



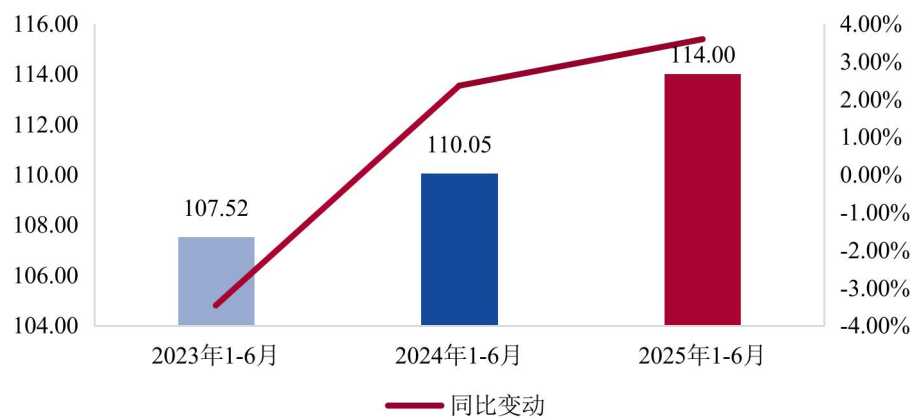
成都云图控股股份有限公司

2025 年半年度报告

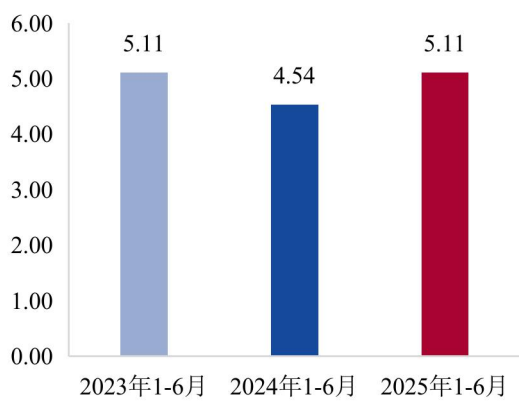
2025 年 8 月

云图控股近三年半年度主要财务数据

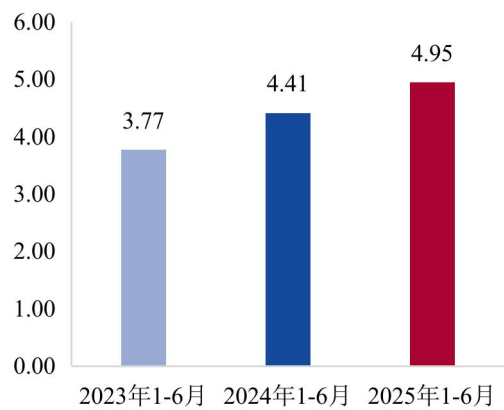
2023 年-2025 年上半年营业收入（亿元）



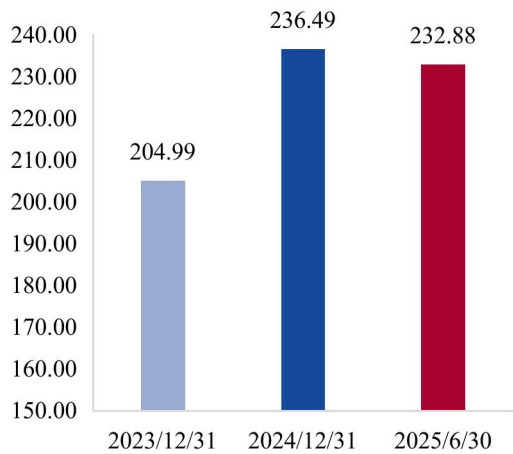
2023 年-2025 年上半年归母净利润（亿元）



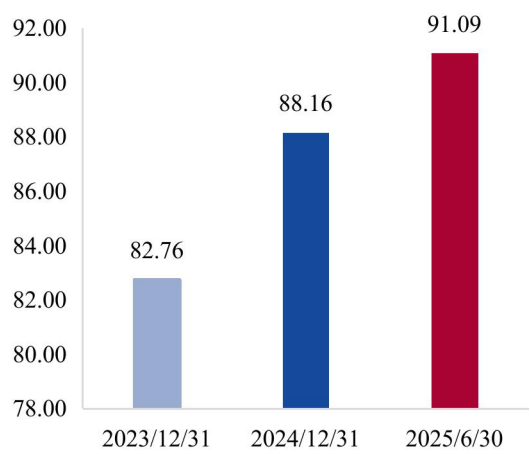
2023 年-2025 年上半年扣非归母净利润（亿元）



2023 年末-2025 年 6 月末总资产（亿元）



2023 年末-2025 年 6 月末归母净资产（亿元）

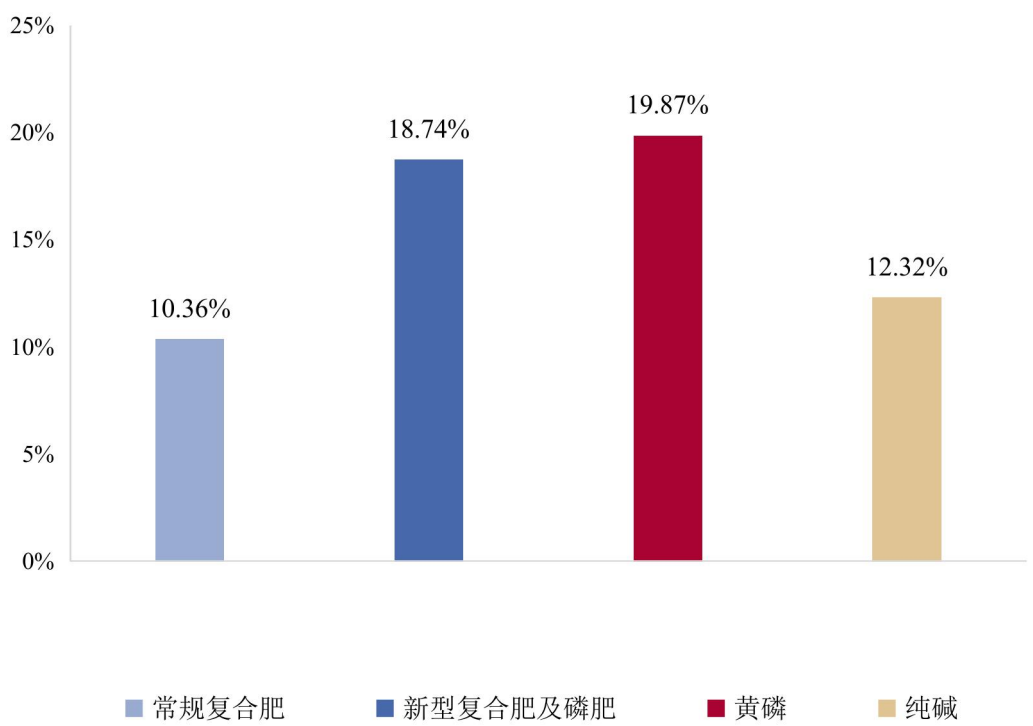


云图控股 2025 年半年度主要产品及毛利率

2025 年半年度主要产品营收

磷复肥	黄磷	纯碱
72.22 亿元	6.20 亿元	3.23 亿元

2025 年半年度主要产品毛利



第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人牟嘉云、主管会计工作负责人蒋淑萍及会计机构负责人（会计主管人员）张建英声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司提请投资者认真阅读本半年度报告全文，并特别注意下列风险因素：市场竞争风险、原材料价格波动风险、产能扩张导致的市场风险、安全生产和环境保护风险、人员配备及经营管理风险，有关风险因素内容及应对措施已在本报告中“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分予以描述，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	35
第五节 重要事项	39
第六节 股份变动及股东情况	48
第七节 债券相关情况	53
第八节 财务报告	54
第九节 其他报送数据	148

备查文件目录

一、载有公司法定代表人签名并盖章的公司 2025 年半年度报告。

二、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。

三、报告期内在中国证监会指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、以上备查文件的备置地点：公司证券部办公室。

释义

释义项	指	释义内容
云图控股、公司、本公司	指	成都云图控股股份有限公司
《公司章程》	指	《成都云图控股股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
农业农村部耕保中心	指	农业农村部耕地质量监测保护中心
应城化工公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司应城市新都化工有限责任公司
雷波凯瑞公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司
广西新材料公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司广西云图新材料有限公司
孝感广盐华源	指	成都云图控股股份有限公司之控股子公司孝感广盐华源制盐有限公司
荆州嘉施利公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司嘉施利（荆州）化肥有限公司
洋浦云图公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司洋浦云图供应链管理有限公司
宜城嘉施利公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司嘉施利（宜城）化肥有限公司
应城复合肥公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资孙公司应城市新都化工复合肥有限公司
阿居洛呷磷矿	指	全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司拥有的四川省雷波县阿居洛呷磷矿
牛牛寨东段磷矿	指	全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司拥有的四川省雷波县牛牛寨北矿区东段磷矿
牛牛寨西段磷矿	指	全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司拥有的四川省雷波县牛牛寨北矿区西段磷矿
70 万吨合成氨项目	指	全资子公司应城市新都化工有限责任公司正在建设的盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目
广西贵港项目	指	全资子公司广西云图新材料有限公司拟投资建设的云图智领绿色化工新能源材料项目
第二期员工持股计划/第三期员工持股计划/第四期员工持股计划	指	成都云图控股股份有限公司第二期/第三期/第四期员工持股计划
报告期/本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	云图控股	股票代码	002539
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	成都云图控股股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	云图控股		
公司的外文名称（如有）	Chengdu Wintrue Holding Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Wintrue Holding		
公司的法定代表人	牟嘉云		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈银	陈银
联系地址	成都市青羊大道 97 号 1 栋优诺国际 1204	成都市青羊大道 97 号 1 栋优诺国际 1204
电话	(028) 87373422	(028) 87373422
传真	(028) 87373422	(028) 87373422
电子信箱	zhengquan@wintrueholding.com	zhengquan@wintrueholding.com

三、其他情况

（一）公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

（二）信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

（三）其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

根据公司业务发展和实际经营需要，经公司 2024 年年度股东大会审议批准，公司增加“危险化学品经营”的经营范围，并于 2025 年 5 月 19 日完成工商变更登记手续，内容详见公司 2025 年 5 月 21 日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2025-037）。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	11,400,215,112.51	11,005,312,944.69	3.59%
归属于上市公司股东的净利润（元）	510,872,099.25	453,685,865.72	12.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	494,574,454.06	441,200,055.03	12.10%
经营活动产生的现金流量净额（元）	858,771,945.63	868,419,609.53	-1.11%
基本每股收益（元/股）	0.43	0.38	13.16%
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.38	13.16%
加权平均净资产收益率	5.70%	5.36%	上升 0.34 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	23,288,362,811.50	23,648,595,856.33	-1.52%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,109,103,146.57	8,816,489,492.66	3.32%

五、境内外会计准则下会计数据差异

（一）同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

（二）同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-11,888,235.10	
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）	49,162,435.63	主要系报告期内收到与收益相关的政府补助、与资产相关的政府补助在本期摊销。详细内容请见本报告“第八节财务报告 七、合并财务报表项目注释（五十）其他收益及十一、政府补助”。
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	-24,099,996.48	主要系报告期套保工具投资损益及其浮动盈亏。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,074,344.62	
减：所得税影响额	-2,128,132.34	

少数股东权益影响额（税后）	79,035.82	
合计	16,297,645.19	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

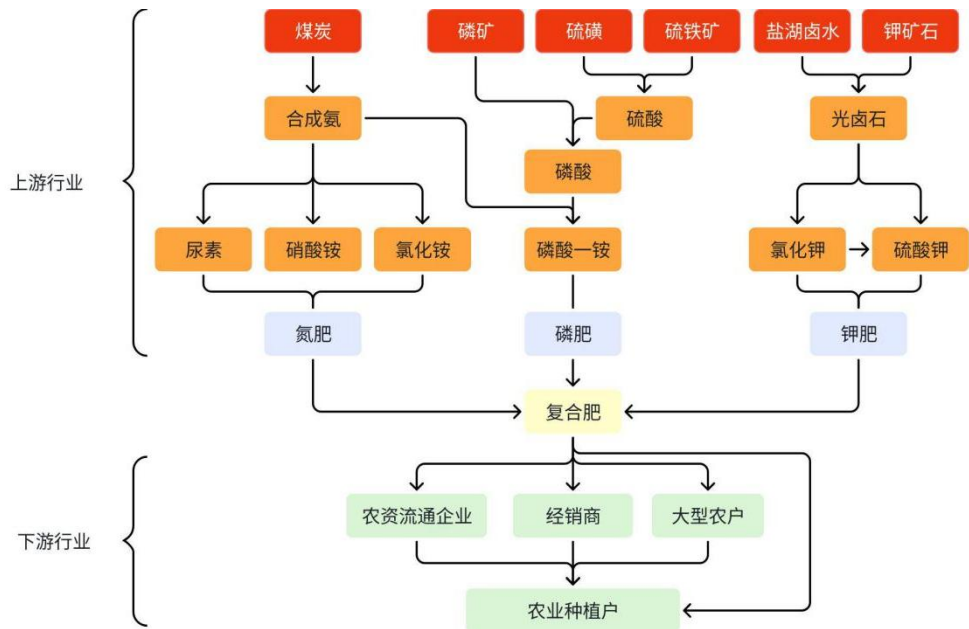
公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司自成立以来专注于复合肥的研发、生产和销售，并沿着复合肥氮、磷产业链进行深度开发和市场拓展，通过多年持续的资源整合、产能建设和市场拓展，现已形成从上游盐矿、磷矿资源到下游氮、磷完整产业链。公司主要产品包括复合肥、磷肥（磷酸一铵）、纯碱（联碱法副产氯化铵）、黄磷、磷酸铁等。其中，复合肥主要用于农业种植生产，磷酸一铵和氯化铵主要用于复合肥的生产，并在满足公司复合肥生产的基础上对外销售；纯碱主要用于浮法玻璃和光伏玻璃生产；黄磷主要用于草甘膦和热法磷酸生产；磷酸铁主要用于新能源动力电池正极材料磷酸铁锂的制备。

复合肥上下游情况如下：



复合肥上下游行业的关系图

1、上游情况

复合肥行业的上游主要为氮肥、磷肥、钾肥等基础化肥，原材料成本占复合肥总成本的 80%以上，对复合肥产品成本及销售价格影响较大。其中，氮肥主要包括尿素、氯化铵和硝酸铵等，价格主要受煤炭等能源价格波动影响；磷肥主要是磷酸一铵，价格主要受磷矿石、硫磺等大宗产品价格波动影响；钾肥主要包括氯化钾、硫酸钾等，进口依存度较高，价格受国内外钾肥市场供需波动影响较大；复合肥的价格与尿素、磷酸一铵和氯化钾的相关性趋强。对此，公司一方面不断向上游原料端延伸，完善氮、磷产业链，保障尿素、氯化铵、硝酸铵、磷酸一铵等主要原料自给自足和稳定供应；另一方面，积极拓展氮、磷、钾等化肥原料贸易业务，进一步降低原料价格波动带来的不利影响。

2、下游情况

复合肥行业的下游直接对接农业生产，主要面向经销商、农资流通企业和大型农户等，终端消费群体为广大种植户，因此农业种植结构的调整、农民施肥习惯的改变以及农产品价格的波动等农业发展状况对复合肥需求量有直接影响。全球粮食安全形势下，国家不断出台强化耕地保护、粮食稳产增产以及化肥保供稳价等政策支持，复合肥作为粮食的“粮食”，市场需求持续释放，刚性属性进一步凸显。伴随国家化肥控量增效、农业农村现代化的推进，以及居民膳食结构升级带动经济作物种植规模扩大，农业生产对肥料的需求正从“基础保障”向“高效优质”加速转型，绿色、高效复合肥产品的需求增速显著高于传统单质肥。同时，市场对复合肥的肥效提出更高的要求，增效肥、特肥等新型复合肥需求潜力加速释放。农业作为我国重点扶持与大力发展的基础性产业，将带动化肥行业长期稳定发展。

（一）公司所属行业发展状况和主要业务情况

1、磷复肥行业

磷复肥作为重要的农业生产资料，直接关系到粮食安全和重要农产品供应，是关系国计民生的基础行业。公司磷复肥业务涵盖复合肥和磷肥（磷酸一铵）业务，属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中的“鼓励类 石化化工 优质钾肥及新型肥料的生产”。

（1）复合肥行业发展状况及趋势

1) 粮食稳产需求与农业现代化趋势，为复合肥行业发展奠定重要基础

①粮食安全战略领航，支撑复合肥刚性需求

党的二十大确立了“全面推进乡村振兴、加快建设农业强国、全方位夯实粮食安全根基”的战略方针，国家陆续出台系列政策文件，明确守牢粮食安全底线、强化耕地保护和重要农产品稳产保供，推动“藏粮于地、藏粮于技”战略落地见效。据国家统计局数据，我国粮食总产量连续 10 年稳定在 1.3 万亿斤以上，2024 年首次突破 1.4 万亿斤，同比增产 221.78 亿斤，创历史新高；2024 年我国粮食作物播种面积 17.9 亿亩，同比增长 525.8 万亩，单产水平提升至 394.7 公斤/亩，同比增产 5.1 公斤/亩，单产提升对粮食增产的贡献率超过 80%。

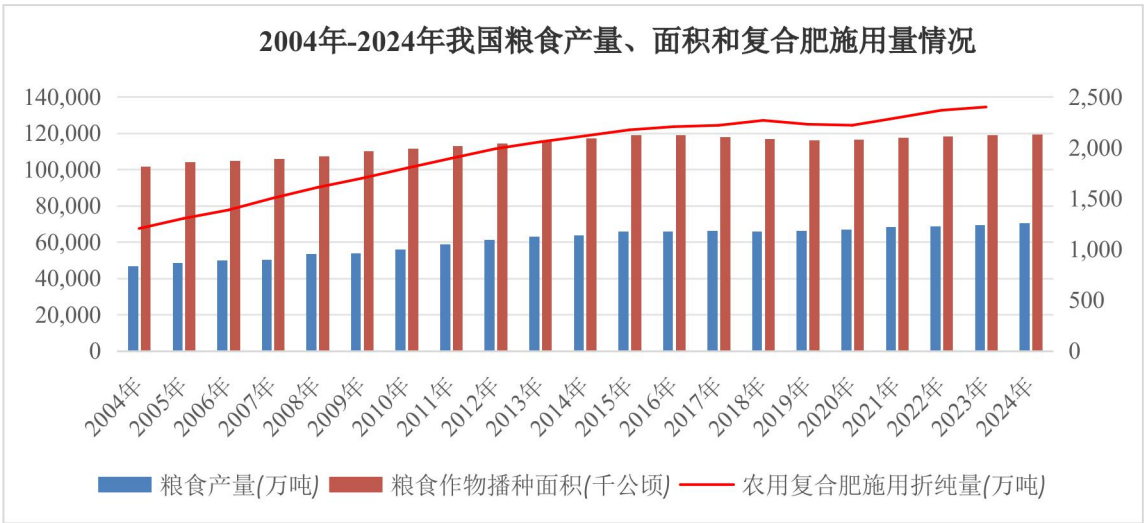
2025 年，国家对粮食安全的重视进一步加码，国务院政府工作报告明确“全年粮食产量 1.4 万亿斤左右”的目标；中央一号文件再次强调“持续增强粮食等重要农产品供给保障能力”，更将“稳面积、提单产”列为主攻方向。作为粮食的“粮食”，复合肥相较传统单质肥料，在增产增效、营养均衡、改善土壤等方面更具优势，对提高粮食单产及总产具有关键作用。综上，随着粮食安全战略的深入推进，复合肥的刚性需求有望稳定增长，成为支撑粮食产能提升的重要保障。

发文/施行时间	发文机关	政策文件	相关内容
2025 年 4 月	国务院	《加快建设农业强国规划（2024—2035 年）》	主要目标是：到 2027 年，农业强国建设取得明显进展。稳产保供能力巩固提升，粮食综合生产能力达到 1.4 万亿斤，重要农产品保持合理自给水平。
2025 年 4 月	中国农业科学院农业信息研究所	《中国农业展望报告（2025-2034）》	未来 10 年预计粮食单产水平将提高 7.8%，达到 421 千克/亩。随着新一轮千亿斤粮食产能提升行动以及“藏粮于地、藏粮于技”战略深入实施，粮食产量稳步增长，预计 2034 年将达到

			7.53 亿吨。
2025 年 3 月	国务院	《逐步把永久基本农田建成高标准农田实施方案》	主要目标是：到 2030 年，力争累计建成高标准农田 13.5 亿亩，累计改造提升 2.8 亿亩；到 2035 年，力争将具备条件的永久基本农田全部建成高标准农田，累计改造提升 4.55 亿亩。鼓励高标准农田经营主体自主推进水肥一体化等项目建设。
2025 年 3 月	国务院	国务院《政府工作报告》（第十四届全国人民代表大会第三次会议）	今年发展主要预期目标是：粮食产量 1.4 万亿斤左右。
2025 年 2 月	国务院	《关于进一步深化农村改革扎实推进乡村全面振兴的意见》	稳定粮食播种面积，主攻单产和品质提升，确保粮食稳产丰产。进一步扩大粮食单产提升工程实施规模，加大高产高效模式集成推广力度，推进水肥一体化，促进大面积增产。加力落实新一轮千亿斤粮食产能提升任务。强化耕地保护和质量提升。
2024 年 6 月	全国人民代表大会常委会	《中华人民共和国粮食安全保障法》	县级以上地方人民政府应当确保本行政区域内耕地和永久基本农田总量不减少、质量有提高。 县级以上人民政府应当统筹做好肥料等农业生产资料稳定供应工作，引导粮食生产者科学施用化肥，增施有机肥料。
2024 年 4 月	国务院	《新一轮千亿斤粮食产能提升行动方案（2024—2030 年）》	到 2030 年实现新增粮食产能千亿斤以上，全国粮食综合生产能力进一步增强；在严格保护耕地的基础上，粮食播种面积稳定在 17.5 亿亩左右、谷物面积 14.5 亿亩左右；粮食单产水平达到每亩 420 公斤左右。

②农业现代化提速，复合肥发展前景向好

随着国家农业现代化进程加快，科学施肥增效理念深入田间，复合肥获得越来越多种植户的青睐。据国家统计局数据，2004 年—2023 年我国复合肥施用折纯量从 1,204 万吨增至 2,401 万吨，化肥复合化率从 25.97%提升至 47.81%，过去 20 年复合肥的施用量翻倍增长，近年增速维持在稳定水平。对比农业发达国家，我国当前的化肥复合化率和农作物亩均化肥用量仍有显著的提升空间。同时，近年来我国土地流转持续加快，农业生产向规模化、集约化、现代化发展，种植大户、家庭农场、农民合作社等新型农业经营主体快速崛起，据农业农村部数据，截至 2024 年 10 月，全国有近 400 万个家庭农场、近 220 万家农民合作社、超 107 万个农业社会化服务组织。而这类群体更加注重科学施肥和种植效益，对高效复合肥的接受度和需求显著高于传统农户，为复合肥市场注入强劲新动能。长期来看，伴随农业现代化的推进、农业种植结构的调整、科学施肥技术的创新以及种植规模化发展，复合肥的使用将成为农业绿色发展、提质增效的必然趋势，发展前景广阔向好。



数据来源：国家统计局

2) 低效产能加速出清，产能集中度持续提升

当前，随着国家“双碳”行动、“三磷”专项整治等环保政策推进，叠加传统制造业转型升级、磷资源高效高值利用、“两重两新”等产业政策落地，复合肥行业的能耗标准、环保排放以及技术创新要求显著提高，倒逼落后的中小企业产能加速退出市场。同时，随着我国农业经营主体和经营模式发生转变，对农资产品和农业服务的需求呈现多元化、专业化、高效化趋势，复合肥企业围绕成本控制、产品创新、品牌建设、渠道拓展、服务质量的全方位角逐已成常态。近年来，头部企业纷纷加快布局，从上游资源掌控到产业链完善，从技术创新到产品升级，从品牌引领到市场拓展，从渠道精耕到终端服务，全面提升市场竞争力，同时积极构建农业服务体系，开展测土配方肥服务、建立示范试验田以及农技指导下+线上服务等，以应对多元化竞争格局。未来，复合肥行业洗牌和整合仍将持续，头部企业依托完整的产业链布局、领先的环保治理水平、持续的研发创新能力、完整的渠道服务体系以及强大的品牌影响力，由单纯的产品供应商转变为综合服务提供者，有望获得更大的市场份额，推动行业集中度持续提升。

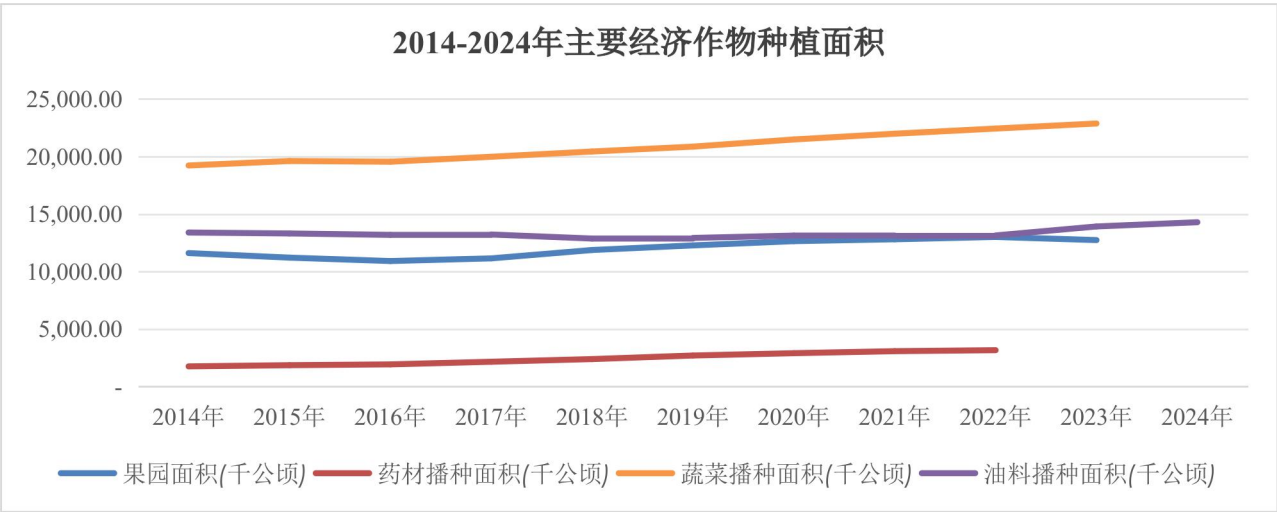
发文/会议时间	发文机关	政策文件/会议届次	相关内容
2025 年 7 月	--	中央财经委员会第六次会议	会议强调，纵深推进全国统一大市场建设，要聚焦重点难点，依法依规治理企业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出。
2024 年 12 月	农业农村部	《关于加快农业发展全面绿色转型促进乡村生态振兴的指导意见》	推进化肥控量增效。实施科学施肥增效行动，持续推进测土配方施肥，探索主要农作物氮肥施用定额管理，分区分类型制定施肥指导意见，推广侧深施肥、种肥同播、无人机追肥等高效施肥模式和装备。到 2030 年，全国三大粮食作物化肥利用率达到 43%以上。
2024 年 3 月	工业和信息化部等七部门	《推动工业领域设备更新实施方案》	要求加快落后低效设备替代、推动石化化工老旧装置安全改造等。
2023 年 12 月	工业和信息化部等八部门	《推进磷资源高效高值利用实施方案》	目标是到 2026 年，磷资源可持续保障能力明显增强，磷化工自主创新能力、绿色安全水平稳步提升，高端磷化学品供给能力大幅提高，区域优势互补和联动发展能力不断增强，产业链供应链韧性和安全水平更加稳固。
2023 年 12 月	工业和信息化部等八部门	《关于加快传统制造业转型升级的指导意见》	实施制造业技术改造升级工程，加快设备更新、工艺升级、数字赋能、管理创新，推动传统制造业向高端化、智能化、绿色化、融合化方向转型，提升发展质量和效益，加快实现高质量发展。

3) 新型复合肥加速渗透，头部企业占据主导地位

在农产品消费升级、种植结构优化以及规模化经营的趋势下，复合肥产品正加速向绿色化、功能化、定制化方向转变，新型复合肥聚焦全面营养、提质增效、绿色环保、精准解决作物及土壤问题，成为复合肥产业结构调整升级的重要方向。

近年我国油料、水果、蔬菜等经济作物的种植面积保持增长趋势，这类高附加值作物对肥料品质和服务要求更高，但对肥料价格的敏感性偏低，带动增效肥、特肥等高效化、精准化、功能化的新型肥料需求增长。2025 年 4 月，国务院《加快建设农业强国规划（2024—2035 年）》中明确支持油料、糖料、薯类等特色作物发展，稳定经济作物种植面积的增长预期，为新型肥料提供持续需求支撑。同时，国务院《逐步把永久基本农田建成高标准农田实施方案》中，进一步明确“2030 年建成 13.5 亿亩高标准农田，2035 年覆盖具备条件的永久基本农田”目标，这将直接带动现代化种植区域扩大，规模化种植比例提升，进一步推动缓释肥料等新型肥料在大田作物的应用，为新型肥料需求增长提供市场空间。

新型复合肥的加速渗透，将促使复合肥企业加大增效技术和产品的研发投入，而复合肥头部企业在新型肥料技术研发、营销推广和技术服务配套方面更具实力，有望占据市场主导地位，获得更大的市场份额。



数据来源：国家统计局

(2) 磷酸一铵行业发展状况及趋势

1) 供给端结构调整，行业迈向发展新阶段

近年来，在“三磷”专项整治、能耗双控以及供给侧结构性改革等政策推动下，国家严格限制磷铵新增产能，通过推进产业结构调整、提质增效和绿色发展，加速低效落后产能出清，推动行业向新能源领域、农业绿色发展相关的新型高效磷肥方向转型，竞争格局显著改善。据中国磷复肥工业协会数据，2024 年我国磷酸一铵实物产量 1,754.2 万吨，同比增长 14.6%；其中，肥料级磷酸一铵产量 1,450.6 万吨，同比增长 10.8%；工业级磷酸一铵产量 303.6 万吨，同比增长 37.1%。新能源行业发展带动工业级磷酸一铵产能扩张，2024 年部分磷肥企业新能源配套项目投产，磷酸一铵的市场供应有小幅提升。在政策引导和行业整合作用下，未来磷酸一铵结构调整持续深化，市场竞争将从规模竞争转向资源保障、技术壁垒和产业链协同的综合较量，拥有磷矿资源、一体化产业链以及绿色生产优势的头部企业市场份额有望进一步扩大。

发文时间	发文机关	政策文件	相关内容
2024 年 5 月	国务院	《2024—2025 年节能降碳行动方案》	严控磷铵、黄磷等行业新增产能。
2023 年 12 月	工业和信息化部等八部门	《推进磷资源高效高值利用实施方案》	到 2026 年，磷铵、黄磷等传统产品产能利用率显著提升，产业集中度进一步提高；能效标杆水平以上的磷铵产能占比超过 35%。
2022 年 2 月	国家发展改革委	《高耗能行业重点领域节能降碳改造升级实施指南（2022 年版）》	截至 2020 年度，我国磷铵行业能效优于标杆水平的产能约占 20%，能效低于基准水平的产能约占 55%；计划到 2025 年，本领域能效标杆水平以上产能比例达到 30%，能效基准水平以下产能低于 30%，行业节能降碳效果显著，绿色低碳发展能力大幅增强。
2020 年 11 月	中国磷复肥工业协会	《“十四五”发展思路》	磷肥方面：努力实现产业结构调整、行业提质增效、创新发展与绿色发展的总体目标。规模目标：到 2025 年，淘汰磷肥产能 250 万吨，控制在 2,000 万吨 P_2O_5 /年以下，全行业产能利用率达到 80%。其中磷铵产能不超过 1,500 万吨 P_2O_5 /年。

2) 市场需求稳步增长，尤其是水溶性磷酸一铵和工业磷酸一铵快速增长

磷酸一铵市场需求广阔，主要来自农业和工业领域：

①**农业需求刚性稳健。**磷酸一铵是复合肥生产的重要原料，在保障国家粮食安全的战略背景下，其需求具有明显刚性，有望随着复合肥市场稳步增长而增长。其中水溶性磷酸一铵主要用于高端水溶肥的生产或者作为水溶肥直接施用，在国家大力推进水肥一体化的政策推动下，水溶肥在复合肥市场中的占比快速提升，尤其是我国新疆等节水灌溉技术应用成熟地区，水溶性磷铵在农业领域的需求有望进一步释放。

②**工业需求动能强劲。**磷酸一铵可用作磷酸铁锂电池前驱体磷酸铁的重要原料，近几年磷酸铁锂新能源汽车市场份额持续扩大，其在新能源领域的需求增量明显。同时，磷酸一铵可用作干粉灭火剂的关键成分，受益于全球对安全生产和消防标准的提升，其在消防领域的需求日益增加。

2025 年上半年，磷酸一铵在下游多领域需求支撑下，叠加硫磺、硫酸、磷矿石等主要原材料价格高位运行，价格保持坚挺。

(3) 公司磷复肥业务所处行业地位

磷复肥业务是公司的核心业务，公司依托自有的矿产资源和领先的磷酸分级利用技术，形成了完整的氮、磷产业链，并打造出业内领先的产能规模，释放出强大的规模效应、协同效应和成本优势，构筑起“产业链+资源”竞争壁垒，奠定了公司在复合肥行业内的领先地位。

1) **产能位居行业前列。**本着“靠近资源，靠近市场”原则，公司在湖北应城、湖北荆州、湖北宜城、广西贵港（在建中）、四川眉山、河南宁陵、山东平原、新疆昌吉、新疆阿克苏（在建中）、辽宁铁岭、黑龙江佳木斯和肇东等地建立生产基地，全国产能布局完善，是中国磷复肥行业生产基地最多的供应商之一，规模优势显著。同时，公司以东南亚为起点深度布局海外市场，在马来西亚建设生产基地，在越南、泰国、马来西亚等国家自建营销网络，本地化自主运营自有品牌，并取得了阶段性的进展，是磷复肥行业较早“走出去”的企业之一。截至报告披露日，公司拥有复合肥年产能 755 万吨，产品线覆盖水溶肥、液体肥、增效肥、缓释肥、高塔尿基、高塔硝基、喷浆硫基、喷浆硝硫基、高浓度氯基、高浓度硫基、中低浓度复合肥、有机-无机复混肥、生物菌肥等全线产品，满足不同土壤、不同作物以及不同生长期的营养需求。

2) **综合实力领跑行业。**公司在绿色高效肥料的研发、生产和推广上一直走在行业前端，先后参与起草了多项团体标准、行业标准和国际标准，旗下“嘉施利”“桂湖”“土博士”获评“中国驰名商标”，品牌影响力广泛。凭借卓越的综合实力和优良表现，公司阔步成长为磷复肥行业的领军企业之一，在资源、成本、研发、环保、渠道等方面优势显著，连续多年荣获“中国化肥企业 100 强”“中国石油和化工企业 500 强”“四川制造业民营企业 100 强”等称号，并列“2024 中国制造企业 500 强”“2024 中国制造业民营企业 500 强”，得到了行业肯定和市场认证。

(4) 公司采取的应对措施

当下磷复肥行业正处于变革及洗牌的关键时期，机遇与挑战并存，公司重点从以下方面积极应对：

1) 产业链布局方面：依托自有磷矿、盐矿资源，不断完善氮、磷产业链，向上提高原料自给能力，向下有序扩张产能，完善全国基地布局，夯实资源自有、产业协同和规模优势，为磷复肥持续发展筑牢根基。2) 技术和产品方面：紧跟国家政策，深化与国内外科研机构、高校的技术合作，推出更多优质、高效、绿色产品，满足各类作物减肥增效、提质增产的需求，不断完善产品矩阵，构筑差异化竞争壁垒。3) 营销方面：在品牌建设、渠道精耕、传播推广、销售模式等方面做深做透，进一步扩大市场占有率，同步推行数智化项目落地，提高营销团队的专业能力和服务水平，进一步增强客户粘性，巩固公司领先地位。4) 国际发展方面：依托马来生产基地产能优势，深度布局东南亚市场，不断完善自有营销网络，加强自有品牌推广，进一步开拓空白国家市场，扩大国际版图，提高品牌影响力和竞争力。

2、纯碱行业

(1) 发展状况及趋势

纯碱（化学式碳酸钠 Na_2CO_3 ）是重要的基础化工品，犹如工业的“粮食”，广泛应用于国民经济的各个方面，主要下游行业为平板玻璃、光伏玻璃、日用玻璃、锂电正极材料（碳酸锂）、无机盐、洗涤剂、漂染、环保、有色金属冶炼等，其中玻璃行业对纯碱需求占比 50%以上。按照密度不同纯碱可分为轻质纯碱（简称轻碱）和重质纯碱（简称重碱），其中日用玻璃是轻碱下游最大的消费领域，平板玻璃、光伏玻璃等则主要选用重碱。受工业需求影响，纯碱行业具有明显的周期性。

2025 年上半年，纯碱市场供应维持在高位，叠加需求增速放缓，价格低位运行，波动幅度收窄。1) 供给端，自 2023 年下半年起纯碱行业产能不断扩张，市场供应宽松格局未改，据国家统计局数据，2025 年 1-6 月我国纯碱产量 2,006.4 万吨，同比增长 4.78%。虽然上半年上游原盐、煤炭等原料成本下滑，同时部分企业提前检修对冲压力，但对供应端压力的缓解作用有限。2) 需求端，2025 年上半年纯碱下游需求分化明显：重碱方面，受房地产景气度下行和光伏行业需求增速放缓影响，浮法玻璃、光伏玻璃日熔量同比下滑，重碱消费量显著降低；轻碱方面，受益于新能源汽车及储能市场高速发展，碳酸锂产量扩张，带动轻碱需求增加，成为轻碱消费主要增量来源，而日用玻璃、小苏打等行业用碱量维持刚性。外需方面，据海关总署数据，2025 年 1-6 月我国出口纯碱达 99.26 万吨，同比增长 121.38%，国内价格低迷的情况下，出口市场需求有望延续增长，缓解国内供给压力。2025 年 7 月以来，随着国家“反内卷”政策密集出台，纯碱行业供给侧改革有望加速推进，落后产能加速出清，行业竞争格局有望改善。

(2) 公司联碱业务所处行业地位

联碱业务是公司氮产业链的延伸和拓展，也是公司“盐—碱—肥”产业链的关键环节。公司采用联碱法生产工艺，以氯化钠、合成氨为原料，生产纯碱和氯化铵产品，生产基地位于湖北应城。公司自有井盐资源，可为联碱产品生产提供充足的原料，同时，氯化铵产品可为复合肥生产提供低成本的氮肥资源，通过各项资源的综合利用和最优配置，达到成本最优控制的目标。截至报告披露日，公司拥有纯碱、氯化铵年产能 60 万双吨，硝酸钠和亚硝酸钠 10 万吨，旗下盐矿资源储量约 2.5 亿吨。

公司作为纯碱行业重要参与者，在市场上具有较高的知名度和稳定的客户群体，联碱生产主体应城化工公司先后获评“国家级绿色工厂”“郑州商品交易所指定纯碱交割厂库”，绿色环保优势显著，助力公司在激烈的市场竞争中保持稳定发展。

（3）公司采取的应对措施

公司依托盐矿资源和产业链优势，可根据市场行情和变化，合理安排联碱产品自用和外售比例，并调节轻碱和重碱的生产比例，迅速对市场需求变化作出反应，实现生产效益最大化。随着市场竞争的加剧和环保要求的提高，公司联碱业务不断引入新技术、新工艺和新设备，加码绿色低碳管理和工艺升级，降低能耗、减少污染、提高产品质量和生产效率。同时，公司加快推进“盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目”，采用业内先进工艺技术，扩大“盐—碱—肥”产业链规模，进一步降低各项能耗和综合成本，增强公司在业内的技术、规模和成本竞争优势，推动联碱业务持续稳定发展。

3、黄磷行业

（1）发展状况及趋势

黄磷处于磷化工产业链中游，是磷酸（盐）、农药、新能源等行业的重要基础原料，主要用于生产热法磷酸、草甘膦、三氯化磷、新能源材料等高附加值产品，产地集中在云南、四川、贵州和湖北等磷矿资源和水电资源丰富地区，其中湖北以自用配套为主，市场供应主要靠云南、四川、贵州。近年来“三磷”整治、能耗管控、磷资源高效高值利用等政策频出，黄磷产能、能耗等方面受到严格限制，市场呈震荡趋势。

2025 年上半年，部分黄磷产能检修、水电供应波动及下游需求分化，推动黄磷市场价格频繁波动，整体呈现先涨后跌趋势。供给端，1-3 月受春节假期、枯水期限电等影响，部分黄磷装置检修或减产，短期内黄磷市场供需紧平衡，5 月西南地区逐步进入丰水期电价下调，检修装置复产提速，行业开工率提升，黄磷供应量呈递增趋势。下游市场需求则呈结构性分化，草甘膦下游需求好转，行业开工率稳定，对黄磷需求形成有力支撑；湿法磷酸成本高企背景下，热法磷酸保持较高开工率，尤其是进入平水期后对黄磷需求进一步释放；三氯化磷行业随液氯价格波动，对黄磷消耗量起伏明显，成为黄磷供需关系频繁调整的主要扰动因素之一。

（2）公司磷化工业务所处行业地位

磷化工业务是公司复合肥上游“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸盐”产业链的延伸和拓展。公司磷化工生产基地设在四川雷波，以磷矿石、硅矿石和焦炭为原料，采用电热法生产黄磷产品。公司依托雷波当地丰富的磷矿资源、水电资源以及毗邻金沙江的水运便利，打造了以黄磷为主的磷化工产业链，并配套建设矿山、化工和水运码头等，黄磷的成本优势、运输优势明显。截至报告披露日，公司拥有黄磷年产能 6 万吨、磷酸盐年产能 5 万吨、活性石灰年产能 30 万吨及炉渣微粉年产能 30 万吨；旗下磷矿石资源储量合计约 5.49 亿吨、磷矿采矿设计（在建）产能 690 万吨/年，砂岩矿资源储量约 1,957.7 万吨。

经过多年发展，公司已成为我国黄磷行业主要供应商之一，也是全国商品黄磷实际产量最大的单体企业之一，市场竞争力处于全国前列。未来雷波磷矿采选项目陆续建成投产，公司磷矿石原料自给自足，黄磷成本进一步降低，市场竞争力将有效提升。

（3）公司采取的应对措施

随着磷化工行业发展、国家安全环保标准升级和供给侧改革的不断深入，公司将积极调整产品结构和经营策略，在安全环保节能升级、上游矿产资源开发、下游产业链条延伸、副产物综合利用、绿色建

材和新能源产业培育等方面下功夫，形成在全国范围内环保水平高、产业聚集全、带动作用强、经济社会效益好的热法磷资源开发集中区，推动公司磷化工业务向精细化、高端化、高值化方向发展。

4、磷酸铁行业

（1）发展状况及趋势

磷酸铁处于新能源材料产业链的上游，是新能源正极材料磷酸铁锂的前驱体。在全球“双碳”目标的驱动下，锂电池在新能源汽车动力、储能等领域的需求快速提升，磷酸铁锂电池因其低成本、安全性和稳定性等显著优势，在动力电池中得到广泛的应用，为磷酸铁前驱体发展提供了广阔的市场空间。据高工产研锂电研究院，2025 年 1-6 月磷酸铁锂正极材料出货量 161 万吨，同比增长 68%，占正极材料总出货量 77%，较 2024 年增速进一步加快，表明市场对磷酸铁锂材料的需求仍在扩张期。据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，2025 年 1-6 月我国磷酸铁锂电池累计装机量 244GWh，占动力电池总装车量 81.4%，累计同比增长 73.0%，市场份额稳步增长，主流电池的地位稳固；出口方面，受关税政策扰动、外需增强等因素影响，磷酸铁锂出口韧性延续强势水平，据海关总署数据，2025 年 1-6 月我国磷酸铁锂出口量 7,309.74 吨，同比增长 855.16%，已超过 2024 年全年出口量。在新能源汽车和储能需求的双重驱动下，叠加海外出口市场的支撑，磷酸铁市场需求向好。

当前磷酸铁行业仍处于产能调整的阵痛期，市场竞争加剧，报告期受上游原料成本阶段性支撑和新增产能影响，磷酸铁产品价格先涨后跌，延续小幅震荡走势。随着下游磷酸铁锂技术创新升级，倒逼磷酸铁产业链上下游纵向整合或寻求横向技术合作，市场竞争逐步转向产品性能、技术和成本等方面的角逐，加速磷酸铁行业洗牌与整合，具备先进工艺技术、成本控制优势、产能规模优势以及客户资源稳定的磷化工企业有望进一步拉开距离。

（2）公司新能源材料业务所处行业地位

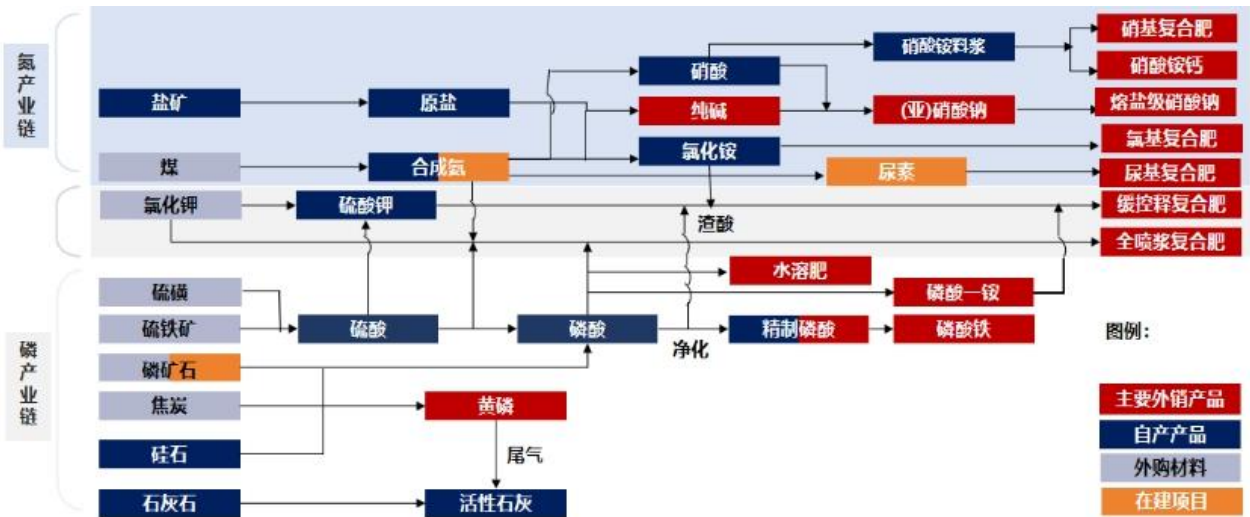
新能源材料业务是公司复合肥上游“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸—铵—磷酸铁/磷复肥”磷酸分级利用产业链的延伸和拓展。公司在磷化工行业沉淀多年，能够为磷酸铁项目提供完善的资源配套和生产、管理保障，公司选用铁法工艺通过铁和精制磷酸反应制备磷酸铁，生产基地设在湖北荆州。截至报告披露日，公司磷酸铁年产能 5 万吨，配套上游磷酸产能（15 万吨精制磷酸、30 万吨折纯湿法磷酸），精制磷酸满足自用的基础上对外销售，构筑了磷酸铁成本护城河。目前，公司磷酸铁工艺指标已达到行业领先水平，产品合格率和一致性良好，客户认可度高，在安全环保、产品品质、技术积累和成本方面具有明显优势，使公司在激烈的行业竞争中脱颖而出，磷酸铁市场份额稳步提升。

（3）公司采取的应对措施

面对磷酸铁市场的激烈竞争，公司依托磷酸分级利用优势，不断推进技术和产品迭代更新，提高产品质量和性能，夯实核心竞争优势。同时，不断加强磷酸铁的市场调研和开拓力度，巩固现有优质客户，持续开发头部企业，在成本、技术、研发和市场方面深度绑定，实现资源共享和优势互补，力争在激烈的市场竞争中稳步前进。

5、公司主要业务和产业链间的关联情况

公司立足复合肥主业，重点围绕氮、磷产业链上下游进行战略布局，向上游布局优质矿产资源，并向下游产业纵深发展，不断完善产业链薄弱环节和关键环节，现已形成磷复肥、磷化工、联碱和新能源材料业务协同发展的产业格局，持续提升产业链一体化能力，为公司做大做强复合肥主业提供支撑，公司主要业务和产业链间的关联图如下：



(1) 氮产业链

公司已基本完成主要氮肥原料氯化铵、硝酸铵的产能布局，正在建设尿素产能，强化氮产业链的协同能力，并延伸出工业盐、纯碱和（亚）硝酸钠等产品，具体如下：

- 1) 氯化铵：依托自有盐矿资源，公司打造了“盐—碱—肥”产业链，利用联碱法生产纯碱和氯化铵，氯化铵可直接作为复合肥原料，形成“盐—氯化铵—氯基复合肥”的完整产业链，同时将纯碱产品深加工，产出附加值更高的硝酸钠（熔盐级硝酸钠）和亚硝酸钠等产品；
- 2) 硝酸铵：公司通过合成氨氧化生产硝酸，并与氨反应生产硝酸铵料浆，用于硝基复合肥生产，打造了“合成氨—硝酸—硝酸铵—硝基复合肥”的完整产业链；
- 3) 尿素：依托湖北应城 70 万吨合成氨项目，公司将打通“合成氨—尿素—尿基复合肥”的完整产业链，补齐氮肥原料短板。

(2) 磷产业链

依托磷矿资源储备和磷酸分级利用技术，公司已建成湿法磷酸和热法磷酸两条产线，完成复合肥上游磷酸、磷肥（磷酸一铵）等原料布局，目前正在推进磷矿石项目建设，强化资源端的保障，推动全产业链原料自给，并拓展出工业级磷酸一铵、黄磷等精细化、高附加值产品，提高公司盈利水平和抗风险能力，具体如下：

- 1) 湿法磷酸：公司打造了“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸一铵—磷酸铁/磷复肥”的磷酸分级利用产业链。一方面，公司生产的磷酸可直接作为磷复肥原料，形成“磷矿—湿法磷酸—工业级磷酸一铵—磷复肥”的完整产业链；另一方面经浓缩、萃取净化生产 85%精制磷酸，用于生产磷酸铁或直接外售，同时副产的低浓度磷酸及富含各种微量元素的渣酸用于生产更有利于土壤调节和作物生长的磷复肥，形成“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸—磷酸铁/磷复肥”产业链，实现磷资源综合利用效益最大化。

2) 热法磷酸：公司拓展和延伸了“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸盐”磷化工产业链，并正在推进雷波磷矿采选项目。未来雷波磷矿开采后，可以就近满足黄磷的生产需求，并通过水路运输保障湖北荆州、宜城等基地生产所需的磷矿石供应，降低生产成本。

（二）报告期内公司主要经营模式、主要产品及用途、工艺流程变动情况

报告期内，公司主要经营模式、主要产品及用途、工艺流程无重大变动，具体内容请参见公司刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《2024 年年度报告》。

（三）报告期内公司经营进展情况

2025 年上半年，公司把握市场机遇，动态调整经营策略，围绕发展战略规划和年度经营目标，有序推进各项生产经营工作，提升主业盈利能力和经营韧性，同时着力发展新动能，激发新质生产力。一方面加快推动氮、磷产业链关键项目稳妥落地，力争项目如期建设完成，另一方面围绕人才梯队建设、数智化、组织提升等深化提质增效，不断提升管理效能。报告期内公司经营业绩实现稳定增长，综合实力持续提升，高质量发展的基础更加坚实。

2025 年 1-6 月，公司实现营业收入 1,140,021.51 万元，同比增长 3.59%；营业成本 1,003,299.30 万元，同比增长 1.91%；期间费用 76,329.58 万元，同比增长 17.53%，其中研发投入 17,319.13 万元，同比增长 5.59%；归属于上市公司股东的净利润 51,087.21 万元，同比增长 12.60%；经营活动产生的现金流量净额 85,877.19 万元，同比下降 1.11%。报告期公司主要经营情况和亮点工作如下：

1、项目加速，完善氮、磷产业链一体化布局

报告期内，公司聚焦氮、磷产业链强链补链，重点项目建设提速，为产业链闭环和未来增长蓄能。

（1）合成氨项目蓄势待发，氮产业链延伸升级

公司湖北应城 70 万吨合成氨项目稳步推进，主体结构建设和设备采购工作完成，土建工程进入收尾阶段，多个核心设备正在进行安装，项目整体进展顺利，预计能够按公司既定时间节点顺利建成。

（2）磷矿项目进展顺利，磷产业链日趋完善

公司积极推进磷矿资源开发利用，力争资源效能加快释放，其中阿居洛呷磷矿 290 万吨采选工程已于 2025 年 3 月动工，正式进入矿山建设期，目前井下基建工程（含胶带斜井、辅助斜坡道、排水系统、进回风系统等）稳步推进，地表选矿工程边坡治理及支挡工程已进场施工，项目按计划推进中；公司稳步实施牛牛寨东段磷矿 400 万吨采矿工程的优化设计工作，当前已初步形成优化方案，后续准备工作和实施程序有序推进中，为公司进一步提高磷矿资源利用率和项目效益提供支撑。

未来，公司应城合成氨、雷波磷矿石等产能陆续释放，氮、磷产业链实现闭环，磷复肥原料自给率提高，公司产品成本将进一步下降，打开新的增长空间。

2、深耕主业，推进各项业务稳中提质

（1）磷复肥业务

公司凭借资源自有、产业链一体化和磷酸分级利用优势，深耕渠道营销、品牌升级以及产品自主创新，报告期磷复肥业务实现营业收入 722,176.10 万元，同比增长 21.55%，销量保持稳定增长。

1) 产能+产品双轮驱动，战略落地提速

公司按照“靠近资源、靠近市场”原则，报告期布局了广西贵港、新疆阿克苏两大战略基地，解决区域产能空白的痛点，进一步扩大服务半径，提升市场覆盖面和区域竞争力。同时，公司依托“资源+产业链”优势，推动磷复肥产品结构向高附加值方向优化，充分释放产能价值。

①水溶性磷铵产品领跑市场。依托磷酸分级利用技术、成本领先和稳定供应优势，公司磷肥（磷酸一铵）业务持续发力，特别是工业级、水溶性磷铵产品需求旺盛，价格保持高位，公司磷铵产品销量同比有所增长，毛利率同比明显提升。公司凭借高品质工业磷铵的核心竞争力，成功拓展万润新能、天赐材料、友山新材、中核钛白、万国化学、盈达锂电等新能源客户，优化客户结构，为磷铵业务注入增量动能。

②新型肥料增量明显。持续推进增效肥发展战略，不断完善产品矩阵，报告期公司聚焦“特肥”“增效肥”“作物专用肥”三大方向，推出全水溶钙镁中量元素肥、小分子寡肽全水溶高塔复合肥、水稻孕穗肥等多款创新产品，精准匹配不同种植场景需求，产品附加值和市场认可度持续提升。报告期内，公司明星单品、增效品、特肥等战略产品广受好评，其中升级品、特肥产品销量同比均有较大提升。

2) 营销模式创新，市场份额稳步提升

①渠道精耕成效显著。公司深入推进渠道精耕，高频开展“一田三会”终端动销活动，报告期累计举办超 5,000 场，有效激活终端销售活力；推进“万亩一分销”网络布局，报告期新增经销商超 800 家，渠道网络进一步下沉；经销商赋能升级，增强对终端的掌控能力，活跃度明显提升。多举措协同发力下，部分重点区域市场销量大幅提升，市场渗透力显著增强。

②海外稳健增长。品牌建设上，报告期开展“中国工厂溯源活动”，邀请海外马来西亚、泰国近百位客户实地考察，强化信任、增强粘性；市场拓展上，深耕东南亚核心市场，开拓缅甸、印度尼西亚等新市场，同时国际贸易布局进一步扩大，推动海外销量保持稳健增长，全球化战略取得积极进展。

3) 品牌战略升级，市场影响力全面进阶

报告期内，公司强化“嘉施利”“桂湖”等核心品牌定位，全面提升品牌影响力与终端渗透力。其中，“桂湖”品牌联合农业农村部耕保中心开展“全国耕地质量提升示范项目”，目前已在新疆、宁夏、内蒙古等省份落地实施，借助权威背书，夯实“土壤调养领导者”定位；“嘉施利”品牌通过协办全国服务商大会等业内权威活动，强化“增效专家”形象，提升市场影响力；持续打造“桂湖养土三十年”“嘉施利种植争霸赛”等特色 IP 活动，同步升级终端形象，实现线上线下全域营销覆盖，有效拉动终端销售转化。

(2) 联碱业务

报告期内，纯碱行业持续低迷，市场竞争越发激烈，产品价格维持低位震荡。公司以“稳效益、强韧性”为目标，充分发挥“盐—碱—肥”产业链协同优势，对内加强精益化管理，提升生产效能、严控能耗，确保长周期稳定运行；对外动态跟踪市场变化，灵活调控纯碱重质化率和产销节奏，最大程度提高生产效益。通过上述举措，2025 年 1-6 月公司纯碱实现销售收入 32,324.78 万元，毛利率 12.32%，在行

业承压情况下保持经营韧性。公司正在推进合成氨、盐硝及熔盐等项目建设，筑牢未来联碱业务盈利水平和抗风险能力提升。

（3）黄磷业务

报告期内，公司坚持安全环保与高效运行并重，科学组织生产经营，黄磷产能充分释放，并通过优化黄磷工艺酸度值、开展高硅石磷矿应用研究、加大黄磷回收力度等措施，持续推动节能降耗、挖潜增效和绿色发展。公司密切关注黄磷市场动态，加强市场行情研判和分析，精准把握市场节奏，根据市场需求和价格变化，强化产销衔接，提高产品的市场适应性和竞争力。2025 年 1-6 月，公司黄磷业务实现销售收入 61,955.93 万元，毛利率 19.87%，同比上升 6.32 个百分点，盈利能力有所回升。

（4）磷酸铁业务

报告期内，公司磷酸铁业务依托成本、产品和技术优势，实现满产满销。紧跟行业收严金属颗粒等指标趋势，加强质量管控，确保各项指标稳定，夯实产品优势；推进掺钛产品及第四代高压实产品的研发验证，强化领先优势；与当升科技、泰丰先行、蜂巢能源以及中创新航等头部客户保持稳定合作，市场竞争力明显提高。

3、精益管理，深化提质增效进程

报告期内，公司继续以数智化建设为抓手，以人才体系强化与机制优化为支撑，全面推动组织提升、业务提质和管理提效。

（1）数智升级拓展深度广度

公司持续深化业务板块数字化、智能化转型，推动“数智云图”战略落地。数字化运营方面，财务共享系统、资金管理系统和仓库管理系统（WMS）全面上线，财务管控效能显著提升；供应商管理系统（SRM）、客户管理系统（CRM）完成升级并即将启动运行，设备资产管理系统（EAM）、物流信息化管理平台（新 TMS 系统）等项目加速建设，为供应链高效管理与客户服务数字化赋能；AI 智能驱动方面，已实现 AI 辅助营销品制作应用，业务效能大幅提升。

（2）人才体系强化战略支撑

公司深化人才战略，提高“人”的效能。强化履职能力方面，推动管理干部和技术人才聚焦业务运营、流程机制等方面展开终极追问、提出问题，通过精密逻辑推演形成系统化解决方案。截至目前，全公司已终结超过 400 个问题，有效推动业务流程优化与效率提升。人才梯队建设方面，推进“百人高校优才计划”，重点引进 985、211 高校优质人才，截至目前计划完成率达 115%，同时常态化开展“师带徒”“授课拉练”等工作，加强能人的引进和内部培养，夯实公司战略执行的人才储备。

（3）长效化机制夯实治理基础

公司深化组织提升相关工作，各中心、基地管理委员会常态化开展“终极追问、精密逻辑推演、科学前瞻、反思”，着力提升团队能力和水平，提高决策科学性与执行效率；报告期完成 70 余项管理制度和工作机制的建立和优化，并推动制度由“建起来”向“用起来”转变，组织韧性和活力持续增强。

二、核心竞争力分析

（一）产业链优势

多年来，公司秉承“资源+产业链”的战略布局，沿着复合肥上游氮、磷产业链发展，拓展上游资源端保障原料稳定供应的同时，向下游纵深优化产品结构，目前已形成完整的氮、磷产业链，并构建氮、磷养分低成本及稳定供应的核心竞争优势。氮产业链方面，公司已建成“盐—碱—肥”完整产业链，掌控复合肥上游氯化铵、硝酸铵等氮元素，依托正在建设的合成氨项目，补齐尿素短板，基本实现氮肥原料的自给自足；磷产业链方面，公司已建成“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸—铵—磷酸铁/磷复肥”湿法磷酸产业链、“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸盐”热法磷酸产业链，掌控上游湿法磷酸、磷酸一铵、净化磷酸等磷元素，依托正在建设的雷波磷矿采矿项目，有望加速实现磷矿石自给，从源头降低生产成本，为公司磷产业链的持续发展提供资源保障。同时，公司持续完善产业链上下游配套，建有副产物综合利用及建材、包材、热电联产等相关产线，通过余热发电、蒸汽回收等实现能源循环利用，同步推进“三废”回收再利用，进一步提高资源回收利用率，实现降本增效。综上，公司通过全产业链一体化布局，实现了生产效率、规模效应和协同效应全面提升，构建了强有力的市场竞争力和抗风险能力。

（二）资源规模优势

公司旗下拥有丰富优质的磷矿、盐矿等资源，是未来氮、磷原料充分自给和稳定供应的重要基础，更是公司巩固产业链优势、持续发展的强有力支撑。

1、磷矿方面，公司全资子公司雷波凯瑞公司拥有四川省雷波县牛牛寨北磷矿区东段采矿权、西段探矿权和雷波县阿居洛呷磷矿采矿权，磷矿资源储量合计约 5.49 亿吨。其中，阿居洛呷磷矿资源储量约 1.39 亿吨，已取得 290 万吨/年的采矿证，现阶段正在推进井巷工程及相关配套设施建设。牛牛寨东段磷矿资源储量约 1.81 亿吨，已取得 400 万吨/年的采矿证，完成部分井巷建设、设备运输系统搭建及供电系统配套，同步开展地质灾害治理等工作，现阶段已初步完成东段磷矿 400 万吨采选方案的优化设计，后续准备工作和实施程序有序推进中，为提升公司磷矿资源利用率和整体效益打下良好基础。牛牛寨西段磷矿资源储量约 2.29 亿吨，正在办理“探转采”的相关手续。随着上述项目建成投产，公司磷矿石原料充分自给，加速磷产业链向高附加值环节延伸，推动公司产品结构升级和综合盈利能力提升。此外，雷波凯瑞公司还拥有沙沱砂岩矿采矿权，查明储量 1,957.7 万吨，已取得 50 万吨/年采矿证，未来投产后主要满足黄磷生产所需的硅矿石。

2、盐矿方面，公司控股子公司孝感广盐华源拥有北纬 30 度“盐海膏都”自主盐矿，井盐储量达 2.5 亿吨，为公司联碱及复合肥产品赋予了较强的成本控制和抗风险能力。

（三）磷酸分级利用优势

公司依托湿法磷酸的萃取和净化技术，打通了“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸—铵—磷酸铁/磷复肥”全产业链，可以将不同浓度的磷酸进行分级利用，生产精制磷酸、工业级/水溶性磷酸一铵及粉产品、磷酸铁以及复合肥，实现磷资源的高效高值利用，综合效益最大化。公司主要选用半水法的磷

酸工艺，既能直接获得高浓度磷酸，减少浓缩成本，又有利于磷石膏的处理再利用，环保和成本优势兼具，同时支持磷酸浓度梯级调控，为磷酸及后续产品的多样化奠定基础。凭借磷酸分级利用技术，公司能够根据市场需求和变化，动态调整产线和产品结构，最大程度提升公司的盈利能力。

（四）硝基复合肥及水溶性肥料等新型肥料技术领先优势

公司拥有实力雄厚、高层次国际化的研发团队，建有国家级、省级企业技术中心以及多个省级技术创新平台，与农业农村部耕保中心、全国农业技术推广服务中心、四川大学、华中农业大学及国外农业科技公司和专业组织保持密切交流，致力于新型肥料的研发与推广应用。目前，公司已掌握硝基复合肥、水溶性肥料、农用硝酸铵钾、肥料级聚磷酸铵等新型肥料的核心技术，参与起草了肥料相关的 1 项国际标准、3 项国家标准（2 项在研）、3 项行业标准、12 项团体标准（2 项在研），参与执行了“十三五”“十四五”国家科技重点研发计划项目。其中，以公司主导起草的《水溶性肥料》（标准号：HG/T4365-2012）为基础，修订的《水溶性肥料通用要求》国际标准已在全球正式实施，对全球水溶肥行业产品和技术进步起到了示范和引领作用。

公司主导或参与起草各项标准的顺利发布，对相关产品的市场培育和发展、引导行业有序竞争具有积极意义，充分体现了公司在新型肥料技术上的领先优势，以及业内对公司产品和技术的高度认可。公司目前已取得 5 项国家级技术成果、近 500 项发明和实用新型专利，连续多年入榜“四川企业技术创新发展能力百强企业”“四川企业发明专利拥有量百强企业”，奠定了公司在新型肥料研发上的领先地位。

（五）复合肥品牌和渠道优势

1、品牌优势

公司立足国家农业发展战略，构建差异化品牌矩阵——聚焦养土的“桂湖”品牌、聚焦增效的“嘉施利（GARSONI）”品牌、聚焦品质的“SOUPRO（施朴乐）”品牌，从品牌定位、受众群体、市场需求及销售渠道上形成互补协同，全力打造各细分市场领导品牌。公司与中国邮政携手合作，塑造“土博士”惠农品牌，全面覆盖终端市场需求，并联合大体量战略客户推出“禾芮”“惠耘”等共建品牌，带动更大的品牌增量和溢价空间。

经过多年积累，公司复合肥品牌实力获得权威认可，奠定公司在行业的领先地位。“桂湖”“施朴乐”等入选“央视强农品牌计划”，“桂湖”“嘉施利”“土博士”获评“中国驰名商标”，“桂湖”“嘉施利”荣获“AAAAA 级农资行业知名品牌”，“施朴乐”获评“农民心目中的好品牌”等荣誉，复合肥品牌的知名度和影响力持续提升。

2、渠道优势

公司深耕农村市场 30 年，“传统+新型+专业”渠道并存发展，建立了覆盖全国 32 个省级行政区、近 6,000 家一级经销商、10 万余个镇村级零售终端的营销网络，渠道建设覆盖广、渗透深、执行力强、专业度高。公司按照类消费品模式对复合肥进行市场营销和渠道整合，通过密集分销、渠道帮扶、品牌共建、倍增计划等措施，持续完善渠道布局、优化渠道结构，并不断探索新技术、新模式，向农业产业链上下游拓展、延伸，推动渠道的整体升级和销量的快速增长，稳居国内复合肥行业领先地位。此外，

公司积极拓展海外市场，以东南亚为起点，在越南、泰国、马来西亚等国建立本地化营销网络，运营自有品牌，并加快拓展新加坡、菲律宾、缅甸等市场，取得了持续性的进展和成果。

三、主营业务分析

（一）概述

参见本节“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

（二）主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	11,400,215,112.51	11,005,312,944.69	3.59%	无重大变动
营业成本	10,032,992,969.05	9,845,013,124.89	1.91%	无重大变动
销售费用	173,093,625.01	143,893,072.96	20.29%	无重大变动
管理费用	338,411,952.97	264,512,526.49	27.94%	无重大变动
财务费用	78,598,877.25	77,004,701.24	2.07%	无重大变动
所得税费用	77,901,791.97	66,527,451.91	17.10%	无重大变动
研发投入	173,191,339.75	164,015,680.61	5.59%	无重大变动
经营活动产生的现金流量净额	858,771,945.63	868,419,609.53	-1.11%	无重大变动
投资活动产生的现金流量净额	-1,140,898,680.07	-825,228,813.49	-38.25%	主要系报告期公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级等项目投入增加，导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增加。
筹资活动产生的现金流量净额	1,074,203,581.84	340,331,405.62	215.63%	主要系公司通过票据贴现融资的方式降低利息费用，报告期内已贴现的银行承兑汇票陆续到期，收回票据保证金同比增加，叠加本期票据贴现支付的保证金同比减少所致。
现金及现金等价物净增加额	792,867,232.77	382,547,187.60	107.26%	主要系公司收回票据保证金同比增加，且支付的票据保证金同比减少，导致筹资活动产生的现金流量净额增加所致。
投资收益	-23,396,297.30	-43,655,535.31	46.41%	主要系报告期套保工具投资损失同比减少所致。
资产减值损失	-8,421,040.78	-4,015,748.52	-109.70%	主要系报告期计提存货跌价准备同比增加所致。
营业外收入	3,469,517.39	6,502,324.22	-46.64%	主要系报告期公司收到的违约金和罚款收入同比减少所致。
营业外支出	16,369,580.31	5,711,223.73	186.62%	主要系报告期固定资产报废损失同比增加所致。
	期末余额	期初余额	同比增减	变动原因
交易性金融资产		25,238,769.52	-100.00%	主要系报告期公司银行结构性存款到期赎回所致。
应收账款	596,057,123.95	440,779,584.57	35.23%	主要系报告期内公司业务增加所致。
预付款项	806,545,970.51	1,391,998,525.43	-42.06%	主要系报告期收到前期预付供应商的原材料，相应结转预付款所致。

其他应收款	24,487,928.06	47,061,540.83	-47.97%	主要系报告期公司收回前期支付的投标、履约保证金所致。
在建工程	3,002,361,229.98	1,852,684,420.94	62.05%	主要系报告期公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目持续投入建设以及相关设备到货陆续安装所致。
短期借款	2,271,847,506.78	3,921,694,425.05	-42.07%	主要系公司优化债务期限结构，报告期部分短期借款到期偿还所致。
应付票据	420,600,000.00	1,380,724,841.11	-69.54%	主要系公司使用银行承兑汇票支付原料款，报告期部分票据到期兑付所致。
应付账款	1,145,427,187.37	815,413,562.99	40.47%	主要系为保障生产经营和项目建设需要，期末原材料采购及设备购置款项较年初增加所致。
合同负债	1,209,905,908.69	1,870,635,493.56	-35.32%	主要系前期预收款在本期确认收入，预收款相应减少所致。
一年内到期的非流动负债	2,202,363,168.31	1,665,202,503.37	32.26%	主要系公司部分长期借款到期还款日短于一年，报告期末相关款项由长期借款科目重分类至一年内到期的非流动负债科目所致。
其他流动负债	110,079,116.00	174,131,059.35	-36.78%	主要系前期预收款本期发货确认收入，预收款减少，相应确认的待转销项税额较年初减少所致。
长期借款	6,016,203,333.35	4,283,596,666.68	40.45%	主要系公司优化债务期限结构，适当增加长期债务比例，报告期公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目等项目贷款陆续提款所致。
预计负债	42,115,976.95	10,116,335.27	316.32%	主要系报告期根据销售政策对复合肥产品销售计提折扣折让所致。
专项储备	88,794,672.42	68,192,695.45	30.21%	主要系公司按照相关规定提取安全生产费所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□适用 ☑不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

（三）营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	11,400,215,112.51	100%	11,005,312,944.69	100%	3.59%
分行业					
磷复肥	7,221,761,002.77	63.35%	5,941,326,710.48	53.99%	21.55%
化工	1,432,809,204.61	12.57%	1,588,992,890.29	14.44%	-9.83%
贸易	2,149,204,099.43	18.85%	2,865,041,089.70	26.03%	-24.99%
其他	596,440,805.70	5.23%	609,952,254.22	5.54%	-2.22%
分产品					
常规复合肥	3,241,201,527.55	28.43%	2,937,036,807.44	26.69%	10.36%
新型复合肥及磷肥	3,980,559,475.22	34.92%	3,004,289,903.04	27.30%	32.50%
黄磷	619,559,265.63	5.43%	629,018,734.35	5.72%	-1.50%
纯碱	323,247,797.18	2.84%	493,894,025.98	4.49%	-34.55%

其他产品[注]	1,086,442,947.50	9.53%	1,076,032,384.18	9.77%	0.97%
贸易	2,149,204,099.43	18.85%	2,865,041,089.70	26.03%	-24.99%
分地区					
华中地区	2,766,442,161.14	24.27%	2,946,478,886.69	26.77%	-6.11%
华东地区	2,408,026,057.72	21.12%	2,528,614,587.49	22.98%	-4.77%
西南地区	1,261,200,267.25	11.06%	1,404,828,907.92	12.77%	-10.22%
华北地区	1,168,151,791.06	10.25%	918,572,261.40	8.35%	27.17%
西北地区	973,501,103.68	8.54%	885,046,616.09	8.04%	9.99%
华南地区	654,628,064.07	5.74%	947,781,501.49	8.61%	-30.93%
东北地区	998,409,604.05	8.76%	956,723,657.00	8.69%	4.36%
境外地区	1,169,856,063.54	10.26%	417,266,526.61	3.79%	180.36%

注：其他产品主要包括磷酸铁、品种盐、防结块剂、硝酸钠、亚硝酸钠、包装物、氯化铵等。

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分行业						
磷复肥	7,221,761,002.77	6,140,215,170.05	14.98%	21.55%	20.38%	上升 0.83 个百分点
化工	1,432,809,204.61	1,261,011,356.26	11.99%	-9.83%	-6.70%	下降 2.95 个百分点
贸易	2,149,204,099.43	2,089,327,664.98	2.79%	-24.99%	-26.27%	上升 1.70 个百分点
其他	596,440,805.70	542,438,777.76	9.05%	-2.22%	-2.99%	上升 0.72 个百分点
分产品						
常规复合肥	3,241,201,527.55	2,905,440,647.92	10.36%	10.36%	10.15%	上升 0.17 个百分点
新型复合肥及磷肥	3,980,559,475.22	3,234,774,522.13	18.74%	32.50%	31.34%	上升 0.72 个百分点
黄磷	619,559,265.63	496,434,386.75	19.87%	-1.50%	-8.71%	上升 6.32 个百分点
纯碱	323,247,797.18	283,435,693.99	12.32%	-34.55%	-24.24%	下降 11.93 个百分点
其他产品	1,086,442,947.50	1,023,580,053.28	5.79%	0.97%	3.11%	下降 1.95 个百分点
贸易	2,149,204,099.43	2,089,327,664.98	2.79%	-24.99%	-26.27%	上升 1.70 个百分点
分地区						
华中地区	2,766,442,161.14	2,462,669,912.91	10.98%	-6.11%	-6.85%	上升 0.70 个百分点
华东地区	2,408,026,057.72	2,072,311,707.91	13.94%	-4.77%	-6.73%	上升 1.81 个百分点
西南地区	1,261,200,267.25	1,103,055,195.51	12.54%	-10.22%	-11.69%	上升 1.46 个百分点
华北地区	1,168,151,791.06	1,037,999,962.82	11.14%	27.17%	25.06%	上升 1.50 个百分点
境外地区	1,169,856,063.54	1,030,167,766.29	11.94%	180.36%	178.90%	上升 0.46 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期（即 2024 年 1-6 月）按报告期末口径调整后
的主营业务数据

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分行业						
化工	1,588,992,890.29	1,351,551,792.56	14.94%	-11.38%	-3.04%	下降 7.32 个百分点
其他	609,952,254.22	559,129,916.84	8.33%	28.15%	30.63%	下降 1.74 个百分点

分产品						
纯碱	493,894,025.98	374,137,168.68	24.25%	-31.17%	-29.65%	下降 1.63 个百分点
其他产品	1,076,032,384.18	992,733,536.48	7.74%	27.93%	31.25%	下降 2.33 个百分点

变更口径的理由

为了便于广大投资者更加清晰了解公司主要产品的收入、成本等构成情况，公司结合实际情况对原“联碱（纯碱及氯化铵）”产品统计口径进行了调整，即原“联碱（纯碱及氯化铵）”产品中“纯碱”产品调出单独列示，“氯化铵”产品调整至“其他产品”，同时原“化工”行业中“氯化铵”产品调整至“其他”行业。

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
其他收益	101,123,585.18	16.84%	主要系报告期收到与收益相关的政府补助、与资产相关的政府补助、与资产相关的政府补助在本期摊销以及增值税加计抵减金额确认的其他收益。	收到与收益相关的政府补助、与资产相关的政府补助在本期摊销不具有可持续性；计入其他收益中的增值税加计抵减金额，与经营活动相关，执行先进制造业企业增值税加计抵减政策，于 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间可持续享受。

五、资产及负债状况分析

（一）资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,595,660,199.88	11.15%	2,946,689,975.75	12.46%	下降 1.31 个百分点	不适用
应收账款	596,057,123.95	2.56%	440,779,584.57	1.86%	上升 0.70 个百分点	不适用
存货	3,075,976,389.15	13.21%	3,846,547,599.18	16.27%	下降 3.06 个百分点	主要系报告期消化前期库存以及合理控制库存，期末原材料库存较年初减少所致。
投资性房地产	10,877,800.55	0.05%	11,043,641.24	0.05%	不适用	不适用
长期股权投资	8,388,554.59	0.04%	8,402,662.07	0.04%	不适用	不适用
固定资产	7,846,970,674.44	33.69%	7,729,915,185.98	32.69%	上升 1.00 个百分点	不适用
在建工程	3,002,361,229.98	12.89%	1,852,684,420.94	7.83%	上升 5.06 个百分点	主要系报告期公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目工程持续投入建设以及相关设备到货陆续安装所致。
使用权资产	56,445,496.96	0.24%	46,482,030.56	0.20%	上升 0.04 个百分点	不适用
短期借款	2,271,847,506.78	9.76%	3,921,694,425.05	16.58%	下降 6.82 个百分点	主要系公司优化债务期限结构，报告期部分短期借款到期偿还所致。
合同负债	1,209,905,908.69	5.20%	1,870,635,493.56	7.91%	下降 2.71 个百分点	主要系前期预收款在本期确认收入，预收款相

						应减少所致。
长期借款	6,016,203,333.35	25.83%	4,283,596,666.68	18.11%	上升 7.72 个百分点	主要系公司优化债务期限结构，适当增加长期债务比例，报告期公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目等项目贷款陆续提款所致。
租赁负债	17,265,701.09	0.07%	20,848,898.02	0.09%	下降 0.02 个百分点	不适用
无形资产	2,274,780,973.37	9.77%	2,240,239,345.41	9.47%	上升 0.30 个百分点	不适用
其他非流动资产	1,081,832,276.11	4.65%	1,180,890,424.27	4.99%	下降 0.34 个百分点	不适用
应付账款	1,145,427,187.37	4.92%	815,413,562.99	3.45%	上升 1.47 个百分点	不适用
一年内到期的非流动负债	2,202,363,168.31	9.46%	1,665,202,503.37	7.04%	上升 2.42 个百分点	不适用

（二）主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

（三）以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	25,238,769.52	-79,369.52				25,270,868.96		
2.衍生金融资产	579,611.89	2,989,488.11						3,569,100.00
5.其他非流动金融资产	503,747,486.37	-2,953,585.25						500,793,901.12
金融资产小计	529,565,867.78	-43,466.66				25,270,868.96		504,363,001.12
上述合计	529,565,867.78	-43,466.66				25,270,868.96		504,363,001.12
金融负债	1,470,625.00	-674,340.00				1,076,650.00		1,750,990.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

（四）截至报告期末的资产权利受限情况

内容详见本半年度报告“第八节 财务报告”“七、合并财务报表项目注释”“（二十二）所有权或使用权受到限制的资产”。

六、投资状况分析

（一）总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
380,660,500.00	542,827,727.40	-29.87%

（二）报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额 (万元)	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表 日的进展情况	预计收益	本期投资 盈亏	是否涉诉	披露日期 (如有)	披露索引（如有）
广西云图新材料有限公司	肥料的生产和销售	新设并增资	30,000	100%	自有（自筹）货币资金	无	长期	肥料的生产经营	2025 年 1 月 13 日完成工商设立手续，并于 2025 年 5 月 27 日完成增资的工商登记手续	-	-1,781.99	否	2025 年 4 月 26 日	《关于对全资子公司广西新材料公司增资暨广西贵港项目投资合作协议的进展公告》（公告编号 2025-031）；披露网站：巨潮资讯网
合计	--	--	30,000	--	--	--	--	--	--	-	-1,781.99	--	--	--

（三）报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为 固定资 产投资	投资项 目涉及 行业	本报告期投入金 额	截至报告期末累 计实际投入金额	资金来 源	项目进 度	预计收益	截止报告 期末累计 实现的收 益	未达到计 划进度和 预计收益 的原因	披露日 期（如 有）	披露索引（如有）
应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目	自建	是	复合肥、化工	1,317,540,286.05	3,062,159,523.75	自筹货币资金	65.00%	575,690,000.00	-	报告期项目处于建设期。	2021 年 12 月 28 日	《关于全资子公司应城化工公司与湖北省应城市人民政府签署投资合作意向协议书的公告》（公告编号：2021-103）；披露网站：巨潮资讯网
雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿采矿工程项目	自建	是	矿业	69,066,549.75	884,170,429.33	自筹货币资金	5.00%	217,522,100.00	-	报告期项目处于建设初期。	2024 年 10 月 15 日	《关于全资子公司取得阿居洛呷磷矿采矿许可证的公告》（公告编号：2024-047；披露网站：巨潮资讯网）
雷波牛牛寨北	自建	是	矿业	11,884,196.82	729,641,363.87	自筹货	30.00%	517,000,000.00	-	报告期重	2022 年	《关于雷波牛牛寨

磷矿区东段矿山 400 万吨/年采选项目						币资金				点推进磷矿采选方案的优化设计。	8 月 3 日	东段磷矿获得采矿许可证的公告》（公告编号：2022-086）；披露网站：巨潮资讯网
合计	--	--	--	1,398,491,032.62	4,675,971,316.95	--	--	1,310,212,100.00	--	--	--	--

注：1、上表中“本报告期投入金额”和“截至报告期末累计实际投入金额”包含项目预付和已结算的设备、工程款。

2、截至报告期末，雷波凯瑞公司阿居洛磷矿项目累计实际投入金额包含购买阿居洛磷矿价款 7.62 亿元。

（四）金融资产投资

1、证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

2、衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

（1）报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型[注 1]	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额[注 2]	报告期内售出金额[注 2]	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
尿素、纯碱等合约	19.92	50,800.68	-67.43		736,637.87	691,585.71	73,248.25	7.94%
远期结售汇等合约	13,813.60	18,650.34	298.94		86,101.84	73,618.82	30,781.98	3.33%
合计	13,833.52	69,451.02	231.51		822,739.71	765,204.53	104,030.23	11.27%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无重大变化							
报告期实际损益情况的说明	报告期内，公司开展套期保值业务损益金额为-1,228.91 万元。							
套期保值效果的说明	公司开展套期保值交易以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，根据业务经营和风险控制的需要，结合现货库存、原辅材料采购、产品销售及贸易业务的实际情况进行套保操作，并将套期保值头寸控制在现货库存及采购、销售或贸易订单的合理比例以内，以实现风险对冲、稳定收益的目标。公司从事套期保值业务的期货和衍生品品种与公司生产经营和贸易相关的产品、原辅材料和外汇等挂钩，可抵消现货市场交易中存在的价格风险、汇率利率风险，实现风险管理。							
衍生品投资资金来源	自有货币资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司已建立了较为完善的套期保值业务内部控制和风险控制制度，有效保证相关业务的顺利进行，对风险形成有效控制。 1、公司开展商品套期保值业务风险分析及控制措施说明 （1）市场风险：市场行情变动较大时，可能产生价格波动风险，造成投资损失。对此，公司将商品套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制套期保值头寸，并持续对套期保值的规模和期限进行优化组合，最大程度对冲价格波动风险。							

	(2) 资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金风险。对此，公司在制定商品套期保值方案的同时，做好资金测算，合理计划和使用保证金，防止由于资金问题造成持仓过大导致保证金不足被强行平仓的风险。公司财务部将加强交易资金的监督与管理，将资金规模控制在董事会批准的额度范围内。 (3) 流动性风险：可能因为场内成交不活跃，或场外交易缺乏流动性，造成难以成交的风险。对此，公司将重点关注商品期货、期权交易情况，尤其是场外交易情况，主要开展产品结构简单、流动性强、风险可控的场外交易，并持续跟踪现货市场、期货期权市场以及公司订单和库存情况，合理选择合约月份，避免流动性风险。 (4) 内部控制风险：商品期货、期权交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。对此，公司制定了《套期保值业务管理制度》，对商品套期保值业务的审批权限、操作流程、风险报告及处理程序等方面做出了明确的规定，各项措施合法合规、切实有效且能满足实际操作的需要。同时，公司组建了期货期权领导小组和期现部，配备了投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，实行交易决策、行情研究、交易下单、合规监督等分离管理，确保商品套保业务规范进行，并对风险形成有效控制。期现部严格按照授权审慎执行套保操作，落实风险防范措施，持续跟踪、评估风险敞口变化情况，实行异常情况及时报告制度，形成高效的风险监控预警及处理程序。期现部还不断加强职业道德教育及业务培训，提高相关人员的业务技能和综合素质，保证制度的有效执行。同时，审计部将定期或不定期对商品套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。 (5) 会计风险：公司期货、期权交易持仓的公允价值随市场价格波动可能给公司财务报表带来的影响，进而影响经营业绩。对此，公司将根据实际情况，遵照《企业会计准则》的相关规定，规范开展相关会计核算工作。 (6) 技术风险：从交易到资金设置、风险控制，再到内部系统的稳定与期货、期权交易的匹配等，可能存在因系统崩溃、程序错误、信息风险、通信失效等导致交易无法成交的风险。对此，公司将配备符合要求的计算机系统及相关设施，选配多条通道，降低技术风险。 (7) 信用风险：当商品价格出现不利的大幅波动时，客户、供应商、期货或期权交易对手方可能违反合同相关约定，导致公司套期保值未达预期目标。对此，公司将高度重视供应商和合作伙伴的审查和甄选，同时在选择期货经纪公司或场外交易对手方时充分考虑其业务资质、经营状况、资信情况以及相关产品流动性等方面，并定期跟踪评估上述交易对手方的信用状况和履约能力，避免发生信用风险。 (8) 法律风险：因相关法律法规发生变化可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。对此，公司将密切关注监管机构的政策变化，根据其影响提前做好商品套期保值业务调整，避免发生法律风险。 2、公司开展汇率及利率套期保值业务风险分析及控制措施说明 (1) 市场风险：标的利率、汇率等市场价格波动较大时，可能导致套期保值效果不及预期。对此，公司将密切关注市场环境变化，加强对汇率、利率的研究分析，及时评估风险敞口变化情况，适时调整操作策略，保障套期保值效果。公司开展利率及汇率套期保值均存在真实的业务背景，不存在投机行为。 (2) 内部控制风险：汇率及利率套期保值业务专业性、时效性较强，可能会由于内控制度不完善而造成风险。对此，公司制定了《套期保值业务管理制度》，对汇率和利率套期保值业务审批授权、业务流程、风险管理及报告制度等方面做出明确规定，有效规范汇率及利率套期保值业务行为，能够满足公司实际操作的需要和监管部门的要求。公司财务部作为资金筹备、协调和管理的部门，直接参与到汇率及利率套期保值业务中，能够对交易账户的资金进行实时监控，最大限度降低公司的资金风险。同时，公司建立了严格的授权和岗位牵制制度，财务部在董事会和期货期权领导小组的授权范围内进行汇率及利率套保操作，并持续跟踪、动态监测相关标的市场变化情况，及时预警风险、报告异常情况，积极应对、妥善处理，控制业务风险，保证制度有效执行。此外，审计部将定期或不定期对汇率及利率套期保值业务的资金使用、盈亏等情况进行审查，监督业务操作的合规性，最大程度防范内控风险。 (3) 履约风险：公司汇率及利率套期保值业务的交易对方出现违约，不能按照约定时间交割，可能给公司造成损失。对此，公司不断加强合同执行及其收付款的追踪管理，避免出现收付时间、金额与交割不匹配的情况，降低客户和供应商违约风险。同时，公司将选择有合法资质的银行等金融机构进行合作，严格落实风险预警和异常报告机制，对到期违约或执行过程中不可逆转的变动及时进行预警，并迅速采取应对措施，最大程度降低无法履约带来的损失。 (4) 流动性风险：因市场流动性不足，缺乏合约交易对手而无法完成交易的流动性风险。对此，公司将选择具有合法资质的银行等金融机构作为交易对手，选择流动性强、风险可控的汇率及利率衍生产品开展套期保值业务，最大程度降低流动性风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	1、公司商品套期保值交易品种是与公司生产经营和贸易业务相关的产品及原材料，交易工具为期货或期权合约；交易场所为场内或场外，目前主要在国内期货交易所进行。市场透明度高、成交活跃、成交价格 and 当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。 2、公司汇率及利率套期保值交易品种以远期结售汇、外汇掉期、利率掉期业务为主，选择的金融机构和交易品种市场透明度高，成交活跃，流动性较强，成交价格和结算价能充分反映衍生品的公允价值。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2024 年 3 月 9 日、2025 年 3 月 8 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用

注：1、衍生品投资情况根据衍生品投资类型进行分类汇总披露；2、报告期购入/售出金额，系报告期累计购入/售出的衍生品合约名义价值。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中化工行业的披露要求

经公司董事会审议，同意公司开展商品套期保值业务和汇率及利率套期保值业务。其中，商品套期保值业务任一时点的保证金和权利金最高余额不超过人民币 4 亿元（不含期货标的实物交割款项），任一交易日的最高合约价值不超过人民币 27 亿元；汇率及利率套期保值业务任一时点的保证金和权利金最高余额不超过人民币 0.40 亿元（或等值外币），任一交易日的最高合约价值不超过人民币 13 亿元（或等值外币）；在授权期限内上述额度可以循环使用。公司期现部、财务部严格按照董事会的授权审慎进行套保操作，报告期内交易金额均未超过董事会审议批准的额度。

（2）报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

（五）募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

（一）出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

（二）出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大股权。

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
应城市新都化工有限责任公司	全资子公司	纯碱、氯化铵和复合肥的生产、销售	283,840	837,879.85	369,436.19	126,799.43	8,686.53	8,355.60
嘉施利（荆州）化肥有限公司	全资子公司	磷复肥的生产、销售	80,000	383,257.86	121,535.80	287,984.56	12,087.00	10,410.79
云图新能源材料（荆州）有限公司	全资子公司	磷复肥、磷酸铁的生产、销售	130,000	486,351.45	147,157.62	230,921.78	7,511.12	6,788.77
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	全资子公司	黄磷的生产和销售	128,000	285,716.17	164,445.07	70,484.05	8,711.57	7,142.50
洋浦云图供应链管理有限公司	全资子公司	化肥、化工的原材料和产品贸易	20,000	187,979.69	62,919.16	228,061.79	7,295.04	5,956.08

注：上表中子公司财务数据均为单体财务报表数据。

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和 处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广西云图新材料有限公司	新设	该公司拟建设云图智领绿色化工新能源材料项目，有利于填补公司在华南地区的产能空白，扩大产业规模，提升公司的盈利能力和抗风险能力，报告期该公司尚处于筹建初期，尚未对上市公司贡献盈利。
嘉施利（阿克苏）化肥有限公司	新设	该公司拟建设 65 万吨复合肥项目，有利于完善全国布局，进一步扩大新疆市场的占有率，报告期该公司尚处于筹建初期，尚未对上市公司贡献盈利。

主要控股参股公司情况说明

1、荆州嘉施利公司：主要系报告期磷复肥销量同比增长，导致经营业绩同比实现较大程度增长。

2、雷波凯瑞公司：主要系报告期公司推进磷矿项目建设过程中，产生的磷矿工程矿用于黄磷生产后成本降低，导致经营业绩同比实现增长。

3、洋浦云图公司：主要系报告期公司抓住市场机遇，在满足自身生产的基础上，开展尿素、钾肥、煤炭等原料或化工产品贸易，为公司降本创效，实现经营业绩同比增长。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

根据关联性原则和重要性原则，可能对公司未来发展战略和经营计划的实现产生不利影响的所有风险因素有：

（一）市场竞争风险

磷复肥业务：磷复肥行业正处于转型升级和结构调整的关键阶段，市场竞争风险加剧。为此，公司一方面围绕复合肥氮、磷产业链上下游进行填平补齐，夯实公司产业链优势、资源优势以及磷酸分级利用优势，进一步增强市场竞争力；另一方面紧跟国家政策，以市场需求为导向，不断提升公司的产品力、品牌力和渠道力，探索新业务、新模式，进一步扩大市场份额，强化公司在业内领先的地位。

联碱和磷化工业务：受供需周期性波动、安全环保政策趋严等因素影响，黄磷与纯碱行业竞争越发激烈。为此，公司着力打造“资源+产业链”模式，推进上游矿产资源开发、综合利用并向下游产业纵深发展，充分发挥产业链协同效应，构建低成本的核心竞争优势，并在安全环保升级、节能降耗和智能制造等方面加大投入，不断夯实市场竞争力。

新能源材料业务：磷酸铁行业产能投放放缓，但市场竞争依旧激烈。为此，公司依托磷酸分级利用产业链，实现磷酸铁生产所需精制磷酸的自主供应，为公司磷酸铁筑牢发展根基。同时，公司紧跟行业动态和客户需求，推进磷酸铁技术和产品不断迭代更新，在产品安全性、稳定性以及成本上保持竞争优势，深度绑定核心客户，巩固公司在磷酸铁市场的领先份额。

（二）原材料价格波动风险

公司复合肥成本中有 80%以上系原材料成本，因此，原材料价格波动对复合肥成本的影响较大。为此，公司从实现原料自主可控与动态管理两方面着手，一方面向上游资源端拓展，先后收购孝感广盐华源、雷波凯瑞公司，控制上游盐矿和磷矿资源，并通过自建、收购复合肥生产线或公司等方式，布局

合成氨、尿素和氯化铵、硝酸和硝酸铵、硫酸和硫酸钾、磷酸和磷酸一铵等原料产能，并适时进行产能扩张和优化，通过打造氮、磷完整产业链，极大保障原材料的供应和成本控制。同时，公司实时跟踪原料行情，加强价格预判，通过与供应商建立长期战略合作、批量采购、淡季储备以及原料贸易等方式，规避价格波动给生产经营带来的不利影响，进一步提高抵御市场风险能力。

（三）产能扩张导致的市场风险

截至报告披露日，公司磷复肥年产能已近 800 万吨，产能规模的扩大对公司产供销协同能力、市场开拓能力提出了更高要求，若市场发生重大变化或者市场拓展未达预期，可能出现产能扩张导致的市场风险。

为此，公司利用智能化工具，加强产供销联动管理，并全力推进产品创新、营销升级、渠道精耕、品牌建设等工作，全方位提升市场竞争力和应变能力，把产能优势转化为销量，有效化解产能扩张带来的风险。公司近年新增产能均配套有上游原料产能，在市场竞争中具有成本优势，同时投产产品属业内前沿新型肥料，符合绿色高效发展方向，且与辐射区域的用肥需求相匹配，市场前景广阔，产能消化压力较小。公司将根据市场情况科学规划投放节奏，确保新增产能有序释放，实现有序扩张。

（四）安全生产和环境保护风险

公司属于化肥化工企业，生产经营过程可能存在安全事故或环境污染的风险。近年随着中央持续深化环保督察、推进“三磷整治”“双碳”目标及磷资源高效高值利用等政策，行业准入条件和环保标准不断提升，安全生产和环保监管已常态化，若公司无法及时适应政策变化，生产和发展将受到限制。

为此，公司把安全环保上升到战略层面，多维度提高安全环保防控能力。一方面，持续加大安全和环保治理投入，报告期引入安全风险智能化管控平台，推动公司实现安全基础管理数字化、风险预警精准化、风险管控系统化；另一方面，加强安全环保管理，狠抓年度督察、隐患排查、溯源分析和堵漏，督促各生产基地加强风险分级管控与隐患排查治理，落实配套的安全环保防控防治设施措施，并通过三级比对检（审）查机制，督促安全环保现场管理、基础工作检（审）查，能够及早发现风险隐患，有效降低安全环保风险，为公司生产经营及持续发展提供坚实保障。

（五）人员配备及经营管理风险

公司建立了科学合理、符合公司实际的经营管理体系和内部控制制度，但随着公司产业链延伸加速和经营规模大幅扩张，公司的管理跨度加大、人才需求升级，对管理层在经营决策、人员统筹和风险控制等方面的要求越来越高。若公司内部管控体系升级滞后于发展速度，将可能面临公司快速发展带来的管理失衡风险。

为此，公司持续优化组织结构与管理层级，通过公司董事会、经营层以及各中心和各基地管理委员会积极履职，持续向管理团队和职能部门赋能，强化其组织协调能力、决策能力以及应变能力，并大力推进人才梯队建设、绩效考核体系优化以及组织效能提升，全面激发团队活力。同时开展数智化建设，引入先进管理系统，提升数据分析和决策效率，最大限度降低因快速发展导致的经营管理风险。

敬请广大投资者仔细阅读并注意投资风险。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
周燕	职工代表董事、副总裁	被选举	2025 年 5 月 6 日	换届
郭孝东	独立董事	被选举	2025 年 5 月 6 日	换届
胡宁	独立董事	被选举	2025 年 5 月 6 日	换届
蒋淑萍	财务负责人	聘任	2025 年 5 月 6 日	换届
陈银	董事会秘书	聘任	2025 年 5 月 6 日	换届
王生兵	董事、副总裁、董事会秘书	任期满离任	2025 年 5 月 6 日	换届
王辛龙	独立董事	任期满离任	2025 年 5 月 6 日	换届
余红兵	独立董事	任期满离任	2025 年 5 月 6 日	换届
孙晓霆	监事会主席（职工代表监事）	任期满离任	2025 年 5 月 6 日	换届
樊宗江	监事	任期满离任	2025 年 5 月 6 日	换届
张鹏程	监事	任期满离任	2025 年 5 月 6 日	换届
范明	财务负责人	任期满离任	2025 年 5 月 6 日	换届

注：经公司 2024 年年度股东大会审议批准，公司已对《公司章程》进行了修订，取消设置监事会并由董事会审计委员会代为行使监事会的职权，公司监事孙晓霆先生、樊宗江先生、张鹏程先生于 2025 年 5 月 6 日任期届满后离任。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

（一）股权激励

不适用

（二）员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股） [注]	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
第二期员工持股计划的参加对象主要包括公司部分董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、公司及控股	25	3,240,000	1、鉴于公司 2021 年年度权益分派事项实施完毕，经公司第六届董事会第三次会议和第六届监事会第三次会议审议通过	0.27%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的

子公司的核心人员和业务骨干以及对公司经营业绩和未来发展有卓越贡献的员工			过，根据股东大会的授权和《第四期员工持股计划》的相关规定，第四期员工持股计划		其他方式
第三期员工持股计划的参加对象主要包括对公司联碱、磷化工两大核心业务的经营业绩以及对电池级磷酸铁新项目的未来发展具有突出贡献或重要作用的核心管理骨干和技术骨干	21	731,140	购买回购股份的价格由 7.09 元/股调整为 6.69 元/股。 2、根据第二期员工持股计划、第三期员工持股计划和第四期员工持股计划（以下简称“各期持股计划”）管理办法的相关规定，经公司第六届董事会第三十次会议审议批准，各期持股计划的存续期展期至 2026 年 12 月 23 日。	0.06%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式
第四期员工持股计划的参加对象主要包括对公司经营业绩和中长期发展有直接作用或重大影响的核心人才（不包括公司董监高）	22	2,060,320		0.17%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

注：上述员工持股计划持有的股票总额为截至报告期末员工持股计划所持有的公司股票总数，不包含存续期内已解锁并过户给持有人的股数。

报告期内董事、监事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 （股）[注]	报告期末持股数 （股）[注]	占上市公司股本 总额的比例
张光喜	董事、副总裁	400,000	0	0.00%
周燕	职工代表董事、副总裁	400,000	0	0.00%
王生兵	董事、副总裁、董事会秘书（离任）	400,000	0	0.00%
孙晓霆	监事会主席、职工代表监事（离任）	56,680	0	0.00%
樊宗江	监事（离任）	50,700	0	0.00%
张鹏程	监事（离任）	20,000	0	0.00%
阚夕国	副总裁	400,000	0	0.00%
车茂	副总裁	200,000	0	0.00%
陈银	董事会秘书	200,000	0	0.00%

注：1、王生兵先生、孙晓霆先生、樊宗江先生、张鹏程先生因任期届满，自 2025 年 5 月 6 日起不再担任上述职务，但仍在公司担任其他职务；周燕先生、陈银女士自 2025 年 5 月 6 日起担任上述职务。

2、上述董事、监事、高级管理人员的持股数不包含各期持股计划存续期内已解锁并过户至董监高个人名下的股份，以及解锁条件未成就无法解锁的股份。

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

不适用

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☐适用 ☒不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

（三）其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		12
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	应城市新都化工有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
2	嘉施利（荆州）化肥有限公司	
3	云图新能源材料（荆州）有限公司	
4	嘉施利（宜城）化肥有限公司	
5	雷波凯瑞磷化工有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search
6	眉山市新都化工复合肥有限公司	
7	嘉施利（平原）化肥有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
8	嘉施利（宁陵）化肥有限公司	企业环境信息依法披露系统（河南） http://222.143.24.250:8247/home/home
9	嘉施利（应城）水溶肥有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
10	应城市云图包装有限公司	
11	应城市新都化工塑业有限公司	
12	孝感广盐华源制盐有限公司	

五、社会责任情况

2025 年既是“十四五”规划收官之年，也是巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接五年过渡期最后一年。报告期内，公司立足自身产业优势和战略规划，深入贯彻乡村振兴战略，在巩固脱贫成果、服务“三农”发展中扛牢责任、创新作为，践行复合肥龙头企业的社会担当。具体情况如下：

（一）多举措精准发力，巩固脱贫攻坚成果

公司持续聚焦产业、就业和公益三个方面，着力增强脱贫地区和脱贫家庭的内生发展动力，进而巩固拓展脱贫攻坚成果。产业扶贫方面，公司依托雷波县矿产、水电、港口等资源禀赋，持续加大雷波磷化工基地的投入和建设，推动地方资源优势向经济优势转化，激活当地产业发展活力。就业帮扶方面，公司主动对接脱贫劳动力的就业需求，报告期公司湖北荆州、四川雷波等基地累计吸纳 200 余名脱贫人口就业，发放工资近 800 万元，助力“家门口”稳定就业，为脱贫家庭提供可持续收入来源。公益帮扶方面，公司始终牢记社

会责任，报告期捐赠约 110 万元用于扶贫救济、医疗救助、教育事业发展等方面，切实回馈社会。

（二）扛稳粮食安全责任，全力助推乡村振兴

粮食安全是“国之大者”，也是乡村振兴的重要基础。报告期内，公司紧紧围绕“藏粮于地、藏粮于技、藏粮于民”的战略方针，从科技赋能、耕地保护、农资保供、服务升级四个维度精准发力，为保障国家粮食安全、促进乡村振兴贡献企业力量。

1、以科技创新为引擎，激活农业增产支撑力。公司依托自身全产业链优势，与中国磷复肥工业协会、中国氮肥工业协会、中国农业生产资料流通协会、四川大学等单位深化合作，持续推进增效技术攻关和产品迭代。报告期，公司推出的施朴乐全水溶复合肥、态白星多肽复合肥、聚合能聚磷酸铵复合肥、“小红桶”特种肥料、嘉施利飞防套餐等系列创新产品广受好评，经田间试验验证，大田作物增产 6.5%-8.7%，经济作物增收 9.5%-10.2%，以科技赋能粮食稳产增产，助力农业绿色高效发展。

2、以耕地保护为根基，夯实粮食安全承载力。报告期公司旗下“桂湖”品牌联合农业农村部耕保中心，开展“全国耕地质量提升示范项目”，通过推广土壤改良技术、破解盐碱地治理难题、定制科学施肥方案等措施，持续推进土壤改良与地力提升，为耕地保护提供可复制、可推广的“云图方案”，筑牢粮食安全的生态基底。

3、以农资保供为关键，保障农业生产续航力。公司凭借稳定的供应能力与责任担当，连续五年入选“2025 年春耕保供重点农资企业名单”，获得市场的充分肯定和高度认可。报告期内，公司提前部署生产计划、优化物流配送网络、建立应急保供机制，精准对接农户需求，切实履行保障春耕化肥供应、服务国家粮食安全的企业责任。

4、以服务升级为纽带，提升农业发展驱动力。公司已构建“线上+线下”一体化的农业服务体系，报告期举办经销商会议、零售商会、观摩会等 5,000 余场，新建示范田 1,300 余块，直播推广 500 余场，投入费用 700 余万元，推动科学施肥技术在更大范围的普及应用，助力农民提升种植管理水平，实现稳产增收。此外，公司还受邀参与国家智慧农业重点项目，成为“北斗+智慧农业”试点基地指定肥料供应商，为试点基地提供作物营养解决方案，推动智慧农业与增效技术深度融合，加速农业现代化进程。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理 结果及影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况	披露日期	披露索引
截至报告期末 未达到重大诉 讼(仲裁)披 露标准的其他 诉讼汇总	4,957.36	否	部分案件已调解 或裁决结案,部 分案件尚未开庭 审理、尚未判决 或尚未结案。	对公司无重大 影响	根据判决结 果,部分案件 已执行完毕, 部分案件正在 执行中。	不适用	不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

公司及其控股股东、实际控制人报告期不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的重大关联交易。

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

（三）共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

（四）关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

（五）与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司不存在有关联关系的财务公司,亦不存在与关联方之间发生存款、贷款、授信或其他金融业务。

（六）公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司不存在控股的财务公司，亦不存在与关联方之间发生存款、贷款、授信或其他金融业务。

（七）其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

1、托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

2、承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

3、租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明

报告期内，公司除正常租赁厂房、房屋进行生产和办公外，还将闲置资产对外出租，进一步提高资产使用效率。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目
☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

（二）重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生 日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 （如有）	反担保情 况（如 有）	担保 期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告	担保额 度	实际发生 日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 （如有）	反担保情 况（如	担保 期	是否履 行完毕	是否为 关联方

	披露日期						有)			担保
应城市新都化工有 限责任公司	2019年3 月6日	42,000	2019年10 月11日	42,000	连带责 任担保	无	无	两年	否	否
嘉施利(平原)化 肥有限公司	2020年4 月28日	5,000	2021年3 月6日	5,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有 限责任公司	2022年3 月16日	4,200	2022年8 月4日	4,200	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工塑 业有限公司	2022年3 月16日	1,500	2022年8 月4日	1,500	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2022年8 月20日	9,000	2022年10 月31日	9,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利(宣城)化 肥有限公司	2022年8 月20日	24,300	2022年12 月25日	24,300	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利(荆州)化 肥有限公司	2022年8 月20日	30,000	2022年12 月31日	30,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利(荆州)化 肥有限公司	2022年8 月20日	27,000	2023年1 月1日	27,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2023年3 月11日	10,000	2023年4 月6日	10,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市云图包装有 限公司	2023年3 月11日	1,000	2023年5 月26日	1,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都进出口 贸易有限公司	2023年3 月11日	950	2023年7 月31日	950	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有 限责任公司	2023年3 月11日	350,000	2023年8 月10日	350,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
成都云图控股股份 有限公司	2023年3 月11日	20,000	2023年8 月18日	20,000	抵押	机器设 备、不动 产	无	两年	是	否
应城市新都化工复 合肥有限公司	2023年3 月11日	1,000	2023年8 月30日	1,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐 有限公司	2023年3 月11日	1,000	2023年8 月30日	1,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工塑 业有限公司	2023年3 月11日	2,000	2023年8 月30日	2,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
益盐堂(应城)健 康盐制盐有限公司	2023年3 月11日	1,000	2023年9 月26日	1,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2023年3 月11日	5,000	2023年9 月27日	5,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
嘉施利(荆州)化 肥有限公司	2023年3 月11日	20,000	2023年9 月28日	20,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2023年3 月11日	11,500	2023年11 月15日	11,500	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2023年3 月11日	42,000	2023年11 月15日	42,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
洋浦云图供应链管理 有限公司	2023年3 月11日	7,000	2023年11 月15日	7,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
成都云图控股股份 有限公司	2023年3 月11日	20,000	2023年12 月21日	20,000	抵押	不动产	无	两年	否	否
云图新能源材料 (荆州)有限公司	2023年3 月11日	2,000	2023年12 月22日	2,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料 (荆州)有限公司	2023年3 月11日	56,000	2024年1 月1日	56,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐 有限公司	2023年3 月11日	4,500	2024年1 月4日	4,500	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
益盐堂(应城)健 康盐制盐有限公司	2023年3 月11日	3,500	2024年1 月4日	3,500	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有	2023年3	116,970	2024年1	116,970	连带责	无	无	三年	是	否

限责任公司	月 11 日		月 5 日		任担保					
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2023 年 3 月 11 日	5,000	2024 年 2 月 6 日	5,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
湖北新亚通物流有 限责任公司	2023 年 3 月 11 日	1,000	2024 年 2 月 8 日	1,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有 限责任公司	2023 年 3 月 11 日	11,000	2024 年 2 月 8 日	11,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
嘉施利（宁陵）化 肥有限公司	2023 年 3 月 11 日	3,000	2024 年 3 月 21 日	3,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐 有限公司	2024 年 3 月 9 日	9,000	2024 年 5 月 13 日	9,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
云图新能源材料 （荆州）有限公司	2024 年 3 月 9 日	12,000	2024 年 6 月 13 日	12,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（平原）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	4,500	2024 年 6 月 20 日	4,500	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
嘉施利（宜城）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	5,500	2024 年 6 月 25 日	5,500	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	6,000	2024 年 6 月 26 日	6,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	4,000	2024 年 6 月 26 日	4,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	26,200	2024 年 6 月 26 日	26,200	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	5,000	2024 年 6 月 28 日	5,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
嘉施利（应城）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	6,000	2024 年 8 月 16 日	6,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	24,000	2024 年 8 月 21 日	24,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	5,000	2024 年 8 月 30 日	5,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	18,000	2024 年 9 月 14 日	18,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	12,000	2024 年 10 月 23 日	12,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	40,000	2024 年 10 月 24 日	40,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	5,200	2024 年 11 月 6 日	5,200	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宁陵）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	3,000	2024 年 11 月 8 日	3,000	连带责 任担保	无	无	三年	是	否
眉山市新都化工复 合肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2024 年 12 月 5 日	1,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（应城）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	2,000	2024 年 12 月 6 日	2,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	19,000	2024 年 12 月 9 日	19,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（应城）化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	4,000	2024 年 12 月 9 日	4,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
益盐堂（应城）健 康盐制盐有限公司	2024 年 3 月 9 日	2,000	2024 年 12 月 9 日	2,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
益盐堂（应城）健 康盐制盐有限公司	2024 年 3 月 9 日	990	2024 年 12 月 19 日	990	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工复 合肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	2,000	2024 年 12 月 20 日	2,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（应城）水 溶肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2024 年 12 月 20 日	1,000	连带责 任担保	无	无	三年	否	否

应城市新都化工塑业有限公司	2024 年 3 月 9 日	2,000	2024 年 12 月 23 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,900	2024 年 12 月 23 日	1,900	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	20,000	2024 年 12 月 23 日	20,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（荆州）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	18,000	2024 年 12 月 30 日	18,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宁陵）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	3,000	2025 年 1 月 1 日	3,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	5,950	2025 年 1 月 2 日	5,950	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	5,200	2025 年 1 月 9 日	5,200	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	5,000	2025 年 1 月 10 日	5,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2024 年 3 月 9 日	24,000	2025 年 1 月 15 日	24,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2024 年 3 月 9 日	7,000	2025 年 1 月 16 日	7,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（荆州）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	10,000	2025 年 1 月 20 日	10,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	4,500	2025 年 1 月 23 日	4,500	连带责任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2024 年 3 月 9 日	20,000	2025 年 2 月 11 日	20,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	5,000	2025 年 2 月 14 日	5,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
湖北新亚通物流有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2025 年 2 月 21 日	1,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（应城）水溶肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2025 年 2 月 24 日	1,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2024 年 3 月 9 日	20,000	2025 年 2 月 27 日	20,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	5,000	2025 年 2 月 28 日	5,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2024 年 3 月 9 日	33,000	2025 年 2 月 28 日	33,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2025 年 3 月 21 日	1,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	2,000	2025 年 3 月 28 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	120,000	2025 年 3 月 17 日	120,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	16,000	2025 年 6 月 18 日	16,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	11,000	2025 年 6 月 25 日	11,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	5,000	2025 年 6 月 25 日	5,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	4,000	2025 年 6 月 27 日	4,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（平原）化肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	4,500	2025 年 6 月 27 日	4,500	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	12,000	2025 年 6 月 27 日	12,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度			1,458,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计					325,150	

合计 (B1)		(B2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	1,458,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	1,218,440
子公司对子公司的担保情况			
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期
应城市新都化工有限责任公司	2019 年 3 月 6 日	42,000	2019 年 10 月 11 日
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C1)	42,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C2)	0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	42,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	42,000
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	1,500,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	325,150
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	1,500,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	1,260,440
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			138.37%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			2,000.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			804,984.84
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			806,984.84
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			不适用

注: 上表中“实际担保金额”系公司及合并报表范围内子公司之间相互提供融资担保所签署的担保合同金额。实际执行时, 公司仅对上述担保合同实际提款的部分承担担保责任, 因此实际担保生效金额以公司及上述子公司实际借款金额为准。

采用复合方式担保的具体情况说明: 无

(三) 委托理财

☒适用 ☐不适用

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	2,515.94	0.00	0.00	0.00
合计		2,515.94	0.00	0.00	0.00

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

（四）其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

其他重大事项概述	进展情况	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司实施利润分配的情况	为更好地回报投资者，经股东会审议批准，报告期公司共实施 2 次现金分红方案，一是 2024 年前三季度向全体股东实施每 10 股派发 1.00 元（含税）现金分红方案，已于 2025 年 3 月 13 日完成权益分派事宜；二是 2024 年度向全体股东实施每 10 股派发 1.00 元（含税）的现金分红方案，已于 2025 年 7 月 3 日完成权益分派事宜。	2024 年 12 月 21 日	《关于 2024 年前三季度利润分配预案的公告》（公告编号：2024-055）
		2025 年 1 月 17 日	《2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-001）
		2025 年 3 月 6 日	《2024 年前三季度权益分派实施公告》（公告编号：2025-003）
		2025 年 3 月 22 日	《关于 2024 年度利润分配预案的公告》（公告编号：2025-015）
		2025 年 5 月 7 日	《2024 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-034）
		2025 年 6 月 26 日	《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-038）
公司变更经营范围及《公司章程》的情况	根据公司业务发展和实际经营需要，经股东会审议批准，公司增加经营范围，并对《公司章程》进行了修订，已于 2025 年 5 月 19 日办理完成工商变更登记。	2025 年 5 月 7 日	《2024 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-034）
			《公司章程（2025 年 5 月）》
		2025 年 5 月 21 日	《关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2025-037）
控股股东股份质押情况	报告期内，公司控股股东所持公司股份质押及解除质押情况。	2025 年 3 月 22 日	《关于控股股东部分股份质押及提前解除质押的公告》（公告编号：2025-022）
		2025 年 4 月 24 日	《关于控股股东部分股份质押续期的公告》（公告编号：2025-028）

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

公司子公司重大事项概述	进展情况	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司与广西贵港市人民政府、贵港市覃塘区人民政府签署项目投资合作协议书，拟在广西贵港投资建设云图智领绿色化工新能	1、经董事会审议通过，公司对广西新材料公司进行增资，将其注册资本增至 3 亿元，以满足广西项目一期资金需求，加快项目落地进程。	2025 年 3 月 29 日	《关于与广西贵港市人民政府、贵港市覃塘区人民政府签署云图智领绿色化工新能源材料项目投资合作协议书公告》（公告编号：2025-024）

源材料项目，并由公司全资子公司广西新材料公司负责实施。	2、广西贵港项目已取得备案证，且一期项目（90 万吨高效复合肥）已获得环评批复，目前正在推进其他前置审批手续。	2025 年 4 月 26 日	《关于对全资子公司广西新材料公司增资暨广西贵港项目投资合作协议的进展公告》（公告编号：2025-031）
-----------------------------	---	-----------------	--

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

（一）股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	324,583,702	26.88%				1,937,855	1,937,855	326,521,557	27.04%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	324,583,702	26.88%				1,937,855	1,937,855	326,521,557	27.04%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	324,583,702	26.88%				1,937,855	1,937,855	326,521,557	27.04%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	883,140,060	73.12%				-1,937,855	-1,937,855	881,202,205	72.96%
1、人民币普通股	883,140,060	73.12%				-1,937,855	-1,937,855	881,202,205	72.96%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,207,723,762	100.00%						1,207,723,762	100.00%

1、股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

截至报告期末，公司有限售条件股份和无限售条件股份较期初发生变化，主要系公司部分董监高离任导致其锁定股份发生变化，具体如下：（1）公司六位董监高于 2025 年 5 月 6 日任期届满离任，其在离任后六个月内所持有及新增的公司股份全部锁定，故报告期末公司限售股份数相应增加。（2）离任监事张鉴原定任期至 2025 年 5 月 6 日届满，其在原定任期内及届满后六个月内仍需遵守股份转让限制；因其上年度持股数发生变动，导致报告期内可转让额度计算基数发生变化，故报告期末公司限售股份数相应调整。报告期公司董监高人员限售股份情况，请参见本节“一、（二）限售股份变动情况”。

2、股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

3、股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

4、股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

5、采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

6、股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

7、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
宋睿	231,399,712	0	0	231,399,712	高管锁定股	每年按持股总数的 25%解锁
牟嘉云	79,659,000	0	0	79,659,000	高管锁定股	每年按持股总数的 25%解锁
王生兵	5,540,175	0	1,846,725	7,386,900	高管锁定股 董监高自实际离任之日起六个月内，不得转让其持有及新增的本公司股份。	2025 年 5 月 7 日起 6 个月内全部锁定，最终解锁时间和数量以中国结算深圳分公司数据为准。
张光喜	5,071,425	0	0	5,071,425	高管锁定股	每年按持股总数的 25%解锁
阚夕国	1,200,000	0	0	1,200,000	高管锁定股	每年按持股总数的 25%解锁
车茂	600,000	0	0	600,000	高管锁定股	每年按持股总数的 25%解锁
孙晓霆	170,040	0	56,680	226,720	高管锁定股 董监高自实际离任之日起六个月内，不得转让其持有及新增的本公司股份。	2025 年 5 月 7 日起 6 个月内全部锁定，最终解锁时间和数量以中国结算深圳分公司数据为准。
樊宗江	152,100	0	50,700	202,800		
范明	131,250	0	43,750	175,000		
张鹏程	60,000	0	20,000	80,000		
余红兵	0	0	70,000	70,000	高管锁定股 董监高在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年度转让的股份不得超过其所持公司股份总数的 25%。	2024 年 4 月 25 日起按持股总数的 25%解锁，剩余股份将于原定任期届满（即 2025 年 5 月 6 日）6 个月后全部解锁，最终全部解锁时间和数量以中国结算深圳分公司数据为准。
张鉴	600,000	150,000	0	450,000		
合计	324,583,702	150,000	2,087,855	326,521,557	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数			49,651	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有) (参见注 8)			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持 股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限售条 件的股份数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
宋睿	境内自然人	25.55%	308,532,949	0	231,399,712	77,133,237	质押	115,320,000
牟嘉云	境内自然人	8.79%	106,212,000	0	79,659,000	26,553,000	不适用	0
泰康人寿保险有 限责任公司—投 连—优选成长	其他	1.82%	21,986,685	-700	0	21,986,685	不适用	0
四川蓝剑投资管 理有限公司	境内非国有 法人	1.38%	16,705,611	4,586,800	0	16,705,611	不适用	0
泰康人寿保险有 限责任公司—投 连—多策略优选	其他	1.12%	13,524,836	-400	0	13,524,836	不适用	0
泰康资管—建设 银行—泰康资产 盈泰成长资产管 理产品	其他	1.04%	12,541,972	523,100	0	12,541,972	不适用	0
银河德睿资本管 理有限公司	境内非国有 法人	0.84%	10,185,214	86,500	0	10,185,214	不适用	0
中国银河证券股 份有限公司	国有法人	0.82%	9,904,190	3,100	0	9,904,190	不适用	0
香港中央结算有 限公司	境外法人	0.76%	9,166,872	1,375,887	0	9,166,872	不适用	0
泰康资产丰达股 票型养老金产品 —上海浦东发展 银行股份有限公 司	其他	0.72%	8,638,800	-850,100	0	8,638,800	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为 前 10 名股东的情况 (如有) (参见注 3)			上述股东中, 一般法人四川蓝剑投资管理有限公司、银河德睿资本管理有限公司 因认购公司 2022 年度非公开发行股票成为前 10 名普通股股东。					
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述股东中, 牟嘉云与宋睿为母子关系, 牟嘉云为宋睿的一致行动人。对于其他 股东, 公司未知其相互之间是否存在关联关系, 也未知其是否属于《上市公司收 购管理办法》中规定的一致行动人。					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃 表决权情况的说明			上述股东中, 牟嘉云受托行使其一致行动人珠海阿巴马私募基金投资管理有限公 司—阿巴马元享红利 31 号私募证券投资基金、珠海阿巴马私募基金投资管理有 限公司—阿巴马元享红利 32 号私募证券投资基金所持有公司股份的表决权, 宋 睿受托行使其一致行动人珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红 利 99 号私募证券投资基金、珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元 享红利 100 号私募证券投资基金所持有公司股份的表决权, 受托期限自相关《表 决权委托协议》签订之日起至牟嘉云、宋睿不再拥有上述私募基金份额止。对于 其他股东, 公司未知其是否存在委托/受托表决权、放弃表决权情况。					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说 明 (如有) (参见注 11)			不适用					
前 10 名无限售条件股东持股情况 (不含通过转融通出借股份、高管锁定股)								
股东名称			报告期末持有无限售条件股份数量			股份种类		
						股份种类	数量	

宋睿	77,133,237	人民币普通股	77,133,237
牟嘉云	26,553,000	人民币普通股	26,553,000
泰康人寿保险有限责任公司－投连－优选成长	21,986,685	人民币普通股	21,986,685
四川蓝剑投资管理有限公司	16,705,611	人民币普通股	16,705,611
泰康人寿保险有限责任公司－投连－多策略优选	13,524,836	人民币普通股	13,524,836
泰康资管－建设银行－泰康资产盈泰成长资产管理产品	12,541,972	人民币普通股	12,541,972
银河德睿资本管理有限公司	10,185,214	人民币普通股	10,185,214
中国银河证券股份有限公司	9,904,190	人民币普通股	9,904,190
香港中央结算有限公司	9,166,872	人民币普通股	9,166,872
泰康资产丰达股票型养老金产品－上海浦东发展银行股份有限公司	8,638,800	人民币普通股	8,638,800
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，牟嘉云与宋睿为母子关系，牟嘉云为宋睿的一致行动人。对于其他股东，公司未知其相互之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
余红兵	独立董事	离任	0	70,000	0	70,000	0	0	0
合计	--	--	0	70,000	0	70,000	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

（一）控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

（二）实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

（一）合并资产负债表

编制单位：成都云图控股股份有限公司

2025 年 6 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,595,660,199.88	2,946,689,975.75
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		25,238,769.52
衍生金融资产	3,569,100.00	579,611.89
应收票据		
应收账款	596,057,123.95	440,779,584.57
应收款项融资	126,332,741.90	119,796,455.02
预付款项	806,545,970.51	1,391,998,525.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,487,928.06	47,061,540.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,075,976,389.15	3,846,547,599.18
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		
其他流动资产	769,381,535.29	767,296,524.15

流动资产合计	7,998,010,988.74	9,585,988,586.34
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,388,554.59	8,402,662.07
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	500,793,901.12	503,747,486.37
投资性房地产	10,877,800.55	11,043,641.24
固定资产	7,846,970,674.44	7,729,915,185.98
在建工程	3,002,361,229.98	1,852,684,420.94
生产性生物资产	1,231,113.38	1,141,676.77
油气资产		
使用权资产	56,445,496.96	46,482,030.56
无形资产	2,274,780,973.37	2,240,239,345.41
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	31,734,786.55	31,734,786.55
长期待摊费用	349,735,562.82	338,957,136.84
递延所得税资产	125,199,452.89	117,368,472.99
其他非流动资产	1,081,832,276.11	1,180,890,424.27
非流动资产合计	15,290,351,822.76	14,062,607,269.99
资产总计	23,288,362,811.50	23,648,595,856.33
流动负债：		
短期借款	2,271,847,506.78	3,921,694,425.05
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	1,750,990.00	1,470,625.00
应付票据	420,600,000.00	1,380,724,841.11
应付账款	1,145,427,187.37	815,413,562.99
预收款项		
合同负债	1,209,905,908.69	1,870,635,493.56
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	26,655,936.45	42,314,506.72

应交税费	77,738,813.43	74,115,066.12
其他应付款	273,119,163.35	245,345,219.31
其中：应付利息		
应付股利	123,582,352.78	2,809,976.58
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	2,202,363,168.31	1,665,202,503.37
其他流动负债	110,079,116.00	174,131,059.35
流动负债合计	7,739,487,790.38	10,191,047,302.58
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,016,203,333.35	4,283,596,666.68
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	17,265,701.09	20,848,898.02
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	42,115,976.95	10,116,335.27
递延收益	216,580,432.08	190,736,255.16
递延所得税负债	29,077,942.58	28,209,689.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,321,243,386.05	4,533,507,845.07
负债合计	14,060,731,176.43	14,724,555,147.65
所有者权益：		
股本	1,207,723,762.00	1,207,723,762.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,977,435,613.06	2,972,221,889.27
减：库存股	49,252,312.81	49,252,312.81
其他综合收益	-1,449,193.43	1,080,200.27
专项储备	88,794,672.42	68,192,695.45
盈余公积	383,480,227.54	383,480,227.54
一般风险准备		
未分配利润	4,502,370,377.79	4,233,043,030.94
归属于母公司所有者权益合计	9,109,103,146.57	8,816,489,492.66
少数股东权益	118,528,488.50	107,551,216.02
所有者权益合计	9,227,631,635.07	8,924,040,708.68
负债和所有者权益总计	23,288,362,811.50	23,648,595,856.33

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	820,982,052.31	1,622,901,739.01
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	183,737,199.58	394,318,283.01
应收款项融资	71,591,000.00	12,000,000.00
预付款项	2,581,675,814.33	3,053,686,247.45
其他应收款	2,147,816,080.05	2,371,004,961.44
其中：应收利息		
应收股利		
存货	131,160,724.56	179,496,523.86
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		
其他流动资产	369,519.07	3,165,311.69
流动资产合计	5,937,332,389.90	7,636,573,066.46
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	6,932,861,666.92	6,561,556,591.69
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	500,793,901.12	503,747,486.37
投资性房地产	5,483,105.50	5,565,231.39
固定资产	163,627,839.73	172,101,208.04
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,563,250.00	
无形资产	14,313,217.80	9,031,354.06
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,437,542.98	6,377,401.94
递延所得税资产	53,161,386.80	41,774,311.41
其他非流动资产	4,487,320.00	7,503,777.55
非流动资产合计	7,693,729,230.85	7,307,657,362.45
资产总计	13,631,061,620.75	14,944,230,428.91

流动负债：		
短期借款	871,974,916.67	866,358,788.19
交易性金融负债		
衍生金融负债	304,500.00	507,875.00
应付票据	470,000,000.00	1,695,000,000.00
应付账款	1,483,241,162.19	1,920,337,165.27
预收款项		
合同负债	808,838,115.42	1,248,371,894.09
应付职工薪酬	826,829.92	13,244,991.26
应交税费	2,382,715.67	505,905.46
其他应付款	485,253,230.29	380,729,000.99
其中：应付利息		
应付股利	120,772,376.20	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,422,540,682.19	1,177,570,984.75
其他流动负债	73,538,720.84	115,252,001.56
流动负债合计	5,618,900,873.19	7,417,878,606.57
非流动负债：		
长期借款	1,091,090,000.00	1,227,260,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	42,115,976.95	10,116,335.27
递延收益	570,000.00	750,000.00
递延所得税负债	3,410,510.29	5,941,345.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,137,186,487.24	1,244,067,680.39
负债合计	6,756,087,360.43	8,661,946,286.96
所有者权益：		
股本	1,207,723,762.00	1,207,723,762.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,535,689,593.56	3,535,689,593.56
减：库存股	49,252,312.81	49,252,312.81
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	383,480,227.54	383,480,227.54
未分配利润	1,797,332,990.03	1,204,642,871.66
所有者权益合计	6,874,974,260.32	6,282,284,141.95
负债和所有者权益总计	13,631,061,620.75	14,944,230,428.91

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（三）合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	11,400,215,112.51	11,005,312,944.69
其中：营业收入	11,400,215,112.51	11,005,312,944.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,848,007,127.35	10,537,802,799.03
其中：营业成本	10,032,992,969.05	9,845,013,124.89
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	51,718,363.32	43,363,692.84
销售费用	173,093,625.01	143,893,072.96
管理费用	338,411,952.97	264,512,526.49
研发费用	173,191,339.75	164,015,680.61
财务费用	78,598,877.25	77,004,701.24
其中：利息费用	104,405,324.86	93,099,828.06
利息收入	18,768,158.17	23,133,151.62
加：其他收益	101,123,585.18	121,205,738.36
投资收益（损失以“—”号填列）	-23,396,297.30	-43,655,535.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-14,107.48	3.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
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）	-717,806.66	-3,728,690.37
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-9,604,706.65	-10,923,085.83
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-8,421,040.78	-4,015,748.52
资产处置收益（损失以“—”号填列）	2,086,172.44	-46,268.44
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	613,277,891.39	526,346,555.55
加：营业外收入	3,469,517.39	6,502,324.22
减：营业外支出	16,369,580.31	5,711,223.73
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	600,377,828.47	527,137,656.04
减：所得税费用	77,901,791.97	66,527,451.91
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	522,476,036.50	460,610,204.13
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	522,476,036.50	460,610,204.13
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）	510,872,099.25	453,685,865.72

公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-2,869,765.25	-3,728,690.37
信用减值损失（损失以“—”号填列）	706,147.15	-6,291,680.51
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-775,238.89	-70,835.34
资产处置收益（损失以“—”号填列）	591,932.12	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	820,654,072.48	665,681,943.79
加：营业外收入	143,360.44	1,041,585.58
减：营业外支出	480,472.37	400,539.23
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	820,316,960.55	666,322,990.14
减：所得税费用	-13,917,910.22	-3,097,925.24
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	834,234,870.77	669,420,915.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	834,234,870.77	669,420,915.38
（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		
5.其他		
（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.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	834,234,870.77	669,420,915.38
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,829,738,500.72	7,230,133,915.06
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	72,859,236.75	1,086,510.42
收到其他与经营活动有关的现金	784,261,414.19	398,245,243.13
经营活动现金流入小计	8,686,859,151.66	7,629,465,668.61
购买商品、接受劳务支付的现金	6,706,264,667.56	5,837,748,081.24
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	514,977,035.60	492,543,006.95
支付的各项税费	197,543,512.35	235,316,559.61
支付其他与经营活动有关的现金	409,301,990.52	195,438,411.28
经营活动现金流出小计	7,828,087,206.03	6,761,046,059.08
经营活动产生的现金流量净额	858,771,945.63	868,419,609.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1.00
取得投资收益收到的现金	377,546.89	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,479,694.70	974,649.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		629,921.46
收到其他与投资活动有关的现金	431,535,173.08	1,078,170,042.62
投资活动现金流入小计	452,392,414.67	1,079,774,614.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,096,413,385.82	663,408,026.83
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	496,877,708.92	1,241,595,401.34
投资活动现金流出小计	1,593,291,094.74	1,905,003,428.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,140,898,680.07	-825,228,813.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,000,000.00	
取得借款收到的现金	4,660,640,000.00	5,413,299,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	757,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	5,438,140,000.00	5,413,299,000.00
偿还债务支付的现金	4,043,903,333.33	4,303,093,333.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	276,724,812.97	353,060,692.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,000,000.00	2,069,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	43,308,271.86	416,813,569.04
筹资活动现金流出小计	4,363,936,418.16	5,072,967,594.38
筹资活动产生的现金流量净额	1,074,203,581.84	340,331,405.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	790,385.37	-975,014.06
五、现金及现金等价物净增加额	792,867,232.77	382,547,187.60

加：期初现金及现金等价物余额	1,120,951,902.86	1,247,836,537.13
六、期末现金及现金等价物余额	1,913,819,135.63	1,630,383,724.73

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,818,389,674.76	3,467,291,145.64
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	446,580,033.95	348,864,870.94
经营活动现金流入小计	5,264,969,708.71	3,816,156,016.58
购买商品、接受劳务支付的现金	5,081,398,467.91	2,932,986,268.91
支付给职工以及为职工支付的现金	102,478,049.32	82,688,270.14
支付的各项税费	39,611,855.33	15,962,063.37
支付其他与经营活动有关的现金	231,158,607.42	488,837,498.75
经营活动现金流出小计	5,454,646,979.98	3,520,474,101.17
经营活动产生的现金流量净额	-189,677,271.27	295,681,915.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	850,377,546.89	15,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,898,030.50	235,620.00
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	242,540,170.56	466,335,895.61
投资活动现金流入小计	1,094,815,747.95	481,571,515.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,737,063.56	1,760,873.80
投资支付的现金	370,660,500.00	361,600,000.00
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	335,060,000.00	445,550,000.00
投资活动现金流出小计	713,457,563.56	808,910,873.80
投资活动产生的现金流量净额	381,358,184.39	-327,339,358.19
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	1,299,800,000.00	1,640,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,299,800,000.00	1,640,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,187,820,000.00	1,336,210,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	171,381,560.37	298,327,811.61
支付其他与筹资活动有关的现金	36,066,685.10	
筹资活动现金流出小计	1,395,268,245.47	1,634,537,811.61
筹资活动产生的现金流量净额	-95,468,245.47	5,462,188.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,012.21	1,738,155.78
五、现金及现金等价物净增加额	96,188,655.44	-24,457,098.61
加：期初现金及现金等价物余额	423,212,476.04	603,709,686.51
六、期末现金及现金等价物余额	519,401,131.48	579,252,587.90

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（七）合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,207,723,762.00				2,972,221,889.27	49,252,312.81	1,080,200.27	68,192,695.45	383,480,227.54		4,233,043,030.94		8,816,489,492.66	107,551,216.02
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	1,207,723,762.00				2,972,221,889.27	49,252,312.81	1,080,200.27	68,192,695.45	383,480,227.54		4,233,043,030.94		8,816,489,492.66	107,551,216.02
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					5,213,723.79		-2,529,393.70	20,601,976.97			269,327,346.85		292,613,653.91	10,977,272.48
（一）综合收益总额							-2,529,393.70				510,872,099.25		508,342,705.55	11,190,996.27
（二）所有者投入和减少资本					5,213,723.79								5,213,723.79	14,786,276.21
1．所有者投入的普通股					5,213,723.79								5,213,723.79	14,786,276.21
2．其他权益工具持有者投入资本														
3．股份支付计入所有者权益的金额														
4．其他														
（三）利润分配											-241,544,752.40		-241,544,752.40	-15,000,000.00
1．提取盈余公积														
2．提取一般风险准备														
3．对所有者（或股东）的分配											-241,544,752.40		-241,544,752.40	-15,000,000.00
4．其他														
（四）所有者权益内部结														

转															
1. 资本公积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留 存收益															
6. 其他															
（五）专项储备							20,601,976.97					20,601,976.97		20,601,976.97	
1. 本期提取							33,064,098.54					33,064,098.54		33,064,098.54	
2. 本期使用							12,462,121.57					12,462,121.57		12,462,121.57	
（六）其他															
四、本期末余额	1,207,723,762.00				2,977,435,613.06	49,252,312.81	-1,449,193.43	88,794,672.42	383,480,227.54		4,502,370,377.79		9,109,103,146.57	118,528,488.50	9,227,631,635.07

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其 他			小计
		优先 股	永续 债	其 他											
一、上年期末余额	1,207,723,762.00				2,985,887,535.09	22,503,435.10	1,052,800.62	50,700,619.42	318,300,085.84		3,735,300,608.56		8,276,461,976.43	67,305,924.30	8,343,767,900.73
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,207,723,762.00				2,985,887,535.09	22,503,435.10	1,052,800.62	50,700,619.42	318,300,085.84		3,735,300,608.56		8,276,461,976.43	67,305,924.30	8,343,767,900.73
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）					5,186,214.30	42,685,482.96	337,847.03	18,548,136.01			212,141,113.32		193,527,827.70	32,497,139.94	226,024,967.64
（一）综合收益总额							337,847.03				453,685,865.72		454,023,712.75	7,229,543.63	461,253,256.38
（二）所有者投入和减					5,186,214.30	42,685,482.96							-37,499,268.66	31,854,096.61	-5,645,172.05

少资本															
1. 所有者投入的普通股														33,360,000.00	33,360,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					5,186,214.30	42,685,482.96							-37,499,268.66	-305,903.39	-37,805,172.05
4. 其他														-1,200,000.00	-1,200,000.00
（三）利润分配											-241,544,752.40		-241,544,752.40	-6,050,000.00	-247,594,752.40
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-241,544,752.40		-241,544,752.40	-6,050,000.00	-247,594,752.40
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								18,548,136.01					18,548,136.01		18,548,136.01
1. 本期提取								29,577,470.66					29,577,470.66		29,577,470.66
2. 本期使用								11,029,334.65					11,029,334.65		11,029,334.65
（六）其他														-536,500.30	-536,500.30
四、本期期末余额	1,207,723,762.00				2,991,073,749.39	65,188,918.06	1,390,647.65	69,248,755.43	318,300,085.84		3,947,441,721.88		8,469,989,804.13	99,803,064.24	8,569,792,868.37

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

(八) 母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度										
	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	其他
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,207,723,762.00				3,535,689,593.56	49,252,312.81			383,480,227.54	1,204,642,871.66	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,207,723,762.00				3,535,689,593.56	49,252,312.81			383,480,227.54	1,204,642,871.66	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										592,690,118.37	
（一）综合收益总额										834,234,870.77	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-241,544,752.40	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-241,544,752.40	
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,207,723,762.00				3,535,689,593.56	49,252,312.81			383,480,227.54	1,797,332,990.03	

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,207,723,762.00				3,550,467,446.76	22,503,435.10			318,300,085.84	859,566,348.81		5,913,554,208.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,207,723,762.00				3,550,467,446.76	22,503,435.10			318,300,085.84	859,566,348.81		5,913,554,208.31
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					4,880,310.91	42,685,482.96				427,876,162.98		390,070,990.93
（一）综合收益总额										669,420,915.38		669,420,915.38
（二）所有者投入和减少资本					4,880,310.91	42,685,482.96						-37,805,172.05
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,880,310.91	42,685,482.96						-37,805,172.05
4. 其他												
（三）利润分配										-241,544,752.40		-241,544,752.40
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-241,544,752.40		-241,544,752.40
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,207,723,762.00				3,555,347,757.67	65,188,918.06			318,300,085.84	1,287,442,511.79		6,303,625,199.24

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

三、公司基本情况

成都云图控股股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系成都市新都化学工业有限公司，成立于 1995 年 8 月 31 日，后更名为成都市新都化工（集团）有限公司，总部位于四川省成都市。2005 年 6 月，经四川省人民政府川府函〔2005〕118 号文批准，成都市新都化工（集团）有限公司整体变更设立为成都市新都化工股份有限公司。2008 年 9 月，经中华人民共和国商务部《商务部关于同意成都市新都化工股份有限公司增资扩股相应变更为外商投资股份公司的批复》批准（商资批〔2008〕1252 号），公司变更为外商投资股份有限公司。2014 年 12 月，公司因唯一外资股东已将其持有公司的股份全部减持完毕，企业类型变更为“内资股份有限公司”。2016 年 9 月 18 日，公司更名为成都云图控股股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为 91510100202593801A 的营业执照，现有注册资本 1,207,723,762.00 元，股份总数 1,207,723,762 股（每股面值 1 元），其中，有限售条件的流通股份 326,521,557 股；无限售条件的流通股份 881,202,205 股。公司股票已于 2011 年 1 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属化肥及化工行业。公司主要经营活动：肥料生产销售；化工产品生产销售；货物进出口。

本财务报表业经公司 2025 年 8 月 26 日第七届董事会第二次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，嘉施利（马来西亚）有限公司、嘉施利（泰国）有限公司等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的核销应收账款	公司将核销应收账款金额超过资产总额 0.3%的应收账款认定为重要的核销应收账款。
重要的核销其他应收款	公司将核销其他应收款金额超过资产总额 0.3%的其他应收款认定为重要的核销其他应收款。
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将账龄 1 年以上且金额超过资产总额 0.3%的预付款项认定为重要的账龄超过 1 年的预付款项。
重要的在建工程项目	公司将在建工程项目金额超过资产总额 0.3%的项目认定为重要在建工程项目。
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将账龄超过 1 年的应付账款金额超过资产总额 0.3%的款项认定为重要的应付账款。
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将账龄超过 1 年的其他应付账款金额超过资产总额 0.3%的款项认定为重要的其他应付账款。
重要的投资活动现金流量	公司将收到或支付的金额超过资产总额 0.3%的投资活动认定为重要的投资活动。
收到或支付的重要的投资活动有关的现金	公司将收到或支付的金额超过资产总额 0.3%的投资活动认定为重要的投资活动。
重要的账龄超过 1 年的合同负债	公司将账龄 1 年以上且金额超过资产总额 0.3%的合同负债认定为重要的账龄超过 1 年的合同负债。
重要的境外经营实体	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%的境外经营实体认定为重要的境外经营实体。
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 5%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的合营企业、联营企业	公司来自合营或联营企业的投资收益（或亏损额绝对值）占公司合并财务报表归属于母公司净利润的 5%以上或合营或联营企业的长期股权投资账面价值占公司合并财务报表资产总额的 5%以上的公司确定为重要的合营企业、联营企业。
重要的承诺事项	公司将承诺金额超过资产总额 0.3%的事项认定为重要承诺事项。
重要的或有事项	公司将涉诉金额超过资产总额 0.3%的未决诉讼认定为重要或有事项。
重要的资产负债表日后事项	公司将期后金额超过资产总额 0.3%的事项认定为重要期后事项。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

（七）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

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其可变回报金额的，认定为控制。

2、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（九）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（十）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（十一）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（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。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）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；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照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的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。

2) 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

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。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，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

（3）金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除

因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益,除非该金融负债属于套期关系的一部分。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,计入留存收益。

2) 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同,以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额;②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失,在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时,终止确认金融资产:

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

②金融资产已转移,且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时,相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,终止确认该金融资产,并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,继续确认所转移的金融资产。公司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,分别下列情况处理:(1)未保留对该金融资产控制的,终止确认该金融资产,并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债;(2)保留了对该金融资产控制的,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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)所转移金融资产在终止确认日的账面价值;(2)因转移金融资产而收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为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)之和。转移了金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)终止确认部分的账面价值;(2)终止确认部分的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为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)之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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仅将自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。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，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量损失准备。

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具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司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，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上列示的账面价值；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，公司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。

6、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十二）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1、按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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——账龄组合	账龄	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，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	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
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收利息	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 个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收股利		
其他应收款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	

2、账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3、按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（十三）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5、存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（十四）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始

投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1）在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2）在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

（1）是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

（2）不属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

(十五) 投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1、投资性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和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十六) 固定资产

1、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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	8.00-20.00	3.00%	4.85%-12.13%

机器设备	年限平均法	8.00-12.00	3.00%	8.08%-12.13%
运输工具	年限平均法	6.00-10.00	3.00%	9.70%-16.17%
其他设备	年限平均法	5.00	3.00%	19.40%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

报告期固定资产投资情况详见本财务报表附注七（十三）之说明。

（十七）在建工程

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	初步验收合格并达到预定可使用状态或合同规定的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
运输设备/其他设备	达到预定可使用状态或者实际投入使用

（十八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本

化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十九）生物资产

1、生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。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。

2、各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
林木类	年限平均法	10.00	0.00	10.00

3、生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

公司确定生产性生物资产的使用寿命，应当考虑下列因素：（1）该资产的预计产出能力或者实物产量；（2）该资产的预计有形损耗；（3）该资产的预计无形损耗。

对于达到预定经营目的的生产性生物资产，应根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，合理确定生产性生物资产的使用寿命、预计净残值，作为进行生产性生物资产核算的依据。

公司至少应当于每年年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值进行复核。

（二十）无形资产

1、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

（1）无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

（2）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50-70 年	直线法
采矿权[注]	1.按预期受益期限确定使用寿命为 17.42-50 年 2.按剩余可开采数量、可开采储量确定使用寿命	直线法或产量法
探矿权	不适用	不摊销
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 2-10 年	直线法
专利权	按预期受益期限确定使用寿命为 8-10 年	直线法
非专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 8-10 年	直线法
产能指标	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法

注：公司持有的盐矿采矿权因盐矿开采特性，其价值在使用寿命内均匀减少，使用直线法摊销；除盐矿外，其他采矿权使用产量法摊销。

2、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：①直接消耗的材料、燃料和动力费用；②用于中间试验和产品试制的制造费，试制产品的检验费；③用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

4) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、专家咨询费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用等。

(2) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：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。

(二十一) 长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十二）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十三）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，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。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1）根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2）设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3）期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

3、辞退福利的会计处理方法

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）公司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）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十四）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十五）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。

（二十六）收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1、商品销售收入

公司与客户之间的商品销售合同包含转让复合肥、纯碱、磷酸一铵、黄磷以及原材料贸易等产品的单项履约义务。公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品的控制权转移时点确认收入，取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。公司按合同（订单）约定交货方式将商品交付客户后，在取得客户签收确认时，公司确认销售收入。

2、提供服务收入

公司与客户之间提供服务的合同履约义务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。对于履约进度不能合理确定时，公司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。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

1、收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2、收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司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以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司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，公司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。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

（二十七）合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十八）政府补助

1、政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，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、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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，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。

3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，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，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4、与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十九）递延所得税资产/递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5、同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）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；（2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（三十）租赁

1、作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值低于 40,000.00 元的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）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：1）租赁负债的初始计量金额；2）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；3）承租人发生的初

始直接费用；4）承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司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。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，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化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2、作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的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。

（2）融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的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。

3、售后回租

（1）公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

（2）公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

（三十一）安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（三十二）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（三十三）其他重要的会计政策和会计估计

1、采用套期会计的依据、会计处理方法

（1）套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

（2）对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；2）在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；3）该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：1）被套期项目和套期工具之间存在经济关系；2）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；3）套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

（3）套期会计处理

1）公允价值套期

①套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

②被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类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（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

2) 现金流量套期

①套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：A.套期工具自套期开始的累计利得或损失；B.被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

②被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

③其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

2、与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励

给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（三十四）重要会计政策和会计估计变更

- 1、重要会计政策变更
☐适用 ☒不适用
- 2、重要会计估计变更
☐适用 ☒不适用
- 3、2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况
☐适用 ☒不适用

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.5%、17%、20%、22%、24%、25%、29.84%、30%
资源税	从价计征	4%、8%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
土地使用税	应纳税土地面积	1.6 元/m²、2 元/m²、3 元/m²、4 元/m²、6 元/m²、6.4 元/m²、16 元/m²
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
应城市新都化工有限责任公司	15.00%
孝感广盐华源制盐有限公司	15.00%
益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司	15.00%
嘉施利（荆州）化肥有限公司	15.00%
嘉施利（宣城）化肥有限公司	15.00%
嘉施利（眉山）化肥有限公司	15.00%
眉山市新都化工复合肥有限公司	15.00%
嘉施利（应城）化肥有限公司	15.00%
嘉施利（宁陵）化肥有限公司	15.00%
嘉施利（平原）化肥有限公司	15.00%

雷波凯瑞磷化工有限责任公司	15.00%
雷波凯瑞材料科技有限公司	15.00%
应城市新都化工复合肥有限公司	15.00%
新疆云图水溶肥有限公司	15.00%
洋浦云图供应链管理有限公司	15.00%
云图新能源材料（荆州）有限公司	15.00%
越川（香港）贸易有限公司	8.25%、16.50%[注 1]
嘉施利（新加坡）有限公司	17.00%[注 2]
嘉施利（泰国）有限公司	15.00%、20.00%[注 3]
嘉施利（老挝）农业服务有限公司	20.00%[注 4]
嘉施利越南有限公司	20.00%[注 5]
嘉施利（印度尼西亚）农业服务有限公司	22.00%[注 6]
嘉施利（马来西亚）有限公司	24.00%[注 7]
嘉施利（马来西亚）农业服务有限公司	24.00%[注 7]
美国纽约嘉施利农业服务有限公司	29.84%[注 8]
嘉施利农业服务菲律宾公司	30.00%[注 9]
益盐堂（宁陵）健康盐制盐有限公司等 27 家公司	20.00%[注 10]
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

注：1、公司子公司越川（香港）贸易有限公司适用香港法定企业所得税率，对税前利润不超过 200 万港币的部分按 8.25%税率征收企业所得税，对超过 200 万港币的部分按 16.5%的税率征收企业所得税

2、公司子公司嘉施利（新加坡）有限公司适用新加坡法定的 17%企业所得税率

3、公司子公司嘉施利（泰国）有限公司适用泰国法定企业所得税率，对税前利润不超过 30 万泰铢的部分免征企业所得税，对超过 30 万至 300 万泰铢的部分按 15%税率征收企业所得税，对超过 300 万泰铢的部分按 20%的税率征收企业所得税

4、公司子公司嘉施利（老挝）农业服务有限公司适用老挝法定的 20%企业所得税率

5、公司子公司嘉施利越南有限公司适用越南法定的 20%企业所得税率

6、公司子公司嘉施利（印度尼西亚）农业服务有限公司适用印度尼西亚法定的 22%企业所得税率

7、公司子公司嘉施利（马来西亚）有限公司、嘉施利（马来西亚）农业服务有限公司适用马来西亚法定的 24%企业所得税率

8、公司子公司美国纽约嘉施利农业服务有限公司适用美国法定的 29.84%（包括联邦企业所得税 21%、加州企业所得税率 8.84%）企业所得税率

9、公司子公司嘉施利农业服务菲律宾公司适用菲律宾法定的 30%企业所得税率

10、公司子公司益盐堂（宁陵）健康盐制盐有限公司等 27 家公司适用小微企业的优惠所得税率，详见本财务报表附注六（二）

（二）税收优惠

公司子公司应城市新都化工有限责任公司于 2023 年 12 月 8 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202342009263，有效期三年，自 2023 年-2025 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司孝感广盐华源制盐有限公司于 2023 年 12 月 8 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202342008872，有效期三年，自 2023 年-2025 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司于 2024 年 11 月 27 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202442000058，有效期三年，自 2024 年-2026 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司嘉施利（荆州）化肥有限公司于 2023 年 12 月 8 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202342006054，有效期三年，自 2023 年-2025 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司云图新能源材料（荆州）有限公司于 2023 年 11 月 14 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202342002833，有效期三年，自 2023 年-2025 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司嘉施利（宜城）化肥有限公司于 2024 年 11 月 27 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202442002132，有效期三年，自 2024 年-2026 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司嘉施利（应城）化肥有限公司于 2022 年 10 月 12 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202242001002，有效期三年，自 2022 年-2024 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司应城市新都化工复合肥料有限公司于 2023 年 10 月 26 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202342001781，有效期三年，自 2023 年-2025 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司嘉施利（宁陵）化肥有限公司于 2023 年 11 月 22 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202341002587，有效期三年，自 2023 年-2025 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司嘉施利（平原）化肥有限公司于 2022 年 12 月 12 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202237004599，有效期三年，自 2022 年-2024 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司于 2022 年 11 月 2 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202251000072，有效期三年，自 2022 年-2024 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

根据 2020 年财政部、税务总局和国家发展和改革委员会《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），公司子公司雷波凯瑞材料科技有限公司符合《西部地区鼓励类产业目录（2025 年本）》西部地区新增鼓励类产业（四川省 52.工业节能降耗技术开发及应用）；子公司嘉施利（眉山）化肥有限公司、眉山市新都化工复合肥料有限公司、新疆云图水溶肥有限公司符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中西部地区鼓励类产业（十一、石化化工 2、优质钾肥及新型肥料的生产），享受 15%的西部大开发所得税优惠税率。

根据财政部、税务总局《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）、《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号），公司子公司洋浦云图供应链管理有限公司属于注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，公司子公司益盐堂（宁陵）健康盐制盐有限公司、贵州盐业集团商贸有限责任公司、美盐集（应城）日化有限公司、湖北省益欣盐产业技术研究院有限公司、成都丰云农服科技有限公司、利川市新都生态农业综合开发有限公司、应城市新都进出口贸易有限公司、湖北新亚通物流有限责任公司、湖北省云图安装工程有限责任公司、宜城市宙翔化工有限公司、宜城翔云科技有限公司、成都达人慧科技有限公司、嘉施利（佳木斯）肥业有限公司、崇州市凯利丰复合肥料有限公司、成都云图锐展科技有限公司、成都鑫顺宸供应链管理有限公司、湖北宙翔科技有限公司、应城市宙翔环保水务有限公司、雷波凯瑞物流有限责任公司、雷波云图商贸有限公司、师宗新繁食品有限公司、成都云图云路供应链管理有限公司、遵义新都化工有限责任公司、成都新繁食品有限公司、成都瑞冠企业管理有限公司、湖北云图新材料有限公司、湖北省云图泽域新材料有限公司满足《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）的条件。

七、合并财务报表项目注释

（一）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	42,910.08	104,475.49
银行存款	1,883,620,232.36	1,077,274,782.89

其他货币资金	711,997,057.44	1,869,310,717.37
合计	2,595,660,199.88	2,946,689,975.75
其中：存放在境外的款项总额	155,049,376.17	345,455,182.13

其他说明：因抵押、质押或冻结等对使用有限制以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项详见本财务报表附注七（六十一）之说明。

（二）交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		25,238,769.52
其中：		
结构性存款		25,238,769.52
合计		25,238,769.52

（三）衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇衍生工具	3,569,100.00	579,611.89
合计	3,569,100.00	579,611.89

（四）应收账款

1、按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	600,632,074.43	442,263,481.14
1 至 2 年	25,400,148.06	20,551,947.37
2 至 3 年	2,822,010.36	599,084.25
3 年以上	20,687,091.02	30,531,808.54
3 至 4 年	406,171.35	298,767.25
4 至 5 年	271,652.05	3,007,747.67
5 年以上	20,009,267.62	27,225,293.62
合计	649,541,323.87	493,946,321.30

2、按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	649,541,323.87	100.00%	53,484,199.92	8.23%	596,057,123.95
其中：					
账龄组合	649,541,323.87	100.00%	53,484,199.92	8.23%	596,057,123.95

合计	649,541,323.87	100.00%	53,484,199.92	8.23%	596,057,123.95
----	----------------	---------	---------------	-------	----------------

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	493,946,321.30	100.00%	53,166,736.73	10.76%	440,779,584.57
其中:					
账龄组合	493,946,321.30	100.00%	53,166,736.73	10.76%	440,779,584.57
合计	493,946,321.30	100.00%	53,166,736.73	10.76%	440,779,584.57

按组合计提坏账准备类别名称: 账龄组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	600,632,074.43	30,031,603.72	5.00%
1-2 年	25,400,148.06	2,540,014.80	10.00%
2-3 年	2,822,010.36	564,402.07	20.00%
3-4 年	406,171.35	203,085.68	50.00%
4-5 年	271,652.05	135,826.03	50.00%
5 年以上	20,009,267.62	20,009,267.62	100.00%
合计	649,541,323.87	53,484,199.92	--

确定该组合依据的说明: 对于划分为账龄组合的应收账款计提坏账准备, 公司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, 编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表, 计算预期信用损失。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	53,166,736.73	10,119,250.96		9,801,787.77		53,484,199.92
合计	53,166,736.73	10,119,250.96		9,801,787.77		53,484,199.92

4、本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	9,801,787.77

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
MIDGULF INTERNATIONAL LTD.	49,823,856.00		49,823,856.00	7.67%	2,491,192.80
Nitron Group LLC	45,013,276.80		45,013,276.80	6.93%	2,250,663.84
KINWELL CORPORATION LTD	41,997,226.90		41,997,226.90	6.47%	2,099,861.35
Keytrade AG	26,286,379.20		26,286,379.20	4.05%	1,314,318.96
中国邮政集团有限公司湖北省分公司	24,931,762.10		24,931,762.10	3.84%	1,246,588.11
合计	188,052,501.00		188,052,501.00	28.96%	9,402,625.06

(五) 应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	126,332,741.90	119,796,455.02
合计	126,332,741.90	119,796,455.02

2、按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	126,332,741.90	100.00%			126,332,741.90
其中：					
银行承兑汇票组合	126,332,741.90	100.00%			126,332,741.90
合计	126,332,741.90	100.00%			126,332,741.90

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	119,796,455.02	100.00%			119,796,455.02
其中：					
银行承兑汇票组合	119,796,455.02	100.00%			119,796,455.02
合计	119,796,455.02	100.00%			119,796,455.02

按组合计提坏账准备类别名称：票据类型

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	126,332,741.90		

合计	126,332,741.90	--
----	----------------	----

确定该组合依据的说明：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。

3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票[注]	2,783,571,718.30	
合计	2,783,571,718.30	

注：银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《中华人民共和国票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(六) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	24,487,928.06	47,061,540.83
合计	24,487,928.06	47,061,540.83

1、其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	13,455,467.93	29,944,699.46
备用金	8,677,180.37	12,058,741.27
其他	7,643,186.79	10,860,551.44
合计	29,775,835.09	52,863,992.17

(2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	21,623,441.78	45,860,080.09
1 至 2 年	3,457,557.93	2,046,452.50
2 至 3 年	636,458.48	931,947.13
3 年以上	4,058,376.90	4,025,512.45
3 至 4 年	349,378.90	314,938.64
4 至 5 年	300,000.00	1,499,260.98
5 年以上	3,408,998.00	2,211,312.83
合计	29,775,835.09	52,863,992.17

(3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	29,775,835.09	100.00%	5,287,907.03	17.76%	24,487,928.06
其中：					
账龄组合	29,775,835.09	100.00%	5,287,907.03	17.76%	24,487,928.06
合计	29,775,835.09	100.00%	5,287,907.03	17.76%	24,487,928.06

（续上表）

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	52,863,992.17	100.00%	5,802,451.34	10.98%	47,061,540.83
其中：					
账龄组合	52,863,992.17	100.00%	5,802,451.34	10.98%	47,061,540.83
合计	52,863,992.17	100.00%	5,802,451.34	10.98%	47,061,540.83

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	21,623,441.78	1,081,172.09	5.00%
1-2 年	3,457,557.93	345,755.79	10.00%
2-3 年	636,458.48	127,291.70	20.00%
3-4 年	349,378.90	174,689.45	50.00%
4-5 年	300,000.00	150,000.00	50.00%
5 年以上	3,408,998.00	3,408,998.00	100.00%
合计	29,775,835.09	5,287,907.03	--

确定该组合依据的说明：对于划分为账龄组合的其他应收账款计提坏账准备，公司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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	2,293,004.01	204,645.26	3,304,802.07	5,802,451.34
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-172,877.90	172,877.90		
——转入第三阶段		-63,645.85	63,645.85	
本期计提	540,444.27	340,205.79	1,609,579.15	2,490,229.21
本期转回	1,579,398.29	308,327.31	1,117,047.92	3,004,773.52

2025 年 6 月 30 日余额	1,081,172.09	345,755.79	3,860,979.15	5,287,907.03
-------------------	--------------	------------	--------------	--------------

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。期末坏账准备计提比例：第一阶段 5.00%，第二阶段 10.00%，第三阶段 82.24%。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	5,802,451.34	2,490,229.21	3,004,773.52			5,287,907.03
合计	5,802,451.34	2,490,229.21	3,004,773.52			5,287,907.03

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
郑州商品交易所	押金保证金	1,500,000.00	1-2 年	5.04%	150,000.00
四川雷波县西川矿业有限公司	押金保证金	1,400,000.00	5 年以上	4.70%	1,400,000.00
湖北长荆铁路有限责任公司	押金保证金	1,400,000.00	1-2 年、5 年以上	4.70%	1,320,000.00
INAGRO SDN BHD	押金保证金	813,614.48	1-2 年	2.73%	81,361.45
中招国际招标有限公司	押金保证金	800,000.00	1 年以内	2.69%	40,000.00
合计	--	5,913,614.48	--	19.86%	2,991,361.45

(七) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	761,299,790.38	94.39%	1,368,155,661.52	98.29%
1 至 2 年	44,216,093.00	5.48%	22,370,109.97	1.61%
2 至 3 年	417,612.94	0.05%	428,233.80	0.03%
3 年以上	612,474.19	0.08%	1,044,520.14	0.07%
合计	806,545,970.51	--	1,391,998,525.43	--

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例
------	------	------------

世宇新型建材（荆州）有限公司	72,572,578.65	9.00%
GOLD METRO (CHINA) LIMITED	44,562,285.00	5.53%
国网四川省电力公司雷波县供电分公司	30,466,954.28	3.78%
中国石化炼油销售有限公司	27,219,484.07	3.37%
中石化炼油销售达州有限公司	24,740,877.94	3.07%
合计	199,562,179.94	24.75%

（八）存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

1、存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	1,075,432,623.40	4,595,299.16	1,070,837,324.24	1,978,864,123.67	4,572,131.13	1,974,291,992.54
在产品	3,451,894.04		3,451,894.04	2,001,054.35		2,001,054.35
库存商品	1,876,728,696.25	20,561,270.55	1,856,167,425.70	1,755,462,646.82	28,445,425.60	1,727,017,221.22
发出商品	81,471,122.62		81,471,122.62	74,755,772.45		74,755,772.45
包装物	65,194,308.92	1,145,686.37	64,048,622.55	69,606,756.82	1,125,198.20	68,481,558.62
合计	3,102,278,645.23	26,302,256.08	3,075,976,389.15	3,880,690,354.11	34,142,754.93	3,846,547,599.18

2、存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,572,131.13	1,775,238.89		1,752,070.86		4,595,299.16
库存商品	28,445,425.60	6,531,512.61		14,415,667.66		20,561,270.55
包装物	1,125,198.20	114,289.28		93,801.11		1,145,686.37
合计	34,142,754.93	8,421,040.78		16,261,539.63		26,302,256.08

3、确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货领用或售出
库存商品	产品估计售价减去估计将要发生的销售费用以及相关税费的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出
包装物	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货领用或售出

（九）其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣与预缴增值税	760,406,797.73	748,575,798.14
预缴企业所得税	8,974,737.56	18,417,835.90
其他		302,890.11
合计	769,381,535.29	767,296,524.15

（十）长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
徐州艾易西股权投资私募基金合伙企业（有限合伙）	6,682,304.17	23,019,188.57			-114,519.64						6,567,784.53	23,019,188.57
乐山科尔碱业有限公司[注]												
广盐（佛山）供应链有限公司	1,720,357.90				100,412.16						1,820,770.06	
小计	8,402,662.07	23,019,188.57			-14,107.48						8,388,554.59	23,019,188.57
合计	8,402,662.07	23,019,188.57			-14,107.48						8,388,554.59	23,019,188.57

注：乐山科尔碱业有限公司初始投资成本 20,149,992.42 元，截至 2025 年 6 月 30 日，净资产已为负数，详见本财务报表附注十（二）2 之说明。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

（十一）其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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	500,793,901.12	503,747,486.37
合计	500,793,901.12	503,747,486.37

（十二）投资性房地产

1、采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	5,732,700.04	16,115,851.25		21,848,551.29
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	5,732,700.04	16,115,851.25		21,848,551.29
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	5,526,368.59	5,278,541.46		10,804,910.05
2.本期增加金额	9,102.54	156,738.15		165,840.69
(1) 计提或摊销	9,102.54	156,738.15		165,840.69
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	5,535,471.13	5,435,279.61		10,970,750.74
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	197,228.91	10,680,571.64		10,877,800.55
2.期初账面价值	206,331.45	10,837,309.79		11,043,641.24

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(十三) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,846,970,674.44	7,729,915,185.98
合计	7,846,970,674.44	7,729,915,185.98

1、固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	5,397,305,224.52	8,089,470,047.61	112,307,196.15	203,091,033.47	13,802,173,501.75
2.本期增加金额	220,465,128.55	374,852,914.92	25,676,893.02	17,355,550.49	638,350,486.98
(1) 购置	38,589,727.68	51,201,124.21	25,676,893.02	7,621,065.93	123,088,810.84
(2) 在建工程转入	181,875,400.87	323,651,790.71		9,734,484.56	515,261,676.14
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	35,280,986.34	192,859,475.89	4,788,505.64	4,865,989.54	237,794,957.41
(1) 处置或报废	35,280,986.34	192,859,475.89	4,788,505.64	4,865,989.54	237,794,957.41
4.期末余额	5,582,489,366.73	8,271,463,486.64	133,195,583.53	215,580,594.42	14,202,729,031.32
二、累计折旧					
1.期初余额	1,629,516,489.50	4,274,829,740.33	63,716,110.80	104,195,975.14	6,072,258,315.77
2.本期增加金额	138,244,337.81	328,207,621.28	9,219,626.43	13,255,483.20	488,927,068.72
(1) 计提	138,244,337.81	328,207,621.28	9,219,626.43	13,255,483.20	488,927,068.72
3.本期减少金额	23,482,455.66	175,179,671.04	4,075,975.58	2,688,925.33	205,427,027.61
(1) 处置或报废	23,482,455.66	175,179,671.04	4,075,975.58	2,688,925.33	205,427,027.61
4.期末余额	1,744,278,371.65	4,427,857,690.57	68,859,761.65	114,762,533.01	6,355,758,356.88
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	3,838,210,995.08	3,843,605,796.07	64,335,821.88	100,818,061.41	7,846,970,674.44
2.期初账面价值	3,767,788,735.02	3,814,640,307.28	48,591,085.35	98,895,058.33	7,729,915,185.98

2、通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	254,323.01

3、未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	1,241,406,519.87	正在办理

4、固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(十四) 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,898,200,546.81	1,829,599,932.68
工程物资	104,160,683.17	23,084,488.26
合计	3,002,361,229.98	1,852,684,420.94

1、在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目	1,936,772,583.47		1,936,772,583.47	760,479,588.68		760,479,588.68
雷波凯瑞公司牛牛寨北磷矿区东段矿山 400 万吨/年采选项目	522,814,258.32		522,814,258.32	518,047,408.54		518,047,408.54
宜城嘉施利公司磷酸铁生产设施建设项目	102,374,011.21		102,374,011.21	273,531,142.75		273,531,142.75
雷波凯瑞公司矿山开采项目	62,016,004.02		62,016,004.02	52,853,763.57		52,853,763.57
雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿采矿工程项目	105,897,053.75		105,897,053.75	46,915,881.58		46,915,881.58
宜城嘉施利公司铁路专用线项目	43,450,771.88		43,450,771.88	41,750,352.99		41,750,352.99
应城基地后勤中心配套设施建设项目	5,433,416.22		5,433,416.22	31,806,084.73		31,806,084.73
荆州、应城、宜城、雷波基地技改项目	28,266,734.00		28,266,734.00	25,296,842.18		25,296,842.18
其他项目	91,175,713.94		91,175,713.94	78,918,867.66		78,918,867.66
合计	2,898,200,546.81		2,898,200,546.81	1,829,599,932.68		1,829,599,932.68

2、重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目	572,158.00	760,479,588.68	1,176,292,994.79			1,936,772,583.47
雷波凯瑞公司牛牛寨北磷矿区东段矿山 400 万吨/年采选项目	252,828.90	518,047,408.54	10,706,483.62	5,939,633.84		522,814,258.32

宜城嘉施利公司磷酸铁生产设施建设项目	99,381.00	273,531,142.75	136,999,525.79	308,156,657.33		102,374,011.21
雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿采矿工程项目	163,520.61	46,915,881.58	61,459,028.45	2,477,856.28		105,897,053.75
合计	1,087,888.51	1,598,974,021.55	1,385,458,032.65	316,574,147.45		2,667,857,906.75

(续上表)

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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目	35.01%	35.00%	97,630,130.04	42,163,722.44	3.57%	金融机构贷款
雷波凯瑞公司牛牛寨北磷矿区东段矿山400万吨/年采选项目	28.81%	30.00%	59,080,497.63			其他
宜城嘉施利公司磷酸铁生产设施建设项目	41.31%	40.00%				其他
雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿采矿工程项目	6.63%	5.00%	82,195.40	82,195.40	2.80%	金融机构贷款
合计	--	--	156,792,823.07	42,245,917.84		--

3、在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

4、工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
项目材料和设备	104,160,683.17		104,160,683.17	23,084,488.26		23,084,488.26
合计	104,160,683.17		104,160,683.17	23,084,488.26		23,084,488.26

(十五) 生产性生物资产

1、采用成本计量模式的生产性生物资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	种植业		畜牧养殖业	林业	水产业	合计
	成熟期生物资产	成长期生物资产				
一、账面原值						
1.期初余额	3,389,810.27	1,079,146.56				4,468,956.83
2.本期增加金额	1,182,041.03	102,894.47				1,284,935.50
(1)外购						
(2)自行培育	1,182,041.03	102,894.47				1,284,935.50
3.本期减少金额		1,182,041.03				1,182,041.03

(1)处置						
(2)其他						
(3)转成熟期		1,182,041.03				1,182,041.03
4.期末余额	4,571,851.30					4,571,851.30
二、累计折旧						
1.期初余额	3,327,280.06					3,327,280.06
2.本期增加金额	13,457.86					13,457.86
(1)计提	13,457.86					13,457.86
3.本期减少金额						
(1)处置						
(2)其他						
4.期末余额	3,340,737.92					3,340,737.92
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1)计提						
3.本期减少金额						
(1)处置						
(2)其他						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,231,113.38					1,231,113.38
2.期初账面价值	62,530.21	1,079,146.56				1,141,676.77

（十六）使用权资产

1、使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	63,290,098.58	63,290,098.58
2.本期增加金额	15,862,446.78	15,862,446.78
(1) 租入	15,862,446.78	15,862,446.78
3.本期减少金额	3,255,420.08	3,255,420.08
(1) 到期	3,255,420.08	3,255,420.08
4.期末余额	75,897,125.28	75,897,125.28
二、累计折旧		
1.期初余额	16,808,068.02	16,808,068.02
2.本期增加金额	5,898,980.38	5,898,980.38

(1) 计提	5,898,980.38	5,898,980.38
3.本期减少金额	3,255,420.08	3,255,420.08
(1) 处置		
(2) 到期	3,255,420.08	3,255,420.08
4.期末余额	19,451,628.32	19,451,628.32
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	56,445,496.96	56,445,496.96
2.期初账面价值	46,482,030.56	46,482,030.56

2、使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(十七) 无形资产

1、无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权
一、账面原值				
1.期初余额	1,463,506,269.51	33,360,000.00	22,782,560.85	897,503,014.14
2.本期增加金额	43,011,784.70		5,082,432.68	
(1) 购置	43,011,784.70		5,082,432.68	
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	1,506,518,054.21	33,360,000.00	27,864,993.53	897,503,014.14
二、累计摊销				
1.期初余额	208,235,022.78	2,030,608.70	2,040,973.66	14,369,958.63
2.本期增加金额	12,840,625.53	1,740,521.74	1,296,670.61	572,679.67
(1) 计提	12,840,625.53	1,740,521.74	1,296,670.61	572,679.67
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	221,075,648.31	3,771,130.44	3,337,644.27	14,942,638.30
三、减值准备				
1.期初余额				

2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,285,442,405.90	29,588,869.56	24,527,349.26	882,560,375.84
2.期初账面价值	1,255,271,246.73	31,329,391.30	20,741,587.19	883,133,055.51

(续上表)

项目	探矿权	软件	产能指标	合计
一、账面原值				
1.期初余额	19,473,238.52	69,567,780.32	20,754,716.98	2,526,947,580.32
2.本期增加金额		9,070,347.89		57,164,565.27
(1) 购置		9,070,347.89		57,164,565.27
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额		1,270,814.16		1,270,814.16
(1) 处置		1,270,814.16		1,270,814.16
4.期末余额	19,473,238.52	77,367,314.05	20,754,716.98	2,582,841,331.43
二、累计摊销				
1.期初余额		50,518,587.36	345,911.95	277,541,063.08
2.本期增加金额		4,054,511.88	1,037,735.85	21,542,745.28
(1) 计提		4,054,511.88	1,037,735.85	21,542,745.28
3.本期减少金额		190,622.13		190,622.13
(1) 处置		190,622.13		190,622.13
4.期末余额		54,382,477.11	1,383,647.80	298,893,186.23
三、减值准备				
1.期初余额		9,167,171.83		9,167,171.83
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额		9,167,171.83		9,167,171.83
四、账面价值				
1.期末账面价值	19,473,238.52	13,817,665.11	19,371,069.18	2,274,780,973.37
2.期初账面价值	19,473,238.52	9,882,021.13	20,408,805.03	2,240,239,345.41

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

2、未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
化工盐化升级项目-GY(2025)006-010 号土地	32,958,231.07	正在办理
雷波 100 亩土地	9,007,512.53	正在办理

3、无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(十八) 商誉

1、商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
成都新繁食品有限公司	61,032,722.78			61,032,722.78
贵州盐业集团商贸有限责任公司	807,020.10			807,020.10
合计	61,839,742.88			61,839,742.88

2、商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
成都新繁食品有限公司	30,104,956.33			30,104,956.33
合计	30,104,956.33			30,104,956.33

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
成都新繁食品有限公司	商誉所在的资产组生产的产品/提供的服务存在活跃市场，可以带来独立的现金，可将其认定为一个单独的资产组	本公司对成都新繁食品有限公司在磷复肥及其他产品分部中管理	是
贵州盐业集团商贸有限责任公司	商誉所在的资产组生产的产品/提供的服务存在活跃市场，可以带来独立的现金，可将其认定为一个单独的资产组	本公司对贵州盐业集团商贸有限责任公司在盐业产品分部中管理	是

4、可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
成都新繁食品有限公司	60,165,038.79	74,546,229.36	--	公允价值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，公允价值主要采用重置成本法和市场法（土地使用权）确定。重置成本法下的公允价值根据资产评估原值乘以成新率确认；市场法下的公允价值根据在市场上选	资产重置成本、综合成新率、交易费用、税费等。	重置成本根据在现实条件下重新购置或建造一个全新状态的评估对象所需的全部成本确定，综合成新率根据勘察成新率和年限成新率综合计算确定，交易费用根据相

				择若干相同或近似的宗地作为参照物，针对各项价值影响因素，将宗地分别与参照物逐个进行价格差异的比较调整，综合分析各项调整结果后确定。处置费用指与资产处置有关的交易费用和相关税费等。		关产权交易服务收费标准计算确定，税费包括土地增值税、增值税附加税及印花税等。
合计	60,165,038.79	74,546,229.36	--	--	--	--

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：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	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
贵州盐业集团商贸有限责任公司	1,345,033.50	2,521,871.70	--	5 年	收入增长率为 5%，利润率为 23.46%、22.57%、21.71%、20.90%、20.13%，结合公司历史经营情况、行业发展趋势及管理层未来规划等确定。	稳定期收入增长率为 5%，营业利润率为 19.39%。	现金流量预测使用的折现率 13.59%，依据为加权平均资本成本计算模型。
合计	1,345,033.50	2,521,871.70	--	--	--	--	--

（十九）长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
土地拆迁款	123,488,725.33		3,253,627.06		120,235,098.27
触媒等催化剂	19,842,682.22	4,071,598.72	11,213,341.87		12,700,939.07
渣场费用	99,944,560.65	27,483,239.60	3,951,512.54		123,476,287.71
装修费	25,737,011.90	6,667,921.11	1,963,093.31		30,441,839.70
托盘等其他	69,944,156.74	12,187,739.50	19,250,498.17		62,881,398.07
合计	338,957,136.84	50,410,498.93	39,632,072.95		349,735,562.82

（二十）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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	45,327,861.28	8,948,535.61	50,501,664.49	9,635,376.71
可抵扣亏损	208,190,327.06	45,945,018.37	231,252,637.20	51,122,881.82
递延收益	215,437,349.11	34,173,861.58	188,969,672.17	30,433,448.94
坏账准备	34,382,967.07	6,373,619.85	33,967,783.19	6,475,499.89
公允价值变动损失	41,880,438.88	10,394,293.72	37,353,453.63	9,327,896.41
已计提未支付的利息	18,197,528.21	3,374,142.94	12,498,722.28	2,261,172.29
存货跌价准备	21,334,231.72	3,517,581.56	20,438,866.74	3,345,645.00
已计提未结算的销售折让	42,115,976.95	10,528,994.24	10,116,335.27	2,529,083.82
租赁负债	2,802,261.24	661,546.50	2,850,530.31	663,782.99

无形资产减值准备			905,660.37	226,415.09
其他	8,545,723.40	1,281,858.52	8,981,800.28	1,347,270.03
合计	638,214,664.92	125,199,452.89	597,837,125.93	117,368,472.99

2、未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值[注]	21,601,134.44	3,240,170.17	22,237,963.05	3,335,694.46
一次性税前扣除的固定资产	145,290,228.13	21,793,534.21	134,987,416.66	20,248,112.50
预提未收到的利息收入	13,614,096.83	3,327,231.64	17,091,285.22	3,852,239.41
使用权资产	3,050,259.66	717,006.56	3,245,497.55	764,193.57
交易性金融资产公允价值变动			63,000.00	9,450.00
合计	183,555,719.06	29,077,942.58	177,625,162.48	28,209,689.94

注：非同一控制下企业合并资产评估增值导致的应纳税暂时性差异形成原因如下：

- （1）公司在 2005 年 6 月成立时根据四川华衡评估有限公司出具的《成都市新都化工（集团）有限公司整体变更设立股份有限公司评估项目资产评估报告书》（川华衡评报〔2004〕127 号）调整了相关资产的账面价值。截至 2025 年 6 月 30 日，尚未转回的应纳税暂时性差异 13,035,974.71 元，递延所得税负债余额为 1,955,396.21 元。
- （2）应城化工公司在购买孝感广盐华源后按孝感广盐华源各项可辨认资产公允价值为基础进行合并，截至 2025 年 6 月 30 日，尚未转回的应纳税暂时性差异 6,731,652.50 元，递延所得税负债余额为 1,009,747.88 元。
- （3）应城化工公司在购买应城复合肥公司后按应城复合肥公司各项可辨认资产公允价值为基础进行合并，截至 2025 年 6 月 30 日，尚未转回的应纳税暂时性差异 1,583,757.23 元，递延所得税负债余额为 237,563.58 元。
- （4）公司在购买宣城嘉施利公司（原湖北新楚钟肥业有限公司）后按宣城嘉施利公司各项可辨认资产公允价值为基础进行合并，截至 2025 年 6 月 30 日，尚未转回的应纳税暂时性差异 249,750.00 元，递延所得税负债余额为 37,462.50 元。

3、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	218,086,578.24	259,812,498.08
坏账准备	24,389,139.88	25,001,404.88
存货跌价准备	4,968,024.36	13,703,888.19
租赁负债	18,409,920.07	24,459,907.19
递延收益	1,143,082.97	1,766,582.99
合计	266,996,745.52	324,744,281.33

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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	5,949,056.27	13,361,410.11	
2026 年	2,312,349.11	2,618,589.42	
2027 年	17,135,291.38	17,614,650.68	
2028 年	104,826,724.19	130,180,936.68	

2029 年	83,938,861.28	96,036,911.19	
2030 年	3,924,296.01		
合计	218,086,578.24	259,812,498.08	--

(二十一) 其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	1,018,952,699.11		1,018,952,699.11	1,124,537,551.57		1,124,537,551.57
预付土地款	62,879,577.00		62,879,577.00	56,352,872.70		56,352,872.70
合计	1,081,832,276.11		1,081,832,276.11	1,180,890,424.27		1,180,890,424.27

(二十二) 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	681,841,064.25	681,841,064.25	保证、冻结等	借款、票据及期货业务保证金等	1,825,738,072.89	1,825,738,072.89	保证、冻结等	借款、票据及期货业务保证金等
固定资产	820,770,999.90	666,055,691.89	抵押	借款抵押	926,943,399.90	787,592,057.54	抵押	借款抵押
无形资产	1,275,311,793.49	1,214,606,258.18	抵押	借款抵押	397,894,740.49	347,569,000.02	抵押	借款抵押
合计	2,777,923,857.64	2,562,503,014.32	--	--	3,150,576,213.28	2,960,899,130.45	--	--

(二十三) 短期借款

1、短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,310,000,000.00	3,150,000,000.00
信用借款	958,900,000.00	766,400,000.00
应计利息	2,947,506.78	5,294,425.05
合计	2,271,847,506.78	3,921,694,425.05

(二十四) 衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商品衍生工具	1,750,990.00	1,470,625.00
合计	1,750,990.00	1,470,625.00

(二十五) 应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	420,600,000.00	1,380,724,841.11

合计	420,600,000.00	1,380,724,841.11
----	----------------	------------------

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

（二十六）应付账款

1、应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	624,881,760.23	498,797,759.73
工程款	160,796,963.09	203,390,467.86
费用类款项	66,780,313.99	53,418,084.65
设备款	266,444,080.26	44,084,104.70
房屋及土地款	16,214,660.20	14,233,660.20
其他	10,309,409.60	1,489,485.85
合计	1,145,427,187.37	815,413,562.99

（二十七）其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	123,582,352.78	2,809,976.58
其他应付款	149,536,810.57	242,535,242.73
合计	273,119,163.35	245,345,219.31

1、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	123,582,352.78	2,809,976.58
合计	123,582,352.78	2,809,976.58

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

单位：元

项目	未支付金额	未支付原因
2024 年年度分红款[注]	120,772,376.20	/
四川金象化工产业集团股份有限公司	2,115,887.80	根据资金安排暂未支付
湖北盐业集团有限公司	282,500.00	根据资金安排暂未支付
胡晴	411,588.78	根据资金安排暂未支付
合计	123,582,352.78	--

注：公司于 2025 年 5 月 6 日召开的 2024 年年度股东大会，审议通过了 2024 年度利润分配方案，即以公司现有总股本 1,207,723,762 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元，合计分配现金红利 120,772,376.20 元，该分红款已于 2025 年 7 月 3 日支付完毕。

2、其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	128,823,707.93	192,311,448.57

员工持股计划认购款		22,503,435.10
暂收款	4,640,133.31	5,022,050.87
其他	16,072,969.33	22,698,308.19
合计	149,536,810.57	242,535,242.73

(二十八) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,209,905,908.69	1,870,635,493.56
合计	1,209,905,908.69	1,870,635,493.56

(二十九) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	42,297,582.92	481,780,853.25	497,422,499.72	26,655,936.45
二、离职后福利-设定提存计划	16,923.80	37,080,934.50	37,097,858.30	
合计	42,314,506.72	518,861,787.75	534,520,358.02	26,655,936.45

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	39,214,915.24	428,135,234.52	443,588,414.34	23,761,735.42
2、职工福利费		11,620,362.95	11,620,362.95	
3、社会保险费	16,427.97	29,123,495.60	29,139,923.57	
其中：医疗保险费	3,263.16	25,426,899.03	25,430,162.19	
工伤保险费	13,164.81	3,573,522.84	3,586,687.65	
生育保险费		75,583.11	75,583.11	
综合保险费		47,490.62	47,490.62	
4、住房公积金		7,094,519.18	7,094,519.18	
5、工会经费和职工教育经费	3,066,239.71	2,471,943.25	2,643,981.93	2,894,201.03
8、劳动补偿费		3,335,297.75	3,335,297.75	
合计	42,297,582.92	481,780,853.25	497,422,499.72	26,655,936.45

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	15,786.20	35,003,998.61	35,019,784.81	
2、失业保险费	1,137.60	2,076,935.89	2,078,073.49	
合计	16,923.80	37,080,934.50	37,097,858.30	

(三十) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,852,836.79	7,585,815.20
企业所得税	52,597,502.98	51,162,259.56
个人所得税	1,826,758.39	1,706,619.26
城市维护建设税	507,270.16	478,734.27
房产税	5,629,915.06	5,481,915.82
印花税	4,868,151.23	2,978,191.08
土地使用税	2,812,766.17	2,619,010.02
资源税	4,477,302.95	1,090,855.95
教育费附加	251,965.40	206,884.98
地方教育附加	167,976.94	137,923.37
其他	746,367.36	666,856.61
合计	77,738,813.43	74,115,066.12

(三十一) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,198,416,688.09	1,658,740,963.89
一年内到期的租赁负债	3,946,480.22	6,461,539.48
合计	2,202,363,168.31	1,665,202,503.37

(三十二) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	110,079,116.00	174,131,059.35
合计	110,079,116.00	174,131,059.35

(三十三) 长期借款

1、长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	87,473,333.35	116,666,666.68
保证借款	1,166,090,000.00	1,297,260,000.00
信用借款	2,409,300,000.00	1,068,000,000.00
保证、抵押借款	2,353,340,000.00	1,801,670,000.00
合计	6,016,203,333.35	4,283,596,666.68

(三十四) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	18,913,969.14	24,043,393.08
未确认融资费用	-1,648,268.05	-3,194,495.06
合计	17,265,701.09	20,848,898.02

（三十五）预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
销售折让	42,115,976.95	10,116,335.27	计提销售折让
合计	42,115,976.95	10,116,335.27	--

（三十六）递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	190,736,255.16	45,270,000.00	19,425,823.08	216,580,432.08	与资产相关的政府补助
合计	190,736,255.16	45,270,000.00	19,425,823.08	216,580,432.08	--

（三十七）股本

单位：元

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,207,723,762.00						1,207,723,762.00

（三十八）资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,970,643,888.27			2,970,643,888.27
其他资本公积	1,578,001.00	5,213,723.79		6,791,724.79
合计	2,972,221,889.27	5,213,723.79		2,977,435,613.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系浙江省盐业股份有限公司对孝感广盐华源进行增资，公司按持股份额享有导致其他资本公积增加所致。

（三十九）库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	49,252,312.81			49,252,312.81
合计	49,252,312.81			49,252,312.81

（四十）其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税	减：前期计	减：前期计	减：所得	税后归属于	税后归属于	

		前发生额	入其他综合 收益当期转 入损益	入其他综合 收益当期转 入留存收益	税费用	母公司	少数股东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	1,080,200.27	-2,942,334.68				-2,529,393.70	-412,940.98	-1,449,193.43
外币 财务报表 折算差额	1,080,200.27	-2,942,334.68				-2,529,393.70	-412,940.98	-1,449,193.43
其他综合 收益合计	1,080,200.27	-2,942,334.68				-2,529,393.70	-412,940.98	-1,449,193.43

（四十一）专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	68,192,695.45	33,064,098.54	12,462,121.57	88,794,672.42
合计	68,192,695.45	33,064,098.54	12,462,121.57	88,794,672.42

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

公司按财政部、应急部颁发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，用于完善和改进安全生产条件的资金。

（四十二）盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	383,480,227.54			383,480,227.54
合计	383,480,227.54			383,480,227.54

（四十三）未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,233,043,030.94	3,735,300,608.56
调整后期初未分配利润	4,233,043,030.94	3,735,300,608.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	510,872,099.25	453,685,865.72
应付普通股股利	241,544,752.40	241,544,752.40
期末未分配利润	4,502,370,377.79	3,947,441,721.88

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

（四十四）营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,377,944,079.55	10,014,653,278.40	10,976,974,476.53	9,825,534,441.44
其他业务	22,271,032.96	18,339,690.65	28,338,468.16	19,478,683.45
合计	11,400,215,112.51	10,032,992,969.05	11,005,312,944.69	9,845,013,124.89

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	与客户之间的合同产生的收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	11,398,844,530.87	10,032,827,128.36	11,398,844,530.87	10,032,827,128.36
其中：				
磷复肥	7,221,761,002.77	6,140,215,170.05	7,221,761,002.77	6,140,215,170.05
纯碱	323,247,797.18	283,435,693.99	323,247,797.18	283,435,693.99
黄磷	619,559,265.63	496,434,386.75	619,559,265.63	496,434,386.75
其他产品	1,085,072,365.86	1,023,414,212.59	1,085,072,365.86	1,023,414,212.59
贸易	2,149,204,099.43	2,089,327,664.98	2,149,204,099.43	2,089,327,664.98
按经营地区分类				
其中：				
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类	11,398,844,530.87	10,032,827,128.36	11,398,844,530.87	10,032,827,128.36
其中：				
在某一时点确认收入	11,398,844,530.87	10,032,827,128.36	11,398,844,530.87	10,032,827,128.36
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计	11,398,844,530.87	10,032,827,128.36	11,398,844,530.87	10,032,827,128.36

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,209,905,908.69 元，其中，1,209,905,908.69 元预计将于 2025 年度确认收入。

其他说明：在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 1,870,635,493.56 元。

（四十五）税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,297,005.57	3,273,690.51
教育费附加	1,917,897.84	2,407,832.12

资源税	8,800,704.34	5,403,287.60
房产税	13,050,029.73	12,784,718.45
土地使用税	7,029,187.19	5,441,025.68
印花税	12,827,688.90	11,730,447.32
环境保护税	1,502,024.32	1,818,294.23
其他	2,293,825.43	504,396.93
合计	51,718,363.32	43,363,692.84

（四十六）管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	113,921,841.00	105,534,911.29
折旧费	69,216,846.59	62,333,083.47
安全费	33,064,098.54	25,809,621.50
无形资产摊销费用	15,682,743.65	13,027,939.55
业务招待费	14,702,730.10	8,533,584.48
仓库费用	13,292,460.82	12,731,882.54
长期待摊费用	13,038,532.28	10,567,050.47
环保绿化费	7,221,614.11	6,212,011.79
中介机构费	6,921,647.91	7,919,435.72
股份支付费用		-30,732,826.10
修理费	6,362,704.57	6,210,214.05
其他	44,986,733.40	36,365,617.73
合计	338,411,952.97	264,512,526.49

（四十七）销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	86,901,133.90	71,652,224.69
广告宣传费	34,248,333.47	35,385,762.22
差旅费	13,782,104.24	14,336,908.04
车辆费用	11,819,034.47	11,063,509.55
股份支付费用		-7,072,345.95
其他	26,343,018.93	18,527,014.41
合计	173,093,625.01	143,893,072.96

（四十八）研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	101,434,710.58	100,059,784.95

职工薪酬	30,125,670.96	27,330,741.13
折旧费	18,686,252.78	16,339,126.65
水电气费	18,819,034.47	17,325,094.92
其他	4,125,670.96	2,960,932.96
合计	173,191,339.75	164,015,680.61

（四十九）财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	104,405,324.86	93,099,828.06
减：利息收入	18,768,158.17	23,133,151.62
加：汇兑损益	-9,077,104.62	4,976,758.85
其他	2,038,815.18	2,061,265.95
合计	78,598,877.25	77,004,701.24

（五十）其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	19,425,823.08	17,424,125.43
与收益相关的政府补助	29,736,612.55	36,761,889.21
增值税加计抵减	51,961,149.55	67,019,723.72
合计	101,123,585.18	121,205,738.36

（五十一）公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-79,369.52	
衍生金融工具	2,315,148.11	1,603,844.00
其他非流动金融资产	-2,953,585.25	-5,332,534.37
合计	-717,806.66	-3,728,690.37

（五十二）投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-14,107.48	3.81
处置长期股权投资产生的投资收益		-3,712.77
金融工具持有期间的投资收益	-23,382,189.82	-43,651,826.35
合计	-23,396,297.30	-43,655,535.31

（五十三）信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

应收账款坏账损失	-10,119,250.96	-6,267,715.38
其他应收款坏账损失	514,544.31	-4,655,370.45
合计	-9,604,706.65	-10,923,085.83

（五十四）资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-8,421,040.78	-4,015,748.52
合计	-8,421,040.78	-4,015,748.52

（五十五）资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	2,086,172.44	-46,268.44
合计	2,086,172.44	-46,268.44

（五十六）营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		20,000.00	
非流动资产毁损报废利得	346,304.18	193,420.48	346,304.18
往来款核销利得	398,178.99	857,946.59	398,178.99
罚款与违约金	951,095.21	2,488,896.21	951,095.21
其他	1,773,939.01	2,942,060.94	1,773,939.01
合计	3,469,517.39	6,502,324.22	3,469,517.39

（五十七）营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,100,000.00	490,000.00	1,100,000.00
非流动资产毁损报废损失	14,320,711.72	4,262,122.25	14,320,711.72
其他	948,868.59	959,101.48	948,868.59
合计	16,369,580.31	5,711,223.73	16,369,580.31

（五十八）所得税费用**1、所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	84,864,519.23	61,324,189.45
递延所得税费用	-6,962,727.26	5,203,262.46
合计	77,901,791.97	66,527,451.91

2、会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	600,377,828.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	150,094,457.12
子公司适用不同税率的影响	-57,473,327.44
调整以前期间所得税的影响	-7,642,819.80
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	301,588.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,019,573.27
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	641,467.09
所得税费用	77,901,791.97

（五十九）其他综合收益

详见附注七（四十）之说明。

（六十）现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助款	75,006,612.55	68,609,072.21
收到员工备用金还款	6,853,285.53	5,276,825.19
收到银行存款利息	20,359,118.57	15,285,884.61
与经营活动相关的保证金存款净减少	453,139,207.76	234,534,154.60
收到保证金	191,331,579.31	46,935,222.80
其他	37,571,610.47	27,604,083.72
合计	784,261,414.19	398,245,243.13

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项费用性支出及其他	394,614,870.76	178,554,238.95
支付员工备用金借款	14,687,119.76	16,884,172.33
合计	409,301,990.52	195,438,411.28

2、与投资活动有关的现金

（1）收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
衍生品交易资金	406,264,304.12	1,078,170,042.62

赎回结构性存款及收益	25,270,868.96	
合计	431,535,173.08	1,078,170,042.62

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
衍生品交易资金	466,800,000.00	1,074,273,480.00
存入交割厂库履约保证金	21,060,000.00	
外汇掉期业务本金及保证金	9,017,708.92	167,321,921.34
合计	496,877,708.92	1,241,595,401.34

3、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
借款及票据保证金净减少额	757,500,000.00	
合计	757,500,000.00	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还融资租赁借款		58,736,645.32
借款及票据保证金净增加额		356,400,000.00
支付的租赁负债	20,804,836.76	476,923.72
减资支付少数股东资本金		1,200,000.00
退还员工持股计划认购款	22,503,435.10	
合计	43,308,271.86	416,813,569.04

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	3,921,694,425.05	1,635,000,000.00	22,274,371.13	3,307,121,289.40		2,271,847,506.78
长期借款（含一年内到期的长期借款）	5,942,337,630.57	3,025,640,000.00	124,376,871.57	877,734,480.70		8,214,620,021.44
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	27,310,437.50		14,706,580.57	20,804,836.76		21,212,181.31
合计	9,891,342,493.12	4,660,640,000.00	161,357,823.27	4,205,660,606.86		10,507,679,709.53

4、不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

(1) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

单位：元

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	3,881,335,932.04	4,109,465,237.04
其中：支付货款	3,242,985,445.06	3,564,779,321.48
支付固定资产等长期资产购置款	638,350,486.98	544,685,915.56

(六十一) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	522,476,036.50	460,610,204.13
加：资产减值准备	18,025,747.43	14,938,834.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	488,949,629.12	452,130,416.65
使用权资产折旧	5,898,980.38	1,970,089.74
无形资产摊销	21,699,483.43	21,698,416.73
长期待摊费用摊销	39,632,072.95	32,696,404.55
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）	-2,086,172.44	46,268.44
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	13,974,407.54	4,068,701.77
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	717,806.66	3,728,690.37
财务费用（收益以“－”号填列）	103,614,939.49	103,626,350.97
投资损失（收益以“－”号填列）	23,396,297.30	43,655,535.31
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-7,830,979.90	7,228,666.47
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	868,252.64	-2,025,404.01
存货的减少（增加以“－”号填列）	778,411,708.88	1,029,139,086.58
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	862,501,548.55	165,990,329.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-2,057,923,966.79	-1,383,948,275.58
其他	46,446,153.89	-87,134,706.35
经营活动产生的现金流量净额	858,771,945.63	868,419,609.53
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：		
现金的期末余额	1,913,819,135.63	1,630,383,724.73
减：现金的期初余额	1,120,951,902.86	1,247,836,537.13

加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	792,867,232.77	382,547,187.60

2、现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,913,819,135.63	1,120,951,902.86
其中：库存现金	42,910.08	104,475.49
可随时用于支付的银行存款	1,849,735,342.12	1,060,885,281.32
可随时用于支付的其他货币资金	64,040,883.43	59,962,146.05
三、期末现金及现金等价物余额	1,913,819,135.63	1,120,951,902.86

3、不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
票据、借款及信用证保证金	271,050,709.31	1,347,595,796.82	不可随时用于支付
外汇掉期业务本金及保证金	174,367,813.33		不可随时用于支付
定期存单	150,000,000.00	150,000,000.00	不可随时用于支付
期货账户受限资金	69,498,360.80	89,250,484.95	不可随时用于支付
复垦基金账户	16,748,319.58		不可随时用于支付
冻结账户	154,962.01		不可随时用于支付
其他保证金	20,899.22	28,501.93	不可随时用于支付
合计	681,841,064.25	1,586,874,783.70	--

(六十二) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			490,477,895.67
其中：美元	24,017,086.07	7.1586	171,928,712.34
欧元	17.50	8.4023	147.04
港币	192,885,101.04	0.9120	175,901,567.89
比索	2,064,583.43	0.1268	261,685.95
林吉特	17,713,574.24	1.6950	30,024,508.34
泰铢	127,244,813.52	0.2197	27,953,140.63
老挝基普	2,603,839.00	0.0003	869.68
越南盾	306,692,817,175.00	0.0003	84,340,524.72
新币	11,879.72	5.6179	66,739.08
应收账款			254,770,818.80

其中：美元	32,565,450.11	7.1586	233,123,031.16
欧元			
港币			
林吉特	114,550.00	1.6950	194,162.25
泰铢	16,158,153.50	0.2197	3,549,623.16
越南盾	65,105,462,638.00	0.0003	17,904,002.23
应付账款			19,198,385.78
其中：林吉特	5,438,226.04	1.6950	9,217,793.14
泰铢	18,025,983.19	0.2197	3,959,947.99
越南盾	21,893,253,280.00	0.0003	6,020,644.65
其他应收款			2,839,216.70
其中：林吉特	524,050.00	1.6950	888,264.75
泰铢	7,592,269.18	0.2197	1,667,869.69
越南盾	1,029,390,050.00	0.0003	283,082.26
其他应付款			2,847,472.62
其中：美元	228,000.00	7.1586	1,632,160.80
林吉特	202,127.22	1.6950	342,605.64
泰铢	2,912,971.03	0.2197	639,921.48
越南盾	741,406,847.00	0.0003	203,886.88
比索	227,990.69	0.1268	28,897.82

注：部分外币存在计算差异系折算汇率仅披露 4 位小数所致。

2、境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☒适用 ☐不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
嘉施利越南有限公司	越南	越南盾	经营地通行货币
嘉施利（马来西亚）有限公司	马来西亚	林吉特	经营地通行货币
嘉施利（马来西亚）农业服务有限公司	马来西亚	林吉特	经营地通行货币
嘉施利（泰国）有限公司	泰国	泰铢	经营地通行货币
嘉施利农业服务菲律宾公司	菲律宾	菲律宾比索	经营地通行货币
美国纽约嘉施利农业服务有限公司	美国	美元	经营地通行货币
嘉施利（老挝）农业服务有限公司	老挝	人民币	主要交易结算货币
越川（香港）贸易有限公司	香港	美元	主要交易结算货币
嘉施利（印度尼西亚）农业服务有限公司	印度尼西亚	印尼盾	经营地通行货币
嘉施利（新加坡）有限公司	新加坡	新币	经营地通行货币

（六十三）租赁

1、本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	1,370,581.64	921,739.58
合计	1,370,581.64	921,739.58

2、本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	1,306,957.09	
合计	1,306,957.09	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,516,151.58	1,779,583.12
第二年	1,650,426.17	1,090,074.21
第三年	1,014,172.50	

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	101,434,710.58	100,059,784.95
职工薪酬	30,125,670.96	27,330,741.13
折旧费	18,686,252.78	16,339,126.65
水电气费	18,819,034.47	17,325,094.92
其他	4,125,670.96	2,960,932.96
合计	173,191,339.75	164,015,680.61
其中：费用化研发支出	173,191,339.75	164,015,680.61

九、合并范围的变更

（一）其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

1、合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（万元）	出资比例
广西云图新材料有限公司	新设	2025/1/13	30,000	100.00%
嘉施利（阿克苏）化肥有限公司	新设	2025/6/16	5,000	100.00%

十、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
应城市新都化工有限责任公司[注]	2,838,400,000.00	湖北省应城市盐化大道 26 号	湖北省应城市盐化大道 26 号	制造业	100.00%		同一控制下企业合并取得
嘉施利（荆州）化肥有限公司	800,000,000.00	湖北省松滋市临港工业园疏港大道北边	湖北省松滋市临港工业园疏港大道北边	制造业		100.00%	设立取得
嘉施利（宣城）化肥有限公司	300,000,000.00	湖北省襄阳市宣城大雁工业园区	湖北省襄阳市宣城大雁工业园区	制造业		100.00%	非同一控制下企业合并取得
云图新能源材料（荆州）有限公司	1,300,000,000.00	湖北省荆州市松滋市乐乡街道临港工业园创业大道以东	湖北省荆州市松滋市乐乡街道临港工业园创业大道以东	制造业	100.00%		设立取得
洋浦云图供应链管理有限公司	200,000,000.00	海南省洋浦经济开发区新英湾区吉浦路新浦大厦第五层 0505AB	海南省洋浦经济开发区新英湾区吉浦路新浦大厦第五层 0505AB	商业	100.00%		设立取得
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	1,280,000,000.00	四川省雷波县汶水镇马道子工业园	四川省雷波县汶水镇马道子工业园	制造业	51.00%	49.00%	同一控制下企业合并取得

注：公司将应城市新都化工有限责任公司等 68 家子公司纳入合并财务报表范围，以上仅列示重要子公司。

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

联营企业：		
投资账面价值合计	8,388,554.59	8,402,662.07
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-14,107.48	3.81
--综合收益总额	-14,107.48	3.81

2、合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
乐山科尔碱业有限公司	8,879,269.85		8,879,269.85

十一、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

（二）涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	190,736,255.16	45,270,000.00		19,425,823.08		216,580,432.08	与资产相关
合计	190,736,255.16	45,270,000.00		19,425,823.08		216,580,432.08	

（三）计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	49,162,435.63	54,186,014.64
财政贴息对利润总额的影响金额		4,574,750.00
计入营业外收入的政府补助		20,000.00
合计	49,162,435.63	58,780,764.64

十二、与金融工具相关的风险

（一）金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策

略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

（1）信用风险管理实务

1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关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，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

①定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

②定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

①债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同中对债务人的约束条款；

③债务人很可能破产或进行其他财务重组；

④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。

（2）预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

（3）金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七（四）、七（五）、七（六）之说明。

（4）信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施：

1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司应收账款的 28.96%（2024 年 12 月 31 日：22.21%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

2、流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产，或者源于对方无法偿还其合同债务，或者源于提前到期的债务，或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

单位：元

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	10,486,467,528.22	11,014,808,780.76	4,732,316,344.18	5,130,729,695.95	1,151,762,740.63
衍生金融负债	1,750,990.00	1,750,990.00	1,750,990.00		
应付票据	420,600,000.00	420,600,000.00	420,600,000.00		
应付账款	1,145,427,187.37	1,145,427,187.37	1,145,427,187.37		
其他应付款	149,536,810.57	149,536,810.57	149,536,810.57		
租赁负债	21,212,181.31	23,321,121.10	4,407,151.96	6,759,331.12	12,154,638.02
小计	12,224,994,697.47	12,755,444,889.80	6,454,038,484.08	5,137,489,027.07	1,163,917,378.65

（续上表）

项目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	9,864,032,055.62	10,273,707,598.35	5,789,299,553.65	3,549,012,664.78	935,395,379.92
衍生金融负债	1,470,625.00	1,470,625.00	1,470,625.00		
应付票据	1,380,724,841.11	1,380,724,841.11	1,380,724,841.11		
应付账款	815,413,562.99	815,413,562.99	815,413,562.99		
其他应付款	242,535,242.73	242,535,242.73	242,535,242.73		

租赁负债	27,310,437.50	30,096,988.80	7,623,068.28	9,345,197.87	13,128,722.65
小计	12,331,486,764.95	12,743,948,858.98	8,237,066,893.76	3,558,357,862.65	948,524,102.57

3、市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

（1）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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 8,619,370,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 5,592,483,333.34 元），在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降 50 个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币 43,096,850.00 元（2024 年 12 月 31 日：减少/增加人民币 20,892,460.87 元），净利润减少/增加人民币 43,096,850.00 元（2024 年 12 月 31 日：减少/增加人民币 20,892,460.87 元）。

（2）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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七（六十二）之说明。

（二）套期

1、公司开展套期业务进行风险管理

公司套期保值交易以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，根据业务经营和风险控制的需 要，结合现货库存、原材料采购、产品销售及贸易订单的实际情况进行套期保值操作，并将套期保值头寸控制在现货库存及采购、销售或贸易订单的合理比例以内，以实现风险对冲、套期保值的目标，公司从事套期保值业务的期货和衍生品品种与公司生产经营和贸易相关的产品、原材料和外汇等挂钩，可抵消现货市场交易中存在的价格风险、汇率及利率风险，实现预期风险管理目标。

（三）金融资产

1、转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	应收款项融资	2,783,571,718.30	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬

合计	--	2,783,571,718.30	--	--
----	----	------------------	----	----

2、因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	2,783,571,718.30	
合计	--	2,783,571,718.30	--

十三、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(二) 应收款项融资			126,332,741.90	126,332,741.90
(三) 衍生金融资产		3,569,100.00		3,569,100.00
其中：外汇衍生工具		3,569,100.00		3,569,100.00
(四) 其他非流动金融资产			500,793,901.12	500,793,901.12
持续以公允价值计量的资产总额		3,569,100.00	627,126,643.02	630,695,743.02
(八) 衍生金融负债	1,750,990.00			1,750,990.00
商品衍生工具	1,750,990.00			1,750,990.00
持续以公允价值计量的负债总额	1,750,990.00			1,750,990.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

(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

本公司持有的第一层次公允价值计量的项目为在活跃市场上交易的期权，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第二层次公允价值计量的衍生金融资产为远期外汇合约，本公司采用远期外汇合约约定的交割汇率与资产负债表日市场远期外汇牌价之差的现值来确定其公允价值。

(四) 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

1、因被投资企业江苏藏青新能源产业发展基金合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区天鹰合易投资管理合伙企业（有限合伙）的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按净资产作为公允价值的合理估计进行计量。

2、本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

十四、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

本企业最终控制方是宋睿。

本公司的实际控制人情况

自然人姓名	关联关系	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
宋睿	实际控制人	26.77	26.77

（二）企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十之说明。

（三）本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十之说明。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
广盐（佛山）供应链有限公司	联营企业

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
牟嘉云	公司股东、宋睿之母、公司董事长
张红宇	宋睿之妻
宋荣章	宋睿之父
新和株式会社	张红宇控制之公司
成都轻松益家电子商务有限公司	张红宇控制之公司
河南省卫群多品种盐有限公司	公司子公司参股股东
黑龙江省恒兴肥业有限公司	公司子公司参股股东
荣成凯普生物工程有限公司	公司原子公司参股股东

（五）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
荣成凯普生物工程有限公司	蒸汽费、电费等				2,460.83
黑龙江省恒兴肥业有限公司	BB 肥				2,298,192.66

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广盐（佛山）供应链有限公司	销售食用氯化钾	418,141.59	1,958,097.35

2、关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广盐（佛山）供应链有限公司	机器设备	37,610.62	37,610.60

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
荣成凯普生物工程有限公司	厂房						150,000.00				142,857.14

3、关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

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
牟嘉云	42,750,000.00	2022 年 8 月 4 日	2025 年 8 月 4 日	否
宋睿、牟嘉云	3,750,000.00	2022 年 12 月 27 日	2025 年 12 月 26 日	否
宋睿、牟嘉云	25,000,000.00	2023 年 1 月 11 日	2026 年 1 月 10 日	否
宋睿、牟嘉云	17,500,000.00	2023 年 3 月 21 日	2026 年 3 月 20 日	否
宋睿	34,000,000.00	2023 年 7 月 20 日	2031 年 8 月 10 日	否
宋睿	160,000,000.00	2023 年 8 月 10 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	6,000,000.00	2023 年 8 月 15 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云	34,000,000.00	2023 年 8 月 30 日	2026 年 8 月 30 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	170,000,000.00	2023 年 9 月 21 日	2025 年 9 月 20 日	否
宋睿	120,000,000.00	2023 年 9 月 26 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云	152,000,000.00	2023 年 12 月 1 日	2025 年 11 月 30 日	否
宋睿、牟嘉云	45,600,000.00	2023 年 12 月 14 日	2025 年 12 月 13 日	否
宋睿	500,000,000.00	2024 年 1 月 1 日	2031 年 6 月 20 日	否
宋睿	105,500,000.00	2024 年 2 月 1 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	89,700,000.00	2024 年 2 月 2 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	60,000,000.00	2024 年 2 月 2 日	2031 年 6 月 20 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	30,000,000.00	2024 年 2 月 29 日	2026 年 2 月 28 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	47,500,000.00	2024 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 27 日	否
宋睿、张红宇	475,000,000.00	2024 年 5 月 28 日	2026 年 5 月 27 日	否

宋睿	48,000,000.00	2024 年 5 月 30 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	16,800,000.00	2024 年 5 月 30 日	2031 年 8 月 10 日	否
宋睿	7,000,000.00	2024 年 5 月 31 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	3,000,000.00	2024 年 6 月 3 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、张红宇	190,000,000.00	2024 年 6 月 20 日	2026 年 6 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	49,000,000.00	2024 年 6 月 21 日	2026 年 6 月 20 日	否
宋睿	91,000,000.00	2024 年 6 月 26 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、张红宇	38,500,000.00	2024 年 6 月 27 日	2026 年 6 月 26 日	否
宋睿	49,000,000.00	2024 年 6 月 27 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	34,000,000.00	2024 年 6 月 27 日	2031 年 8 月 10 日	否
宋睿	26,000,000.00	2024 年 6 月 28 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	50,000,000.00	2024 年 8 月 15 日	2025 年 8 月 14 日	否
宋睿、张红宇	300,000,000.00	2024 年 8 月 23 日	2026 年 8 月 22 日	否
宋睿	111,000,000.00	2024 年 8 月 28 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	49,000,000.00	2024 年 8 月 29 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	34,000,000.00	2024 年 8 月 29 日	2031 年 8 月 10 日	否
宋睿	6,000,000.00	2024 年 8 月 30 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云	40,000,000.00	2024 年 9 月 12 日	2025 年 9 月 2 日	否
宋睿、牟嘉云	18,400,000.00	2024 年 9 月 23 日	2026 年 9 月 22 日	否
宋睿	45,000,000.00	2024 年 9 月 26 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	52,000,000.00	2024 年 9 月 26 日	2031 年 8 月 10 日	否
宋睿	3,000,000.00	2024 年 9 月 27 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云、宋睿	130,000,000.00	2024 年 11 月 20 日	2025 年 11 月 19 日	否
牟嘉云、宋睿	30,000,000.00	2024 年 11 月 20 日	2025 年 11 月 20 日	否
宋睿	67,000,000.00	2024 年 11 月 21 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	33,000,000.00	2024 年 11 月 22 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云	125,730,000.00	2024 年 12 月 3 日	2026 年 12 月 3 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	105,000,000.00	2024 年 12 月 5 日	2025 年 11 月 17 日	否
宋睿	100,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	150,000,000.00	2024 年 12 月 27 日	2025 年 12 月 27 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	80,000,000.00	2025 年 1 月 2 日	2027 年 1 月 1 日	否
宋睿、张红宇	20,000,000.00	2025 年 1 月 6 日	2025 年 7 月 6 日	否
牟嘉云、宋睿	80,000,000.00	2025 年 1 月 9 日	2025 年 7 月 9 日	否
宋睿	20,000,000.00	2025 年 1 月 16 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	15,000,000.00	2025 年 1 月 16 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	10,000,000.00	2025 年 1 月 16 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云、宋荣章、宋睿、张红宇	57,100,000.00	2025 年 1 月 16 日	2025 年 7 月 16 日	否
牟嘉云、宋荣章、宋睿、张红宇	28,500,000.00	2025 年 1 月 16 日	2025 年 7 月 16 日	否
宋睿	5,000,000.00	2025 年 1 月 21 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	50,000,000.00	2025 年 1 月 22 日	2026 年 1 月 21 日	否
牟嘉云、宋睿	20,000,000.00	2025 年 1 月 23 日	2025 年 7 月 23 日	否
牟嘉云、宋睿	30,000,000.00	2025 年 1 月 23 日	2025 年 7 月 23 日	否
宋睿、牟嘉云	50,000,000.00	2025 年 1 月 24 日	2026 年 1 月 22 日	否
宋睿	42,000,000.00	2025 年 2 月 8 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	30,000,000.00	2025 年 2 月 8 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	51,000,000.00	2025 年 2 月 10 日	2031 年 7 月 19 日	否

宋睿	27,000,000.00	2025 年 2 月 11 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	140,400,000.00	2025 年 2 月 24 日	2025 年 7 月 23 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	50,000,000.00	2025 年 2 月 28 日	2027 年 2 月 27 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	50,000,000.00	2025 年 2 月 28 日	2027 年 2 月 27 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	150,000,000.00	2025 年 3 月 14 日	2026 年 3 月 13 日	否
宋睿	38,000,000.00	2025 年 3 月 17 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	28,000,000.00	2025 年 3 月 17 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	17,000,000.00	2025 年 3 月 17 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	17,000,000.00	2025 年 3 月 18 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	200,000,000.00	2025 年 3 月 27 日	2026 年 3 月 23 日	否
宋睿、牟嘉云	40,000,000.00	2025 年 3 月 31 日	2026 年 2 月 2 日	否
宋睿	28,000,000.00	2025 年 4 月 22 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	17,000,000.00	2025 年 4 月 23 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	55,000,000.00	2025 年 4 月 27 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	195,000,000.00	2025 年 4 月 29 日	2028 年 4 月 28 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	50,000,000.00	2025 年 4 月 30 日	2027 年 4 月 30 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	195,000,000.00	2025 年 5 月 9 日	2027 年 5 月 8 日	否
牟嘉云、宋睿	50,000,000.00	2025 年 5 月 20 日	2026 年 5 月 20 日	否
牟嘉云、宋睿	80,000,000.00	2025 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	否
宋睿	15,000,000.00	2025 年 5 月 27 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	14,000,000.00	2025 年 5 月 27 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云	20,000,000.00	2025 年 5 月 28 日	2026 年 5 月 25 日	否
宋睿	21,000,000.00	2025 年 5 月 28 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云	10,000,000.00	2025 年 5 月 29 日	2026 年 5 月 25 日	否
牟嘉云、宋睿	25,000,000.00	2025 年 6 月 5 日	2025 年 9 月 5 日	否
宋睿	30,000,000.00	2025 年 6 月 6 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	50,000,000.00	2025 年 6 月 6 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	46,000,000.00	2025 年 6 月 6 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云、宋荣章、宋睿、张红宇	62,400,000.00	2025 年 6 月 6 日	2025 年 12 月 6 日	否
宋睿	18,000,000.00	2025 年 6 月 10 日	2031 年 7 月 19 日	否
宋睿	6,000,000.00	2025 年 6 月 11 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云、宋睿	80,000,000.00	2025 年 6 月 16 日	2025 年 12 月 16 日	否
牟嘉云、宋荣章、宋睿、张红宇	80,000,000.00	2025 年 6 月 16 日	2025 年 12 月 16 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	95,000,000.00	2025 年 6 月 20 日	2026 年 5 月 10 日	否
宋睿、张红宇	30,000,000.00	2025 年 6 月 25 日	2026 年 6 月 25 日	否
宋睿、牟嘉云	100,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	2027 年 6 月 25 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	100,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	2027 年 6 月 18 日	否
牟嘉云、宋荣章、宋睿、张红宇	30,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	2026 年 6 月 22 日	否

关联担保情况说明：担保起始日、担保到期日指实际取得的借款、开具票据或保函的起始和到期日期。在被担保方到期无法偿还上述借款或票据时，担保方将承担连带责任。

4、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	177.01	140.81

（六）关联方应收应付款项

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	河南省卫群多品种盐有限公司	6,447,727.09	6,447,727.09	6,447,727.09	6,447,727.09
	新和株式会社	4,319,245.13	4,319,245.13	4,410,013.41	4,410,013.41
	广盐（佛山）供应链有限公司	2,990,180.40	429,183.72	3,147,680.40	437,058.72
小计		13,757,152.62	11,196,155.94	14,005,420.90	11,294,799.22

十五、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、其他重要事项

（一）分部信息

1、报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。分别对磷复肥及相关产品业务、纯碱及化工业务、盐业产品等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2、报告分部的财务信息

单位：元

项目	磷复肥及其他产品分部	纯碱及化工产品分部	黄磷产品分部	盐业产品分部	分部间抵销	合计
营业收入	9,842,132,745.32	801,714,168.67	619,559,265.63	225,497,871.29	88,688,938.40	11,400,215,112.51
营业成本	8,684,769,217.92	755,083,636.56	496,434,386.75	185,394,666.22	88,688,938.40	10,032,992,969.05
资产总额	14,501,814,447.85	5,307,052,666.15	2,844,296,256.70	1,186,892,625.14	551,693,184.34	23,288,362,811.50
负债总额	9,273,276,044.08	3,590,662,395.51	1,186,725,261.94	561,760,659.24	551,693,184.34	14,060,731,176.43

十七、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	82,655,281.85	292,824,398.55
1 至 2 年	684,556.74	101,529,846.43
2 至 3 年	100,533,845.51	
合计	183,873,684.10	394,354,244.98

2、按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	183,873,684.10	100.00%	136,484.52	0.07%	183,737,199.58
其中：					
账龄组合	2,729,690.30	1.48%	136,484.52	5.00%	2,593,205.78
合并范围内关联方组合	181,143,993.80	98.52%			181,143,993.80
合计	183,873,684.10	100.00%	136,484.52	0.07%	183,737,199.58

（续上表）

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	394,354,244.98	100.00%	35,961.97	0.01%	394,318,283.01
其中：					
账龄组合	719,239.44	0.18%	35,961.97	5.00%	683,277.47
合并范围内关联方组合	393,635,005.54	99.82%			393,635,005.54
合计	394,354,244.98	100.00%	35,961.97	0.01%	394,318,283.01

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	2,729,690.30	136,484.52	5.00%
合计	2,729,690.30	136,484.52	--

确定该组合依据的说明：对于划分为账龄组合的应收账款计提坏账准备，公司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，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	181,143,993.80		

合计	181,143,993.80		--
----	----------------	--	----

确定该组合依据的说明：对于划分为合并范围内关联方组合的应收账款计提坏账准备，公司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 个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	35,961.97	100,522.55				136,484.52
合计	35,961.97	100,522.55				136,484.52

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
成都新繁食品有限公司	101,571,680.54		101,571,680.54	55.24%	
嘉施利（新加坡）有限公司	57,456,819.44		57,456,819.44	31.25%	
洋浦云图供应链管理有限公司	18,951,534.44		18,951,534.44	10.31%	
嘉施利（平原）化肥有限公司	3,162,000.00		3,162,000.00	1.72%	
中国-阿拉伯化肥有限公司	1,766,400.00		1,766,400.00	0.96%	88,320.00
合计	182,908,434.42		182,908,434.42	99.48%	88,320.00

（二）其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,147,816,080.05	2,371,004,961.44
合计	2,147,816,080.05	2,371,004,961.44

1、其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联往来	2,141,163,521.82	2,348,898,264.52
押金保证金	2,055,724.00	15,257,640.00
备用金	3,589,974.32	6,520,170.92
其他	1,520,073.74	1,648,769.53
合计	2,148,329,293.88	2,372,324,844.97

(2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	727,392,319.05	1,081,670,454.52
1 至 2 年	130,890,183.69	1,290,278,081.60
2 至 3 年	1,289,887,093.71	151,203.28
3 年以上	159,697.43	225,105.57
3 至 4 年	11,614.85	12,599.90
4 至 5 年	8,370.33	184,192.84
5 年以上	139,712.25	28,312.83
合计	2,148,329,293.88	2,372,324,844.97

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	2,148,329,293.88	100.00%	513,213.83	0.02%	2,147,816,080.05
其中：					
账龄组合	7,165,772.06	0.33%	513,213.83	7.16%	6,652,558.23
合并范围内关联方组合	2,141,163,521.82	99.67%			2,141,163,521.82
合计	2,148,329,293.88	100.00%	513,213.83	0.02%	2,147,816,080.05

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	2,372,324,844.97	100.00%	1,319,883.53	0.06%	2,371,004,961.44
其中：					
账龄组合	23,426,580.45	0.99%	1,319,883.53	5.63%	22,106,696.92
合并范围内关联方组合	2,348,898,264.52	99.01%			2,348,898,264.52
合计	2,372,324,844.97	100.00%	1,319,883.53	0.06%	2,371,004,961.44

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,755,289.92	337,764.50	5.00%
1-2 年	244,124.45	24,412.44	10.00%
2-3 年	6,660.26	1,332.05	20.00%
3-4 年	11,614.85	5,807.42	50.00%

4-5 年	8,370.33	4,185.17	50.00%
5 年以上	139,712.25	139,712.25	100.00%
合计	7,165,772.06	513,213.83	--

确定该组合依据的说明：对于划分为账龄组合的其他应收账款计提坏账准备，公司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，编制其他应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	2,141,163,521.82		
合计	2,141,163,521.82		--

确定该组合依据的说明：对于划分为合并范围内关联方组合的其他应收账款计提坏账准备，公司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 个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	1,142,093.49	20,840.18	156,949.86	1,319,883.53
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-12,206.22	12,206.22		
--转入第三阶段		-666.03	666.03	
本期计提	162,283.54	4,251.07	44,941.97	211,476.58
本期转回	954,406.31	12,219.00	51,520.97	1,018,146.28
2025 年 6 月 30 日余额	337,764.50	24,412.44	151,036.89	513,213.83

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。期末坏账准备计提比例：第一阶段 5.00%（合并范围内关联方组合不计提坏账，1 年以内的账龄组合按照 5%计提坏账），第二阶段 10.00%，第三阶段 90.79%。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,319,883.53	211,476.58	1,018,146.28			513,213.83
合计	1,319,883.53	211,476.58	1,018,146.28			513,213.83

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
云图新能源材料（荆州）有限公司	合并范围内关联方	1,290,069,733.45	2-3 年	60.05%	
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	合并范围内关联方	715,774,432.10	1 年以内	33.32%	
湖北宙翔化工销售有限公司	合并范围内关联方	130,456,759.24	1-2 年	6.07%	
广西云图新材料有限公司	合并范围内关联方	2,480,000.00	1 年以内	0.12%	
郑州商品交易所	押金保证金	1,500,000.00	1 年以内	0.07%	75,000.00
合计	--	2,140,280,924.79	--	99.63%	75,000.00

(三) 长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,261,668,100.33		6,261,668,100.33	5,891,007,600.33		5,891,007,600.33
对联营、合营 企业投资	694,212,755.16	23,019,188.57	671,193,566.59	693,568,179.93	23,019,188.57	670,548,991.36
合计	6,955,880,855.49	23,019,188.57	6,932,861,666.92	6,584,575,780.26	23,019,188.57	6,561,556,591.69

1、对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动				期末余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额
			追加投资	减少投 资	计提减值 准备	其他		
成都土博士化工有 限公司	27,560,799.98						27,560,799.98	
崇州市凯利丰复合 肥有限责任公司	13,696,826.45						13,696,826.45	
嘉施利（眉山）化 肥有限公司	20,783,362.46						20,783,362.46	
嘉施利（宁陵）化 肥有限公司	102,266,999.99						102,266,999.99	
嘉施利（应城）化 肥有限公司	39,907,272.00						39,907,272.00	
应城市新都化工有 限责任公司	2,681,368,503.33		350,000,000.00				3,031,368,503.33	
遵义新都化工有限 责任公司	32,000,000.00						32,000,000.00	
嘉施利（平原）化 肥有限公司	125,194,229.48						125,194,229.48	
眉山市新都化工复 合肥有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	588,604,905.90						588,604,905.90	
应城市新都化工塑 业有限公司	30,826,800.00						30,826,800.00	

嘉施利农业服务有限公司	8,800,414.81							8,800,414.81	
成都云图生活电子商务有限公司	200,000,000.00							200,000,000.00	
应城市新都化工复合肥有限公司	100,483,200.38							100,483,200.38	
成都新繁食品有限公司	21,590,000.00							21,590,000.00	
嘉施利（铁岭）化肥有限公司	30,000,000.00							30,000,000.00	
成都云图锐展科技有限公司	20,000,000.00							20,000,000.00	
雷波凯瑞材料科技有限公司	25,500,000.00							25,500,000.00	
新疆云图水溶肥有限公司	10,000,000.00							10,000,000.00	
洋浦云图供应链管理有限公司	261,767,324.82							261,767,324.82	
雷波云图商贸有限公司	10,000,000.00							10,000,000.00	
云图新能源材料（荆州）有限公司	1,300,391,391.73							1,300,391,391.73	
成都云图云路供应链管理有限公司	30,000,000.00							30,000,000.00	
嘉施利（肇东）肥业有限公司	30,000,000.00							30,000,000.00	
湖北云图新材料有限公司	30,265,569.00							30,265,569.00	
乌兰浩特和顺商贸有限公司	50,000,000.00							50,000,000.00	
湖北省云图泽域新材料有限公司	30,000,000.00							30,000,000.00	
成都鑫顺宸供应链管理有限公司	20,000,000.00							20,000,000.00	
广西云图新材料有限公司				11,500,000.00				11,500,000.00	
越川（香港）贸易有限公司				9,160,500.00				9,160,500.00	
嘉施利（阿克苏）化肥有限公司									
合计	5,891,007,600.33			370,660,500.00				6,261,668,100.33	

2、对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
乐山科 尔碱有 限公 司												

益 盐 堂 (应城) 健康盐制 盐有限公 司	663,866,687.19				759,094.87						664,625,782.06	
徐州艾易 西股权投 资私募基 金合伙企 业(有限 合伙)	6,682,304.17	23,019,188.57			-114,519.64						6,567,784.53	23,019,188.57
小计	670,548,991.36	23,019,188.57			644,575.23						671,193,566.59	23,019,188.57
合计	670,548,991.36	23,019,188.57			644,575.23						671,193,566.59	23,019,188.57

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(四) 营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,592,153,050.61	5,358,634,058.24	4,328,663,340.41	4,170,654,421.88
其他业务	9,042,314.71	5,048,725.74	18,811,277.45	10,799,966.20
合计	5,601,195,365.32	5,363,682,783.98	4,347,474,617.86	4,181,454,388.08

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	与客户之间的合同产生的收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	5,600,374,344.79	5,363,600,658.09	5,600,374,344.79	5,363,600,658.09
其中：				
复合肥	3,471,511,136.01	3,309,920,881.91	3,471,511,136.01	3,309,920,881.91
氮磷钾单质肥	2,056,438,890.89	1,982,252,112.87	2,056,438,890.89	1,982,252,112.87
其他产品	72,424,317.89	71,427,663.31	72,424,317.89	71,427,663.31
按经营地区分类				
其中：				
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类	5,600,374,344.79	5,363,600,658.09	5,600,374,344.79	5,363,600,658.09
其中：				
在某一时点确认收入	5,600,374,344.79	5,363,600,658.09	5,600,374,344.79	5,363,600,658.09

按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计	5,600,374,344.79	5,363,600,658.09	5,600,374,344.79	5,363,600,658.09

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 808,838,115.42 元，其中，808,838,115.42 元预计将于 2025 年度确认收入。

其他说明：在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 1,248,371,894.09 元。

（五）投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	850,000,000.00	715,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	644,575.23	1,436,137.64
处置长期股权投资产生的投资收益		-14,567,216.63
金融工具持有期间的投资收益	-46,494,366.25	-33,739,276.49
合计	804,150,208.98	668,129,644.52

十八、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-11,888,235.10	
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）	49,162,435.63	主要系报告期内收到与收益相关的政府补助、与资产相关的政府补助在本期摊销。详细内容请见本报告“第八节 财务报告七、合并财务报表项目注释（五十）其他收益及十一、政府补助”。
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	-24,099,996.48	主要系报告期套保工具投资损益及其浮动盈亏。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,074,344.62	
减：所得税影响额	-2,128,132.34	
少数股东权益影响额（税后）	79,035.82	
合计	16,297,645.19	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.70%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.52%	0.41	0.41

（三）境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

2、同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（四）其他

1、加权平均净资产收益率的计算过程

项目		序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润		A	510,872,099.25
非经常性损益		B	16,297,645.19
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	494,574,454.06
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	8,816,489,492.66
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 1		E1	120,772,376.20
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		F1	5.00
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 2		E2	120,772,376.20
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		F2	1.00
其他	其他综合收益—外币报表折算差异[注]	G1	-2,529,393.70
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	3.00
	本期增加的专项储备	G2	20,601,976.97
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2	3.00
	少数股东增资增加资本公积	G3	5,213,723.79
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	H3	5.00
报告期月份数		I	6.00
加权平均净资产		$J = D + A/2 \pm E \times F/I \pm G \times H/I$	8,964,534,227.55
加权平均净资产收益率		$M = A/J$	5.70%
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率		$N = C/J$	5.52%

注：外币报表折算差异、专项储备对净资产影响按平均发生计算。

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	510,872,099.25

非经常性损益	B	16,297,645.19
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	494,574,454.06
期初股份总数	D	1,207,723,762.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
公司持有库存股数量	H	6,031,460.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	6.00
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F\times G/K-H\times I/K-J$	1,201,692,302.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.43
扣除非经常损益后的基本每股收益	$N=C/L$	0.41

（2）稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题
☐是 ☐否 ☒不适用
报告期内是否被行政处罚
☐是 ☐否 ☒不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 1 月 10 日	成都	实地调研	机构	东方证券、泰康资产等机构人员	主要谈论了公司主要产品、产业链建设和上下游布局情况、生产基地布局情况、复合肥发展状况和公司应对市场竞争的措施、合成氨项目进展及其投产后对公司的影响、磷矿资源储量、采矿项目进展以及磷矿石未来自用和外售计划等。公司未提供资料。	2025 年 1 月 10 日刊登于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的投资者关系管理信息（编号：2025-001）
2025 年 2 月 13 日	成都	实地调研	机构	中信证券的人员	公司情况介绍，包括公司主要业务、主要产品等基本情况；主要谈论了公司复合肥业务的竞争优势、磷酸分级利用产业链及其优势、产业链未来规划、合成氨项目规划及其进度、磷矿储量和采矿规模、磷矿建设进展、磷酸铁产能和下游客户情况等。公司未提供资料。	2025 年 2 月 13 日刊登于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的投资者关系管理信息（编号：2025-002）
2025 年 3 月 23 日	成都	电话沟通	机构	申万宏源、国海证券等机构的人员	解读 2024 年年度报告，并对公司产业链进展情况作简要介绍；主要谈论了公司磷复肥产能及销量情况、磷复肥产品结构占比以及盈利情况、对复合肥的未来展望、对磷酸一铵未来发展的看法、国际化布局进程、磷化工业务销售情况等。公司未提供资料。	2025 年 3 月 24 日刊登于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的投资者关系管理信息（编号：2025-003）
2025 年 4 月 3 日	成都	网络平台线上交流	其他	通过价值在线网络互动平台参加公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者	主要谈论了募投项目效益情况、磷矿项目和合成氨项目进展及其投产时间、广西项目规划、磷矿石价格趋势、一季度经营情况等。公司未提供资料。	2025 年 4 月 3 日刊登于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的投资者关系管理信息（编号：2025-004）
2025 年 4 月 28 日	成都	电话沟通	机构	国信证券、华夏基金等机构的人员	解读 2025 年第一季度报告，并对公司产业链及项目建设情况、对磷复肥行业情况做简要介绍；主要谈论了公司一季度磷复肥销售情况、新型肥料布局情况、磷肥的具体种类和盈利情况、磷矿投产时间、未来业绩增长点等。公司未提供资料。	2025 年 4 月 29 日刊登于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的投资者关系管理信息（编号：2025-005）
2025 年 5 月 21 日	成都	实地调研	机构	方正证券、汇添富基金等机构的人员	公司情况介绍，包括产业链及其战略布局情况、核心竞争优势等；主要谈论了复合肥营销网络和市场销售情况、磷酸分级利用产业链产品、磷铵产品及其应用、应城合成氨项目在建产能以及雷波磷矿项目进度等。公司未提供资料。	2025 年 5 月 22 日刊登于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的投资者关系管理信息（编号：2025-006）
2025 年 5	成都	实地调研	机构	浙商证券、中加	主要讨论了磷复肥的销售和增量情况、磷酸	2025 年 5 月 28 日刊登

月 27 日				基金等机构的人员	一铵市场前景和公司业务进展、磷矿采矿工程进展、氮肥原料产能布局以及公司未来增长动力等。公司未提供资料。	于巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上的投资者关系管理信息 (编号: 2025-007)
2025 年 6 月 4 日	成都	实地调研	机构	长江证券、创金合信基金等机构的人员	主要讨论了公司产业链布局及其优势、复合肥发展前景、工业磷铵产能状况、合成氨产能布局和带来的增量以及磷矿项目的现阶段情况等。公司未提供资料。	2025 年 6 月 5 日刊登于巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上的投资者关系管理信息 (编号: 2025-008)

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司仅与合并报表范围内子公司之间发生非经营性往来，与控股股东及其他关联方无此类往来，具体如下：

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	非经营性往来	73,232.15	5,632.73	7,958.64	71,577.44	671.20	
云图新能源材料（荆州）有限公司	非经营性往来	129,006.97			129,006.97		
湖北宙翔化工销售有限公司	非经营性往来	32,350.71	1,664.03	20,969.06	13,045.68		
嘉施利农业服务有限公司	非经营性往来	300.00		300.00			
成都瑞冠企业管理有限公司	非经营性往来		138.26		138.26		
湖北云图新材料有限公司	非经营性往来		100.00		100.00		
广西云图新材料有限公司	非经营性往来		248.00		248.00		
合计	--	234,889.83	7,783.02	29,227.70	214,116.35	671.20	--

成都云图控股股份有限公司

2025 年 8 月 28 日