



# 云叶股份

NEEQ: 831663

## 云南云叶化肥股份有限公司

## YUNNAN YUNYE FERTILIZER CO.,LTD



# 年度报告

# 2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人杨发祥、主管会计工作负责人杨发祥及会计机构负责人（会计主管人员）袁双琼保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本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。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	22
第五节	行业信息 .....	26
第六节	公司治理 .....	34
第七节	财务会计报告 .....	40
附件	会计信息调整及差异情况.....	137

备查文件目录	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
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司档案室

## 释义

释义项目	指	释义
云叶股份、云叶、公司	指	云南云叶化肥股份有限公司
云之叶	指	云南云之叶生物科技有限公司
工程中心	指	云南省微生物发酵工程研究中心有限公司、微生物菌种筛选与应用国家地方联合工程研究中心
祥茂贸易	指	昆明祥茂贸易有限公司
祥茂投资	指	云南祥茂投资有限公司
澳华达	指	广东澳华达投资（集团）有限公司
滇兴农	指	云南滇兴农农资有限公司
满好肥料	指	云南满好肥料有限公司
禾普农业	指	砚山县禾普现代农业技术有限责任公司
祥云管盛	指	祥云管盛肥业有限公司
景谷安能	指	景谷安能农业科技有限责任公司
昌宁禾安	指	云南昌宁禾安肥业有限公司
云叶金元	指	昆明云叶金元生物有机肥业有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《云南云叶化肥股份有限公司章程》
股东（大）会、董事会、监事会	指	云南云叶化肥股份有限公司股东会、董事会、监事会
太平洋证券、主办券商	指	太平洋证券股份有限公司
报告期、本报告期、本年度	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上期、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	云南云叶化肥股份有限公司		
英文名称及缩写	YUNNAN YUNYE FERTILIZER CO.,LTD.		
法定代表人	杨发祥	成立时间	2002 年 8 月 7 日
控股股东	控股股东为（昆明祥茂贸易有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（杨发祥），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业 C-化学原料和化学制品制造业 C26---肥料制造 C262--复合肥料制造 C2624		
主要产品与服务项目	肥料生产；检验检测服务；工程和技术研究和试验发展；细胞技术研发和应用；生物农药技术研发；生物基材料技术研发；工业酶制剂研发等业务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	云叶股份	证券代码	831663
挂牌时间	2015 年 1 月 12 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	54,616,988
主办券商（报告期内）	太平洋证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨发祥	联系地址	中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区阿拉街道办昌宏社区昌宏路 49 号
电话	0871-66146616	电子邮箱	office@yunye.cn
传真	0871-66305628		
公司办公地址	中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区阿拉街道办昌宏社区昌宏路 49 号	邮政编码	650217
公司网址	www.yunye.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91530000741455336B		
注册地址	云南省昆明市中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区阿拉街道办昌宏社区昌宏路 49 号		
注册资本（元）	54,616,988	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

2025 年，云南云叶化肥股份有限公司深化“科技兴农、绿色发展”战略，构建了以技术研发、智能生产、精准服务为核心的现代农业科技服务体系。公司依托云南省微生物发酵工程研究中心有限公司，成功开发高活性微生物菌剂、功能型生物有机肥等新一代产品系列。

公司通过自动化设备和智能控制系统实现全流程数字化管理，生产效率得到提升，产品合格率稳定。2025 年，公司与云南农业生产资料股份有限公司的战略合作进一步深化，通过整合双方的渠道优势和产品资源，为全省农业提供“一站式”精准化服务，提升了公司的市场竞争力与品牌影响力。

2025 年，云南省微生物发酵工程研究中心有限公司在突破多菌种协同发酵技术，研发出新型复合微生物菌剂，并建立基于大数据的智能化施肥推荐系统。公司通过“技术研发-智能制造-精准服务”一体化模式，在传统肥料市场保持优势的同时，在生物肥料和农业技术服务领域形成差异化竞争力，为农业绿色转型提供科技支撑。2025 年，工程中心主持，与中国科学院上海高等研究院联合参与的 2025 年中央引导地方科技发展资金项目启动。项目聚焦“云南高原特色经济作物重要害虫 RNA 生物农药研制与应用研究”，该项目既是沪滇两地深化科技协作的重要实践，也是推动 RNA 生物农药技术从实验室走向田间，实现成果转化的关键一步。

报告期内，公司持续保持研发投入强度，为长期可持续发展奠定基础。公司商业模式保持稳定发展态势。

报告期内，公司实现营业收入 499,309,475.92 元，比去年同期下降 21.33%；营业成本 480,824,251.69 元，比去年同期减少 18.63%；归属于挂牌公司股东的净利润-14,981,149.80 元，比去年同期下降-240.98%，主要原因是报告期内市场竞争激烈，产品毛利率降低，公司持续加大研发投入所致。

#### (二) 行业情况

2025 年，在“保供稳价”与“绿色转型”双轮驱动下，行业整体呈现出“总量稳增、结构优化”的高质量发展态势。行业总产值预计突破 1.8 万亿元，产能利用率提升至 83%，全年淘汰 1200 万吨高能耗落后产能，行业集中度显著提升。在“千万工程”经验引领下，行业加速向绿色化、高效化转型，缓控释肥、水溶肥、生物有机肥等新型肥料产量同比增长超 25%，三大粮食作物化肥利用率提升至 43.3%。政策环境方面，2025 年中央一号文件及配套政策将“保障国家粮食安全”和“推进乡村全面振兴”作为核心任务，通过建立煤炭中长期合同“价格锚定”机制、发挥国家化肥商业储备制度调节作用、加强农资打假与市场监管等措施，构建了强有力的保供稳价体系。生物肥料与微生物肥料快速崛起，登记证数量占比达 65.4%，生物刺激素复合肥等前沿品类实现万亩级应用。尽管面临原材料价格波动和国际贸易壁垒的挑战，但行业通过“渐进式升级”策略实现了平稳过渡，头部企业通过智能化改造将单位产品能耗降低 12%，通过农化服务延伸提升了产品附加值，在保障国家粮食安全与推进农业绿色发展的双重使命下，书写了高质量发展的新篇章。

#### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>2023 年 12 月，公司全资子公司工程中心获得云南省科学技术厅、云南省财政厅、国家税务总局云南省税务局颁发的“高新技术企业证书”，证书编号：GR202353001215，有效期三年。</p> <p>2024 年 6 月，公司全资子公司工程中心被评定为云南省级“专精特新中小企业”，有效期为 2024 年 6 月 14 日至 2027 年 6 月 13 日，共三年。</p> <p>2025 年 12 月，公司获得云南省科学技术厅、云南省财政厅、国家税务总局云南省税务局颁发的“高新技术企业证书”，证书编号：GR202553000178，有效期三年。</p>

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	499,309,475.92	634,681,828.58	-21.33%
毛利率%	3.70%	6.90%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-14,981,149.80	10,626,616.20	-240.98%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-16,971,853.75	6,679,407.58	-354.09%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-6.52%	4.48%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-7.39%	2.81%	-
基本每股收益	-0.27	0.19	-242.11%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	578,103,655.38	599,665,474.88	-3.60%
负债总计	348,861,282.58	349,538,768.58	-0.19%
归属于挂牌公司股东的净资产	220,031,388.21	240,474,236.81	-8.50%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.03	4.40	-8.41%
资产负债率%（母公司）	62.98%	64.39%	-
资产负债率%（合并）	60.35%	58.29%	-
流动比率	1.44	1.50	-
利息保障倍数	-2.24	2.94	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-39,549,183.46	4,320,402.12	-1,015.41%
应收账款周转率	6.06	8.12	-
存货周转率	1.85	2.26	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%

总资产增长率%	-3.60%	15.53%	-
营业收入增长率%	-21.33%	-39.03%	-
净利润增长率%	-272.10%	-80.69%	-

### 三、 财务状况分析

#### (一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	54,711,048.69	9.46%	100,870,349.48	16.82%	-45.76%
应收票据	990,840.00	0.17%	-	-	100.00%
应收账款	68,809,562.86	11.90%	92,291,442.56	15.39%	-25.44%
应收款项融资		0.00%	1,300,000.00	0.22%	-100.00%
预付款项	68,519,104.07	11.85%	9,488,324.89	1.58%	622.14%
存货	252,123,143.71	43.61%	264,947,205.00	44.18%	-4.84%
其他应收款	43,657,854.96	7.55%	34,420,967.14	5.74%	26.84%
其他流动资产	9,504,376.20	1.64%	15,136,950.39	2.52%	-37.21%
长期股权投资	13,339,293.61	2.31%	14,128,191.88	2.36%	-5.58%
固定资产	34,614,057.52	5.99%	35,549,502.97	5.93%	-2.63%
在建工程	2,559,454.12	0.44%	2,910,850.21	0.49%	-12.07%
使用权资产	903,776.43	0.16%	-	-	100.00%
无形资产	23,319,283.20	4.03%	24,027,787.58	4.01%	-2.95%
长期待摊费用	1,485,248.41	0.26%	1,200,486.19	0.20%	23.72%
递延所得税资产	1,566,611.60	0.27%	1,393,416.59	0.23%	12.43%
短期借款	189,762,684.29	32.83%	186,348,745.42	31.08%	1.83%
应付票据	8,009,160.00	1.39%	40,900,000.00	6.82%	-80.42%
应付账款	89,060,604.46	15.41%	86,761,389.72	14.47%	2.65%
预收款项		0.00%	173,714.28	0.03%	-100.00%
合同负债	29,903,089.34	5.17%	15,813,407.66	2.64%	89.10%
应付职工薪酬	2,700,416.73	0.47%	3,290,336.23	0.55%	-17.93%
应交税费	1,019,128.10	0.18%	1,363,111.47	0.23%	-25.24%
其他应付款	20,542,401.25	3.55%	10,395,584.09	1.73%	97.61%
其他流动负债	3,682,118.06	0.64%	1,259,146.02	0.21%	192.43%
租赁负债	701,649.11	0.12%			100.00%
递延所得税负债	428,877.31	0.07%			100.00%
递延收益	2,833,333.73	0.49%	3,233,333.69	0.54%	-12.37%
总资产	578,103,655.38	100.00%	599,665,474.88	100.00%	-3.60%

## 项目重大变动原因

- 1、货币资金比本期期初数减少 45.76%，主要因为业务规模压缩，收到的货款减少所致；
- 2、应收票据比本期期初数增加 100%，主要因为本期以非“6+9”高信用等级银行票据结算增加所致；
- 3、应收款项融资比本期期初数减少 100.00%，主要因为本期持有的信用等级较高的“6+9”银行票据已背书支付所致；
- 4、预付款项比本期期初数增加 622.14%，主要因为原材料价格上涨，为锁定价格预付货款所致；
- 5、其他流动资产比本期期初数减少 37.21%，主要因为采购业务减少增值税待抵扣进项税额减少所致；
- 6、使用权资产比本期期初数增加 100.00%，主要因为本期租赁续租所致；
- 7、应付票据比本期期初数减少 80.42%，主要因为本期采购业务以信用等级较高的“6+9”银行票据结算减少所致；
- 8、预收款项比本期期初数减少 100.00%，主要因为租金年初支付所致；
- 9、合同负债比本期期初数增加 89.1%，主要因为本期末预收货款业务增加所致；
- 10、其他应付款比本期期初数增加 97.61%，主要因为股东借款给子公司所致；
- 11、其他流动负债比本期期初数增加 192.43%，主要因为预收货款形成的待转销项税所致；
- 12、租赁负债比本期期初数增加 100%，主要因为本期租赁续租所致；
- 13、递延所得税负债比本期期初数增加 100%，主要因为本期租赁续租导致本期末应税暂时性差异有所增加所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	499,309,475.92	-	634,681,828.58	-	-21.33%
营业成本	480,824,251.69	96.30%	590,912,684.04	93.10%	-18.63%
毛利率%	3.70%	-	6.90%	-	-
税金及附加	1,752,378.97	0.35%	2,007,281.07	0.32%	-12.70%
销售费用	4,671,847.74	0.94%	3,735,109.52	0.59%	25.08%
管理费用	18,222,437.40	3.65%	19,702,767.37	3.10%	-7.51%
研发费用	7,896,494.37	1.58%	7,611,696.26	1.20%	3.74%
财务费用	4,663,682.79	0.93%	5,111,564.96	0.81%	-8.76%
信用减值损失	-1,474,456.79	-0.30%	559,238.54	0.09%	-363.65%
资产减值损失	-65,907.11	-0.01%	-1,829,136.72	-0.29%	96.40%
其他收益	2,618,624.60	0.52%	4,223,069.92	0.67%	-37.99%
投资收益	2,151,101.73	0.43%	1,844,454.72	0.29%	16.63%
资产处置收益	29,451.22	0.01%	129,945.65	0.02%	-77.34%
营业利润	-15,462,803.39	-3.10%	10,528,297.47	1.66%	-246.87%
营业外收入	413,638.58	0.08%	377,450.89	0.06%	9.59%
营业外支出	205,320.01	0.04%	328,108.73	0.05%	-37.42%
利润总额	-15,254,484.82	-3.06%	10,577,639.63	1.67%	-244.21%
所得税费用	168,149.88	0.03%	1,616,169.19	0.25%	-89.60%

净利润	-15,422,634.70	-3.09%	8,961,470.44	1.41%	-272.10%
-----	----------------	--------	--------------	-------	----------

### 项目重大变动原因

- 1、信用减值损失比上年同期增加 363.65%，主要因为未到期保证金计提坏账准备所致；
- 2、资产减值损失比上年同期减少 96.40%，主要因为已计提存货跌价准备本期转销所致；
- 3、其他收益比上年同期减少 37.99%，主要因为非经营收益同比减少所致；
- 4、资产处置收益比上年同期减少 77.34%，主要因为公司车辆处置同比减少所致；
- 5、营业利润比上年同期减少 246.87%，主要因为行业竞争加剧，销量减少以及毛利空间进一步被压缩所致；
- 6、营业外支出比上年同期减少 37.42%，主要因为滞纳金同比减少所致；
- 7、利润总额比上年同期减少 244.21%，主要因为营业利润同比减少所致；
- 8、所得税费用比上年同期减少 89.60%，主要因为利润总额同比减少所致；
- 9、净利润比上年同期减少 272.10%，主要因为营业利润同比减少所致。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	399,821,924.55	521,356,346.15	-23.31%
其他业务收入	99,487,551.37	113,325,482.43	-12.21%
主营业务成本	384,421,541.48	483,245,483.67	-20.45%
其他业务成本	96,402,710.21	107,667,200.37	-10.46%

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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百分比
无机肥	365,846,665.88	354,411,052.84	3.13%	-19.03%	-17.14%	-2.21%
有机肥	27,733,113.00	24,017,399.26	13.40%	-53.19%	-46.22%	-11.22%
技术服务	4,835,317.67	4,711,134.58	2.57%	-52.80%	-48.40%	-8.32%
原材料及其他	100,894,379.37	97,684,665.01	3.18%	-10.98%	-10.70%	-0.31%

### 按地区分类分析

□适用 √不适用

### 收入构成变动的的原因

- 1、有机肥收入比上年同期减少 53.19%，主要因为行业竞争加剧，利润空间缩小，公司进一步收缩规模；
- 2、技术服务收入比上年同期减少 52.80%，主要因为行业竞争加剧，利润空间缩小，公司进一步收缩规模。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关
----	----	------	---------	---------

				系
1	云南源天生物集团肥业有限公司	197,066,546.59	39.47%	否
2	云南云景林业开发有限公司	49,552,310.50	9.92%	否
3	云南华叶投资有限责任公司	36,234,862.37	7.26%	否
4	福建省烟草公司龙岩市公司	14,595,045.87	2.92%	否
5	福建南平市金叶贸易服务有限公司	12,611,009.17	2.53%	否
合计		310,059,774.50	62.10%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	山西世纪金兰科技有限公司	61,575,554.69	11.81%	否
2	云南华叶投资有限责任公司	51,448,183.42	9.87%	否
3	云南云天化农资连锁有限公司	38,128,224.61	7.31%	否
4	邦力达农资连锁有限公司	35,958,666.13	6.90%	否
5	潍坊圣兴化工有限公司	24,744,761.65	4.75%	否
合计		211,855,390.50	40.64%	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-39,549,183.46	4,320,402.12	-1,015.41%
投资活动产生的现金流量净额	-129,081.14	-2,866,414.51	95.50%
筹资活动产生的现金流量净额	2,811,710.23	48,890,305.33	-94.25%

### 现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少1015.41%，主要因为本期订单减少经营性收支同比下降所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加95.5%，主要因为取得联营企业分红款所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 94.25%，主要因为金融机构借款同比减少所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：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	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	-----

云南云之叶生物科技有限公司	控股子公司	复合肥料、生物有机肥料的生产、加工和销售等。	1000 万人民币	192,325,923.38	88,942,356.34	385,380,577.94	-13,421,074.31
云南省微生物发酵工程研究中心有限公司	控股子公司	有机肥料、农用微生物菌剂研发、生产和销售；技术服务等。	3750 万人民币	50,870,626.00	36,652,452.33	10,749,227.29	-4,539,478.48
云南滇兴农农资有限公司	控股子公司	化肥的零售；化肥工业原料的销售等。	1000 万人民币	29,489,870.14	17,164,058.92	71,068,295.36	-890,504.54
云南满好肥料有限公司	控股子公司	生产、销售自产的高效农业化肥产品；化肥的销售（危险化学品除外）等。	1000 万人民币	8,289,920.49	7,055,512.29	15,498,098.18	-378,101.22
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	控股子公司	生产、销售有机肥料、生物有机肥料、有机—无机复合肥料、复	234.6 万人民币	3,420,613.04	3,302,647.18	3,655,652.67	-87,336.53

		合微生物菌剂。				
--	--	---------	--	--	--	--

**主要参股公司业务分析**

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
砚山县禾普现代农业技术有限责任公司	公司业务布局的重要组成部分	提升公司持续盈利能力
祥云管盛肥业有限公司	公司业务布局的重要组成部分	提升公司持续盈利能力
景谷安能农业科技有限责任公司	公司业务布局的重要组成部分	提升公司持续盈利能力
云南昌宁禾安肥业有限公司	公司业务布局的重要组成部分	提升公司持续盈利能力

**报告期内取得和处置子公司的情况**

适用 不适用

**(二) 理财产品投资情况**

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

**(三) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

**(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况**

适用 不适用

**五、 研发情况**

**(一) 研发支出情况**

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	7,896,494.37	7,611,696.26
研发支出占营业收入的比例%	1.58%	1.20%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

**(二) 研发人员情况**

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1

硕士	6	7
本科以下	60	73
研发人员合计	67	81
研发人员占员工总量的比例%	32.21%	39.13%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	75	61
公司拥有的发明专利数量	45	37

(四) 研发项目情况

2025 年度，公司科研项目立项 19 项，申报并开展中央引导地方科技发展资金项目 1 项，各级烟草商业、工业公司合作科研项目 5 项。通过大量的科技研究，公司形成了较为成熟的肥料研究核心技术，半数以上新产品已进入试生产、试应用阶段。通过将科研成果进行转化，报告期内申报发明专利 8 项，外观设计专利 2 项；授权发明专利 8 项，授权实用新型专利 6 项；通过各项工作的开展，发表论文 2 篇。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 收入的确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>如财务报表附注“五、34”所述，2025 年度云南云叶化肥股份有限公司营业收入 49,930.95 万元，2024 年度营业收入 63,468.18 万元，本期比上期减少 13,537.23 万元，下降 21.33%。由于收入是云南云叶化肥股份有限公司的关键业绩指标之一，产生错报的风险较高。因此我们将收入的确认识别为关键审计事项。关于收入确认的会计政策和营业收入的披露详见财务报表附注“三、23”和“五、34”。</p>	<p>(1) 测试和评价与收入确认相关的关键内部控制，确认相关的内部控制设计和运行有效性；</p> <p>(2) 选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 执行分析性程序，结合产品类型对本期毛利率与上期毛利率差异进行分析，判断本期销售产品类型及售价是否出现异常波动的情况；</p> <p>(4) 选取样本检查与收入确认相关的销售合同或订单、销售发票、出库单、收货确认单、银行回单等支持性凭证；</p>

	<p>(5) 向重要客户实施函证程序，询证本期发生的销售金额及往来款项余额，确认销售收入的真实性、完整性；</p> <p>(6) 对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，检查是否存在跨期收入。</p>
--	---

## 七、 企业社会责任

√适用 □不适用

<p>2025 年，公司在“保供稳价”与“绿色转型”双轨并行的行业大背景下，积极履行企业社会责任，以“科技兴农、绿色发展”为核心理念，实现了从传统化学农业服务向生态农业服务的转型。公司在保障企业稳健经营的同时，为履行社会责任提供了坚实的经济基础。</p> <p>在安全生产与合规运营方面，公司以“安全生产治本攻坚三年行动方案”为总抓手，全面强化安全环保双重预防机制，全年未发生重大安全生产事故和环境事件，通过“穿透式”四强管理机制和数字化应用场景的持续拓展，显著提升安全管理水平，筑牢了高质量发展的安全环保根基。</p> <p>在绿色产品研发与生产方面，公司依托自建的“菌种筛选与应用国家地方联合工程研究中心”的技术优势，专注于农用微生物菌剂、生物有机肥、水溶性肥料等高附加值产品的研发与生产，形成了生物防控、生物有机、复合肥料于一体的全营养产品体系，成功将高效菌株应用于生物有机肥生产，有效降低了化学肥料的施用量，为农业面源污染治理和土壤改良做出了积极贡献。</p> <p>在员工关怀方面，公司通过建设“云叶学堂”线上平台，培养了一支专业强、作风优的人才队伍，并持续提升员工收入和福利待遇，显著提高了员工的幸福指数，营造了和谐稳定的劳动关系。通过持续创新和优化管理，公司不仅在复杂多变的市场环境中实现了稳步发展，更在履行社会责任方面取得了显著成效，为推动农业可持续发展和构建和谐社会贡献了“云叶力量”。</p>
--

## 八、 未来展望

### 是否自愿披露

√是 □否

<p>2026 年，中国化肥行业在“十五五”规划的开局之年迎来了深度变革与价值重塑。作为全球最大的化肥生产和消费国，行业在“双碳”目标与“反内卷”政策的双重驱动下，正加速从传统的“产能扩张”向“绿色、高效、可持续”的新质生产力转型。用户结构完成了从“不专业”向“准专业”的跃升，测土配方、定制化解决方案与智能化服务成为驱动市场增长的新引擎。</p> <p>一、供需格局重塑：总量稳定与结构优化的新平衡</p> <p>2026 年，行业整体呈现“总量稳定、结构优化”的特征。一方面，国家保供稳价政策持续发力，确保了春耕及全年化肥供应，保障了粮食产量稳定在 1.4 万亿斤左右的战略底线。另一方面，行业内部正经历剧烈的结构优化。传统化肥产能过剩问题依然严峻，市场价格在成本线附近震荡；而与此形成鲜明对比的是，高效、环保的新型肥料迎来了爆发式增长。</p> <p>二、绿色转型深化：微生物发酵技术的全面渗透</p> <p>展望 2026 年，化肥行业与微生物发酵行业的融合已从概念走向规模化应用。在“化肥使用量负增长”的刚性要求下，微生物肥料凭借其“改土增产+减施增效”的独特优势，成为农业绿色转型的核心载体。</p>
--

三、智能化与服务升级：从卖产品到卖方案的全面转型

2026 年的行业竞争已不再局限于价格，而是转向了数字化、智能化与服务的综合实力。AI 智能、物联网等新技术深度渗透产业链。企业服务的对象及结构发生了显著变化。头部企业正从单纯的“产品供应商”向“农业解决方案服务商”转型。通过搭建“测土-选菌-配方-施用”的全链条服务体系，满足不同作物、不同地区的个性化需求。

四、政策与挑战：合规经营与成本控制的双重压力

尽管前景广阔，但行业在 2026 年依然面临严峻挑战。随着环保政策的收紧（如欧盟 CBAM 碳边境调节机制的实施），企业需要投入更多成本用于碳足迹核算和减排，合规经营压力加大。同时，原材料价格波动（如磷矿石、天然气）依然是影响企业利润的核心因素。

综上所述，2026 年的中国化肥行业正处于“破旧立新”的关键时期。在政策的强力护航下，市场供需趋于理性，行业发展的核心驱动力已彻底转向技术创新与绿色转型。未来，依托科技创新和微生物发酵技术的深度融合，化肥行业将为农业现代化和可持续发展注入源源不断的新动力。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、市场波动风险	<p>2025 年，全球化肥市场供需格局呈现结构性紧张，地缘政治冲突导致原料供应不稳定，国际市场价格呈现高频波动特征。国内方面，在“保供稳价”政策调控下，基础化肥价格趋于稳定，但新型功能肥料因技术迭代加速面临价格波动风险。</p> <p>公司建立动态价格监测体系，运用大数据分析预判市场拐点；完善期现结合的套期保值机制；同时优化产品结构，提高抗风险能力强的特种肥占比，降低对大宗肥料的依赖。</p>
2、行业竞争风险	<p>在产能过剩常态化背景下，行业竞争从规模扩张转向质量提升。复合肥领域同质化竞争加剧，中小企业面临生存压力。而具备资源、技术优势的龙头企业通过垂直整合强化竞争力，行业集中度持续提升。</p> <p>公司聚焦核心技术突破，在增效、环保、功能性等方向建立技术壁垒；推进“产品+服务”模式创新，打造差异化解决方案；同时探索产业链协同，与优质渠道商建立战略联盟，提升市场份额。</p>
3、原材料价格风险	<p>氮、磷、钾等基础原料价格受能源成本、地缘政治及进出口政策多重影响，2026 年预计仍将维持高位震荡。硫磺、合成氨等关键中间体供应紧张进一步推高生产成本。原料成本占比居高不下，对企业盈利稳定性构成持续挑战。</p> <p>公司深化与核心供应商的战略合作，探索参股、长协等多元合作模式；建立多区域、多品种的原料供应体系；推进工艺优化和原料替代研发，降低单耗；运用数字化采购平台提升供应链透明度与议价能力。</p>
4、新项目开发风险	<p>在“双碳”目标及环保政策趋严背景下，新项目面临更高的技术、环保及能效准入门槛。项目建设周期延长、投资成本增加成为普遍现象。同时市场需求快速迭代，对项目的前瞻性规划提出更高要求。</p>

	<p>公司建立完善的项目全周期风险管理体系，从技术路线选择、工艺设计到建设运营各环节进行严格评估；采用模块化、分期建设模式控制投资风险；强化市场需求跟踪，确保项目产品与技术路线符合未来市场趋势。</p>
<p>5、人力资源风险</p>	<p>在行业绿色转型与技术创新加速的背景下，公司对复合型高端人才的需求持续攀升。尤其在数字农业、生物技术、碳管理及国际化运营等领域，存在显著的人才缺口，难以快速匹配生物研发、精准农化服务等新兴业务的发展需求。</p> <p>公司构建战略性人才发展体系，完善内部培养与外部引进双通道机制，重点关注行业前沿技术人才的储备，建立与创新业务发展相匹配的激励机制，优化绩效管理体系，系统性降低人才短缺与流失带来的运营风险。</p>
<p>6、行业政策的风险</p>	<p>2025 年行业政策呈现“保供稳价”与“绿色转型”并重特征。环保税征收标准提高、碳排放管控加强、新型肥料标准完善等政策陆续出台。同时进出口政策调整、原料保供政策变化等均对企业经营产生直接影响。</p> <p>公司建立政策研究专项机制，提前预判政策趋势；加大绿色工艺改造和环保设施投入，确保持续合规；优化业务布局，降低单一政策依赖；积极参与行业标准制定，把握政策导向。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	615,350.77	0.28%
作为被告/被申请人	0	0%
作为第三人	0	0%
合计	615,350.77	0.28%

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

**(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况**

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

**(三) 报告期内公司发生的关联交易情况**

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	40,750,000.00	267,786.50
销售产品、商品，提供劳务	43,000,000.00	154,549.10
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		82,035.40
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
债权债务往来或担保等事项	687,000,000.00	205,000,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

**重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响**

1、2025 年 8 月 25 日，公司第八届董事会第四次会议审议通过了《关于拟向中国民生银行股份有限公司昆明分行申请授信暨关联交易的议案》，并于 2025 年 9 月 12 日提交公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过。

2、2025 年 8 月 25 日，公司第八届董事会第四次会议审议通过了《关于拟向兴业银行股份有限公司昆明分行申请授信暨关联交易的议案》，并于 2025 年 9 月 12 日提交公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过。

3、2025 年 8 月 25 日，公司第八届董事会第四次会议审议通过了《关于拟向中国银行昆明市东风支行申请贷款暨关联交易的议案》，并于 2025 年 9 月 12 日提交公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过。

4、2025 年 8 月 25 日，公司第八届董事会第四次会议审议通过了《关于拟向招商银行昆明分行申请授信暨关联交易的议案》，并于 2025 年 9 月 12 日提交公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过。

5、2025 年 8 月 25 日，公司第八届董事会第四次会议审议通过了《关于拟向远东国际融资租赁有限公司、远宏商业保理（天津）有限公司申请融资暨关联交易的议案》，并于 2025 年 9 月 12 日提交公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过。

6、2025 年 9 月 9 日，公司第八届董事会第五次会议审议通过了《关于拟向中国邮政储蓄银行股份有限公司昆明市官渡区支行申请授信的议案》，并于 2025 年 9 月 24 日提交公司 2025 年第五次临时股东大会审议通过，2025 年 11 月 7 日，公司第八届董事会第八次会议审议通过了《关于拟向中国邮政储蓄银行股份有限公司昆明市官渡区支行申请授信暨关联交易的议案》，并于 2025 年 11 月 24 日提交公司 2025 年第七次临时股东大会审议通过。

7、2025 年 9 月 9 日，公司第八届董事会第五次会议审议通过了《关于拟向昆明官渡农村合作银行

阿拉支行申请授信的议案》。

8、2025 年 9 月 19 日，公司第八届董事会第六次会议审议通过了《关于子公司拟向股东借款的议案》。

9、2025 年 10 月 29 日，公司第八届董事会第七次会议审议通过了《关于拟向云南红塔银行股份有限公司申请授信的议案》。

10、2025 年 10 月 29 日，公司第八届董事会第七次会议审议通过了《关于拟向海发宝诚融资租赁有限公司、远海商业保理（上海）有限公司申请融资暨关联交易的议案》，并于 2025 年 11 月 13 日提交公司 2025 年第六次临时股东会审议通过。

11、2025 年 12 月 11 日，公司第八届董事会第九次会议审议通过了《关于拟向中信银行股份有限公司昆明分行自贸区支行申请授信暨关联交易的议案》，并于 2025 年 12 月 29 日提交公司 2025 年第八次临时股东会审议通过。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2014 年 9 月 11 日		挂牌	同业竞争承诺	将不直接或间接从事或参与任何在商业上对云叶股份及其子公司构成竞争的业务及活动。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2014 年 9 月 11 日		发行	规范关联交易和避免资金占用	尽量减少与云叶股份之间的关联交易；不会以借款、代偿债务、代垫款项、或者其他方式占用云叶股份的资金，且将严格遵守法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来。	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不适用。

#### (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	货币资金	冻结	3,007,253.58	0.52%	票据保证金
应收账款	应收账款	保理	16,231,740.10	2.81%	合并范围内应收账款保理
房屋	固定资产	抵押	6,029,282.13	1.04%	银行借款抵押
土地	无形资产	抵押	13,499,510.09	2.34%	银行借款抵押
总计	-	-	38,767,785.90	6.71%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

资产权利受限主要是由于票据保证金、应收账款保理及银行借款抵押所致，目前贷款和利息均按约定正常履行，无违约情况发生，不影响公司的正常运营。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	27,782,557	50.87%	75,000	27,857,557	51.01%	
	其中：控股股东、实际控制人	12,962,172	23.73%	0	12,962,172	23.73%	
	董事、监事、高管	169,277	0.31%	-29,800	139,477	0.26%	
	核心员工	336,900	0.62%	19,608	356,508	0.65%	
有限售条件股份	有限售股份总数	26,834,431	49.13%	-75,000	26,759,431	48.99%	
	其中：控股股东、实际控制人	26,200,000	47.97%	0	26,200,000	47.97%	
	董事、监事、高管	634,431	1.16%	-75,000	559,431	1.02%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		54,616,988	-	0	54,616,988	-	
普通股股东人数						189	

#### 股本结构变动情况

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	昆明祥茂贸易有限公司	36,784,000	0	36,784,000	67.35%	26,200,000	10,584,000	36,784,000	0
2	广东澳华达投资（集团）有限公司	10,153,700	0	10,153,700	18.59%	0	10,153,700	0	0

3	云南祥茂投资有限公司	2,378,172	0	2,378,172	4.35%	0	2,378,172	0	0
4	顾其明	456,000	0	456,000	0.83%	0	456,000	0	0
5	孔美东	274,895	107,900	382,795	0.70%	0	382,795	0	0
6	李芳	342,000	16,650	358,650	0.66%	0	358,650	0	0
7	李玉华	297,908	0	297,908	0.55%	223,431	74,477	0	0
8	陈耀辉	189,500	10,300	199,800	0.37%	0	199,800	0	0
9	李国辉	190,000	0	190,000	0.35%	0	190,000	0	0
10	上海证券有限责任公司做市专用证券账户	249,927	-61,965	187,962	0.34%	0	187,962	0	0
<b>合计</b>		<b>51,316,102</b>	<b>72,885</b>	<b>51,388,987</b>	<b>94.09%</b>	<b>26,423,431</b>	<b>24,965,556</b>	<b>36,784,000</b>	<b>0</b>

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司实际控制人杨发祥先生持有祥茂贸易 90%的股份，持有祥茂投资 90%的股份，除此之外股东间相互无关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

□是 √否

#### (一) 控股股东情况

截止本年报披露日，昆明祥茂贸易有限公司（以下简称“祥茂贸易”），直接持有公司 67.35%的股份，为公司控股股东。

祥茂贸易基本情况如下：

成立时间：1996 年 7 月 15 日

法定代表人：杨发祥

注册资金：1,000 万元

住所：昆明市关上银海花园南区一幢一单元

主要生产经营地：云南省昆明市

统一社会信用代码：91530100292095717L

股东构成：杨发祥持股 90%，戎丽琼持股 10%

经营范围：国内贸易、物资供销；农副产品收购；仓储服务

报告期内，公司控股股东未发生变化。

**（二）实际控制人情况**

截止本年报披露日，杨发祥先生持有祥茂贸易 90%的股份，持有祥茂投资 90%的股份，为公司实际控制人。

杨发祥，男，1961 年出生，中国国籍，无境外居留权。2009 年至今任公司董事长。报告期内，实际控制人未发生变化。

**是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款**

是 否

**三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况****（一） 报告期内的股票发行情况**

适用 不适用

**（二） 存续至报告期的募集资金使用情况**

适用 不适用

**四、 存续至本期的优先股股票相关情况**

适用 不适用

**五、 存续至本期的债券融资情况**

适用 不适用

**六、 存续至本期的可转换债券情况**

适用 不适用

**七、 权益分派情况****（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 4 月 18 日	1.0		
合计	1.0		

**利润分配与公积金转增股本的执行情况**

适用 不适用

2025 年 3 月 27 日和 2025 年 4 月 18 日，公司分别召开第七届董事会第二十五次会议和 2024 年年度股东大会，审议并通过 2024 年年度利润分配方案。利润分配情况如下：以公司现有总股本 54,616,988

股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元（含税）。本次共派发现金红利 5,461,698.80 元，已实施完毕。

**(二) 权益分派预案**

适用 不适用

## 第五节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司  
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

### 一、行业概况

#### (一) 行业法规政策

2023 年 1 月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会等六部门发布《加快非粮生物基材料创新发展三年行动方案》。

2023 年 11 月，云南省人民政府发布《关于推进新型工业化加快构建现代化产业体系的决定》，提出抢抓全球生物经济变革新浪潮，以落实国家重大战略任务为牵引。

2024 年 10 月，工业和信息化部发布《关于开展 2024 年生物制造标志性产品征集工作的通知》，提出为贯彻落实全国新型工业化推进大会精神，推动原创性、颠覆性技术攻关和标志性产品推广应用。

2025 年 3 月，工业和信息化部发布《“十五五”生物制造发展规划》，提出调整了创新营销模式的奖励计算方式。

2025 年 7 月，云南省十四届人大常委会第十七次会议表决通过《云南省生物制造产业促进条例》，条例于 2025 年 10 月 1 日起施行。

#### (二) 行业发展情况及趋势

2026 年，化肥行业作为现代农业的基石，将在全球粮食安全压力与绿色转型双重驱动下，迎来深刻的结构性变革。全球化肥市场规模预计突破 2800 亿美元，复合年增长率维持在 3% 左右，主要受人口增长及新兴经济体农业现代化进程加速的拉动。中国作为全球最大的化肥生产与消费国，产能调控与提质增效成为主旋律，预计氮磷钾化肥（折纯）产量稳定在 5300 万吨左右，行业重心从“保供”转向“提质”，缓控释肥、水溶肥及生物有机肥等高附加值产品渗透率显著提升。

2026 年，微生物发酵行业在合成生物学技术与健康消费需求的双轮驱动下，步入产业化深水区与规模化爆发期。行业市场规模预计突破 6000 亿元，年均复合增长率超过 10%，特别是在食品配料、医药中间体及生物基材料等领域的应用边界不断拓宽。基因工程、高通量筛选等现代生物技术的成熟应用，使得微生物底盘菌株的改造效率大幅提升，推动了高密度发酵工艺的普及，显著降低了生产成本并提高了产物纯度。

#### (三) 公司行业地位分析

公司作为现代化农业科技服务的重要供应商和服务商，自创立以来持续深耕农业行业，现已发展成为集科研、生产、销售及服务于一体的行业头部企业之一。

行业影响力与综合实力获得权威认可：公司在行业中树立了显著的品牌形象与市场影响力，公司入选“2025 云南制造企业 100 强”和“2025 云南高新技术企业 100 强”榜单，连续多年入选“云南省制造业百强”及“高新技术企业百强”榜单，彰显了其在区域经济发展与产业创新中的重要作用。通过在

新三板挂牌，公司成功对接资本市场，推动产业经营与资本运营深度融合，进一步强化了资金实力与战略发展能力，为行业整合与升级奠定了坚实基础。

## 二、 产品与生产

### (一) 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	用途	运输与存储方式	主要上游原料	主要下游应用领域	产品价格的影响因素
复合肥	复合肥料制造	用于农作物种植，具有改善作物营养、提高产量、改良品质的作用。	汽运、铁路运输；贮存在通风干燥仓库内。	氮、磷、钾肥	农业种植领域	原材料价格波动会影响公司经营成本从而对公司产品价格产生影响。
有机肥料	其他肥料制造	广泛用于各类作物种植及土壤改良。	汽运、铁路运输；贮存在通风干燥仓库内。	农业废弃物如秸秆、油枯等	有机种植领域	原材料价格波动会影响公司经营成本从而对公司产品价格产生影响。
生物肥料	其他肥料制造	包括生物有机肥料、复合微生物肥料、微生物菌剂等。主要用于各类作物种植，具有改良作物品质、促进作物生长、防虫抗病、绿色环保的特点。	汽运、铁路运输；贮存在通风干燥仓库内。	微生物培养基、农业废弃物及化学肥料	有机种植领域	原材料价格波动会影响公司经营成本从而对公司产品价格产生影响。

### (二) 主要技术和工艺

#### 1、主要的业务流程

公司经营产品主要以化学肥料、有机肥料、生物肥料为主，公司向上游企业采购原材料后，通过自有生产工艺，生产出各类化肥，销售给下游企业，从而获取收益。

#### 2、主要核心技术

(1) 专用复合肥料生产技术说明：公司经过研究，采用优质的氮肥、磷肥、钾肥作为主要原料，

进行烟草专用复合肥料的生产，针对烟草及其他作物设计专用肥料，形成配方肥料生产。

(2) 秸秆肥料化综合利用技术说明：公司在对烟草废弃物、油菜秸秆、桑树枝条等作物秸秆充分分析的基础上，筛选出功能菌株，通过高温耗氧发酵技术，生产富含氨基酸、腐植酸、有机质的有机肥产品。通过此项生产工艺，可以生产多功能生物有机肥及有机-无机复混肥料，实现秸秆的肥料化利用。

(3) 功能型微生物菌株筛选研发技术说明：公司利用云南得天独厚生物资源优势，筛选在农业上广泛用途广泛的溶磷、解钾、抗病、高产的菌株，对其培养条件进行优化，形成农用微生物菌剂、有机物料腐熟剂、生物叶面肥、生物农药等多种产品。

3、主要生产工艺流程公司生产由制造中心负责，下设有机肥部、无机肥部、中试验证部。各化肥系列产品根据生产设备工艺分：有机肥生产线、无机肥生产线、微生物液体发酵生产线。此外，生物有机肥的生产属有机肥生产的延伸。主要生产工艺流程如下：

(1) 有机肥生产工艺流程原料破碎-计量-混料-发酵（可添加功能菌剂）-成品。

(2) 复肥生产工艺流程（复合肥料、有机-无机复混肥料）原料破碎-计量-混料-造粒（可添加料浆）-烘干-筛分-冷却-成品。

(3) 微生物菌剂发酵工艺流程菌种制备—车间种子罐接种（一级发酵）—导入发酵罐扩大培养（二级发酵）—发酵液成品。

**1. 报告期内技术和工艺重大调整情况**

适用 不适用

**2. 与国外先进技术工艺比较分析**

适用 不适用

**(三) 产能情况**

**1. 产能与开工情况**

适用 不适用

产能项目	设计产能	产能利用率	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间	在建产能主要工艺及环保投入情况
新型复合肥	230,000 吨/年	52.50%			
有机肥	80,000 吨/年	26.58%			
生物菌剂	3,000 吨/年	40.80%			
水溶肥	50,000 吨/年	4.25%			

**2. 非正常停产情况**

适用 不适用

**3. 委托生产**

适用 不适用

**(四) 研发创新机制**

**1. 研发创新机制**

适用 不适用

经过多年深耕，公司构建了以自主创新为核心、产学研协同为支撑的高科技研发体系，形成了从基础研究到产业化应用的完整创新链条。公司聚焦农业微生物技术、功能性生物制剂、精准营养调控等前沿领域，掌握多项具有自主知识产权的核心技术，包括高效工程菌株构建、微生物代谢调控、智能缓释材料合成等关键技术，相关专利覆盖菌种、工艺、配方及智能装备全链条。主要生产技术已完成中试验证并实现规模化应用，技术成熟度行业领先。

公司建立了“战略前瞻布局”与“市场需求双轮驱动”的创新机制。一方面布局合成生物学、微生物组学等前沿方向，开展源头创新；另一方面依托全国农化服务网络，通过大数据分析精准识别技术痛点，快速启动应用研发。研发过程实行阶段化管控与动态评审，并经过实验室模拟、田间试验、区域示范等多层次验证，最终形成具有市场竞争力的专有技术、创新产品及高价值专利。这一体系确保公司持续保持在绿色农业科技领域的技术引领地位。

## 2. 重要在研项目

√适用 □不适用

1、云南高原特色经济作物重要害虫 RNA 生物农药研制与应用研究：本项目以解决玫瑰花和烟草种植中蚜虫、叶螨、根结线虫 3 种主要病虫害防治难题为核心目标，通过“基础研究靶标筛选-制剂研发-产业转化-田间应用”全链条推进，系统开展 RNA 生物农药相关技术研发与产业化实践。本项目研究年限为 2025-2026 年，在 2025 年度得到以下成果：

(1)成功转化开发针对玫瑰蚜虫的 RNA 生物农药 1 个，田间防效 90%以上，较传统化学农药(烯啶吡蚜酮)防效提高 16.53%。该产品在 12 月 6 日-7 日举行的在腾冲科学家论坛“科技创新成果展示与转化应用对接”活动现场完成成果展示，获得行业专家及参会代表的广泛关注与认可。

(2)在玉溪通海(云南高原玫瑰主产区)组织专题技术交流会 1 场，参训对象涵盖规模化种植户、基层农技人员共 93 人次。

2、西南山地烤烟高适配性轻简生产技术创新与应用：本项目旨在借助西南山地烟区推行滴灌技术的有利条件，开展水肥药一体化技术研究及相关肥料产品、设备研发，探索改变移栽环节的传统作业模式，推动起垄、施肥、覆膜、铺滴灌带、免打塘移栽等一系列农机农艺融合，解决长期困扰西南烟区移栽前后干旱对中棵烟生产造成影响的问题，解决肥料利用率、烟株田间生长一致性不高以及烟农移栽水肥管理环节人工成本高的问题。本项目研究年限为 2025-2027 年，在 2025 年度得到以下成果：

(1)完成了嵩明和会理基地土壤养分调查，编制了《嵩明基地土壤养分评价报告》和《会理基地土壤养分评价报告》。

(2)结合土壤养分调查结果，通过水溶性肥料配方优化及其配套施用技术研究，筛选出适宜嵩明和会理的水溶性肥料配方各 1 个。

(3)围绕羊粪、牛粪、玉米秸秆等有机废弃物的资源化利用，开发了一款高效、耐高温、适应性强的有机物料腐熟剂。

(4)合计完成了 600 亩水肥药一体化的均质轻简生产技术集成示范，其中嵩明 500 亩、会理 100 亩，示范区亩均降本 2 个工以上。

(5)申报发明专利 1 项、实用新型专利 1 项。

3、烟叶醇化过程中菌-酶-糖复合体构建及其提质增效应用研究：本项目：本研究结合湖南中烟卷烟品牌原料需求，以湖南产区低等级烟叶可用性差、部分云南产区 C3F 烟叶清甜香风格表达不够等问题为导向，从大分子物质的转化对烟叶组织结构和化学成分及其协调性的影响等方面深入剖析造成烟叶可用性低、适配性差的原因，通过微生物组学技术和高通量筛选技术筛选出能够有效促进烟叶中叶绿素、蛋白质、淀粉、果胶等物质转化的不同功能菌群和酶系，在此基础上遵循烟叶醇化机理，构建菌-酶-糖复合体，以期实现改善烟叶组织结构、促进化学组分合理和比例协调、提升烟叶香吃味等目的。本项目研究年限为 2025-2026 年，在 2025 年度得到以下成果：

(1) 明确了烟叶大分子物质转化与烟叶质量的关系。

(2) 开发出能提高湖南产区上部烟叶工业可用性的菌-酶制剂 1 个，彰显云南产区 C3F 烟叶清甜香风格的菌-酶-糖制剂 1 个；

(3) 申请发明专利 1 项。

#### (五) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

### 三、 主要原材料及能源采购

#### (一) 主要原材料及能源情况

适用 不适用

原材料及能源名称	耗用情况	采购模式	供应稳定性分析	价格走势及变动情况分析	价格波动对营业成本的影响
氮肥	26,161.31 吨	询价采购	供应商长期合作，大宗原料供应稳定。	区间波动	价格上涨对公司营业成本造成一定影响。
磷肥	26,377.41 吨	询价采购	供应商长期合作，大宗原料供应稳定。	区间波动	价格上涨对公司营业成本造成一定影响。
钾肥	55,725.80 吨	询价采购	供应商长期合作，大宗原料供应稳定。	区间波动	价格上涨对公司营业成本造成一定影响。
有机原料	8,359.2 吨	询价采购	供应商长期合作，大宗原料供应稳定。	区间波动	价格上涨对公司营业成本造成一定影响。
电力	3,671,487.00 千瓦时	定向采购	供应商长期合作，供应稳定。	区间波动	价格波动较小，对公司营业成本影响较小。

#### (二) 原材料价格波动风险应对措施

##### 1. 持有衍生品等金融产品情况

适用 不适用

##### 2. 采用阶段性储备等其他方式情况

适用 不适用

公司主要原材料为氮肥、磷肥、钾肥和有机原料等基础肥料。原材料价格波动可能对公司经济效益产生不利影响。公司通过加强生产计划管理，精准安排生产进度；密切关注原材料市场动态，及时跟踪价格波动；根据市场走势，调整采购策略，增加淡季储备；合理控制原材料库存，降低采购风险等方式，有效控制采购成本，减轻原材料价格波动对公司业绩的影响，保障生产经营的稳定性。

## 四、 安全生产与环保

### (一) 安全生产及消防基本情况

#### 1、安全生产工作

(1) 2024 年 1 月，公司三级安全生产标准化创建工作通过了专家现场评审；同年 3 月，通过安全生产标准化达标认定，现在安全生产标准化处于运行状态。2025 年 12 月份，完成了安全生产标准化自评报告编制工作。

(2) 公司制定了《安全生产治本攻坚(2024-2026 年)三年行动方案》。将安全生产工作的各项任务落实到公司各中心（部门）负责人及各岗位的安全生产责任中，并将安全工作的完成情况纳入年度安全工作考核。

(3) 公司深化隐患排查治理工作，定期对各生产车间、仓库、锅炉等重点区域进行安全隐患排查。对排查出的问题，严格落实整改责任，加强整改过程监督，确保及时整改到位，把各项安全隐患化解在萌芽状态。

(4) 公司强化安全、环保、职业健康教育培训，全面提升了员工的安全环保职业健康意识和专业技能，以及安全素养，让员工积极参与公司安全生产工作，共同营造“人人讲安全、事事为安全、时时想安全、处处要安全”的良好氛围。

(5) 公司完善应急管理体系建设。2025 年 1 月、6 月，组织“叉车安全事故应急救援演练”。2025 年 10 月，组织有限空间安全事故专项应急救援演练。11 月，组织开展《消防安全知识培训》及火灾扑救及逃生演练。

#### 2、消防安全工作

(1) 公司消防设施严格按照同时设计、同时施工、同时投入使用三同时原则进行安装和使用管理，消防设施经安宁市公安消防大队验收，并出具了《建筑工程竣工消防验收意见书》。

(2) 公司消防安全管理工作始终坚持以“预防为主、防消结合”的消防安全工作方针为指导开展相关工作。安全环保部负责对消防设施器材进行监督检查，对不合格消防设施器材进行更换，确保现场配置的各类消防设施器材使用合格率达 100%。

### (二) 环保投入基本情况

1、公司不属于重污染化工行业，生产经营过程中产生的主要污染物为废气、噪声，废气排放按照《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)；厂界噪声按照《工业企业厂界噪声排放标准》(GB12348-2008)中 2 类标准执行。

2、2025 年，新建散点排气筒、两个初期雨水收集池，以及对中水处理站进行了改造，污水生物处

理采用“A2O 工艺+沉淀+消毒”的工艺，生化处理单元包括厌氧、好氧、沉淀、污泥池、消毒池等功能。出水水质按《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18919-2002)中的一级 A 标准执行。污水经过处理后回用于生产车间发酵和厂区绿化。

3、2025 年完成环保手续变更 2 项。3 月，云叶股份排污许可证完成变更和申领，通过环境影响评价；8 月，云之叶排污许可证完成变更和申领，对颗粒物年排放量进行了变更。

4、厂界围墙和生产车间内安装了喷雾降尘设施，从而有效降低因倒运、生产和装卸物料产生的粉尘。燃煤锅炉通过炉内脱硫控制二氧化硫产生量，并采取“旋风除尘器+碱液喷淋塔脱硫”末端治理设施，经高排气筒外排。厂界噪声的处理主要是利用厂房隔挡降噪和相关设施设备安装减震器。

报告期内公司依法经营、安全生产，未发生重大安全生产事故和违法违规行为。

### (三) 危险化学品的情况

适用 不适用

### (四) 报告期内重大安全生产事故

适用 不适用

### (五) 报告期内重大环保违规事件

适用 不适用

## 五、 细分行业

### (一) 化肥行业

适用 不适用

#### 1、生产许可情况

公司所处行业为化学原料和化学制品制造业，主营业务为复合肥料和有机肥料的研究、生产和销售。公司一直以来重视生产许可和化肥产品登记工作，总计登记备案 238 个产品。目前公司及云之叶均已取得生产许可证、排污许可证；公司、云之叶、工程中心均已取得质量、环境、职业健康安全管理体系认证。

#### 2、税收优惠

(1) 根据《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》(财政部 税务总局公告 2026 年第 10 号)，自 2026 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日，公司生产销售和批发、零售的有机肥产品继续享受免征增值税政策。同时，根据《财政部 税务总局关于增值税征税具体范围有关事项的公告》(财政部 税务总局公告 2026 年第 9 号)，明确动物排泄物不属于农产品的征税范围，公司生产有机肥产品需严格遵循相关标准及目录规定。

(2) 根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。同时，根据《西部地区鼓励类产业目录

（2025 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 28 号），公司主营业务符合目录中规定的石化化工产业项目，且主营业务收入占企业收入总额 60%以上，继续享受西部大开发企业所得税优惠政策。

### 3、化肥淡季及农业生产对公司生产经营影响

公司生产经营受农业生产季节性特点及农产品价格波动影响，公司对于化肥淡季会根据市场预测，进行必要的储备性生产、错峰生产，保证产品合理库存。同时根据不同品种原材料的市场价格变化情况、备货周期等因素，有计划地提前储备适当的原材料，以降低原材料价格波动带来的风险。

## （二） 农药行业

适用 不适用

## （三） 日用化学品行业

适用 不适用

## （四） 民爆行业

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
杨发祥	董事长	男	1961年2月	2025年4月21日	2028年4月20日	0	0	0	0%
杨发祥	总经理	男	1961年2月	2023年4月28日	2025年4月21日	0	0	0	0%
杨发祥	财务总监	男	1961年2月	2025年4月29日	2028年4月20日	0	0	0	0%
杨发祥	董事会秘书	男	1961年2月	2025年8月4日	2028年4月20日	0	0	0	0%
吴立辉	董事	男	1985年8月	2025年4月21日	2028年4月20日	0	0	0	0%
李玉华	董事	男	1973年3月	2025年4月21日	2028年4月20日	297,908	0	297,908	0.55%
李玉华	总经理	男	1973年3月	2025年8月4日	2028年4月20日	297,908	0	297,908	0.55%
杨瑞	董事	男	1996年6月	2025年4月21日	2028年4月20日	0	0	0	0%
尚海丽	董事	女	1978年4月	2025年4月21日	2028年4月20日	100,000	0	100,000	0.18%
尹凤玲	监事会主席	女	1965年4月	2025年4月21日	2028年4月20日	80,000	0	80,000	0.15%
戎丽琼	监事	女	1975年10月	2025年4月21日	2028年4月20日	0	0	0	0%

				日	日				
杨文钧	监事	男	1974 年 8 月	2025 年 4 月 21 日	2028 年 4 月 20 日	80,000	0	80,000	0.15%
吴陈嘉 晴	监事	女	1990 年 4 月	2025 年 4 月 21 日	2028 年 4 月 20 日	0	0	0	0%

**董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：**

公司现有股东、董事、监事、高管间不存在其他任何关联关系。

**(二) 审计委员会情况**

适用 不适用

**(三) 变动情况**

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
杨发祥	董事长、总经理	离任	董事长、财务总监、 董事会秘书	公司经营发展需要
杨发祥	董事长、总经理	新任	董事长、财务总监、 董事会秘书	公司经营发展需要
李玉华	市场营销总监	离任	总经理	组织机构调整
李玉华	市场营销总监	新任	总经理	组织机构调整
张端	董事会秘书	离任	董事会办公室主任	组织机构调整
字新利	财务总监	离任	-	个人原因
盘文政	总农艺师	离任	企业技术中心主任	组织机构调整
李艳梅	人事行政总监	离任	综合事务中心经理	组织机构调整
张海鹏	生产总监	离任	云之叶总经理	组织机构调整
杨瑞	-	新任	董事	董事会换届
吴陈嘉晴	-	新任	监事	监事会换届

**报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况**

适用 不适用

李玉华，男，1973 年出生，中国国籍、无境外居留权，大专学历。2009 年至今担任公司董事。  
 杨瑞，男，1996 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2020 年至今任云南祥茂投资有限公司经理。  
 吴陈嘉晴，女，1990 年 4 月出生，中国香港籍，本科学历。2022 年至今任广东澳华达投资（集团）有限公司行政总监。

## (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

## 二、 员工情况

## (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	23	0	2	21
生产人员	58	0	1	57
销售人员	42	3	0	45
技术人员	38	2	0	40
财务人员	6	0	0	6
行政人员	41	0	3	38
员工总计	208	5	6	207

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	7	11
本科	66	65
专科	33	31
专科以下	101	99
员工总计	208	207

## 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

报告期内，员工薪酬政策未发生变化。

报告期内，公司不断丰富员工的培训内容，促使员工知识水平和技能水平的提升。

报告期内，公司人员增减属于正常变动范畴。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
赵荣斌	无变动	采购物流部主管	35,000	0	35,000
陈剑	无变动	子公司副总经理			
张勇	无变动	子公司总经理			
于杰	无变动	子公司副总经理			
张洁	无变动	资产运营部经理	79,900		79,900
李春云	无变动	仓储部主管	20,000	0	20,000
李国良	无变动	工会主席	60,000	0	60,000

李宏令	无变动	安全环保部主管	20,000	0	20,000
袁双琼	无变动	财务中心经理	80,000	0	80,000
杨发云	无变动	退休	42,000	19,608	61,608
崔乔昆	无变动	资产运营部主管			
张丽芳	无变动	营销公司总经理			
余广华	无变动	营销公司技术主管			
杨联平	无变动	仓储部仓管员			
李建荣	无变动	采供部部长			
王海青	无变动	采购物流部主管			
裴玉娜	无变动	综合事务中心副经理			
李丹弼	无变动	企业管理部主管			
沈加祥	无变动	安全环保部部长			
高丽宏	无变动	数字管理中心经理			
张天慧	无变动	财务中心副经理			
赵华莲	无变动	财务中心主管			
张琪	无变动	企业技术中心副主任			
武叶琼	无变动	检验检测部主管			
李卫恒	无变动	设备动力部部长			
吴应芬	无变动	工会主管			
王宗琼	无变动	综合事务部主管			
唐建波	无变动	工程设备部部长			
华小兵	无变动	成果推广部部长			

### 核心员工的变动情况

报告期内，核心员工无变动。

## 三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立有效的内部控制体系，确保公司规范化运作。公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》及全国中小企业股份转让系统等规范性文件的要求。信息披露准确、真实、完整、及时。公司严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护所有股东的利益。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且

均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司股东会、董事会、监事会和经理层责权分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

报告期内，公司管理层没有引入职业经理人。

截至报告期末，公司依据相关制度规定履行应尽的职责和义务，未出现违法、违规现象和重大缺陷，公司将继续密切关注行业发展动态，监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

## （二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司严格按照国家法律法规和公司章程要求，建立了完善的内部控制制度，决策程序合法合规，公司董事、高级管理人员在履职过程中未出现违法违规或损害公司及股东利益的行为，监事会监督活动未发现重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

## （三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

- 1、运营独立：公司能够面向市场独立经营，独立核算和决策。
- 2、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险。
- 3、人员独立：董事、监事以及高级管理人员均依《公司章程》合法产生，高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中双重任职；公司独立管理劳动人事、工资报酬及社会保障体系。
- 4、资产独立：公司合法拥有与业务相关的办公设备、车辆等实物资产的所有权和使用权。
- 5、机构独立：公司依法设立股东（大）会、董事会、监事会等治理机构，聘用总经理、财务总监等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权。
- 6、财务独立：公司设立独立财务部门，规范的财务核算体系和管理制度，能独立做出财务决策。

## （四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司结合自身经营特点和风险因素，依据《公司法》《公司章程》及国家法律法规，逐步完善法人治理结构、内部控制制度及风险控制相关管理制度，未发现内部管理制度存在重大缺陷。

1、会计核算体系：公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定和公司相关内控制度，进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、财务管理体系：公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，持续完善公司财务管理体系。

3、风险控制体系：公司紧紧围绕相关风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。

## 四、 投资者保护

### （一） 实行累积投票制的情况

适用 不适用

## (二) 提供网络投票的情况

适用  不适用

1、公司于 2025 年 3 月 17 日召开 2025 年第一次临时股东大会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开。审议通过了 3 项议案，出席和授权出席本次股东大会的股东共 4 人，持有表决权的股份总数 49,613,780 股，占公司表决权股份总数的 90.84%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

2、公司于 2025 年 4 月 18 日召开 2024 年年度股东大会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开。审议通过了 7 项议案，出席和授权出席本次股东大会的股东共 5 人，持有表决权的股份总数 49,619,780 股，占公司表决权股份总数的 90.85%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 1 人，持有表决权的股份总数 6,000 股，占公司表决权股份总数的 0.01%。

3、公司于 2025 年 4 月 21 日召开 2025 年第二次临时股东大会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开。审议通过了 4 项议案，出席和授权出席本次股东大会的股东共 4 人，持有表决权的股份总数 49,613,780 股，占公司表决权股份总数的 90.84%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

4、公司于 2025 年 9 月 12 日召开 2025 年第四次临时股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开。审议通过了 5 项议案，出席和授权出席本次股东大会的股东共 5 人，持有表决权的股份总数 49,619,780 股，占公司表决权股份总数的 90.85%。其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 1 人，持有表决权的股份总数 6,000 股，占公司表决权股份总数的 0.01%。

5、公司于 2025 年 11 月 13 日召开 2025 年第六次临时股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开。审议通过了 1 项议案，出席和授权出席本次股东会的股东共 4 人，持有表决权的股份总数 49,613,780 股，占公司表决权股份总数的 90.84%。其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

6、公司于 2025 年 11 月 24 日召开 2025 年第七次临时股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开。审议通过了 1 项议案，出席和授权出席本次股东会的股东共 4 人，持有表决权的股份总数 49,613,780 股，占公司表决权股份总数的 90.84%。其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

7、公司于 2025 年 12 月 29 日召开 2025 年第八次临时股东会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开。审议通过了 4 项议案，出席和授权出席本次股东会的股东共 4 人，持有表决权的股份总数 49,613,780 股，占公司表决权股份总数的 90.84%。其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

## (三) 表决权差异安排

适用  不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/> 强调事项段</span> <input type="checkbox"/> 其他事项段 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落</span> <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	XYZH/2026KMAA2B0014			
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层			
审计报告日期	2026 年 3 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	邓茂	彭让		
	1 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	12 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	17 万元			

### 审计报告

XYZH/2026KMAA2B0014  
云南云叶化肥股份有限公司

云南云叶化肥股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了云南云叶化肥股份有限公司（以下简称云叶化肥）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云南云叶化肥股份有限公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报

表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于云南云叶化肥股份有限公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### 1. 收入的确认

关键审计事项	审计中的应对
<p>如财务报表附注“五、34”所述，2025 年度云南云叶化肥股份有限公司营业收入 49,930.95 万元，2024 年度营业收入 63,468.18 万元，本期比上期减少 13,537.23 万元，下降 21.33%。由于收入是云南云叶化肥股份有限公司的关键业绩指标之一，产生错报的风险较高。因此我们将收入的确认识别为关键审计事项。</p> <p>关于收入确认的会计政策和营业收入的披露详见财务报表附注“三、23”和“五、34”。</p>	<p>(1) 测试和评价与收入确认相关的关键内部控制，确认相关的内部控制设计和运行有效性；</p> <p>(2) 选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 执行分析性程序，结合产品类型对本期毛利率与上期毛利率差异进行分析，判断本期销售产品类型及售价是否出现异常波动的情况；</p> <p>(4) 选取样本检查与收入确认相关的销售合同或订单、销售发票、出库单、收货确认单、银行回单等支持性凭证；</p> <p>(5) 向重要客户实施函证程序，询证本期发生的销售金额及往来款项余额，确认销售收入的真实性、完整性；</p> <p>(6) 对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，检查是否存在跨期收入。</p>

### 四、其他信息

云南云叶化肥股份有限公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括云南云叶化肥股份有限公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督云南云叶化肥股份有限公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就云南云叶化肥股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：彭让

（项目合伙人）

中国注册会计师：邓茂

中国 北京

二〇二六年三月二十四日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	54,711,048.69	100,870,349.48
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	990,840.00	-
应收账款	五、3	68,809,562.86	92,291,442.56
应收款项融资	五、4	-	1,300,000.00
预付款项	五、5	68,519,104.07	9,488,324.89
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	43,657,854.96	34,420,967.14
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	252,123,143.71	264,947,205.00
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	五、8	9,504,376.20	15,136,950.39
<b>流动资产合计</b>		<b>498,315,930.49</b>	<b>518,455,239.46</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、9	13,339,293.61	14,128,191.88
其他权益工具投资	五、10	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、11	34,614,057.52	35,549,502.97
在建工程	五、12	2,559,454.12	2,910,850.21
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、13	903,776.43	-
无形资产	五、14	23,319,283.20	24,027,787.58
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、15	1,485,248.41	1,200,486.19
递延所得税资产	五、16	1,566,611.60	1,393,416.59
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>79,787,724.89</b>	<b>81,210,235.42</b>
<b>资产总计</b>		<b>578,103,655.38</b>	<b>599,665,474.88</b>
<b>流动负债：</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
短期借款	五、18	189,762,684.29	186,348,745.42
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据	五、19	8,009,160.00	40,900,000.00
应付账款	五、20	89,060,604.46	86,761,389.72
预收款项	五、21	-	173,714.28
合同负债	五、22	29,903,089.34	15,813,407.66
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	五、23	2,700,416.73	3,290,336.23
应交税费	五、24	1,019,128.10	1,363,111.47
其他应付款	五、25	20,542,401.25	10,395,584.09
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、26	217,820.20	-
其他流动负债	五、27	3,682,118.06	1,259,146.02
<b>流动负债合计</b>		<b>344,897,422.43</b>	<b>346,305,434.89</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、28	701,649.11	-

长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	五、29	2,833,333.73	3,233,333.69
递延所得税负债	五、16	428,877.31	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>3,963,860.15</b>	<b>3,233,333.69</b>
<b>负债合计</b>		<b>348,861,282.58</b>	<b>349,538,768.58</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、30	54,616,988.00	54,616,988.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股			-
永续债			-
资本公积	五、31	3,497,396.97	3,497,396.97
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、32	21,748,762.15	21,726,762.53
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、33	140,168,241.09	160,633,089.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		220,031,388.21	240,474,236.81
少数股东权益		9,210,984.59	9,652,469.49
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>229,242,372.80</b>	<b>250,126,706.30</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>578,103,655.38</b>	<b>599,665,474.88</b>

法定代表人：杨发祥

主管会计工作负责人：杨发祥

会计机构负责人：袁双琼

**(二) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		-	-
货币资金		35,914,322.57	74,759,716.81
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		990,840.00	-
应收账款	十五、1	58,349,639.58	71,777,675.02
应收款项融资		-	1,300,000.00
预付款项		28,371,374.97	5,180,801.24
其他应收款	十五、2	38,072,906.51	34,313,640.85
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		113,097,617.18	114,098,811.75
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		9,359,326.52	10,606,870.17
<b>流动资产合计</b>		<b>284,156,027.33</b>	<b>312,037,515.84</b>
<b>非流动资产：</b>		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十五、3	70,832,078.12	71,620,976.39
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		15,465,482.45	17,748,764.68
在建工程		112,830.19	112,830.19
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		903,776.43	-
无形资产		13,499,510.09	13,963,078.85
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		-	-
长期待摊费用		680,113.77	706,901.26
递延所得税资产		603,141.27	251,973.00
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>104,096,932.32</b>	<b>106,404,524.37</b>
<b>资产总计</b>		<b>388,252,959.65</b>	<b>418,442,040.21</b>
<b>流动负债：</b>		-	-
短期借款		161,035,543.51	164,628,315.36
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		10,000,000.00	40,900,000.00
应付账款		27,333,398.82	38,752,840.58
预收款项		-	173,714.28
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		841,618.32	1,055,341.84
应交税费		536,674.28	606,691.79
其他应付款		2,126,722.32	2,817,679.75

其中：应付利息		-	-
应付股利			
合同负债		34,635,071.04	15,857,665.01
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		217,820.20	-
其他流动负债		4,107,996.41	1,427,189.85
<b>流动负债合计</b>		<b>240,834,844.90</b>	<b>266,219,438.46</b>
<b>非流动负债：</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		701,649.11	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		2,833,333.73	3,233,333.69
递延所得税负债		135,566.46	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>3,670,549.30</b>	<b>3,233,333.69</b>
<b>负债合计</b>		<b>244,505,394.20</b>	<b>269,452,772.15</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		54,616,988.00	54,616,988.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		5,376,111.48	5,376,111.48
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		20,601,834.77	20,579,835.15
一般风险准备		-	-
未分配利润		63,152,631.20	68,416,333.43
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>143,747,565.45</b>	<b>148,989,268.06</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>388,252,959.65</b>	<b>418,442,040.21</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		499,309,475.92	634,681,828.58

其中：营业收入	五、34	499,309,475.92	634,681,828.58
利息收入			-
已赚保费			-
手续费及佣金收入			-
<b>二、营业总成本</b>		518,031,092.96	629,081,103.22
其中：营业成本	五、34	480,824,251.69	590,912,684.04
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	五、35	1,752,378.97	2,007,281.07
销售费用	五、36	4,671,847.74	3,735,109.52
管理费用	五、37	18,222,437.40	19,702,767.37
研发费用	五、38	7,896,494.37	7,611,696.26
财务费用	五、39	4,663,682.79	5,111,564.96
其中：利息费用		4,704,448.89	5,461,304.23
利息收入		102,643.59	490,486.93
加：其他收益	五、40	2,618,624.60	4,223,069.92
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	2,151,101.73	1,844,454.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		2,151,101.73	1,925,454.72
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-1,474,456.79	559,238.54
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-65,907.11	-1,829,136.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	29,451.22	129,945.65
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-15,462,803.39	10,528,297.47
加：营业外收入	五、45	413,638.58	377,450.89
减：营业外支出	五、46	205,320.01	328,108.73
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-15,254,484.82	10,577,639.63
减：所得税费用	五、47	168,149.88	1,616,169.19
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-15,422,634.70	8,961,470.44
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-15,422,634.70	8,961,470.44
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-441,484.90	-1,665,145.76
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,981,149.80	10,626,616.20
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 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			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		-15,422,634.70	8,961,470.44
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-14,981,149.80	10,626,616.20
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-441,484.90	-1,665,145.76
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.27	0.19
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.27	0.19

法定代表人：杨发祥

主管会计工作负责人：杨发祥

会计机构负责人：袁双琼

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十五、4	245,814,559.23	346,819,466.82
减：营业成本	十五、4	228,257,886.25	323,701,538.20
税金及附加		950,128.17	1,215,123.52
销售费用		3,073,619.87	2,420,595.45
管理费用		7,458,536.75	9,520,118.08
研发费用		5,491,090.72	4,874,696.13

财务费用		3,728,919.26	4,284,760.96
其中：利息费用		3,788,657.71	4,578,206.91
利息收入		86,854.12	416,096.20
加：其他收益		2,297,985.75	3,290,754.06
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	2,151,101.73	15,925,454.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		2,151,101.73	1,925,454.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,372,155.80	597,800.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-49,496.64	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		82,035.40	108,584.07
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-36,151.35</b>	<b>20,725,227.33</b>
加：营业外收入		26,699.40	152,033.03
减：营业外支出		181.80	201,889.55
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-9,633.75</b>	<b>20,675,370.81</b>
减：所得税费用		-229,629.94	739,024.09
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>219,996.19</b>	<b>19,936,346.72</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		219,996.19	19,936,346.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>219,996.19</b>	<b>19,936,346.72</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			

(二) 稀释每股收益 (元/股)			
------------------	--	--	--

## (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		596,198,664.90	673,760,001.84
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			
收到再保险业务现金净额			
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、48	55,413,064.82	37,027,901.67
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>651,611,729.72</b>	<b>710,787,903.51</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		596,138,321.02	626,693,184.49
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		25,164,513.73	26,953,957.80
支付的各项税费		3,824,891.39	8,355,810.60
支付其他与经营活动有关的现金	五、48	66,033,187.04	44,464,548.50
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>691,160,913.18</b>	<b>706,467,501.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-39,549,183.46</b>	<b>4,320,402.12</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		2,940,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		155,200.00	155,460.00
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		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>3,095,200.00</b>	<b>155,460.00</b>

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,224,281.14	3,021,874.51
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>3,224,281.14</b>	<b>3,021,874.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-129,081.14</b>	<b>-2,866,414.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		200,900,000.00	227,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、48	2,000,000.00	4,740,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>202,900,000.00</b>	<b>232,140,000.00</b>
偿还债务支付的现金		187,173,049.09	169,284,555.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,355,240.68	9,364,739.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、48	1,560,000.00	4,600,400.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>200,088,289.77</b>	<b>183,249,694.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,811,710.23</b>	<b>48,890,305.33</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-36,866,554.37</b>	<b>50,344,292.94</b>
加：期初现金及现金等价物余额		88,570,349.48	38,226,056.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>51,703,795.11</b>	<b>88,570,349.48</b>

法定代表人：杨发祥

主管会计工作负责人：杨发祥

会计机构负责人：袁双琼

**(六) 母公司现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		372,720,534.58	541,004,812.22
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		53,616,744.99	30,847,621.82
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>426,337,279.57</b>	<b>571,852,434.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		382,269,157.51	541,410,499.99
支付给职工以及为职工支付的现金		8,668,647.96	9,229,610.77
支付的各项税费		1,115,668.93	3,767,887.79
支付其他与经营活动有关的现金		53,397,816.80	39,692,109.18
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>445,451,291.20</b>	<b>594,100,107.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-19,114,011.63</b>	<b>-22,247,673.69</b>

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		-	-
收回投资收到的现金		-	1,417,800.00
取得投资收益收到的现金		2,940,000.00	14,550,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		92,700.00	122,700.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>3,032,700.00</b>	<b>16,090,500.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		269,262.34	869,315.49
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>269,262.34</b>	<b>869,315.49</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,763,437.66</b>	<b>15,221,184.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		161,900,000.00	205,700,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000.00	3,740,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>163,900,000.00</b>	<b>209,440,000.00</b>
偿还债务支付的现金		165,473,049.09	147,584,555.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,069,024.76	8,319,602.25
支付其他与筹资活动有关的现金		1,560,000.00	2,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>177,102,073.85</b>	<b>157,904,157.42</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-13,202,073.85</b>	<b>51,535,842.58</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-29,552,647.82</b>	<b>44,509,353.40</b>
加：期初现金及现金等价物余额		62,459,716.81	17,950,363.41
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>32,907,068.99</b>	<b>62,459,716.81</b>

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	54,616,988.00				3,497,396.97				21,726,762.53		160,633,089.31	9,652,469.49	250,126,706.30
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	54,616,988.00				3,497,396.97				21,726,762.53		160,633,089.31	9,652,469.49	250,126,706.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								21,999.62		-20,464,848.22		-441,484.90	-20,884,333.50
（一）综合收益总额									-	-14,981,149.80		-441,484.90	-15,422,634.70
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							21,999.62		-5,483,698.42			-5,461,698.80
1. 提取盈余公积							21,999.62		-21,999.62			
2. 提取一般风险准备							-		-			
3. 对所有者（或股东）的分配							-		-5,461,698.80			-5,461,698.80
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												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>54,616,988.00</b>				<b>3,497,396.97</b>		<b>21,748,762.15</b>	<b>0</b>	<b>140,168,241.09</b>	<b>9,210,984.59</b>		<b>229,242,372.80</b>

项目	2024 年												
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	54,616,988.00				3,497,396.97				19,733,127.86		157,461,806.58	13,553,815.25	248,863,134.66
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	54,616,988.00				3,497,396.97				19,733,127.86		157,461,806.58	13,553,815.25	248,863,134.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								1,993,634.67		3,171,282.73	-3,901,345.76	1,263,571.64	
（一）综合收益总额								-		10,626,616.20	-1,665,145.76	8,961,470.44	
（二）所有者投入和减少资本												-2,236,200.00	-2,236,200.00
1. 股东投入的普通股												-2,236,200.00	-2,236,200.00
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												
4. 其他												
（三）利润分配							1,993,634.67	-7,455,333.47				-5,461,698.80
1. 提取盈余公积							1,993,634.67	-1,993,634.67				
2. 提取一般风险准备							-	-				
3. 对所有者（或股东）的分配							-	-5,461,698.80				-5,461,698.80
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												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>54,616,988.00</b>				<b>3,497,396.97</b>		<b>21,726,762.53</b>	<b>160,633,089.31</b>	<b>9,652,469.49</b>			<b>250,126,706.30</b>

法定代表人：杨发祥

主管会计工作负责人：杨发祥

会计机构负责人：袁双琼

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	54,616,988.00				5,376,111.48				20,579,835.15		68,416,333.43	148,989,268.06
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	54,616,988.00				5,376,111.48				20,579,835.15		68,416,333.43	148,989,268.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								21,999.62			-5,263,702.23	-5,241,702.61
（一）综合收益总额											219,996.19	219,996.19
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
（三）利润分配								21,999.62		-5,483,698.42		-5,461,698.80
1. 提取盈余公积								21,999.62		-21,999.62		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-5,461,698.80		-5,461,698.80
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												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>54,616,988.00</b>				<b>5,376,111.48</b>			<b>20,601,834.77</b>		<b>63,152,631.20</b>		<b>143,747,565.45</b>

项目	2024 年											
----	--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	54,616,988.00				5,376,111.48				18,586,200.48		55,935,320.18	134,514,620.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	54,616,988.00				5,376,111.48				18,586,200.48		55,935,320.18	134,514,620.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,993,634.67		12,481,013.25	14,474,647.92
（一）综合收益总额											19,936,346.72	19,936,346.72
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									1,993,634.67		-7,455,333.47	-5,461,698.80
1. 提取盈余公积									1,993,634.67		-1,993,634.67	
2. 提取一般风险准备											-	
3. 对所有者（或股东）的分配											-5,461,698.80	-5,461,698.80

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												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>54,616,988.00</b>				<b>5,376,111.48</b>				<b>20,579,835.15</b>		<b>68,416,333.43</b>	<b>148,989,268.06</b>

**云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注**  
**2025年1月1日至2025年12月31日**  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 一、公司的基本情况

云南云叶化肥股份有限公司（以下简称本公司）于2002年8月7日由股东昆明祥茂贸易有限公司、云南省烟叶劳动服务公司、云南省烟叶公司复合肥厂共同出资，经云南省工商行政管理局批准成立。

公司地址：中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区阿拉街道办昌宏社区昌宏路49号。

公司属于化学原料及化学制品制造业，经营范围主要包括：许可项目：肥料生产；主要产品为：无机肥和有机肥。

本公司股票于2015年1月12日在全国股转系统挂牌公开转让，成为非上市公司，公司的股票代码：831663，股票简称：云叶股份。

本财务报告于2026年3月24日由本公司董事会批准报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2023年修订）的披露相关规定编制。

#### 2. 持续经营

本公司对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

### 三、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制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2025年12月31日的财务状况以及2025年度经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2. 会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

### 3. 营业周期

本公司的营业周期从公历1月1日至12月31日。

### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的投资活动		金额超过100万元
重要的非全资子公司/联合营企业	七、2	对单一公司的投资成本超过500万元
其他重要事项		单项金额超过100万元
重要的单项计提坏账准备的应收款项	五、3	单项账面金额超过50万元
账龄超过1年的重要应付账款、其他应付款	五、20；五、25	单项金额超过100万元
重要的在建工程	五、12	投资预算、期初期末余额、当期发生额任一项金额超过100万元的

### 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；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

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本公司作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、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,将其差额计入合并当期营业外收入。

## 7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,包括本公司及本公司控制的所有子公司(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等)。本公司判断控制的标准为,本公司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回报金额。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

## 8. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 9. 金融工具

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本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。

满足下列条件的,终止确认金融资产(或金融资产的一部分,或一组类似金融资产的一部分),即从其账户和资产负债表内予以转销:

1) 收取金融资产现金流量的权利届满;

2) 转移了收取金融资产现金流量的权利,或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。

## (2) 金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产分类为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金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时,才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时,本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时,本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

金融资产在初始确认时以公允价值计量,但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的,按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类:

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的,分类为以摊余成本计量的金融资产:①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司该分类的金融资产主要包括:货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资等。

### 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

金融资产同时符合下列条件的,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:①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外,其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出,计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括:其他债权投资、应收款项融资等。

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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,该指定一经作出,不得撤销。本公司仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益,公允价值的后续变动计入其他综合收益,不需计提减值准备。当金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出,计入留存收益。本公司该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产,本公司将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括:交易性金融资产等

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的,该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

**(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法**

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由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以外,本公司的金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关交易费用直接计入当期损益,以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类:

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(含属于金融负债的衍生工具),包括交易性金融负债和初始确认时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。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具),按照公允价值进行后续计量,(除与套期会计有关外,)所有公允价值变动均计入当期损益。对于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,按照公允价值进行后续计量,除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外,其他公允价值变动计入当期损益;如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配,本公司将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

**(4) 金融工具减值**

本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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

### 1) 预期信用损失的计量

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,是指本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。

整个存续期预期信用损失,是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失,是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月,则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项,本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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产,本公司选择运用简化计量方法,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。

本公司将账面金额为50万元及以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产(如债权投资、其他债权投资、其他应收款)、贷款承诺及财务担保合同,本公司采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日,本公司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未显著增加,处于第一阶段,本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果初始确认后发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具,本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注“九、1”。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时,根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提,已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

## 2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失,以组合为基础进行评估时,本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括:金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

### ① 应收账款(与合同资产)的组合类别及确定依据

本公司根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础,按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款(与合同资产),本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素,因此,本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失。本公司根据开票日期确定账龄。

### ② 应收票据的组合类别及确定依据

本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征,将其划分为不同组合,并确定预期信用损失会计估计政策:a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票,本公司评价该类款项具有较低的信用风险,不确认预期信用损失;b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票,参照本公司应收账款政策确认预期损失率计提损失准备,与应收账款的组合划分相同。

### ③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本公司其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。

## 3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同,或该客户信用风险特征发生显著变化,例如客户发生严重财务困难,应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等,本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

## 4) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时,本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## (5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易,本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债,未放弃对该金融资产控制的,按照其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,将所转移金融资产在终止确认日的账面价值,

与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件:①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。)之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原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同时符合下列条件:①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。)之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的,按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者,确认继续涉入形成的资产。财务担保金额,是指所收到的对价中,将被要求偿还的最高金额。

#### **(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法**

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具:(1)如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2)如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具(或其组成部分)进行分类时,考虑了公司成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果公司作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务,则该工具应当分类为金融负债。

本公司根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质,结合金融资产、金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具或其组成部分属于金融负债的,相关利息、股利(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本公司作为权益的变动处理,不确认权益工具的公允价值变动。

#### (7) 衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具,例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换,分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量,并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外,衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

#### (8) 财务担保合同

财务担保合同,是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时,本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量,除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财务担保合同外,其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

#### (9) 可转换债券

本公司发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。

发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的,在初始确认时将负债和权益成份进行分拆,并分别进行处理。在进行分拆时,先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额,再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示,以摊余成本进行后续计量,直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示,不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具,即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的,则将其从可转换债券整体中分拆,作为衍生金融工具单独处理,按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债,与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

#### (10) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的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时,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1)本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)本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。

## 10. 应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的,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:本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标;该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项,以贴现或背书等形式转让,且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的,其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售,按照金融工具准则的相关规定,将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

## 11. 存货

本公司存货主要包括原材料、库存商品、发出商品、周转材料、半成品、消耗性生物资产等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制,领用或发出存货,采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司原材料、在产品、库存商品按照单个存货项目计提存货跌价准备,在确定其可变现净值时,库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,按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;用于生产而持有的材料存货,按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。

## 12. 合同资产与合同负债

### (1) 合同资产

合同资产,是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法,详见上述附注“三、9 金融工具”。

### (2) 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 13. 与合同成本有关的资产

### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性,合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中,合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

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

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

### (2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

### (3) 与合同成本有关的资产的减值

本公司与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项差额的,本公司将超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后,如果以前期间减值的因素发生变化,使得上述两项差额高于该资产账面价值的,转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 14. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

### (1) 重大影响、共同控制的判断

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。重大影响,是指本公司对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本公司持有被投资单位20%以下表决权的,如本公司在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单

位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本公司认为对被投资单位具有重大影响。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资,即对合营企业投资。共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

## (2) 会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本;被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并,不属于一揽子交易的,以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本;以资产清偿债务方式进行债务重组取得的长期股权投资,按照放弃债权的公允价值及可直接归属于该投资的税金等其他成本作为初始投资成本;以非货币性资产交换取得的长期股权投资,以换出资产的公允价值/账面价值及相关税费作为初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时,按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时,长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,不调整长期股权投资账面价值;长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,差额调增长期股权投资的账面价值,同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,在持有投资期间,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部分(内部交易损失属于资产减值损

失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

### 15. 固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋建筑物	20	0	5.00
2	机器设备	10	0-2	9.80-10.00
3	运输设备	4-5	0-5	19.00-25.00
4	办公设备	3-5	0-5	19.00-33.33
5	实验设备	3-5	0-2	19.60-33.33

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

### 16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	竣工验收合格
机器设备	达到设计要求并完成试生产
运输设备	竣工验收合格
办公设备	竣工验收合格
实验设备	达到设计要求并完成试生产

## 17. 借款费用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化,计入相关资产成本,其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;当购建或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,停止资本化,其后发生的借款费用计入当期损益。如果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且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间,本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额:借入专门借款的,按照当期实际发生的利息费用,扣除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;占用一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定,其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 18. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起,按其出让年限平均摊销;软件无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性,分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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

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

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 19. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、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、油气资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本公司进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本公司在进行减值测试时,按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额,难以对单项资产的可回收金额进行估计的,以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额,参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时,管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

## 20. 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括装修费、改造费用及软件系统实施费用等。本公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销,如果长期待摊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。

## 21. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、津贴和补贴、奖金、职工福利、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费，短期带薪缺勤，非货币性福利及其他短期薪酬等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

## 22. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

## 23. 收入确认原则和计量方法

### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。本公司的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本公司在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本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本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本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本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。

交易价格是本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款项。

## (2) 具体方法

①销售肥料:本公司在商品交付且客户取得相关商品的控制权时,按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入。

②提供技术服务:公司已根据服务合同约定提供了相关服务,且客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益,与公司相关的经济利益很可能流入,服务成本能够可靠计量,公司按照合同约定在服务期内分期确认收入。

③让渡资产收入:本公司在相关资产使用权让渡时按照合同或协议约定的使用期限及金额确认收入。

## 24. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,按照应收的金额计量;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(1元)计量。

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和收益相关的补助。其中,与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助;与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象,本公司按照上述区分原则进行判断,难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内按照平均年限法分期计入当期损益。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。

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,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。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。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的,区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况,分别按照以下原则进行会计处理:(1)财政将贴息资金拨

付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的,本公司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(或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用,实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销,冲减相关借款费用)。(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 25. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债:(1)暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产:(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,不能同时满足以下条件的:暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内,就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额,结合纳税筹划策略,决定应确认的递延所得税资产的金额,因此存在不确定性。

于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

## 26. 租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理,非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

## (2) 本公司作为承租人

### 1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁,在租赁期开始日,本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产,是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利,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扣除已享受的租赁激励相关金额;③发生的初始直接费用;④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(属于为生产存货而发生的除外)。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以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,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,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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途,计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括:①固定付款额及实质固定付款额,扣除租赁激励相关金额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额;③本公司合理确定将行使购买选择权时,购买选择权的行权价格;④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时,行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时,本公司采用租赁内含利率作为折现率。若本公司因无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益,但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后,本公司确认租赁负债的利息时,增加租赁负债的账面金额;支付租赁付款额时,减少租赁负债的账面金额。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,本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### 2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁,本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

## (3) 本公司为出租人

本公司作为出租人,如果一项租赁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,本公司将该项租赁分类为融资租赁,除此之外分类为经营租赁。

#### ① 融资租赁

在租赁期开始日,本公司对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时,以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本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。

#### ② 经营租赁

在租赁期内各个期间,本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本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。

经营租赁发生变更的,本公司自变更生效日开始,将其作为一项新的租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 27. 持有待售

本公司主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换,下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,将其划分为持有待售类别。

本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售:①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;②出售极可能发生,即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司持有的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产外)账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的,无论出售后本公司是否保留部分权益性投资,在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时,在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别,在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,恢复以前减记的金额,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

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

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

## 28. 终止经营

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

在利润表中，本公司在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

## 29. 重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

本报告期内无需披露的重要会计政策变更的情况。

### （2）重要会计估计变更

本报告期内无需披露的重要会计估计变更的情况。

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税抵扣进项税后缴纳	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

### 2. 不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
云南云叶化肥股份有限公司	15%
云南云之叶生物科技有限公司	15%
云南省微生物发酵工程研究中心有限公司	15%
云南滇兴农农资有限公司	25%
云南满好肥料有限公司	25%
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	25%

### 3. 税收优惠

#### (1) 母公司税收优惠

##### ① 增值税税收优惠:

1) 根据《财政部 国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》(财税〔2008〕56号),自2008年6月1日起,对纳税人生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。

2) 根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第43号)规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

##### ② 企业所得税税收优惠:

1) 根据云南省发展和改革委员会《关于云叶化肥股份有限公司等7家企业有关业务属于国家鼓励类产业的确认书》(云发改办西部〔2013〕351号)、《财政部 国家税务总局 海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58号)、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)、《云南省国家税务局 云南省地方税务局关于实施西部大开发企业所得税优惠政策审核确认、备案管理问题的公告》(云南省国家税务局 云南省地方税务局公告2012年第10号),认定本公司为国家鼓励类第十一类“石化化工”产业,公司减按15%的税率征收企业所得税。

2) 《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告2020年第23号),本公司属于西部大开发税收优惠范围,其他所得享受西部大开发优惠政策,所得税税率15%。

#### (2) 子公司税收优惠政策

##### ① 增值税税收优惠:

1) 根据财税〔2008〕56号文件规定,公司的子公司生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。

##### ② 企业所得税税收优惠:

1) 根据《云南省工业和信息化委关于确认云南云之叶生物科技有限公司年产15万吨复混肥生产装置符合产业政策的复函》(原材〔2013〕176号)、昆明市发展和改革委员会《关于云南碧宁房地产开发有限公司等9户企业经营业务属于国家鼓励类产业的确认书》(昆发改区域〔2025〕694号),认定云南云之叶生物科技有限公司为国家鼓励类第十一类“石化化工”产业,《云南省发展和改革委员会关于昆明市庆盈税务师事务所有限公司等16户企业有关业务属于国家鼓励类产业的确认书》(云发改办西部〔2014〕390号)、财税〔2011〕58号、国家税务总局公告2012年第12号、云南省国家税务局 云南省地方税务局公告2012年第10号,认定云南省微生物发酵工程研究中心有限公司为国家鼓励类第一类农林业,减按

15%的税率征收企业所得税。

2) 《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号), 云南云之叶生物科技有限公司、云南省微生物发酵工程研究中心有限公司属于西部大开发税收优惠范围, 其他所得享受西部大开发优惠政策, 所得税税率 15%。

3) 根据《财政部税务总局 关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2021 年第 13 号) 第一条规定, 制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用, 未形成无形资产计入当期损益的, 在按规定据实扣除的基础上, 自 2021 年 1 月 1 日起, 再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除; 形成无形资产的, 自 2021 年 1 月 1 日起, 按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

4) 子公司云南滇兴农农资有限公司、云南满好肥料有限公司、昆明云叶金元生物有机肥业有限公司属于小型微利企业, 根据《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号) 规定 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日, 为支持小微企业和个体工商户发展, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 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。根据《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, 对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加; 对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税政策, 延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

## 五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据, 除特别注明之外, “年初”系指 2025 年 1 月 1 日, “年末”系指 2025 年 12 月 31 日, “本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日, “上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日, 货币单位为人民币元。

### 1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	33,275.16	25,007.40
银行存款	51,670,519.95	88,545,342.08
其他货币资金	3,007,253.58	12,300,000.00
合计	54,711,048.69	100,870,349.48

#### 受限制的货币资金明细

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
票据保证金	3,007,253.58	12,300,000.00
合计	3,007,253.58	12,300,000.00

## 2. 应收票据

### (1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	990,840.00	
合计	990,840.00	

### (2) 应收票据按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	990,840.00	100.00			990,840.00
其中: 银行承兑汇票	990,840.00	100.00			990,840.00
合计	990,840.00	100.00			990,840.00

### (3) 应收票据本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年无计提、收回、转回的应收票据坏账准备。

### (4) 年末已质押的应收票据

年末无已质押的应收票据。

### (5) 年末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	730,000.00	990,840.00
合计	730,000.00	990,840.00

### (6) 本年实际核销的应收票据

本年无实际核销的应收票据。

## 3. 应收账款

### (1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	67,133,274.53	92,055,208.80
1-2年	1,962,542.59	1,849,657.51

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末账面余额	年初账面余额
2-3年	1,587,620.00	162,800.00
3年以上	58,400.00	59,724.50
其中: 3-4年		58,400.00
4-5年	58,400.00	1,324.50
合计	70,741,837.12	94,127,390.81

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,736,020.00	2.45	1,736,020.00	100.00	
按组合计提坏账准备	69,005,817.12	97.55	196,254.26	0.28	68,809,562.86
其中: 账龄组合	69,005,817.12	97.55	196,254.26	0.28	68,809,562.86
合计	70,741,837.12	100.00	1,932,274.26	2.73	68,809,562.86

(续表)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,736,020.00	1.84	1,736,020.00	100.00	
按组合计提坏账准备	92,391,370.81	98.16	99,928.25	0.11	92,291,442.56
其中: 账龄组合	92,391,370.81	98.16	99,928.25	0.11	92,291,442.56
合计	94,127,390.81	100.00	1,835,948.25	1.95	92,291,442.56

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

① 按单项计提坏账准备的应收账款

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
石屏县农业技术推广中心	1,677,620.00	1,677,620.00	1,677,620.00	1,677,620.00	100.00	预计无法收回
刘姓自然人	58,400.00	58,400.00	58,400.00	58,400.00	100.00	预计无法收回
合计	1,736,020.00	1,736,020.00	1,736,020.00	1,736,020.00	—	—

② 应收账款按账龄组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	67,043,274.53		
1-2年	1,962,542.59	196,254.26	10.00
合计	69,005,817.12	196,254.26	

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,736,020.00					1,736,020.00
按账龄组合计提坏账准备	99,928.25	196,970.51	82,724.50	17,920.00		196,254.26
合计	1,835,948.25	196,970.51	82,724.50	17,920.00		1,932,274.26

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

单位名称	账面余额	账龄	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
云南华叶投资有限责任公司	39,496,000.00	1年以内	55.83	
福建省烟草公司龙岩市公司	15,908,600.00	1年以内	22.49	
陈姓自然人	5,070,245.58	1年以内, 1-2年	7.17	12,753.63
四川眉山凯尔化工有限公司	2,810,700.00	1年以内	3.97	
石屏县农业技术推广中心	1,677,620.00	2-3年	2.37	1,677,620.00
合计	64,963,165.58		91.83	1,690,373.63

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

#### 4. 应收款项融资

票据种类	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票				1,300,000.00		1,300,000.00
合计				1,300,000.00		1,300,000.00

#### 5. 预付款项

##### (1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	66,023,865.23	96.35	6,721,858.65	70.85
1-2年	100,626.90	0.15	2,623,826.24	27.65
2-3年	2,251,971.94	3.29	142,640.00	1.50
3-4年	142,640.00	0.21		
合计	68,519,104.07	100.00	9,488,324.89	100.00

##### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

债务人名称	账面余额	账龄	占预付账款合计的比例 (%)	坏账准备
山西世纪金兰科技有限公司	15,798,568.92	1年以内	23.06	
广东天禾农资股份有限公司	10,166,400.00	1年以内	14.84	
祥云县恒丰化肥有限公司	6,500,000.00	1年以内	9.49	
云南施倍丰农业科技有限公司	5,268,197.24	1年以内	7.69	
广汉市广厦农资有限公司	5,076,665.00	1年以内	7.41	
合计	42,809,831.16	—	62.49	

#### 6. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	43,657,854.96	34,420,967.14
合计	43,657,854.96	34,420,967.14

##### 6.1. 其他应收款明细

##### (1) 其他应收款按款项性质分类

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	44,789,929.07	34,375,181.02
备用金	2,241.88	11,053.71
应收社保款及工会经费	1,337.07	1,385.00
其他	244,030.30	52,819.99
<b>合计</b>	<b>45,037,538.32</b>	<b>34,440,439.72</b>

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	32,911,140.76	34,191,894.56
1-2年	11,910,238.00	77,000.00
2-3年	55,000.00	13,545.16
3年以上	161,159.56	158,000.00
其中: 3-4年	3,159.56	
5年以上	158,000.00	158,000.00
<b>合计</b>	<b>45,037,538.32</b>	<b>34,440,439.72</b>

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	45,037,538.32	100.00	1,379,683.36	3.06	43,657,854.96
其中: 账龄组合	44,987,538.32	99.89	1,379,683.36	3.07	43,607,854.96
无风险组合	50,000.00	0.11			50,000.00
<b>合计</b>	<b>45,037,538.32</b>	<b>100.00</b>	<b>1,379,683.36</b>	<b>3.06</b>	<b>43,657,854.96</b>

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续表)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,440,439.72	100.00	19,472.58	0.06	34,420,967.14
其中：账龄组合	34,287,439.72	99.56	19,472.58	0.06	34,267,967.14
无风险组合	153,000.00	0.44			153,000.00
合计	34,440,439.72	100.00	19,472.58	0.06	34,420,967.14

① 其他应收款按账龄组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	32,861,140.76		
1-2年	11,910,238.00	1,191,023.80	10.00%
2-3年	55,000.00	27,500.00	50.00%
3年以上	161,159.56	161,159.56	100.00%
其中：3-4年	3,159.56	3,159.56	100.00%
5年以上	158,000.00	158,000.00	100.00%
合计	44,987,538.32	1,379,683.36	—

② 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	19,472.58			19,472.58
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	1,364,023.80			1,364,023.80
本年转回	3,813.02			3,813.02

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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)	
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,379,683.36			1,379,683.36

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	19,472.58	1,364,023.80	3,813.02			1,379,683.36
合计	19,472.58	1,364,023.80	3,813.02			1,379,683.36

(5) 本年度实际核销的其他应收款

本年度无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
云南华叶投资有限责任公司	保证金及押金	14,390,000.00	1年以内, 2-3年	31.95	25,000.00
云南云景林业开发有限公司	保证金及押金	6,956,566.90	1年以内, 1-2年	15.45	562,791.30
中国烟草总公司重庆市公司	保证金及押金	6,364,400.07	1年以内	14.13	
云南源天生物集团肥业有限公司	保证金及押金	5,880,000.00	1-2年	13.06	588,000.00
福建省烟草公司龙岩市公司	保证金及押金	1,654,026.00	1年以内	3.67	
合计	—	35,244,992.97	—	78.26	1,175,791.30

## 7. 存货

### （1）存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	77,544,033.70		77,544,033.70
库存商品	40,073,607.17	70,220.18	40,003,386.99
发出商品	125,580,704.88		125,580,704.88
周转材料	3,502,231.74		3,502,231.74
半成品	5,492,786.40		5,492,786.40
<b>合计</b>	<b>252,193,363.89</b>	<b>70,220.18</b>	<b>252,123,143.71</b>

（续表）

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	105,975,288.75		105,975,288.75
库存商品	92,537,391.95	1,829,136.72	90,708,255.23
发出商品	58,146,284.28		58,146,284.28
周转材料	2,321,714.63		2,321,714.63
半成品	7,795,662.11		7,795,662.11
<b>合计</b>	<b>266,776,341.72</b>	<b>1,829,136.72</b>	<b>264,947,205.00</b>

### （2）存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
库存商品	1,829,136.72	65,907.11		1,824,823.65		70,220.18
<b>合计</b>	<b>1,829,136.72</b>	<b>65,907.11</b>		<b>1,824,823.65</b>		<b>70,220.18</b>

### （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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。原材料、在产品以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后的金额确定可变现净值；库存商品以相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值。本年转回或转销存货跌价准备的主要原因为本期已将计提存货跌价准备的存货售出。

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

#### 8. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税及增值税留抵税额	9,411,323.96	14,167,768.32
预缴企业所得税	93,052.24	
其他		969,182.07
合计	9,504,376.20	15,136,950.39

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 9. 长期股权投资

### (1) 长期股权投资明细

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							其他	年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额	
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备				
<b>一、联营企业</b>	<b>14,128,191.88</b>				<b>2,151,101.73</b>				<b>2,940,000.00</b>			<b>13,339,293.61</b>	
祥云管盛肥业有限公司	9,009,615.72				1,446,706.24				2,940,000.00			7,516,321.96	
景谷安能农业科技有限责任公司	3,093,365.48				1,250,247.31							4,343,612.79	
云南昌宁禾安肥业有限公司	2,025,210.68				-545,851.82							1,479,358.86	
<b>合计</b>	<b>14,128,191.88</b>				<b>2,151,101.73</b>				<b>2,940,000.00</b>			<b>13,339,293.61</b>	

注：长期股权投资情况详见本附注“七、2.在合营企业或联营企业中的权益”。

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

10. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	年末余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>

注:其他权益工具投资为公司持有的昆明官渡沪农商村镇银行股份有限公司2%的股权。

11. 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	34,614,057.52	35,549,502.97
固定资产清理		
<b>合计</b>	<b>34,614,057.52</b>	<b>35,549,502.97</b>

11.1 固定资产明细

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	实验设备	合计
一、账面原值						
1. 年初余额	42,979,146.96	37,185,699.72	6,775,269.90	4,691,000.44	3,971,875.76	95,602,992.78
2. 本年增加金额	1,232,438.65	1,846,591.56	267,436.28	1,387,153.32	102,391.93	4,836,011.74
(1) 购置		409,126.97	267,436.28	1,171,134.66	3,982.30	1,851,680.21
(2) 在建工程转入	1,232,438.65	1,437,464.59		216,018.66	98,409.63	2,984,331.53
3. 本年减少金额	1,000,000.00	250,204.50	1,122,184.79	40,946.11	11,832.23	2,425,167.63
(1) 处置或报废		250,204.50	1,122,184.79	40,946.11	11,832.23	1,425,167.63
(2) 其他	1,000,000.00					1,000,000.00
4. 年末余额	43,211,585.61	38,782,086.78	5,920,521.39	6,037,207.65	4,062,435.46	98,013,836.89
二、累计折旧						
1. 年初余额	24,957,733.39	23,594,464.80	4,346,612.58	3,620,184.18	3,534,494.86	60,053,489.81
2. 本年增加金额	2,284,924.45	1,657,099.24	599,209.65	649,222.00	89,808.59	5,280,263.93
(1) 计提	2,284,924.45	1,657,099.24	599,209.65	649,222.00	89,808.59	5,280,263.93
3. 本年减少金额	534,916.49	250,204.50	1,103,572.59	40,127.19	5,153.60	1,933,974.37
(1) 处置或报废		250,204.50	1,103,572.59	40,127.19	5,153.60	1,399,057.88
(2) 其他减少	534,916.49					534,916.49

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	实验设备	合计
4. 年末余额	26,707,741.35	25,001,359.54	3,842,249.64	4,229,278.99	3,619,149.85	63,399,779.37
三、减值准备						
1. 年初余额						
2. 本年增加金额						
3. 本年减少金额						
4. 年末余额						
四、账面价值						
1. 年末账面价值	16,503,844.26	13,780,727.24	2,078,271.75	1,807,928.66	443,285.61	34,614,057.52
2. 年初账面价值	18,021,413.57	13,591,234.92	2,428,657.32	1,070,816.26	437,380.90	35,549,502.97

注：1) 本公司固定资产的抵押担保情况详见本附注“五、18 短期借款”。

2) 截至2025年12月31日,本公司无暂时闲置的固定资产。

**(2) 未办妥产权证书的固定资产**

项目	年末账面价值	未办妥产权证书原因
专家楼	1,629,851.90	尚在办理中
办公楼	385,231.93	尚在办理中
合计	2,015,083.83	—

注：未办妥产权证书的固定资产情况详见本附注“十四、其他重要事项”。

**12. 在建工程**

项目	年末余额	年初余额
在建工程	2,559,454.12	2,628,934.36
工程物资		281,915.85
合计	2,559,454.12	2,910,850.21

云南云天化股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 12.1 在建工程明细

### (1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装生产设备	1,594,542.67		1,594,542.67	867,104.24		867,104.24
工程中心中试验证平台技术提升改造项目	852,081.26		852,081.26	1,648,999.93		1,648,999.93
零星工程	112,830.19		112,830.19	112,830.19		112,830.19
<b>合计</b>	<b>2,559,454.12</b>		<b>2,559,454.12</b>	<b>2,628,934.36</b>		<b>2,628,934.36</b>

### (2) 在建工程本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			本年转入固定资产	本年其他减少	
在安装生产设备	867,104.24	2,164,903.02	1,437,464.59		1,594,542.67
工程中心中试验证平台技术提升改造项目	1,648,999.93	547,281.34	1,058,867.69	285,332.32	852,081.26
在安装办公设备		169,406.13	169,406.13		
在安装实验设备		98,409.63	98,409.63		
零星工程	112,830.19	220,183.49	220,183.49		112,830.19
<b>合计</b>	<b>2,628,934.36</b>	<b>3,200,183.61</b>	<b>2,984,331.53</b>	<b>285,332.32</b>	<b>2,559,454.12</b>

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

12.2 工程物资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装生产设备				352,394.81	70,478.96	281,915.85
合计				352,394.81	70,478.96	281,915.85

13. 使用权资产

项目	房屋使用权	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	911,004.27	911,004.27
2. 本年增加金额	1,129,720.47	1,129,720.47
(1) 租入	1,129,720.47	1,129,720.47
3. 本年减少金额	911,004.27	911,004.27
(1) 处置	911,004.27	911,004.27
4. 年末余额	1,129,720.47	1,129,720.47
二、累计折旧		
1. 年初余额	911,004.27	911,004.27
2. 本年增加金额	225,944.04	225,944.04
(1) 计提	225,944.04	225,944.04
3. 本年减少金额	911,004.27	911,004.27
(1) 处置	911,004.27	911,004.27
4. 年末余额	225,944.04	225,944.04
三、减值准备		
1. 年初余额		
2. 本年增加金额		
3. 本年减少金额		
4. 年末余额		
四、账面价值		
1. 年末账面价值	903,776.43	903,776.43
2. 年初账面价值		

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

#### 14. 无形资产

##### （1）无形资产明细

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	36,709,230.61	123,980.00	36,833,210.61
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	36,709,230.61	123,980.00	36,833,210.61
二、累计摊销			
1. 年初余额	12,681,443.03	123,980.00	12,805,423.03
2. 本年增加金额	708,504.38		708,504.38
（1）计提	708,504.38		708,504.38
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	13,389,947.41	123,980.00	13,513,927.41
三、减值准备			
1. 年初余额			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	23,319,283.20		23,319,283.20
2. 年初账面价值	24,027,787.58		24,027,787.58

#### 15. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
软件系统	243,882.52	365,753.08	118,217.73		491,417.87
修缮工程	705,913.12	257,604.55	299,582.37		663,935.30
装修工程	250,690.55	280,830.84	201,626.15		329,895.24
合计	1,200,486.19	904,188.47	619,426.25		1,485,248.41

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 16. 递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,353,714.66	503,057.20	1,795,696.34	269,354.45
内部交易未实现利润	6,170,893.33	925,634.00	7,493,747.60	1,124,062.14
租赁负债	919,469.31	137,920.40		
合计	10,444,077.30	1,566,611.60	9,289,443.94	1,393,416.59

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	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
使用权资产	903,776.43	135,566.46		
内部交易未实现利润	1,955,405.68	293,310.85		
合计	2,859,182.11	428,877.31		

### (3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	4,959,954.68	2,097,461.96
信用减值准备	74,663.63	59,724.50
资产减值准备	4,313.07	1,899,615.68
合计	5,038,931.38	4,056,802.14

### (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年度	年末余额	年初余额	备注
2025年		41,984.73	
2026年	426,343.27	426,343.27	
2027年			
2028年	159,986.54	159,986.54	
2029年	1,469,147.42	1,469,147.42	
2030年	2,904,477.45		
合计	4,959,954.68	2,097,461.96	

### 17. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	3,007,253.58	冻结票据保证金
应收账款	16,231,740.10	银行借款质押
固定资产	6,029,282.13	银行借款抵押
无形资产	13,499,510.09	银行借款抵押
合计	38,767,785.90	—

### 18. 短期借款

#### (1) 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	86,000,000.00	109,575,394.50
抵押借款	1,700,000.00	51,700,000.00
保证借款	70,000,228.25	10,000,000.00
信用借款	31,900,000.00	14,900,000.00
加：应付利息	162,456.04	173,350.92
合计	189,762,684.29	186,348,745.42

1) 质押借款余额 8,600.00 万元，其中：

A、公司向兴业银行股份有限公司昆明分行借款 3,600.00 万元，借款期限为 2025 年 9 月 25 日至 2026 年 9 月 25 日，与兴业银行股份有限公司昆明分行签订《额度授信合同》，以公司持有的安宁市土地使用权（土地使用权证：安国用（2009）672 号）、房屋建筑物（房屋产权证号：昆明市房权证安宁市房字第 200906322 号、昆明市房权证安宁市房字第 201205539 号、昆明市房权证安宁市房字第 201205540 号）作为抵押，以股东昆明祥茂贸易有限公司 3,678.40 万股股权进行质押，同时实际控制人杨发祥及配偶杨丽莎、股东昆明祥茂贸易有限公司、下属子公司云南满好肥料有限公司、云南滇兴农农资有限公司、云南云之叶生物科技有限公司提供保证。

B、公司向中国民生银行股份有限公司昆明分行分别借款 520.00 万元、1,200.00 万元和 1,280.00 万元，借款期限分别为 2025 年 9 月 29 日至 2026 年 3 月 29 日，2025 年 11 月 20 日至 2026 年 5 月 20 日，2025 年 9 月 23 日至 2026 年 9 月 23 日，以自 2025 年 9 月 22 日至 2026 年 9 月 21 日云南云叶化肥股份有限公司与中烟体系中福建三明金明农资有限公司、贵州科泰金福农业发展有限公司等 7 家公司签署的购销合同或协议产生的针对货物销售的所有应收账款作为质押，同时以实际控制人杨发祥及配偶杨丽莎持有的房产（昆明市房权证官字第 200021355 号、昆房权证（昆明市）字第 200968157 号、昆房权证（昆明市）字第 200968753 号、昆明市房权证字第 200266315 号和昆明市房权证字第 200277845 号）作抵押并提供保证。

C、子公司云南云之叶生物科技有限公司向中国银行股份有限公司昆明市东风支行借款 1,000.00 万元，借款期间为 2025 年 10 月 29 日至 2026 年 10 月 29 日，云南云叶化肥股份有限公司、云南云之叶生物科技有限公司、云南省微生物发酵工程研究中心有限公司将编号为：ZL202022799209.2、ZL201910936544.1、ZL201910936533.3、ZL201910936547.5、ZL202223158714.4 的知识产权进行质押；以实际控制人杨发祥及配偶杨丽莎提供保证。

D、子公司云南省微生物发酵工程研究中心有限公司向中国银行股份有限公司昆明市东风支行借款 1,000.00 万元，借款期间为 2025 年 9 月 26 日至 2026 年 9 月 26 日，子公司将编号为 ZL201110006214.6、ZL201110278241.9、ZL201110006213.1 等 9 个知识产权进行质押；以实际控制人杨发祥、杨丽莎提供保证。

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 抵押借款余额 170.00 万元, 其中:

子公司云南滇兴农农资有限公司向富滇银行借款 170.00 万元, 借款期间为 2025 年 9 月 29 日至 2028 年 9 月 29 日, 以云南满好肥料有限公司房屋建筑物(房屋产权证号: 昆房权证字第 201371553 号、昆房权证字第 200707974 号、昆房权证字第 201371305 号)作为担保抵押。

3) 保证借款余额 7,000.02 万元, 其中:

A、公司向中国银行股份有限公司云南省分行借款 1,000.00 万元, 借款期间为 2025 年 9 月 29 日至 2026 年 9 月 29 日, 以实际控制人杨发祥及配偶杨丽莎提供保证。

B、公司向远东国际融资租赁有限公司借款 2,600.00 万元(截止 2025 年 12 月 31 日借款余额为 2,500.02 万元), 借款期间为 2025 年 10 月 30 日至 2026 年 7 月 30 日, 同时下属子公司云南云之叶生物科技有限公司和云南省微生物发酵工程研究中心有限公司提供保证。

C、公司向招商银行股份有限公司昆明分行借款 1,000.00 万元, 借款期间为 2025 年 12 月 9 日至 2026 年 12 月 9 日, 以实际控制人杨发祥及配偶杨丽莎提供保证。

D、公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司昆明市官渡区支行借款 2,500.00 万元, 借款期间为 2025 年 11 月 21 日至 2026 年 11 月 20 日。以实际控制人杨发祥及配偶杨丽莎提供保证。

4) 信用借款余额 3,190.00 万元, 其中:

A、公司向昆明官渡农村合作银行阿拉支行分别借款 490.00 万元和 1,000.00 万元, 借款期间为 2025 年 8 月 22 日至 2026 年 8 月 22 日。

B、公司向云南红塔银行股份有限公司昆明分行借款 1,000.00 万元, 借款期间为 2025 年 11 月 5 日至 2026 年 11 月 4 日。

C、子公司云南云之叶生物科技有限公司向昆明官渡农村合作银行阿拉支行借款 700.00 万元, 借款期间为 2025 年 9 月 16 日至 2026 年 9 月 16 日。

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司无已逾期未偿还的短期借款。

## 19. 应付票据

类别	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	8,009,160.00	40,900,000.00
合计	8,009,160.00	40,900,000.00

## 20. 应付账款

### (1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
应付货款	82,130,689.27	83,130,996.16
应付其他款项	6,687,777.37	2,674,555.19
应付设备及工程款	242,137.82	955,838.37
合计	89,060,604.46	86,761,389.72

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
湖北富邦科技股份有限公司	1,056,099.12	尚未结算
合计	1,056,099.12	—

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

## 21. 预收款项

### (1) 预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
租金		173,714.28
合计		173,714.28

## 22. 合同负债

### (1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
预收货款	29,903,089.34	15,813,407.66
合计	29,903,089.34	15,813,407.66

### (2) 合同负债的账面价值在本年发生的重大变动情况

项目	变动金额	变动原因
预收货款	14,089,681.68	本期收入未实现
合计	14,089,681.68	—

## 23. 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	3,290,336.23	22,177,425.70	22,767,345.20	2,700,416.73
离职后福利-设定提存计划		2,467,870.00	2,467,870.00	
合计	3,290,336.23	24,645,295.70	25,235,215.20	2,700,416.73

### (2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,243,767.60	18,959,004.65	19,550,743.26	2,652,028.99
职工福利费		594,187.90	594,187.90	
社会保险费	8.00	1,400,072.64	1,400,080.64	
其中：医疗保险费		1,273,350.78	1,273,350.78	
工伤保险费		124,138.61	124,138.61	
其他	8.00	2,583.25	2,591.25	
住房公积金		849,019.00	849,019.00	
工会经费和职工教育经费	46,560.63	375,141.51	373,314.40	48,387.74
合计	3,290,336.23	22,177,425.70	22,767,345.20	2,700,416.73

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**(3) 设定提存计划**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险		2,367,775.52	2,367,775.52	
失业保险费		100,094.48	100,094.48	
<b>合计</b>		<b>2,467,870.00</b>	<b>2,467,870.00</b>	

**24. 应交税费**

项目	年末余额	年初余额
增值税	78,991.59	222,734.48
企业所得税		196,293.60
土地使用税	350,219.78	350,219.78
印花税	364,001.31	253,108.03
房产税	162,116.09	170,162.44
个人所得税	40,403.42	114,679.35
环境保护税	15,423.84	22,692.56
城市维护建设税	4,603.17	19,379.05
教育费附加	2,021.34	8,305.31
地方教育费附加	1,347.56	5,536.87
<b>合计</b>	<b>1,019,128.10</b>	<b>1,363,111.47</b>

**25. 其他应付款**

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	20,542,401.25	10,395,584.09
<b>合计</b>	<b>20,542,401.25</b>	<b>10,395,584.09</b>

**25.1. 其他应付款项**

**(1) 其他应付款按款项性质分类**

款项性质	年末余额	年初余额
应付借款本金及利息	17,469,011.24	7,078,757.80
应付质保金及保证金	1,196,065.32	856,572.00
应付合作建房款及设备款	1,067,120.00	1,067,120.00
应付单位款	440,000.00	1,253,000.00
暂估款	206,684.56	137,093.38

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

款项性质	年末余额	年初余额
其他	163,520.13	3,040.91
<b>合计</b>	<b>20,542,401.25</b>	<b>10,395,584.09</b>

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还原因
杨姓自然人	2,444,767.69	未到期
陈姓自然人	2,933,720.44	未到期
于姓自然人	1,369,069.67	未到期
云南开发规划设计院有限公司	1,067,120.00	未到期
<b>合计</b>	<b>7,814,677.80</b>	—

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

## 26. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债	217,820.20	
合计	217,820.20	

## 27. 其他流动负债

### （1）其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	2,691,278.06	1,259,146.02
已背书未到期的银行承兑汇票	990,840.00	
合计	3,682,118.06	1,259,146.02

## 28. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	968,807.32	
减：未确认的融资费用	49,338.01	
重分类至一年内到期的非流动负债	217,820.20	
合计	701,649.11	

## 29. 递延收益

### （1）递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	3,233,333.69		399,999.96	2,833,333.73	政府补助专项资金
合计	3,233,333.69		399,999.96	2,833,333.73	—

### （2）政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关
烟草废弃物生产新型多功能生物有机肥高技术产业化示范工程	3,233,333.69		399,999.96	2,833,333.73	与资产相关
合计	3,233,333.69		399,999.96	2,833,333.73	

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

### 30. 股本

项目	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份	26,834,431.00				-75,000.00	-75,000.00	26,759,431.00
1. 高管锁定股	634,431.00				-75,000.00	-75,000.00	559,431.00
2. 挂牌前机构类限售股	26,200,000.00						26,200,000.00
无限售流通股	27,782,557.00				75,000.00	75,000.00	27,857,557.00
股份总额	54,616,988.00						54,616,988.00

注：公司控股股东昆明祥茂贸易有限公司持有本公司的股份 3,678.40 万股，占公司股份总数的 67.35%，其中处于质押状态的股份共计 3,678.40 万股，占其持有公司股份总额的 100.00%，占公司总股本的 67.35%。昆明祥茂贸易有限公司持有本公司的股份质押情况索引本附注“五、18 短期借款”。

### 31. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	3,497,396.97			3,497,396.97
合计	3,497,396.97			3,497,396.97

### 32. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	21,726,762.53	21,999.62		21,748,762.15
合计	21,726,762.53	21,999.62		21,748,762.15

### 33. 未分配利润

项目	年末余额	年初余额
上年年末余额	160,633,089.31	157,461,806.58
加：年初未分配利润调整数		
本年年初余额	160,633,089.31	157,461,806.58
加：本年归属于母公司所有者的净利润	-14,981,149.80	10,626,616.20
减：提取法定盈余公积	21,999.62	1,993,634.67
应付普通股股利	5,461,698.80	5,461,698.80
本年年末余额	140,168,241.09	160,633,089.31

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

**34. 营业收入、营业成本**

**(1) 营业收入和营业成本情况**

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	399,821,924.55	384,421,541.48	521,356,346.15	483,245,483.67
其他业务	99,487,551.37	96,402,710.21	113,325,482.43	107,667,200.37
<b>合计</b>	<b>499,309,475.92</b>	<b>480,824,251.69</b>	<b>634,681,828.58</b>	<b>590,912,684.04</b>

**(2) 营业收入、营业成本的分解信息**

合同分类	本年收入发生额	本年成本发生额	上年收入发生额	上年成本发生额
<b>业务类型:</b>	<b>499,309,475.92</b>	<b>480,824,251.69</b>	<b>634,681,828.58</b>	<b>590,912,684.04</b>
其中：无机肥	365,846,665.88	354,411,052.84	451,850,880.70	427,736,094.79
有机肥	27,733,113.00	24,017,399.26	59,245,383.11	44,661,896.85
技术服务	4,835,317.67	4,711,134.58	10,245,340.34	9,129,725.41
原材料及其他	100,894,379.37	97,684,665.01	113,340,224.43	109,384,966.99
<b>按商品转让的时间分类:</b>	<b>499,309,475.92</b>	<b>480,824,251.69</b>	<b>634,681,828.58</b>	<b>590,912,684.04</b>
其中：在某一时点确认收入	493,947,792.57	476,522,366.35	624,436,488.24	581,782,958.63
在某一时段确认收入	5,361,683.35	4,301,885.34	10,245,340.34	9,129,725.41
<b>合计</b>	<b>499,309,475.92</b>	<b>480,824,251.69</b>	<b>634,681,828.58</b>	<b>590,912,684.04</b>

**35. 税金及附加**

项目	本年发生额	上年发生额
土地使用税	700,439.56	700,439.56
印花税	557,222.61	828,854.69
房产税	334,417.64	324,539.44
城市维护建设税	59,860.84	53,191.13
环境保护税	49,494.34	52,228.81
教育费附加	25,707.89	22,762.34
地方教育费附加	17,138.59	15,230.10
车船使用税	8,097.50	10,035.00
<b>合计</b>	<b>1,752,378.97</b>	<b>2,007,281.07</b>

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

### 36. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,961,894.32	2,012,996.59
差旅费	634,775.78	724,800.01
办公费	597,448.77	233,458.74
业务招待费	531,178.89	382,459.40
折旧费	408,537.92	14,458.42
车辆费用	235,581.64	240,672.82
广告费及业务宣传费	142,132.13	67,560.11
推广服务费	16,320.00	26,040.00
其他费用	143,978.29	32,663.43
<b>合计</b>	<b>4,671,847.74</b>	<b>3,735,109.52</b>

### 37. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	9,076,116.94	9,443,945.61
折旧费	2,311,895.03	2,263,075.58
无形资产及长期待摊费用摊销	1,267,617.01	1,322,173.71
办公费	1,003,746.14	959,896.42
业务招待费	971,741.34	1,013,736.82
劳务费	691,325.07	715,453.05
中介机构咨询费	522,650.62	1,029,871.18
保险费	362,497.11	187,309.90
车辆费用	343,824.77	662,006.29
差旅费	288,383.37	329,772.34
修理费	75,976.30	24,809.81
其他费用	1,306,663.70	1,750,716.66
<b>合计</b>	<b>18,222,437.40</b>	<b>19,702,767.37</b>

### 38. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	6,200,344.76	5,919,219.47
材料费	647,418.73	519,473.88
研发设备折旧费	193,292.59	142,743.68

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
其他费用	855,438.29	1,030,259.23
合计	7,896,494.37	7,611,696.26

**39. 财务费用**

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	4,704,448.89	5,461,304.23
减: 利息收入	102,643.59	490,486.93
加: 其他支出	61,877.49	140,747.66
合计	4,663,682.79	5,111,564.96

**40. 其他收益**

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	2,607,138.74	4,211,296.02
个税手续费返还	9,972.21	11,773.90
税收优惠	1,513.65	
合计	2,618,624.60	4,223,069.92

**41. 投资收益**

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,151,101.73	1,925,454.72
其他		-81,000.00
合计	2,151,101.73	1,844,454.72

**42. 信用减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-114,246.01	548,986.25
其他应收款坏账损失	-1,360,210.78	10,252.29
合计	-1,474,456.79	559,238.54

**43. 资产减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价准备	-65,907.11	-1,829,136.72
合计	-65,907.11	-1,829,136.72

**44. 资产处置收益 (损失以“-”号填列)**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	29,451.22	129,945.65	29,451.22
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	29,451.22	129,945.65	29,451.22
其中：固定资产处置收益	160,002.51	129,945.65	160,002.51
工程物资处置收益	-130,551.29		-130,551.29
合计	29,451.22	129,945.65	29,451.22

#### 45. 营业外收入

##### (1) 营业外收入明细

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
赔偿金、违约金、无法支付的款项等其他营业外收入	371,445.84	237,939.20	371,445.84
非流动资产毁损报废利得	8,800.88	132,088.49	8,800.88
与企业日常活动无关的政府补助	11,998.58	7,100.00	11,998.58
其他	21,393.28	323.20	21,393.28
合计	413,638.58	377,450.89	413,638.58

#### 46. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
赔偿金、违约金、罚款及其他	205,212.95	131,637.21	205,031.15
税收滞纳金	107.06	196,471.52	107.06
合计	205,320.01	328,108.73	205,138.21

#### 47. 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	-87,532.42	541,358.73
递延所得税费用	255,682.30	1,074,810.46
合计	168,149.88	1,616,169.19

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本期合并利润总额	-15,254,484.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	-2,288,172.72
子公司适用不同税率的影响	97,784.11
调整以前期间所得税的影响	-87,532.42
非应税收入的影响	-322,665.26
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	79,478.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	-90,428.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	2,904,477.45
特殊群体税收优惠	-124,791.65
所得税费用	168,149.89

48. 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

项目	本年发生额	上年发生额
收投标及履约保证金	40,274,732.11	35,399,108.92
票据保证金退回	12,300,000.00	
存款利息	95,389.57	490,486.93
政府补助	1,875,800.70	270,806.22
其他	867,142.44	867,499.60
<b>合计</b>	<b>55,413,064.82</b>	<b>37,027,901.67</b>

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付及退还保证金	51,643,854.74	35,275,237.99
日常经营支出付现费用	9,607,628.82	3,578,118.50
支付票据保证金	3,007,253.58	
其他	1,774,449.90	5,611,192.01
<b>合计</b>	<b>66,033,187.04</b>	<b>44,464,548.50</b>

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**（2）与投资活动有关的现金**

① 收到的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
取得投资收益收到的现金	2,940,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	155,200.00	155,460.00
<b>合计</b>	<b>3,095,200.00</b>	<b>155,460.00</b>

② 支付的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,224,281.14	3,021,874.51
<b>合计</b>	<b>3,224,281.14</b>	<b>3,021,874.51</b>

**（3）与筹资活动有关的现金**

① 收到的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
贷款保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
票据保证金额到期收回		1,740,000.00
关联方借款		1,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>4,740,000.00</b>

② 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
偿还租赁本息	550,000.00	
贷款保证金	1,010,000.00	2,000,000.00
票据贴现利息		81,000.00
偿还股东借款利息		283,200.00
少数股东减资退股		2,236,200.00
<b>合计</b>	<b>1,560,000.00</b>	<b>4,600,400.00</b>

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 合并现金流量表补充资料

项目	2025 年度	2024 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-15,422,634.70	8,961,470.44
加: 资产减值准备	65,907.11	1,829,136.72
信用减值损失	1,474,456.79	-559,238.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,280,263.93	4,515,768.57
使用权资产折旧	225,944.04	227,750.96
无形资产摊销	708,504.38	708,504.38
长期待摊费用摊销	619,426.25	630,518.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-29,451.22	-129,945.65
固定资产报废损失	8,800.88	-132,088.49
公允价值变动损失		
财务费用	4,704,448.89	5,461,304.23
投资损失	-2,151,101.73	-1,844,454.72
递延所得税资产减少	-173,195.01	1,074,810.46
递延所得税负债增加	428,877.31	
存货的减少	12,758,154.18	-11,047,122.39
经营性应收项目的减少	-41,600,589.90	-18,825,335.06
经营性应付项目的增加	-6,446,994.66	13,449,322.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-39,549,183.46	4,320,402.12
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	51,703,795.11	88,570,349.48
减: 现金的期初余额	88,570,349.48	38,226,056.54
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	-36,866,554.37	50,344,292.94

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(5) 现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	51,703,795.11	88,570,349.48
其中: 库存现金	33,275.16	25,007.40
可随时用于支付的银行存款	51,670,519.95	88,545,342.08
现金等价物		
年末现金和现金等价物余额	51,703,795.11	88,570,349.48
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本年金额	上年金额	不属于现金及现金等价物的理由
票据保证金	3,007,253.58	12,300,000.00	票据保证金, 使用受限
合计	3,007,253.58	12,300,000.00	

## 六、合并范围的变化

2025年度, 公司合并范围无变化。

## 七、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业公司的构成

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	
云南云之叶生物科技有限公司	1,000.00	昆明市	昆明市	化工业	100.00		设立
云南省微生物发酵工程研究中心有限公司	3,750.00	昆明市	昆明市	研究和实验发展	100.00		设立
云南滇兴农农资有限公司	1,000.00	昆明市	昆明市	商品流通	55.00		同一控制
云南满好肥料有限公司	1,000.00	昆明市	昆明市	商品流通		93.00	同一控制
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	234.60	昆明市	昆明市	化工业	70.00		设立

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 重要的非全资子公司 (金额单位: 元)

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年少数股东减持	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
云南滇兴农农资有限公司	45.00	-388,816.85			7,493,793.24
云南满好肥料有限公司	7.00	-26,467.09			511,185.07
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	30.00	-26,200.96			1,206,006.28

注: 云南滇兴农农资有限公司持有云南满好肥料有限公司 93%的股份。

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

**(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南滇兴农农资有限公司	29,288,575.63	201,294.51	29,489,870.14	12,325,811.22		12,325,811.22
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	3,404,556.01	16,057.03	3,420,613.04	117,965.86		117,965.86

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南滇兴农农资有限公司	45,254,043.67	231,957.71	45,486,001.38	27,431,437.92		27,431,437.92
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	3,817,923.85	309,993.70	4,127,917.55	737,933.84		737,933.84

(续)

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云南滇兴农农资有限公司	71,068,295.36	-890,504.54	-890,504.54	572,150.07
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	3,655,652.67	-87,336.53	-87,336.53	1,149,069.68

(续)

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云南滇兴农农资有限公司	101,002,853.16	-3,672,138.54	-3,672,138.54	2,574,163.35
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	3,072,875.00	48,475.76	48,475.76	166,026.66

## 2. 在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
砚山县禾普现代农业技术有限责任公司	云南省文山州砚山县	云南省文山州砚山县	种植及销售		48.39	权益法
祥云管盛肥业有限公司	云南省大理州祥云县	云南省大理州祥云县	生产和销售化肥	40.00		权益法
景谷安能农业科技有限责任公司	云南省普洱市景谷县	云南省普洱市景谷县	生产和销售化肥	49.00		权益法
云南昌宁禾安肥业有限公司	云南省保山市昌宁县	云南省保山市昌宁县	生产和销售化肥	40.00		权益法

注：1) 2017年2月10日,根据2017年第一次临时股东大会决议,公司与祥云县城川烟农综合服务农民专业合作社共同出资设立参股公司祥云管盛肥业有限公司,注册资本为人民币5,000,000.00元,其中公司出资人民币2,000,000.00元,占注册资本的40.00%,祥云县城川烟农综合服务农民专业合作社出资人民币3,000,000.00元,占注册资本的60.00%。根据双方签订的《投资协议》及祥云管盛肥业有限公司章程约定:税后利润的分配比例为祥云县城川烟农综合服务农民专业合作社51.00%,本公司49.00%,公司授权祥云管盛肥业有限公司无偿使用公司“云叶”商标;

2) 2019年11月18日,根据2019年第六届董事会第六次会议决议,通过了《关于公司对参股公司景谷安能农业科技有限责任公司增资暨关联交易的议案》,公司参股公司景谷安能拟将注册资本从人民币500.00万元增加至人民币900.00万元,由现有股东同比例进行增资。公司持有景谷安能股份的比例为49.00%,需增加投资人民币196.00万元,景谷安能烟农综合服务农民专业合作社持有景谷安能股份的比例为51.00%,需增加投资人民币204.00万元(具体以工商办理结果为准),截止报告出具日尚未完成增资。

3) 2018年1月25日,根据2018年第一次临时股东大会决议,公司与云南省昌宁恒盛糖业有限责任公司(现更名为“云南昌宁华糖糖业有限公司”)、昌宁县卡斯镇兰韵烤烟生产专业合作社(现为“昌宁县金韵烤烟专业合作社”)共同出资设立参股公司云南省昌宁禾安生态有机肥业有限公司(工商核定为“云南省昌宁禾安肥业有限公司”),注册资本为人民币7,000,000.00元,其中本公司出资人民币2,800,000.00元,占注册资本的40.00%,云南昌宁华糖糖业有限公司出资2,450,000.00元,占注册资本的35.00%,昌宁县金韵烤烟专业合作社出资1,750,000.00元,占注册资本的25.00%。2021年8月2日,云南昌宁华糖糖业有限公司与云南华糖实业有限公司签署股权转让协议,2022年7月27日,完成工商变更,本次股权转让完成后,公司注册资本为人民币7,000,000.00元,其中本公司出资人民币2,800,000.00元,占注册资本的40.00%,云南华糖实业有限公司出资2,450,000.00元,占注册资本的35.00%,昌宁县金韵烤烟专业合作社出资1,750,000.00元,占注册资本的

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

25.00%。

4) 砚山县禾普现代农业技术有限责任公司成立于2012年10月19日，法定代表人为张洁，注册资本为310万元人民币，统一社会信用代码为91532622054681614C，企业地址位于云南省文山州砚山县江那镇民航路中段，所属行业为农业，经营范围包含：粮食作物、经济作物、花卉、果蔬种植及销售。云南云之叶生物科技有限公司出资150万，占注册资本的48.39%。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	祥云管盛肥业有限公司	祥云管盛肥业有限公司
流动资产：	20,387,275.14	17,813,715.77
其中：现金和现金等价物	10,878,143.53	6,603,588.87
非流动资产	3,097,628.50	3,608,196.57
<b>资产合计</b>	<b>23,484,903.64</b>	<b>21,421,912.34</b>
流动负债：	7,227,103.72	2,116,574.14
非流动负债		
<b>负债合计</b>	<b>7,227,103.72</b>	<b>2,116,574.14</b>
<b>净资产合计</b>	<b>16,257,799.92</b>	<b>19,305,338.20</b>
其中：少数股东权益		
归属于母公司股东权益	16,257,799.92	19,305,338.20
按持股比例计算的净资产份额	7,966,321.96	9,459,615.72
调整事项	-450,000.00	-450,000.00
--其他	-450,000.00	-450,000.00
对联营企业权益投资的账面价值	7,516,321.96	9,009,615.72
营业收入	15,285,540.20	16,567,369.60
财务费用	-2,583.75	-5,970.77
所得税费用	984,153.90	-302,210.40
净利润	2,952,461.72	2,887,887.92
其他综合收益		
综合收益总额	2,952,461.72	2,887,887.92
本年度收到的来自联营企业的股利	2,940,000.00	

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额 / 本年发生额	年初余额 / 上年发生额
联营企业	—	—

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额 / 本年发生额	年初余额 / 上年发生额
投资账面价值合计	5,822,971.65	5,118,576.16
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	1,186,895.60	831,946.66
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,186,895.60	831,946.66

#### (4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认的前期累计的损失	本年未确认的损失 (或本年分享的净利润)	本年末累积未确认的损失
砚山县禾普现代农业技术有限责任公司	370,395.28	32,707.90	403,103.18

## 八、政府补助

### 1. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增 补助金额	本年计入营业 外收入金额	本年转入其 他收益金额	本年其 他变动	年末余额	与资产/收 益相关
递延收益	3,233,333.69			399,999.96		2,833,333.73	与资产相关

### 2. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	2,607,138.74	4,211,296.02
营业外收入	11,998.58	7,100.00
合计	2,619,137.32	4,218,396.02

## 九、与金融工具相关风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具风险,主要包括市场风险(如利率风险和商品价格风险)、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平,使股东及其它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定和分析本公司所面临的各种风险,建立适当的风险承受底线并进行风险管理,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之内。

### (1) 市场风险

#### ① 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

于2025年12月31日,本公司的带息债务主要为浮动利率合同,包括短期借款金额为18,976.27万元(2024年12月31日:18,634.87万元)。

### (2) 信用风险

2025年12月31日,可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保,具体包括:

为降低信用风险,本公司成立了信用部门负责确定信用额度、进行信用审批,审核每一单项应收款的回收情况,以确保无法回收的并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外,本公司于每个资产负债表款项计提充分的坏账准备。因此,本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外,本公司无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计:64,963,165.58元。

### (3) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务,而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司流动资产大于流动负债,因此,本公司不存在重大流动风险。本公司定期分析负债结构和期限,以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商,以保持一定的授信额度,减低流动性风险。

2025年12月31日,本公司尚未使用的银行借款额度(银行授信额度)为人民币7,700.00万元(2024年12月31日:人民币3,750.00万元),其中本公司尚未使用的短期银行借款额度为人民币7,700.00万元。

2025年12月31日,本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

项目	一年以内	一到五年	五年以上	合计
金融资产				
货币资金	54,711,048.69			54,711,048.69

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	一年以内	一到五年	五年以上	合计
应收票据	990,840.00			990,840.00
应收账款	67,133,274.53	3,608,562.59		70,741,837.12
其他应收款	32,911,140.76	11,968,397.56	158,000.00	45,037,538.32
<b>金融负债</b>				
短期借款	189,762,684.29			189,762,684.29
应付票据	8,009,160.00			8,009,160.00
应付账款	86,068,109.59	2,980,144.87	12,350.00	89,060,604.46
其他应付款	11,893,737.84	4,052,104.42	4,596,558.99	20,542,401.25
应付职工薪酬	2,700,416.73			2,700,416.73
一年内到期的非流动负债	217,820.20			217,820.20
租赁负债		701,649.11		701,649.11

## 2. 敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化,而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用,因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

### (1) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设:

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用;

对于以公允价值计量的固定利率金融工具,市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用;

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上,在其它变量不变的情况下,利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下(金额单位:万元):

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	利率变动	2025年度		2024年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加1%	-189.76	-189.76	-186.35	-186.35
浮动利率借款	减少1%	189.76	189.76	186.35	186.35

## 十、公允价值的披露

### 1. 年末以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(一) 其他权益工具投资			2,000,000.00	2,000,000.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—

2. 持续的公允价值计量项目,本年内发生各层级之间的转换的,转换的原因及确定转换时点的政策

本公司金融工具公允价值计量所属层次在三个层次之间在本年度无重大的变动。

### 3. 本年内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更。

## 十一、关联方及关联交易

### 1. 关联方关系

#### (1) 控股股东及最终控制方

##### ① 控股股东及最终控制方

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
昆明祥茂贸易有限公司	昆明	贸易	10,000,000.00	67.35	67.35

本公司的最终控制方为自然人杨发祥先生。

#### (2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“七、1. (1) 企业公司的构成”相关内容。

### (3) 本企业合营企业及联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、2. (1) 重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本年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：

联营企业名称	与本企业关系
砚山县禾普现代农业技术有限责任公司	联营企业
祥云管盛肥业有限公司	联营企业
景谷安能农业科技有限责任公司	联营企业
云南昌宁禾安肥业有限公司	联营企业

### (4) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
云南祥茂投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
云南滇叶茶文化有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
杨丽莎	实际控制人配偶
杨文钧	公司高管

## 2. 关联交易

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ① 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	获批的交易额度	本年发生额	上年发生额
云南滇叶茶文化有限公司	采购商品	40,750,000.00	267,786.50	260,611.60
合计		40,750,000.00	267,786.50	260,611.60

#### ② 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	获批的交易额度	本年发生额	上年发生额
景谷安能农业科技有限责任公司	销售商品	43,000,000.00	44,247.80	59,734.52
祥云管盛肥业有限公司	销售商品		63,716.82	53,097.35
砚山县禾普现代农业技术有限责任公司	销售商品		46,584.48	
杨文钧			82,035.40	
合计			236,584.50	112,831.87

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 关联担保情况

1) 作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
昆明祥茂贸易有限公司、杨发祥、杨丽莎	75,000,000.00	2022年9月30日	2025年9月30日	是
杨发祥、杨丽莎	50,000,000.00	2024年12月25日	2025年12月25日	是
杨发祥、杨丽莎	23,000,000.00	2024年10月31日	2025年7月31日	是
杨发祥、杨丽莎	10,000,000.00	2024年10月23日	2025年10月23日	是
杨发祥、杨丽莎	10,000,000.00	2024年9月29日	2025年9月29日	是
杨发祥、杨丽莎	10,000,000.00	2024年9月27日	2025年9月27日	是
杨发祥、杨丽莎	12,800,000.00	2024年9月29日	2025年9月29日	是
杨发祥、杨丽莎	10,000,000.00	2025年9月29日	2028年9月29日	否
杨发祥、杨丽莎	10,000,000.00	2025年9月25日	2028年9月25日	否
杨发祥、杨丽莎	10,000,000.00	2025年10月28日	2028年10月28日	否
杨发祥、杨丽莎	20,000,000.00	2025年12月9日	2029年12月9日	否
杨发祥、杨丽莎	50,000,000.00	2025年11月6日	2029年11月5日	否
杨发祥、杨丽莎	30,000,000.00	2025年9月22日	2029年9月21日	否
云南满好肥料有限公司	1,700,000.00	2025年9月29日	2028年9月29日	否
云南云之叶生物科技有限公司、云南省微生物发酵工程研究中心有限公司	26,000,000.00	2025年10月30日	2029年7月30日	否
昆明祥茂贸易有限公司、云南云之叶生物科技有限公司、云南满好肥料有限公司、云南滇兴农农资有限公司、杨发祥、杨丽莎	75,000,000.00	2025年9月12日	2028年9月12日	否
<b>合计</b>	<b>423,500,000.00</b>			

公司与供应商邦力达农资连锁有限公司签订长期购销合同。为满足合同实施需要,公司高级管理人员杨发祥、张端、李玉华、字新利、盘文政、李艳梅和张海鹏等自愿无偿为公司与邦力达农资连锁有限公司自2023年10月8日至2026年12月31日期间所有经济业务及合同而形成的一系列债权,购销合同中关于公司货款债务履行、违约造成的损失及邦力达农资连锁有限公司实现担保权利和债权所产生的全部费用等事项提供连带责任的保证担保,担保最高额度为8,000.00万元,担保起始日自2023年10月8日至2026年12月31日,期末担保余额为0.00元。

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

公司子公司云南云之叶生物科技有限公司与供应商邦力达农资连锁有限公司签订长期购销合同。为满足合同实施需要,公司高级管理人员杨发祥、张端、李玉华、字新利、盘文政、李艳梅和张海鹏等自愿无偿为云南云之叶生物科技有限公司与邦力达农资连锁有限公司自2023年10月8日至2026年12月31日期间所有经济业务及合同而形成的一系列债权,购销合同中关于云南云之叶生物科技有限公司货款债务履行、违约造成的损失及邦力达农资连锁有限公司实现担保权利和债权所产生的全部费用等事项提供连带责任的保证担保,担保最高额度为7,000.00万元,担保起始日自2023年10月8日至2026年12月31日,期末担保余额为0.00元。

(3) 关联方资金拆借

关联方名称	拆入/拆出	拆借金额	起始日	到期日	备注
杨发祥	拆入	2,500,000.00	2025年6月18日	2026年6月17日	
合计		2,500,000.00			

(4) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
关键管理人员薪酬	2,342,242.53	2,811,176.85
薪酬合计	2,342,242.53	2,811,176.85

3. 关联方往来余额

(1) 应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
其他应付款	杨发祥	2,597,061.65	2,564,767.69
合计		2,597,061.65	2,564,767.69

十二、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至2025年12月31日,本公司无需要披露的重大承诺事项。

## 2.或有事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

公司位于中国（云南）自由贸易试验区昆明片区经开区阿拉街道办昌宏社区昌宏路49号的办公楼，建筑面积3041.95平方米，2025年12月31日净值385,231.93元，是2006年公司与云南开发规划设计院（原昆明经济开发区规划设计院）联建的办公楼，已于2007年投入使用，土地使用权为云南开发规划设计院所有，至今该栋办公楼尚未办理房屋产权证，土地使用权及房屋产权的分割也尚未办理，公司正在与昆明市经济技术开发区管理委员会及其他相关部门协商办理土地使用权证及房产证的分割事宜。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1.应收账款

#### （1）应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）	57,806,651.58	71,777,675.02
1-2年	703,320.00	1,677,620.00
2-3年	1,587,620.00	
合计	60,097,591.58	73,455,295.02

#### （2）应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	1,677,620.00	2.79	1,677,620.00	100.00	
按组合计提坏账准备	58,419,971.58	97.21	70,332.00	0.12	58,349,639.58
其中：账龄组合	58,419,971.58	97.21	70,332.00	0.12	58,349,639.58
关联方组合					
合计	60,097,591.58	100.00	1,747,952.00	2.91	58,349,639.58

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(续表)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,677,620.00	2.28	1,677,620.00	100.00	
<b>按组合计提坏账准备</b>	<b>71,777,675.02</b>	<b>97.72</b>			<b>71,777,675.02</b>
其中: 账龄组合	41,769,494.55	56.86			41,769,494.55
关联方组合	30,008,180.47	40.85			30,008,180.47
<b>合计</b>	<b>73,455,295.02</b>	<b>100.00</b>	<b>1,677,620.00</b>	<b>2.28</b>	<b>71,777,675.02</b>

① 按单项计提坏账准备的应收账款

名称	年末余额		年初余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
石屏县农业技术推广中心	1,677,620.00	1,677,620.00	1,677,620.00	1,677,620.00	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>1,677,620.00</b>	<b>1,677,620.00</b>	<b>1,677,620.00</b>	<b>1,677,620.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

② 应收账款按账龄组合计提坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	57,716,651.58		
1-2年	703,320.00	70,332.00	10.00
<b>合计</b>	<b>58,419,971.58</b>	<b>70,332.00</b>	<b>—</b>

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,677,620.00					1,677,620.00
按账龄组合计提坏账准备		70,332.00				70,332.00
<b>合计</b>	<b>1,677,620.00</b>	<b>70,332.00</b>				<b>1,747,952.00</b>

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款**

债务人名称	账面余额	账龄	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
云南华叶投资有限责任公司	39,496,000.00	1年以内	65.72	
福建省烟草公司龙岩市公司	15,908,600.00	1年以内	26.47	
石屏县农业技术推广中心	1,677,620.00	2-3年	2.79	1,677,620.00
云南云景林业开发有限公司	1,452,788.30	1年以内	2.42	
云南省烟草公司保山市公司	330,060.50	1年以内	0.55	
<b>合计</b>	<b>58,865,068.80</b>		<b>97.95</b>	<b>1,677,620.00</b>

**2.其他应收款**

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	38,072,906.51	34,313,640.85
<b>合计</b>	<b>38,072,906.51</b>	<b>34,313,640.85</b>

(1) 其他应收款明细

① 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	39,260,516.71	34,261,635.86
其他	115,530.30	52,819.99
应收社保款及工会经费	883.30	1,385.00
<b>合计</b>	<b>39,376,930.31</b>	<b>34,315,840.85</b>

② 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	27,353,692.31	34,180,840.85
1-2年	11,910,238.00	22,000.00
3年以上	113,000.00	113,000.00
其中：5年以上	113,000.00	113,000.00
<b>合计</b>	<b>39,376,930.31</b>	<b>34,315,840.85</b>

③ 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	39,376,930.31	100.00	1,304,023.80	3.31	38,072,906.51
其中: 账龄组合	39,376,930.31	100.00	1,304,023.80	3.31	38,072,906.51
合计	39,376,930.31	100.00	1,304,023.80	3.31	38,072,906.51

(续表)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,315,840.85	100.00	2,200.00	0.01	34,313,640.85
其中: 账龄组合	34,202,840.85	99.67	2,200.00	0.01	34,200,640.85
无风险组合	113,000.00	0.33			113,000.00
合计	34,315,840.85	100.00	2,200.00	0.01	34,313,640.85

(2) 其他应收款按账龄组合计提坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	27,353,692.31		
1-2年	11,910,238.00	1,191,023.80	10.00%
3年以上	113,000.00	113,000.00	100.00%
其中: 5年以上	113,000.00	113,000.00	100.00%
合计	39,376,930.31	1,304,023.80	—

(3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	2,200.00			2,200.00
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

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）	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	1,304,023.80			1,304,023.80
本年转回	2,200.00			2,200.00
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	1,304,023.80			1,304,023.80

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	2,200.00	1,304,023.80	2,200.00			1,304,023.80
合计	2,200.00	1,304,023.80	2,200.00			1,304,023.80

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
云南华叶投资有限责任公司	保证金及押金	8,950,000.00	1年以内	22.73	
云南云景林业开发有限公司	保证金及押金	6,956,566.90	1年以内, 1-2年	17.67	562,791.30
中国烟草总公司重庆市公司	保证金及押金	6,364,400.07	1年以内	16.16	
云南源天生物集团肥业有限公司	保证金及押金	5,880,000.00	1-2年	14.93	588,000.00
福建省烟草公司龙岩市公司	保证金及押金	1,654,026.00	1年以内	4.20	
合计	—	29,804,992.97	—	75.69	1,150,791.30

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
----	------	------	------	------

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	57,492,784.51			57,492,784.51
对联营企业投资	14,128,191.88	2,151,101.73	2,940,000.00	13,339,293.61
合计	71,620,976.39	2,151,101.73	2,940,000.00	70,832,078.12

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准 备年末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
云南省微生物发酵工程研究中心有限公司	38,471,870.00						38,471,870.00	
云南云之叶生物科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
云南滇兴农农资有限公司	7,378,714.51						7,378,714.51	
昆明云叶金元生物有机肥业有限公司	1,642,200.00						1,642,200.00	
<b>合计</b>	<b>57,492,784.51</b>						<b>57,492,784.51</b>	

(3) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额(账面价 值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							年末余额(账面 价值)	减值准 备年末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备		
<b>一、合营企业</b>											
<b>二、联营企业</b>	<b>14,128,191.88</b>				<b>2,151,101.73</b>				<b>2,940,000.00</b>		<b>13,339,293.61</b>
祥云管盛肥业有限公司	9,009,615.72				1,446,706.24				2,940,000.00		7,516,321.96
景谷安能农业科技有限责任公 司	3,093,365.48				1,250,247.31						4,343,612.79
云南昌宁禾安肥业有限公司	2,025,210.68				-545,851.82						1,479,358.86
<b>合计</b>	<b>14,128,191.88</b>				<b>2,151,101.73</b>				<b>2,940,000.00</b>		<b>13,339,293.61</b>

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

#### 4.营业收入、营业成本

##### (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	186,321,180.65	172,126,292.35	281,084,353.17	262,633,992.75
其他业务	59,493,378.58	56,131,593.90	65,735,113.65	61,067,545.45
合计	245,814,559.23	228,257,886.25	346,819,466.82	323,701,538.20

##### (2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年收入发生额	本年成本发生额	上年收入发生额	上年成本发生额
业务类型:	245,814,559.23	228,257,886.25	346,819,466.82	323,701,538.20
其中: 无机肥	165,398,599.29	153,291,722.53	231,397,599.66	216,500,782.61
有机肥	20,922,581.36	18,834,569.82	49,686,753.51	44,963,932.17
原材料及其他	59,493,378.58	56,131,593.90	65,735,113.65	62,236,823.42
按商品转让的时间分类:	245,814,559.23	228,257,886.25	346,819,466.82	323,701,538.20
其中: 在某一时点确认收入	244,102,611.13	228,257,886.25	346,819,466.82	323,701,538.20
在某一时段确认收入	1,711,948.10			
合计	245,814,559.23	228,257,886.25	346,819,466.82	323,701,538.20

#### 5.投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,151,101.73	1,925,454.72
其他		14,000,000.00
合计	2,151,101.73	15,925,454.72

#### 十六、财务报告批准

本财务报告于2026年3月24日由本公司董事会批准报出。

#### 十七、财务报表补充资料

##### 1.本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	29,451.22	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,090,339.97	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	196,319.99	

云南云叶化肥股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年金额	说明
小计	2,316,111.18	
减：所得税影响额	352,556.89	
少数股东权益影响额（税后）	-27,149.66	
合计	1,990,703.95	

## 2.净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均	每股收益（元/股）	
	净资产收益率（%）	基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于母公司股东的净利润	-6.52	-0.2743	-0.2743
扣除非经常性损益后归属于母公司股 东的净利润	-7.39	-0.3107	-0.3107

云南云叶化肥股份有限公司

二〇二六年三月二十四日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	29,451.22
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,090,339.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	196,319.99
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,316,111.18</b>
减: 所得税影响数	352,556.89
少数股东权益影响额(税后)	-27,149.66
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,990,703.95</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用