窗、板材硬片和薄膜等领域，以管材管件和型材为首的建材领域需求仍高达 60%。公司聚氯乙烯树脂产能 40 万吨，全国占比 1.4%，产能规模属中等行列，有配套电石装置。2024 年，国内 PVC 行情走势偏弱，因全球经济下行及国内房地产不振影响，消费比例有所下降。

③糊树脂：2024 年国内糊树脂总产能约 150.5 万吨，其中电石法产能 96.5 万吨，乙烯法产能 54 万吨。国内糊树脂总产量约 120.99 万吨，开工率在 79%左右。主要用于医疗手套、人造革、搪胶玩具、滴塑商标、油漆涂料等领域，其中医疗手套和人造革占比超过 50%；随着技术提升，糊树脂在电子信息、航空航天、生物技术等应用领域在不断拓展。公司糊树脂现有产能 23 万吨，占国内树脂产能的 15.28%，国内排名第一。2024 年国内糊树脂市场表现尚可，下游手套、玩具、涂层布等行业需求较好，共同支撑糊树脂市场，全年均价同比微涨。

④烧碱：2024 年国内烧碱总产能约 4,779 万吨，主要以离子膜工艺为主。全年总产量约 4,218.01 万吨，全年开工率 87%左右。下游需求主要为氧化铝、化工、纺织化纤、造纸、轻工业、医药等，其中氧化铝为主要需求行业。公司现有烧碱产能 36 万吨，全国占比 0.75%。2024 年，国内氧化铝、纸浆、新能源等下游行业新增产能释放，对烧碱消费量增加。烧碱行业供需双方均有增量，但整体供大于求，全年均价小幅下降，仅四季度市场价格阶段性上涨。

⑤氯化铵：2024 年国内氯化铵产量约为 1,824.6 万吨，同比增长 15.1%。氯化铵下游主要为复合肥工厂，约占整个氯化铵需求的 80%，其余用于制造颗粒氯化铵和出口。公司中盐昆山纯碱生产属于联碱法生产，氯化铵产能 65 万吨，产品主要销售区域为江苏、安徽、东北等地区。2024 年受国内尿素产能的大量投产叠加氯化铵产能释放的影响，氯化铵供应增速大于需求增速，供需结构发生较大变化，市场呈现高开低走态势。

### （2）精细化工行业

①金属钠：2024年全球金属钠生产企业有6家，总产能约20.65万吨，产量约13.5万吨，开工率在65.4%左右。国内产量约11.5万吨，开工率64.4%左右。消费领域集中在靛蓝粉和医药中间体行业，少量用于多晶硅领域。公司金属钠产能6.5万吨，占全球产能的31.5%，规模与技术优势处于行业领先地位。2024年，受国际环境复杂多变、全球经济下行影响，下游行业需求有限，行业整体盈利水平降低。

高纯钠：公司高纯钠是一种高纯度金属钠成品，被列入国家863计划项目，产能800吨，装置以公司全球最大的金属钠生产技术为依托，工艺及成本控制在行业内具有优势，该产品可用于反应堆的冷却剂，采取订单式生产模式。

②氯酸钠：2024年国内氯酸钠具有生产能力的厂家19家，总产能约87.4万吨，其中单独生产装置产能约56万吨，复合装置产能约31.4万吨。下游主要集中在纸浆与亚氯酸钠、高氯酸钾、水处理等领域。公司本部及参股子公司氯酸钠产能16万吨，占国内单独产能的28.57%，公司产品销售主要覆盖陕、蒙、宁、鲁、豫、京、津、冀及东北地区。2024年，氯酸钠下游开工降低，需求缩减，行业供需矛盾显现。

③建材行业：公司所属的建材公司采用国内先进新型干法窑外分解生产技术生产水泥和熟料，生产规模为水泥106万吨/年、熟料75万吨/年，水泥、熟料综合能耗指标达到国家能耗准入先进水平。2024年，国内水泥总产能约18.25亿吨，内蒙西部区域产能约3,350万吨，行业开工率在60%以下，下游房地产负增长，风光电项目略增加。区域内供过于求明显，环比2023年价格明显下滑。

④医药行业：公司医药、保健品产业板块规模较小，主要经营的处方药有苻蓉益肾颗粒和复方甘草片及盐藻系列保健产品。以地区特有的苻蓉、甘草及吉兰泰盐湖养殖的“杜氏”盐藻为主要原材料研制而成，较有特色，区域内拥有一定的市场知名度。

### （3）报告期内核心竞争力分析

①资源优势：公司拥有位于内蒙古阿拉善盟的吉兰泰盐湖的全部及位于青海省柴达木盆地的柯柯盐湖的部分资源，为公司盐化工产业提供了原材料保证。同时，主要产品生产基地内蒙西部及青海德令哈地区煤炭、电力、石灰石资源丰富，为公司发展提供了优质可靠的资源保障，区位优势造就了较低的劳动力和能源成本。

②规模优势：公司生产装置先进，部分产品产能位居行业领先地位。公司拥有世界产能最大的金属钠生产线；被列入国家863计划项目的高纯钠生产线；拥有技术领先、国内产能最大的糊树脂生产系统、产能位居国内前三的纯碱生产系统及单套产能最大国内前三的氯酸钠生产系统。

③产业链优势：公司采用盐电解生产金属钠、氯酸钠、烧碱，氨碱法、联碱法生产纯碱、氯化铵，采用电石法生产PVC及糊树脂，拥有“盐—石灰石—煤（电）—纯碱—氯化铵”、“盐—煤（电）—电石—烧碱—PVC—水泥”、“盐—煤（电）—精细化工产品”的一体化循环经济产业链，且高分子材料厂可以利用氯碱公司提供的氯乙烯单体生产糊树脂产品。完整的产业链能够有效降低生产成本和对部分原材料的依赖，提升生产经营的效率，增强可持续发展的能力和抗风险能力。

④品牌优势：公司产品质量过硬、信誉良好。“银湖”牌精制盐是国内同类产品首个通过绿色认证的“绿色食品”；“阿瑞美”牌食用纯碱经中国绿色食品发展中心许可使用“绿色食品标志”，是国内首家通过认证的食用碱品牌；金属钠的“国邦”商标、纯碱的“阿瑞美”商标、精制盐的“银湖”商标被认定内蒙古自治区著名商标；“昆仑雪”牌纯碱获得青海省省级著名商标荣誉称号；还可授权使用集团公司“中盐”品牌，利用中盐集团在全国的影响力扩大产品销售市场。

⑤技术优势：金属钠生产工艺采用前“美国杜邦”的先进技术，经过多年消化吸收，已转化为中盐化工独有的金属钠制备专业技术，与国内同行业相比，生产工艺成熟可靠，各项指标都处于行业领先水平，是世界最大的金属钠制造商；氯酸钠采用加拿大ERCO公司的成套工艺，采用低温真空蒸发结晶技术，生产稳定可靠，节能效果好，产品指标优于国内

同行业企业；纯碱生产装置集中选用了国内外先进技术和关键设备，各种消耗指标达到国内领先水平；氯碱工艺采用世界最先进的离子膜电解工艺，片碱采用行业领先的生产技术，糊树脂采用国内外先进的微悬浮聚合法技术，保证了产品质量的稳定；盐藻系列产品自主研发能力不断提高。

⑥人力资源优势：公司的核心管理团队保持稳定，知识结构和年龄结构比较合理，具有丰富的实践经验和良好的决策能力。公司注重加强人力资源建设，人员聘用和培训管理已形成了比较完整的运行体系，专业队伍不断壮大，专业开发能力日渐提升，为各产业发展积累了宝贵的人力资源支持。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

不适用

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

## （三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1)分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
盐产品	0.48	0.40	17.22	0.37	0.69	0.56	19.40	0.43
化工产品	117.31	96.53	17.72	91.01	151.96	113.85	25.08	93.48
其他	7.05	5.48	22.28	5.47	6.62	6.03	8.88	4.07
其他业务收入	4.07	3.97	2.29	3.15	3.29	3.11	5.36	2.02
合计	128.91	106.38	17.48	100.00	162.55	123.54	24.00	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2)分产品（或服务）情况

适用 不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
聚氯乙烯	化工产品	34.56	32.31	6.50	-5.76	-20.90	-156.98

烧碱	化工产品	9.06	3.64	59.88	-6.45	-10.87	3.52
纯碱	化工产品	58.54	44.64	23.75	-32.99	-15.70	-39.71
金属钠	化工产品	5.79	4.25	26.67	-11.73	-14.74	10.63
氯酸钠	化工产品	3.37	2.91	13.76	-10.52	-12.38	17.32
氯化铵	化工产品	3.37	5.16	-53.33	-37.65	-6.98	1,791.23
合计	—	114.69	92.90	—	-23.26	-16.86	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

本期各业务板块及各产品营业收入同比下降主要是公司生产主要产品售价同比下降。营业成本同比下降主要原因：一是公司持续在装置、工艺、设备等方面加强精细化管理，实现高质、低耗生产，成本进一步降低；二是本期原煤、兰炭等大宗原材料价格同比下降。

### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

#### （1） 化工行业

①纯碱：2025 年纯碱供应端新增产能释放，供应压力加大；需求端，房地产市场有望回暖，浮法玻璃需求存在改善预期。随着国内纯碱价格的下滑，纯碱出口价格优势显现，有望进一步放量，且光伏行业持续扩张，新能源汽车对碳酸锂用量增加，碳酸锂对纯碱需求有增加预期，纯碱增量需求将带动纯碱整体市场。

②聚氯乙烯树脂(PVC)：2025 年 PVC 供大于求局面仍存在，市场价格或将延续低位震荡。供应端，PVC 预计新增产能 300 万吨，多数为乙烯法企业，且进度较快；需求端地产方面成为拖累市场的主要因素。2025 年房地产市场有望止跌回稳，存在一定的改善预期，需要关注宏观宽松政策对经济的传导。

③糊树脂：2025 年糊树脂行业有计划新增产能，而下游需求端难有明显提升，产品细分以及用途拓展还处于逐步探索阶段，新增需求提振不明显。国内产品关税预期会大幅提高，不利于国内手套等制品出口。综合展望，2025 年，PVC 糊树脂市场预计将持续面临供需不平衡的挑战，市场价格承压运行。

④烧碱：2025 年国内液碱市场供需均有增量，且供应增量多于需求增量，但其中需求端增量大多集中在上半年，而供应端增量大多集中在下半年。因此，上半年价格预期处于相对高位，下半年价格逐步走低。下游除氧化铝、粘胶纤维、造纸（纸浆）及新能源行业有部分新增产能计划投产外，其它多数耗碱下游行业仍处于行业结构调整期，全年整体将对烧碱市场形成一定支撑。

⑤金属钠：2025 年金属钠产品供应端预计新增产能，产能过剩局面或将加剧。下游需求结构主要集中在靛蓝粉以及医药中间体方面用量稳定，其他新兴产业如多晶硅、核电领域也有应用，随着核电商业化进程加快，金属钠核电应用领域前景看好。

⑥氯酸钠：2025 年氯酸钠市场新增产能释放，下游对氯酸钠的需求量会出现一定程度的减弱。其中高氯酸盐行业受环保影响开工不稳定，亚氯酸钠行业出口缩减，而其他纸浆、蚀刻液、染料等应用领域的消费也相对有限。预计 2025 年氯酸钠总产能仍大于总需求，供需不平衡。

⑦氯化铵：氯化铵的价格走势一般与尿素的价格走势关联度高。2024年尿素供应持续扩张，氯化铵产能增速较快，氯化铵价格在2024年出现了较大幅度回落。2025年，价格可能会随着成本、需求等因素的变化而波动，但大幅波动可能性较小。

### （2）建材行业

2025年随着煤炭价格下行，给水泥成本提供了一定下降空间，生产厂家积极性提升，市场竞争将会加剧。从周边市场看，2025年水泥重点销售领域将由房地产转向重点工程，预计销量与2024年相比持平，价格略有下滑。

### （3）医药行业

2025年医药重大政策仍将延续发展，药品追溯码将在招投标、流通采购中切实发挥作用，全国联采还将持续发展，带量联动或将被更多地区采纳，集采药品“三进”行动将在更多地区铺开，DRG/DIP改革也将覆盖更多地区。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

### （1）国家产业政策及投资风险

风险：随着我国经济由高速发展进入高质量发展阶段，国内产业政策对化工行业发展的调控和限制措施日益严格，以供给侧结构性改革为核心，以化解过剩产能为重点，以节能减排为先导，包括落后产能淘汰、清洁生产、安全、环保等一系列政策调整，将对化工产业产生重要影响，存在不能适应国家产业政策的风险。

对策：关注国家产业政策变化，投资前充分做好项目调研工作，研判行业发展趋势，提高项目实施的准确性；同时对现有产业装置积极进行技术革新，引进节能减排技术；优化调整产业结构，提高差异化产品效益，满足国家各项产业政策，降低企业风险。

### （2）原材料及能源价格的波动风险

风险：公司所属行业上游为煤炭、石灰石、原盐、液氨、电力等原材料和能源行业，上述原材料和能源是公司产品营业成本中的重要组成部分，其价格波动及供应量变化对公司产品的营业成本有较大影响。若上述原材料和能源的价格出现较大上升，将会对公司生产经营造成不利影响。

对策：引入采购招投标机制，对主要原材料采取预订、锁单及签订框架协议等措施，保障原材料采购价格基本稳定；在采购管理信息化项目上实现了必联网与NC系统互联互通，利用互联网开展询价比价工作，扩大询价比价范围，降低采购成本；制定严格的管理制度和考核办法，通过控制原材料采购规模，加强原材料库存管理，杜绝高库存可能引起的原材料跌价损失风险。

### （3）环境保护风险

风险：公司生产过程中会产生废水、废气、粉尘、固废、噪声等污染物，其生产车间及配套措施均符合环境保护政策的相关要求。但随着国家安全环保监管的持续趋严，对相关行业的环保标准提高，公司将面临标准更高的环保法律法规的要求，将会导致公司在环境治理的投入增加，管理难度增大，对公司的业绩和财务状况产生一定影响。

对策：加强环保工作，健全环保组织机构，充实环保管理人员；完善环保管理制度，建立环保管理及减排台账和档案，制定并落实环境风险防范措施；强化安全检查、隐患排查力度和深度，加强重大危险源、关键装置、重点部位及重大风险的管理，加强特种设备管理，完善应急救援体系，确保公司的环境管理水平得到提升，环境质量得到改善；紧紧依靠技术进步和科技创新，提高环保装置和源头治理水平，保障污染源达标排放和危废依法依规安全处置，形成科技创新和管理创新双轮驱动的安全工作格局。公司建立了环境保护应急组织机构，成立了突发环境事件应急指挥领导小组，设置了应急电话、报警电话。

## 六、公司治理情况

### （一）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

是 否

**（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况**

公司与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面能够保证独立性和自主经营能力。机构方面：公司经营管理层及内部机构的职责划分明确，能够独立运作，不存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间的从属关系；业务方面：公司在业务方面独立于控股股东、实际控制人以及其他关联方，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，没有通过控股股东实施采购和产品销售的行为，对于生产经营活动中的日常关联交易，依据市场定价原则进行交易；财务方面：公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，进行独立的会计核算，开设独立银行账户，依法独立纳税；人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立，公司董事长、总经理、副总经理、总会计师等高级管理人员在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人以及其他关联方单位任职；资产方面：公司与控制股东、实际控制人以及其他关联方之间资产独立、权属清晰。

**（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

公司在确认和处理有关关联方之间关联关系与关联交易时，须遵循并贯彻以下原则：尽量避免或减少与关联方之间的关联交易；确定关联交易价格时，须遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的一般商业原则，并以协议方式予以规定。公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- 1、交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- 2、交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- 3、除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- 4、关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；
- 5、既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

**1. 发行人关联交易情况**

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务（仅为示例）	11.34
出售商品/提供劳务（仅为示例）	3.99

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为4.69亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

### 七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	中盐吉兰泰盐化集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）
2、债券简称	21 吉盐 01
3、债券代码	175941
4、发行日	2021 年 4 月 1 日
5、起息日	2021 年 4 月 6 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 6 日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	本期公司债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者认购及交易
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	175941
债券简称	21 吉盐 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	根据《中盐吉兰泰盐化集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)募集说明书》中设定的回售条款,“21 吉盐 01”债券持有人于回售登记期(2024 年 3 月 13 日至 2024 年 3 月 19 日)内对其所持有的全部或部分“21 吉盐 01”登记回售,回售价格为债券面值(100 元/张)。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计,“21 吉盐 01”回售有效期登记数量为 350,000 手,回售金额为 350,000,000.00 元。目前“21 吉盐 01”债券余额为 650,000,000.00 元。

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

## 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

## 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用  不适用

## 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用  不适用

### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用  不适用

债券代码：175941

债券简称	21 吉盐 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务

	、设立募集资金专项账户、公司承诺、担保人提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区安定路5号院中海国际中心A座17-20层
签字会计师姓名	郭顺玺、张万斌

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	175941
债券简称	21吉盐01
名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街110号7层
联系人	曹国霄
联系电话	010-66229281

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	175941
债券简称	21吉盐01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	中国北京市海淀区西三环北路89号外文大厦A座3层

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第三节 报告期内重要事项

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

### （1）执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”）。

#### ①关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确：

企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。

对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件。

对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指，企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。本公司执行该规定的主要影响如下：未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ②关于供应商融资安排的披露

解释第 17 号要求企业在进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息，以有助于报表使用者评估这些安排对该企业负债、现金流量以及该企业流动性风险敞口的影响。在识别和披露流动性风险信息时也应考虑供应商融资安排的影响。该披露规定仅适用于供应商融资安排。供应商融资安排是指具有下列特征的交易：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，无需披露可比期间相关信息及部分期初信息。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ③关于售后租回交易的会计处理

解释第 17 号规定，承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。企业在首次执行该规定时，应当对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定的主要影响如下：未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## （2）执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于2023年8月1日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。

该规定自2024年1月1日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（3）执行《企业会计准则解释第18号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定财政部于2024年12月6日发布了《企业会计准则解释第18号》（财会〔2024〕24号，以下简称“解释第18号”），该解释自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

解释第18号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。本公司自2024年度起执行该规定的主要影响如下：未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据10%以上

适用 不适用

## 四、资产情况

### （一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金		11.24	-35.90	投资支出款项较大
应收票据		11.04	33.30	不符合终止确认条件的已背书未到期的票据增加
应收账款		0.93	-9.60	
应收款项融资		8.85	-23.02	
预付款项		1.82	52.32	预付大宗原材料款增加
应收资金集中管理款		0.03	-64.39	资金紧张归集款减少
其他应收款		0.72	230.14	应收资产处置款
存货		9.03	-4.14	

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
其他流动资产		1.20	115.08	待抵扣进项税及预缴税金增加
长期股权投资		2.43	-12.51	
其他非流动金融资产		0.22	-6.32	
投资性房地产		0.22	-4.99	
固定资产		113.34	1.43	
在建工程		5.95	0.02	
使用权资产		1.19	-19.99	
无形资产		11.82	75.36	新增蒸氨钙液池土地权属
商誉		6.00	0.00	
长期待摊费用		0.02	277.03	新增反渗透膜项目待摊费用
递延所得税资产		1.60	-19.10	
其他非流动资产		1.15	12.04	
资产总计		188.80	0.43	

## （二）资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	11.24	4.95	—	44.03
应收票据	11.04	0.62	—	5.62
应收账款	0.93	0.00	—	0.37
固定资产	113.34	0.31	—	0.27
合计	136.55	5.88	—	—

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产10%

□适用 √不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
中盐化工	187.46	131.85	128.93	45.51	12.54	质押股权
合计	187.46	131.85	128.93	—	—	—

## 第一节 非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.037 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.006 亿元，收回：0.031 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.012 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

### （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 五、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 15.93 亿元和 10.87 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-31.76%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券			6.49	6.49	59.71%
银行贷款		2.01	0.57	2.58	23.73%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		1.8		1.8	16.56%
合计		3.81	7.06	10.87	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 6.49 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 24.10 亿元和 18.62 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-22.74%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券			6.49	6.49	34.85%
银行贷款		8.87	1.13	10.00	53.71%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		1.84	0.29	2.13	11.44%
合计		10.71	7.91	18.62	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 6.49 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

### （三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	8.59	7.46	15.06	
应付票据	7.27	3.13	132.12	本期新签银行承兑汇票
应付账款	19.45	20.19	-3.65	
预收款项	0.00	0.02	-100.00	本期未发生预收款项业务
合同负债	2.68	3.01	-10.98	
应付职工薪酬	1.69	2.91	-41.91	本期计提的应付职工工资总额减少
应交税费	1.12	2.36	-52.52	本期计提的所得税额减少

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
其他应付款	6.40	5.33	20.27	
一年内到期非流动负债	1.31	2.65	-50.33	一年内到期的长期借款及应付利息减少
其他流动负债	6.33	3.71	70.60	本期已背书未终止确认的应收票据增加
长期借款	1.13	4.40	-74.39	本期偿还到期长期借款
应付债券	6.49	10.00	-35.04	回购了公司债
租赁负债	0.94	1.23	-23.32	
长期应付款	0.08	0.11	-28.04	
长期应付职工薪酬	0.04	0.11	-68.47	根据公司实际人数冲减历年计提的长期应付职工薪酬
预计负债	0.46	0.34	33.47	本期预提碳排放费用增加
递延收益	1.44	1.53	-5.83	
递延所得税负债	2.19	2.25	-2.92	
负债合计	67.61	70.74	-4.42	

#### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 六、利润及其他损益来源情况

#### （一）基本情况

报告期利润总额：8.68 亿元

报告期非经常性损益总额：2.2 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （二）投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中盐化工	是	45.51%	盐化工	187.46	131.85	124.84	22.43

## 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

适用 不适用

## 八、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.92 亿元

报告期末对外担保的余额：0.86 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.06 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.86 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末合并口径净资产的 10%：是 否

## 九、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

## 十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 第四节 专项品种公司债券<sup>2</sup>应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，投资者可以至发行人办公场所查阅上述备查文件。

（以下无正文）

（以下无正文，为中盐吉兰泰盐化集团有限公司 2024 年公司债券年报盖章页）



中盐吉兰泰盐化集团有限公司  
2025年4月10日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：中盐吉兰泰盐化集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,124,284,649.16	1,754,010,090.23
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,103,603,046.83	827,888,073.81
应收账款	93,308,323.73	103,219,206.97
应收款项融资	884,565,664.19	1,149,091,985.76
预付款项	182,494,688.56	119,809,869.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	75,172,787.50	30,429,821.32
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	903,129,791.12	942,120,731.48
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	119,818,642.98	55,710,133.28
流动资产合计	4,486,377,594.07	4,982,279,912.23
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	243,313,795.00	278,089,446.72
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	21,956,630.00	23,437,357.61
投资性房地产	21,548,549.22	22,680,881.62
固定资产	11,333,687,919.35	11,173,668,955.03
在建工程	594,568,241.29	594,466,814.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	119,432,893.06	149,273,571.05
无形资产	1,181,556,827.43	673,805,690.03
开发支出		
商誉	600,290,362.80	600,290,362.80
长期待摊费用	1,688,601.26	447,864.24
递延所得税资产	160,414,892.81	198,277,434.21
其他非流动资产	115,019,208.18	102,660,979.40
非流动资产合计	14,393,477,920.40	13,817,099,357.61
资产总计	18,879,855,514.47	18,799,379,269.84
<b>流动负债：</b>		
短期借款	858,775,120.10	746,391,810.91
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	727,242,600.00	313,306,905.35
应付账款	1,945,257,378.52	2,019,003,991.38
预收款项		1,734,513.28
合同负债	267,707,981.14	300,736,965.99
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	169,194,859.60	291,256,035.14
应交税费	112,277,828.34	236,459,907.43
其他应付款	640,462,609.46	532,526,415.24
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	131,452,472.14	264,650,633.23
其他流动负债	632,851,068.53	370,958,333.38
流动负债合计	5,485,221,917.83	5,077,025,511.33

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	112,621,971.91	439,737,393.44
应付债券	649,321,136.14	999,539,185.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	94,031,502.40	122,624,600.66
长期应付款	8,216,486.20	11,417,944.16
长期应付职工薪酬	3,575,579.62	11,338,756.93
预计负债	45,812,684.03	34,324,323.02
递延收益	143,606,406.87	152,500,985.46
递延所得税负债	218,696,126.89	225,276,403.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,275,881,894.06	1,996,759,592.73
负债合计	6,761,103,811.89	7,073,785,104.06
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,887,650,000.00	1,887,650,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	591,188,306.20	579,969,196.22
减：库存股		
其他综合收益	-13,087,372.54	-13,087,372.54
专项储备	25,493,416.53	34,006,554.24
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	2,141,865,413.19	1,949,618,068.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,633,109,763.38	4,438,156,446.90
少数股东权益	7,485,641,939.20	7,287,437,718.88
所有者权益（或股东权益）合计	12,118,751,702.58	11,725,594,165.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,879,855,514.47	18,799,379,269.84

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：任振海 会计机构负责人：任振海

### 母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：中盐吉兰泰盐化集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	141,629.53	142,025.00
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		10,080,287.00
应收账款		
应收款项融资	91,857.00	660,000.00
预付款项		
其他应收款	3,065,539.06	182,205,930.92
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计		
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,587,628,685.60	4,384,737,250.09
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	992,193.44	1,069,955.88
固定资产	81,453,860.57	85,072,498.59
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,417,374.13	22,528,795.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,691,492,113.74	4,493,408,500.53
资产总计	3,694,791,139.33	4,686,496,743.45
<b>流动负债：</b>		

短期借款	200,080,266.66	355,433,395.82
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	580,006.58	716,849.50
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,408,346.18	8,385,691.04
应交税费	282,594.79	305,760.37
其他应付款	261,751,162.43	81,357,237.53
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	15,676,083.33	40,968,116.70
其他流动负债		
流动负债合计	481,778,459.97	487,167,050.96
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	56,500,000.00	236,500,000.00
应付债券	649,321,136.14	999,539,185.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		60,000.00
长期应付职工薪酬	2,548,585.03	10,311,762.34
预计负债		
递延收益	11,694,100.50	12,515,229.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	720,063,821.67	1,258,926,177.28
负债合计	1,201,842,281.64	1,746,093,228.24
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,887,650,000.00	1,887,650,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	112,182,749.63	112,182,749.63
减：库存股		
其他综合收益	2,216,625.00	2,216,625.00
专项储备		
盈余公积		

未分配利润	490,899,483.06	938,354,140.58
所有者权益（或股东权益）合计	2,492,948,857.69	2,940,403,515.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,694,791,139.33	4,686,496,743.45

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：任振海 会计机构负责人：任振海

### 合并利润表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、营业总收入	12,890,842,863.90	16,255,253,229.31
其中：营业收入	12,890,842,863.90	16,255,253,229.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,980,507,536.74	13,903,632,907.56
其中：营业成本	10,637,859,211.34	12,354,493,998.51
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	203,642,089.48	177,534,167.17
销售费用	181,133,267.36	242,061,146.94
管理费用	528,650,449.58	669,340,637.48
研发费用	336,130,468.50	354,624,440.41
财务费用	93,092,050.48	105,578,517.05
其中：利息费用	107,049,418.01	135,483,619.39
利息收入	17,660,322.89	29,237,880.59
加：其他收益	102,650,853.53	41,437,159.42
投资收益（损失以“-”号填列）	9,040,253.53	-19,709,515.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	20,224,348.28	5,889,220.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-11,186,466.44	-25,598,736.14
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	-1,480,727.61	-608,392.23
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	90,386.12	6,369,082.45
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-99,794,600.27	-244,190,772.31
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	50,939,346.19	11,229,697.04
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	971,780,838.65	2,146,147,580.83
加: 营业外收入	9,914,747.80	50,465,912.70
减: 营业外支出	113,672,596.93	78,488,705.35
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	868,022,989.52	2,118,124,788.18
减: 所得税费用	223,048,593.75	577,581,352.07
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	644,974,395.77	1,540,543,436.11
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	644,974,395.77	1,540,543,436.11
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)	192,247,344.21	489,597,187.57
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	452,727,051.56	1,050,946,248.54
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(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		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	644,974,395.77	1,540,543,436.11
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	192,247,344.21	489,597,187.57
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	452,727,051.56	1,050,946,248.54
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：任振海 会计机构负责人：任振海

**母公司利润表**  
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	2,748,054.55	2,783,094.57
减：营业成本	820,243.84	978,399.40
税金及附加	1,530,344.28	1,238,041.74
销售费用		
管理费用	36,149.61	15,313,836.11
研发费用		
财务费用	45,970,654.63	55,893,164.47
其中：利息费用	52,257,648.42	67,299,468.16
利息收入	6,319,374.86	11,641,656.19
加：其他收益	866,685.75	856,872.92
投资收益（损失以“－”号填列）	-402,192,865.32	254,516,470.83
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	52,171.72	322,404.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,050,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,934.71	21,195,198.55
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-446,879,410.95	205,200,599.46
加：营业外收入	1,361.53	901,966.79
减：营业外支出	576,608.10	4,099,612.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-447,454,657.52	202,002,953.75
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-447,454,657.52	202,002,953.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-447,454,657.52	202,002,953.75
（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		
（一）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		
4.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		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-447,454,657.52	202,002,953.75
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：任振海 会计机构负责人：任振海

### 合并现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,347,786,384.92	10,477,302,711.88
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	31,234,285.67	45,083,575.10
收到其他与经营活动有关的现金	596,043,669.50	972,722,329.86
经营活动现金流入小计	8,975,064,340.09	11,495,108,616.84
购买商品、接受劳务支付的现金	5,112,116,429.72	5,732,009,223.74
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,875,996,407.89	1,800,716,015.40
支付的各项税费	1,067,236,081.98	1,641,643,268.92

支付其他与经营活动有关的现金	341,095,311.87	670,779,215.25
经营活动现金流出小计	8,396,444,231.46	9,845,147,723.31
经营活动产生的现金流量净额	578,620,108.63	1,649,960,893.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		3,000,000.00
取得投资收益收到的现金	55,002,371.69	34,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,762,793.03	5,922,512.15
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		
投资活动现金流入小计	56,765,164.72	42,922,512.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	624,230,618.02	49,130,970.61
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
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	1,000,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	625,230,618.02	49,130,970.61
投资活动产生的现金流量净额	-568,465,453.30	-6,208,458.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,389,080,528.33	2,163,760,179.78
收到其他与筹资活动有关的现金	677,489,010.18	34,662,698.30
筹资活动现金流入小计	2,066,569,538.51	2,198,422,878.08
偿还债务支付的现金	2,165,587,963.14	3,319,414,511.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	505,324,343.25	856,801,587.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	332,600,000.00	441,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	449,497,563.48	121,968,954.70
筹资活动现金流出小计	3,120,409,869.87	4,298,185,053.65
筹资活动产生的现金流量净额	-1,053,840,331.36	-2,099,762,175.57
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	2,236,796.55	1,101,200.49
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,041,448,879.48	-454,908,540.01
加：期初现金及现金等价物余额	1,670,708,256.43	2,125,616,796.44

六、期末现金及现金等价物余额	629,259,376.95	1,670,708,256.43
----------------	----------------	------------------

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：任振海 会计机构负责人：任振海

### 母公司现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,493,394.00	408,000.00
收到的税费返还	10,941.82	6,860.24
收到其他与经营活动有关的现金	1,196,653,279.44	475,732,106.07
经营活动现金流入小计	1,198,157,615.26	476,146,966.31
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	8,771,340.37	13,148,058.44
支付的各项税费	5,930,964.48	9,958,210.13
支付其他与经营活动有关的现金	1,186,904,635.06	430,050,627.97
经营活动现金流出小计	1,201,606,939.91	453,156,896.54
经营活动产生的现金流量净额	-3,449,324.65	22,990,069.77
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	215,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	183,519,771.24	254,516,470.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	260,083.03	14,074,621.15
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		
投资活动现金流入小计	398,779,854.27	268,591,091.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,937.99
投资支付的现金		
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	1,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,000,000.00	18,937.99
投资活动产生的现金流量净额	397,779,854.27	268,572,153.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	650,000,000.00	680,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	724,487,589.83	106,390,812.51
筹资活动现金流入小计	1,374,487,589.83	786,390,812.51
偿还债务支付的现金	1,336,000,000.00	978,230,391.52
分配股利、利润或偿付利息支付	65,798,363.89	61,230,824.86

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	367,020,090.00	40,084,361.11
筹资活动现金流出小计	1,768,818,453.89	1,079,545,577.49
筹资活动产生的现金流量净额	-394,330,864.06	-293,154,764.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-334.44	-1,592,541.22
加：期初现金及现金等价物余额	24,750.06	1,617,291.28
六、期末现金及现金等价物余额	24,415.62	24,750.06

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：任振海 会计机构负责人：任振海

