

公司代码：600792

公司简称：云煤能源

云南煤业能源股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李树雄、主管会计工作负责人戚昆琼及会计机构负责人（会计主管人员）杨四平声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留审计报告，公司2025年度合并报表归属于母公司所有者的净利润-485,714,492.75元，截至2025年12月31日，母公司未分配利润为-1,038,616,292.38元。

鉴于公司2025年度合并报表归属于母公司所有者的净利润及母公司未分配利润均为负值，结合《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《公司章程》等的相关规定，公司拟定2025年度利润分配预案为不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

该预案尚需提交公司股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

经会计师事务所审计，截至报告期末，公司母公司财务报表中存在累计未分配利润为-1,038,616,292.38元。根据《公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《公司章程》等的相关规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件。敬请投资者注意投资风险。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述了存在宏观经济波动风险、产业政策风险等，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”中“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	12
第四节	公司治理、环境和社会.....	39
第五节	重要事项.....	56
第六节	股份变动及股东情况.....	70
第七节	债券相关情况.....	75
第八节	财务报告.....	75

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。
	载有中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、云煤能源、马龙产业、上市公司	指	云南煤业能源股份有限公司，原名云南马龙产业集团股份有限公司
安宁焦化厂、200万吨焦化项目	指	200万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目
昆钢控股、昆钢公司	指	昆明钢铁控股有限公司
云天化集团	指	云天化集团有限责任公司
武钢股份	指	武钢集团昆明钢铁股份有限公司
中国宝武	指	中国宝武钢铁集团有限公司
安宁分公司	指	云南煤业能源股份有限公司安宁分公司
贸易分公司	指	云南煤业能源股份有限公司贸易分公司
昆钢燃气	指	云南昆钢燃气工程有限公司
师宗焦化、师宗公司	指	师宗煤焦化工有限公司
重装集团、重装公司	指	云南昆钢重型装备制造集团有限公司
恒峰检测	指	云南恒峰工程质量检测有限公司
耐磨科技	指	云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司
云南大西洋	指	云南大西洋焊接材料有限公司
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2025年1月1日-2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日-2024年12月31日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	云南煤业能源股份有限公司
公司的中文简称	云煤能源
公司的外文名称	YunnanCoal&EnergyCo., Ltd.
公司的外文名称缩写	YNCE
公司的法定代表人	李树雄

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戚昆琼	丁舒
联系地址	云南省昆明市安宁市草铺镇安宁产业园区	云南省昆明市安宁市草铺镇安宁产业园区
电话	0871-68758679	0871-68758679
传真	0871-68757603	0871-68757603
电子信箱	ymny600792@163.com	ymny600792@163.com

三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市安宁市金方街道办事处
公司注册地址的历史变更情况	详见公司在上交所网站(www.sse.com.cn)上披露的相关公告(编号: 2011-030、2019-061、2021-023)
公司办公地址	云南省昆明市安宁市草铺镇安宁产业园区
公司办公地址的邮政编码	650309
公司网址	http://www.ymnygf.com
电子信箱	ymny600792@163.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券日报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券法务部(董事会办公室)

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	云煤能源	600792	*ST马龙

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	云南省昆明市官渡区六甲街道办事处陈家社区官南大道2288号
	签字会计师姓名	杨艳玲、石方
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司、华宝证券股份有限公司
	办公地址	中信建投证券股份有限公司: 上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔22层 华宝证券股份有限公司: 中国(上海)自由贸易试验区浦电路370号2、3、4层
	签字的保荐代表人姓名	中信建投证券股份有限公司: 夏秀相、袁晨 华宝证券股份有限公司: 张志孟、曾鸣谦
	持续督导的期间	2024年4月24日至2025年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位: 元 币种: 人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	5,483,275,137.19	6,674,529,017.15	-17.85	7,460,833,337.44
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	5,440,226,294.91	6,632,509,598.68	-17.98	7,417,722,270.39
利润总额	-472,055,339.37	-656,062,071.51	不适用	141,372,667.17

归属于上市公司股东的净利润	-485,714,492.75	-662,213,903.86	不适用	147,013,530.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-536,733,817.40	-668,007,515.84	不适用	-167,560,827.37
经营活动产生的现金流量净额	415,787,919.89	323,808,103.04	28.41	-765,418,932.62
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,537,528,523.31	3,023,849,922.64	-16.08	3,329,892,085.10
总资产	8,305,250,296.85	9,838,041,348.88	-15.58	9,856,805,890.83

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.44	-0.62	不适用	0.15
稀释每股收益(元/股)	-0.44	-0.62	不适用	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.48	-0.62	不适用	-0.17
加权平均净资产收益率(%)	-17.47	-20.39	增加2.92个百分点	4.52
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-19.30	-20.57	增加1.27个百分点	-5.15

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,280,558,905.85	1,287,026,026.69	1,388,382,022.48	1,527,308,182.17

归属于上市公司股东的净利润	-91,587,401.69	-71,863,330.19	-18,335,920.67	-303,927,840.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-92,338,680.07	-72,463,267.41	-66,128,690.96	-305,803,178.96
经营活动产生的现金流量净额	115,754,555.94	212,604,716.32	225,243,311.56	-137,814,663.93

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	附注（如适用）	2024年金额	2023年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	48,494,843.43		1,257,082.52	268,518,683.98
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,783,633.37		2,334,523.28	8,236,329.80
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			500,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				18,201,011.31
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				

对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	406,705.85		1,467,892.18	1,595,053.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目			750,578.33	
减:所得税影响额	-9,383.53		111,988.93	-18,844,020.16
少数股东权益影响额(税后)	675,241.53		404,475.40	820,741.11
合计	51,019,324.65		5,793,611.98	314,574,358.07

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

适用 不适用

十一、营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	548,327.51		667,452.90	
营业收入扣除项目合计金额	4,304.89	正常经营之外的其他业务收入	4,201.94	正常经营之外的其他业务收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	0.79%	/	0.63%	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	4,304.89	主要为租赁收入3,205.28万元，材料销售371.66万元，水电收入104.31万元，废品销售、压缩空气销售及其他收入623.64万元。	4,201.94	主要为租赁收入3,175.27万元，材料销售207.8万元，水电收入100.81万元，废品销售、压缩空气销售及其他收入718.06万元。
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	4,304.89		4,201.94	
二、不具备商业实质的收入				

1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入,利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	544,022.62		663,250.96	

十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润适用 不适用**十三、采用公允价值计量的项目**适用 不适用**十四、其他**适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司从事的业务主要涵盖两大板块，焦化板块和重型机械板块，下面分别对业务情况作介绍：

1. 焦化板块

主要业务：公司目前主要从事焦化业务，涉及焦炭及相关化工产品的生产和销售，主导产品为冶金焦炭，副产品有煤气、粗苯、焦油、硫铵、硫磺等。其中，以煤炭为原材料生产的冶金焦炭，主要用于高炉炼铁，是钢铁行业仅次于铁矿石的重要原料。

2. 重型机械板块

主要业务：公司全资子公司重装集团主要从事起重运输机械、矿冶装备制造、维检服务和耐磨材料等业务。起重运输机械业务主要进行起重机、胶带机等运输设备的设计、制造、安装和维护。矿冶装备业务主要进行冶金装备、矿山装备、隧道掘进装备、风电和水利装备、环保设备和轧辊等的制造。维检服务业务主要从事设备、生产线的维护检修业务。耐磨材料业务主要从事耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产、销售。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

2025年，中国煤焦市场在“反内卷、查超产”的政策基调与下游需求结构性走弱的复杂格局中深度博弈，行业已从“增量发展”阶段进入“存量优化”的深度调整期。全年市场呈现“先抑后扬、年末回落”的走势。

上半年，受上游焦煤和下游需求不足的双重影响，焦化市场承压明显。焦化行业产能过剩问题突出，在与钢厂的议价中处于弱势地位。据卓创资讯数据，上半年国内主流市场焦价累计下跌10轮，仅反弹1轮。下半年市场强势反弹后再度走弱。国家层面强力推动“反内卷”与“查超产”

政策，部分主产区煤矿生产受到明显限制，有效收缩了市场供应预期。8月份以来，由于煤矿安全事故频发，部分煤矿停产整顿，导致炼焦煤尤其是主焦煤供应紧张，成为价格反弹的核心驱动力；环保督查力度加大，生态环境部等五部门联合印发的《关于推进实施焦化行业超低排放的意见》明确要求，到2025年底重点区域力争60%焦化产能完成改造，河北、山东等主产区环保限产措施收紧，唐山地区焦化厂曾实施长达一个月的环保限产30%，供给端迎来实质性收紧；制造业与钢材出口需求表现超预期，对煤焦的刚性需求形成支撑；在供应收紧与需求韧性的共同作用下，市场情绪有效扭转，驱动价格强势反弹，三季度累计提涨7轮、提降2轮，但受制于自身产能过剩，焦炭反弹幅度不及焦煤；四季度随着钢材需求季节性转弱，焦炭价格先扬后抑，12月开始连续降价3轮。

2026年，供给侧改革深化与“双碳”目标约束将继续主导市场。在钢铁行业坚持“减量发展、存量优化、行业自律”政策导向下，预计2026年国内粗钢及生铁产量较2025年仍有下降空间，对焦炭的需求继续减弱；焦化行业超低排放改造进入攻坚期，到2028年底全国力争80%焦化产能完成改造，环保不达标企业将面临生存考验；行业总产能维持在6.8亿吨左右高位，但焦煤价格受政策托底支撑，预计难有明显下滑，对焦炭成本难以形成支撑，加之焦炭产能过剩压力仍然存在。综合判断，2026年国内煤焦市场将继续呈现结构性偏紧、总体偏宽松的格局，价格波动空间收窄，倒逼焦化企业通过技术创新和精细化管理实现穿越周期性波动。

三、经营情况讨论与分析

2025年，在面临焦化行业深度调整期带来的行业长周期弱势运行的情况下，公司经营管理层在董事会的带领下，以自我革新精神主动适应“新阶段、新战略、新模式”战略部署下“五大变革”“四大效率”提升等改革工作的挑战，全力以赴打响“活下去、好起来”的生存保卫战。2025年主要工作情况如下：

1. 生产经营稳中有进

一是生产组织保持良好势头。全年生产焦炭266.89万吨、化工产品14.93万吨、煤气117,844万立方米；重装集团产品产量2.16万吨。二是产品质量整体稳定受控。安宁焦化厂高质量稳定供给，师宗焦化焦炭质量总体可控；重装集团大型BD轧辊修复质量精度达行业先进，行车维保服务质量和响应速度提升；昆钢燃气管道安装一次验收合格率100%，无质量投诉；恒峰检测全年检测质量优良。三是成本管理取得新进展。建立“四维五级”对标指标体系，与鄂钢、太钢焦化从技术经济指标等方面对标，各项能耗指标同比均呈现不同程度的进步，余热余能实现有效回收；师宗焦化吨焦耗电、吨焦耗干煤均实现同比下降；吨焦检修费、吨焦备品备件材料费均实现同比明显下降。昆钢燃气安装项目成本同比下降3.8%。四是能源管控成效显著。2025年7月2日，公司以“国际清洁生产先进水平”，顺利通过强制清洁生产审核验收；2025年11月7日，以“双碳最佳实践能效标杆示范工序”，顺利通过中钢协验收公示；2026年3月18日获工信部国家级“绿色工厂”名单通知。公司荣登“中国能源企业500强”（第316名）。

2. 安全环保筑牢根基

一是落实全员安全责任制，层层分解安全重点工作。开展各类隐患排查，整改率100%；开展季度督导暨考评查出并整改隐患307项；组织应急演练80次；各类人员取复证等培训986人次；开展煤气作业、有限空间等专项整治；组织1139人参加职业健康体检。二是推进安全标准化创建，安宁焦化厂通过危化企业二级安全标准化达标创建、师宗焦化通过二级达标复核；重装集团通过工贸企业安全标准化三级达标认定。全年实现轻伤及以上事故为零。三是积极开展环保隐患排查，全年实现各类环境事件为零。四是持续开展火灾防控专项工作，全年实现火灾事件为零。

3. 经营改革激发活力

一是充分放权，激活各经营单位积极性、主动性。二是优化采购，安宁焦化厂达到极致库存管控目标；师宗焦化以产定采，平均库存基本达到管控要求。三是勇拓市场，2025年基本实现产销平衡。四是持续推进“三压减三提升”，压减公司无效资产，通过处置安宁分公司老区资产，溢价超过5000万元。公司合并金融负债规模较年初压减了4.32亿元，外部应收款管控余额降低。通过优化公司人员，提升全员劳动生产率。

4. 创新赋能高质量发展

一是优化公司管理。组织“制度树”体系建设，持续提升公司制度化管理水平。通过“四标一体”年度复评。组织完成新一轮组织机构调整，通过压减管理层级、合并重叠职能，总部管理部门数量由12个精简至7个，实现了管理链条的短流程化，决策效率与指令穿透力增强。二是加强风险防控。进一步强化公司关联交易管理、合同审核工作。以“内部控制评价+专项审计+全面风险管理”构筑立体风险防控屏障，重大风险基本可控，未发生重大风险事件。组织完成敏感岗位人员轮换和涉密人员管理。三是推进管理创新。申报中小企业数字化转型试点城市、“链式”企业及“小灯塔”通过验收、公示。组织管理创新成果发布会，发布成果5项。四是聚力技术创新。组织技术创新成果发布会，共发布成果34项。2项QC成果被评为云南省质量管理小组三等奖成果。推进智能技术在产业的应用，实现地下室机器人自动巡检项目的应用。

5. 党建引领凝聚发展

一是强化党建引领。坚持把学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想作为首要政治任务，重点围绕党的二十大和二十届四中全会关于深化改革开放、推动高质量发展等重大战略部署，深刻领会推进中国式现代化对国有企业提出的新使命新要求，以深入贯彻中央八项规定精神学习教育为契机强化理论武装，压实管党治党责任，加强党的思想、组织、作风、纪律、制度建设，持续健全党的组织机构，聚焦“五大变革”“四大效率”等中心工作开展党员技术攻关、“党建+品牌”创建工作，使党建与生产经营深度融合。二是培育人才队伍。组织1548名员工综合评价并完成等级评定，形成392个指标的“四维五极”指标库。深化人才培养，全年组织送培411项次，送培40580人次。技师及劳模创新工作室选徒9人，组织培训11次137人次。开展煤气净化冷凝工等4个工种的技能竞赛活动。三是关心关爱职工。为职工办理云南省职工医疗互助128人次3.76万

元，昆钢帮困解困补助 13 人次 2.33 万元，云煤能源职工互助金补助 203 人次 15.42 万元，安康险理赔 2 人次 5 万元，春节“送温暖”慰问 859 人 13.08 万元。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

一是客户优势。公司作为云南省大型焦炭企业之一，与关联方武昆股份建立了长期稳定的战略合作关系，有利于保障公司焦炭产品的稳定销售，相比于同行业其他独立焦化企业，公司具有一定防御市场风险的能力。

二是质量优势。公司高度重视焦炭质量的持续提升，报告期内公司积极应用“配煤结构优化研究”项目成果，同时通过大量的小焦炉试验指导配煤，扩大炼焦煤资源，不断提高经济性煤种配量，保证焦炭质量稳定达标。此外，2025 年公司通过包括质量管理体系在内的四体系（质量、环境、职业健康安全和能源管理体系）年度监督审核。

三是科技优势。报告期内，公司共获得专利授权 9 项。截至 2025 年 12 月 31 日，公司焦化板块有效专利 81 项，其中发明专利 22 项，实用新型专利 59 项，专利涵盖炼焦煤品种开发、配煤炼焦技术以及相关设备改造等；重型机械板块有效专利 150 项，其中发明专利 32 项，实用新型专利 118 项，专利主要涵盖产品包括钛合金装备制造、冶金机械、起重机制造、耐磨材料等。

公司及所属全资子公司重装集团技术中心均为云南省省级技术中心，同时公司技术中心是云南省企业技术中心协会常务理事单位。重装集团技术中心先后与多家企业、院校建立长期战略合作关系，有效提升其综合技术实力，目前掌握的大型电子束冷床熔炼炉（以下简称 EB 炉）、超高速等离子旋转电极超细粉球形钛粉装备（以下简称球粉机）、高端钛合金电极自耗凝壳炉研发技术处于国内领先水平，研究制造的 EB 炉、球粉机已投入使用。

四是品牌优势。公司继续实施品牌战略。焦化板块拥有 1 个注册商标，分别为第 1、第 4、第 19 类商品，包含焦炭、煤焦油、苯等主要焦化产品以及衍生产品；重装板块拥有注册商标 2 个，分别为第 7、第 11、第 19、第 35、第 37 类商品，包含烤炉、烘烤器具、水果烘烤器、电炉、干燥设备、烤烟机、热风烘箱、燃烧器、加热板、焙烧炉、非金属管道、非金属建筑材料、非金属排水管、建筑用非金属盖板等产品以及衍生产品。截至目前，公司已制定 1 项国家标准《焦化废水 氨氮含量的测定甲醛法》（标准编号 GB/T 34532-2017），1 项行业标准《焦炉煤气 氰化氢含量的测定 硝酸银滴定法》（标准编号 YB/T4495-2015）。

五、报告期内主要经营情况

2025 年，公司共生产焦炭 266.89 万吨；实现营业收入 54.83 亿元，较上年同期的 66.75 亿元减少 11.92 亿元；报告期内，归属于公司股东的净利润为-4.86 亿元。公司经营亏损的主要原因：公司焦化板块师宗基地受区域内供需两端市场的共同挤压，煤焦价格倒挂，无边际贡献；重型机械板块业务量萎缩，生产订单不足，产能利用率较低。

(一) 主营业务分析**1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,483,275,137.19	6,674,529,017.15	-17.85
营业成本	5,617,919,929.44	6,802,419,358.19	-17.41
销售费用	7,697,870.33	7,426,942.80	3.65
管理费用	191,202,855.21	199,070,443.27	-3.95
财务费用	71,185,371.28	129,091,033.30	-44.86
研发费用	17,704,319.77	13,678,564.56	29.43
经营活动产生的现金流量净额	415,787,919.89	323,808,103.04	28.41
投资活动产生的现金流量净额	123,337,673.04	-60,147,666.69	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-533,307,804.72	-206,152,410.61	不适用
对联营企业和合营企业的投资收益	8,953,976.39	5,316,363.31	68.42
营业外收入	882,445.99	2,395,528.75	-63.16
营业外支出	593,143.53	921,923.64	-35.66
所得税费用	16,330,940.62	2,725,720.63	499.14
少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-2,671,787.24	3,426,111.72	-177.98

财务费用变动原因说明：主要原因是报告期融资成本及融资规模较上年同期下降。

对联营企业和合营企业的投资收益变动原因说明：主要原因是报告期确认对联营企业云南大西洋焊接材料有限公司的收益较上年同期增加。

营业外收入变动原因说明：主要原因是计入当期损益的偶发性收入较上年同期减少。

营业外支出变动原因说明：主要原因是报告期核销无法收回的债权及产品质量扣款较上年同期减少。

所得税费用变动原因说明：主要原因是报告期转出的递延所得税资产较上年同期增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因是报告期以货币支付的原料采购款较上年同期减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因是报告期收到安宁分公司闲置资产转让款。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因是报告期收到银行借款较上年同期减少，以及上期收到向特定对象发行股票款，本期未发生。

少数股东损益变动原因说明：主要原因是报告期孙公司耐磨科技亏损较上年同期增加。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

公司主营业务收入同比减少 123,457.09 万元。主要是：

(1) 焦炭收入同比减少 126,862.69 万元，其中因单位售价同比下降 810.90 元/吨，收入减少 215,676.46 万元；销量同比增加 36.74 万吨，收入增加 88,813.77 万元；

(2) 煤气收入同比增加 10,638.60 万元，其中因售价同比上升 1,164.72 元/万立方，收入增加 8,523.02 万元；销量同比增加 3,627.86 万立方，收入增加 2,115.57 万元；

(3) 化工产品收入同比减少 6,022.58 万元，其中因售价同比下降 779.71 元/吨，收入减少 11,426.44 万元；销量同比增加 1.55 万吨，收入增加 5,403.87 万元；

(4) 设备制造业因业务量减少，收入减少 1,676.90 万元；

(5) 工程业务收入增加 466.49 万元。

公司主营业务成本同比减少 125,547.18 万元，主要是：

(1) 焦炭成本同比减少 131,935.19 万元，其中因原料煤采购成本、制造费用、人工成本等下降，单位成本同比下降 837.22 元/吨，成本下降 222,677.81 万元；因销量同比增加 36.74 万吨，成本增加 90,742.61 万元；

(2) 煤气成本同比增加 10,638.60 万元，其中因采用售价法核算煤气成本，单位成本同比上升 1,164.72 元/万立方，成本增加 8,523.02 万元；因销量同比增加 3,627.86 万立方，成本增加 2,115.57 万元；

(3) 化工产品成本同比减少 6,022.58 万元，其中因采用售价法核算化工产品成本，报告期单位成本同比下降 779.71 元/吨，成本减少 11,426.44 万元；因销量同比增加 1.55 万吨，成本增加 5,403.87 万元；

(4) 设备制造业成本增加 1,419.13 万元；

(5) 燃气工程业务成本增加 352.87 万元。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
焦化	5,180,822,048.19	5,250,451,101.66	-1.34	-19.09	-19.52	增加 0.54 个百分点
燃气工程	11,430,289.42	9,418,558.48	17.60	68.95	59.91	增加 4.66 个百分点
设备制造业	174,807,305.51	251,758,748.02	-44.02	-8.75	5.97	减少 20.01 个百分点
合计	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16	-2.69	-18.70	-18.55	减少 0.18 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
焦炭	4,273,076,166.83	4,342,705,220.30	-1.63	-22.89	-23.30	增加 0.54 个百分点
煤气	511,957,171.57	511,957,171.57		26.23	26.23	
化工产品	395,788,709.79	395,788,709.79		-13.21	-13.21	

燃气工程	11,430,289.42	9,418,558.48	17.60	68.95	59.91	增加4.66个百分点
设备制造业	174,807,305.51	251,758,748.02	-44.02	-8.75	5.97	减少20.01个百分点
合计	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16	-2.69	-18.70	-18.55	减少0.18个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
昆明市地区	4,179,947,600.92	4,191,294,308.76	-0.27	-25.24	-24.83	减少0.55个百分点
曲靖市地区	1,074,730,642.08	1,216,950,830.13	-13.23	20.00	10.86	增加9.33个百分点
玉溪地区	112,381,400.12	103,383,269.27	8.01	-1.94	10.67	减少10.48个百分点
合计	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16	-2.69	-18.70	-18.55	减少0.18个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
直销模式	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16	-2.69	-18.70	-18.55	减少0.18个百分点
合计	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16	-2.69	-18.70	-18.55	减少0.18个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

1. 报告期焦炭毛利率为-1.63%，比上年同期增加0.54个百分点，主要原因是报告期制造费用、人工成本等下降，焦炭毛利上升。

2. 报告期煤气毛利率、化工产品毛利率为0，主要原因是用售价法核算煤气及化工产品的成本。

3. 燃气工程毛利比上年同期上升4.66个百分点，主要原因是拓展老旧小区燃气改造等业务，收入及毛利上升。

4. 设备制造业毛利率比上年同期下降20.01个百分点，主要原因是生产订单不足，产能利用率较低，主营业务成本上升，导致毛利率下降。

5. 曲靖地区的焦化产品毛利率比上年同期增加9.33个百分点，主要原因是公司所属子公司师宗焦化报告期内焦炭收入较上年同期有所增加，同时原料采购成本降低，但仍受区域内供需两端市场的共同挤压，煤焦价格倒挂，无边际贡献，仍出现亏损。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
焦炭	万吨	266.89	265.97	2.58	16.93	16.03	54.65
煤气	亿立方	11.78	7.32		10.34	5.29	
煤化工产品	万吨	14.93	14.65	0.64	14.52	11.87	77.06

产销量情况说明

无

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

√适用 □不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明
焦炭、焦丁、焦粉、煤气、蒸汽等	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	398,361.67	398,361.67	398,361.67	0.00	是	不适用

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
焦化	原材料	4,573,447,162.30	87.11	5,736,434,375.55	87.93	-20.27	
	燃料及动力	317,132,213.72	6.04	346,330,504.30	5.31	-8.43	
	人工	100,522,993.27	1.91	112,819,573.21	1.73	-10.90	
	制造费用	250,714,995.71	4.78	316,445,670.73	4.85	-20.77	
	合同履约成本	8,633,736.65	0.16	11,612,742.54	0.18	-25.65	
	小计	5,250,451,101.66	100.00	6,523,642,866.34	100.00	-19.52	
燃气工程	燃气工程	9,418,558.48	100.00	5,889,841.60	100.00	59.91	
设备制造业	设备制造业	251,758,748.02	100.00	237,567,482.22	100.00	5.97	
	合计	5,511,628,408.16		6,767,100,190.16		-18.55	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
焦炭	原材料	3,782,207,277.11	87.09	4,977,635,045.04	87.91	-24.02	
	燃料及动力	261,055,759.37	6.01	300,548,792.18	5.31	-13.14	

	人工	83,631,588.29	1.93	97,836,207.72	1.73	-14.52	
	制造费用	207,176,858.87	4.77	274,424,377.53	4.85	-24.50	
	合同履行成本	8,633,736.65	0.20	11,612,742.54	0.21	-25.65	
	小计	4,342,705,220.30	100.00	5,662,057,165.01	100.00	-23.30	
煤气	原材料	445,573,501.19	87.03	357,743,840.18	88.21	24.55	
	燃料及动力	32,653,222.57	6.38	21,890,841.27	5.40	49.16	
	人工	9,068,281.92	1.77	6,449,943.32	1.59	40.59	
	制造费用	24,662,165.89	4.82	19,486,591.22	4.80	26.56	
	小计	511,957,171.57	100.00	405,571,215.99	100.00	26.23	
化工产品	原材料	345,666,383.99	87.34	401,055,490.33	87.95	-13.81	
	燃料及动力	23,423,231.79	5.92	23,890,870.85	5.24	-1.96	
	人工	7,823,123.06	1.98	8,533,422.17	1.87	-8.32	
	制造费用	18,875,970.95	4.77	22,534,701.98	4.94	-16.24	
	小计	395,788,709.79	100.00	456,014,485.34	100.00	-13.21	
燃气工程	燃气工程	9,418,558.48	100.00	5,889,841.60	100.00	59.91	
设备制造业	设备制造业	251,758,748.02	100.00	237,567,482.22	100.00	5.97	
	合计	5,511,628,408.16	100.00	6,767,100,190.16	100.00	-18.55	

成本分析其他情况说明

1. 焦化业务成本较上年同期下降 19.52%，其中原材料成本下降 20.27%，主要是原材料的价格下降；燃料及动力下降 8.43%，主要原因是高炉煤气价格下降；人工成本下降 10.90%，主要原因是工资薪酬下降；制造费用降低 20.77%，主要是检修费用下降；合同履行成本下降 25.65%，主要原因是由公司承担产品销售运费下降。

2. 燃气工程成本较上年同期上升 59.91%，主要是业务量增加。

3. 设备制造业成本增加 5.97%，主要是产品成本上升。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

按照同一控制口径合并前五客户合并信息

实控方	客户
武昆股份	武钢集团昆明钢铁股份有限公司
	玉溪大红山矿业有限公司
	云南大红山管道有限公司
	玉溪新兴钢铁有限公司
	云南泛亚电子商务有限公司
	云南天朗节能环保集团有限公司
	云南昆钢钙镁熔剂有限公司
	云南昆钢国际贸易有限公司
厦门象屿物流集团有限责任公司	厦门象屿物流集团有限责任公司
曲靖恩瑞诚泰供应链管理有限公司	曲靖恩瑞诚泰供应链管理有限公司
云南大为制焦有限公司	云南云维飞虎化工有限公司
	云南大为恒远化工有限公司
曲靖卓扬工贸有限公司	曲靖卓扬工贸有限公司

按照同一控制口径合并前五供应商合并信息

实控方	供应商
自然人余邦平	贵州邦达商贸有限公司
	贵州久泰邦达能源开发有限公司
云南建投物流有限公司	云南建投物流有限公司
	广州营家现代产业发展有限公司
四川省煤炭产业集团有限责任公司	四川省煤炭产业集团有限责任公司营销分公司
	四川川煤供应链管理有限责任公司
	四川川煤华荣能源营销有限责任公司攀枝花分公司
贵州能源集团有限公司	贵州盘南煤炭开发有限责任公司
	贵州盘江精煤股份有限公司
	盘江运通物流股份有限公司
	西部红果煤炭交易有限公司
	贵州松河煤业发展有限责任公司
武昆股份	武钢集团昆明钢铁股份有限公司
	云南天朗环境科技有限公司

	云南天朗节能环保集团有限公司
	云南天朗能源科技有限公司
	玉溪大红山矿业有限公司

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额503,855.39万元，占年度销售总额91.89%；其中前五名客户销售额中关联方销售额406,972.89万元，占年度销售总额74.22%。

前五名供应商采购额404,235.41万元，占年度采购总额71.95%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额26,135.19万元，占年度采购总额4.65%。

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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例（%）
1	武昆股份	406,972.89	74.22

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

□适用 √不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

□适用 √不适用

前五名供应商

□适用 √不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

□适用 √不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

□适用 √不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

□适用 √不适用

其他说明：

无

3、费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例
销售费用	7,697,870.33	7,426,942.80	3.65

管理费用	191,202,855.21	199,070,443.27	-3.95
财务费用	71,185,371.28	129,091,033.30	-44.86
研发费用	17,704,319.77	13,678,564.56	29.43

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	17,704,319.77
本期资本化研发投入	
研发投入合计	17,704,319.77
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.32
研发投入资本化的比重（%）	

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	258
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	18.79
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	26
本科	181
专科	51
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	12
30-40岁（含30岁，不含40岁）	102
40-50岁（含40岁，不含50岁）	80
50-60岁（含50岁，不含60岁）	63
60岁及以上	1

(3). 情况说明

√适用 □不适用

2025年,公司计划内科技项目24项,预算投入经费4,145万元。其中,新立项7项,预算投入经费1,675万元;结转17项,预算投入经费2,470万元。截至2025年12月31日,研发费1,770.43万元,同比增加370.8万元;研发投入强度0.32%,同比上升0.11个百分点。

2025年度,公司聚焦焦化生产核心痛点与技术难点,统筹推进焦炭质量攻关、脱硫技术攻关、焦油回收率提升、焦炉地下室安全巡检数智化改造、干熄焦智能识别、焦炉煤气深加工等系列研发项目。通过专项技术研究与落地应用,焦炭质量稳定性持续增强,配煤成本不断下降,其中,安宁焦化厂焦炉产能充分释放,脱硫效率显著提升,为公司整体经济效益提升奠定了坚实技术支撑。

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
收到的税费返还		21,351,741.76	-100.00	主要原因是报告期内未收到增值税留抵退税。
支付的各项税费	72,336,338.26	44,434,116.06	62.79	主要原因是报告期缴纳的增值税较上年同期增加。
支付其他与经营活动有关的现金	34,838,155.70	64,926,676.50	-46.34	主要原因是报告期支付的银行承兑汇票保证金较上年同期减少。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	124,292,616.60	29,500.00	421,230.90	主要原因是报告期收到处置安宁分公司闲置固定资产等款项，较上年同期增加。
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,086,917.61	-100.00	主要原因是上年同期对外转让公司所持子公司股权事项。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,055,805.18	66,230,079.06	-95.39	主要原因是报告期内200万吨焦化项目支付的资金较上年同期减少。
吸收投资收到的现金		432,868,000.00	-100.00	主要原因是上年同期收到向特定对象发行股票款项。
收到其他与筹资活动有关的现金	109,949,800.21	723,591,318.01	-84.80	主要是报告期内收到融资租赁款较上年同期减少。
偿还债务支付的现金	752,226,238.63	1,167,708,345.44	-35.58	主要原因是报告期归还银行借款较上年同期减少。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,853,116.25	151,260,427.23	-70.35	主要原因是上年同期分配股利。
支付其他与筹资活动有关的现金	352,154,445.94	757,764,779.61	-53.53	主要原因是报告期归还到期的融资租赁款较上年同期减少。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收款项融资	12,979,079.74	0.16	946,000.00	0.01	1,272.00	主要原因是报告期收到银行承兑汇票款较上年期末增加。
其他应收款	12,729,193.97	0.15	6,643,057.27	0.07	91.62	主要原因是报告期缴纳的履约保证金较上年期末增加。
合同资产	45,392,984.29	0.55	114,946,555.04	1.17	-60.51	主要原因是报告期末未结算的焦炭款较上年期末减少。
在建工程	12,694,320.65	0.15	29,683,096.93	0.30	-57.23	主要原因是报告期计提在建工程减值准备较上年期末增加。
使用权资产	3,596,626.75	0.04	2,181,570.87	0.02	64.86	主要原因是报告期租赁的土地使用权价值较上年期末增加。
递延所得税资产	4,607,033.21	0.06	20,448,012.16	0.21	-77.47	主要原因是报告期公司经营亏损，对递延所得税资产转回。
应付票据	288,018,154.70	3.47	457,761,011.97	4.65	-37.08	主要原因是报告期内自开商业承兑汇票和银行承兑减少。
合同负债	43,506,431.83	0.52	23,827,142.04	0.24	82.59	主要原因是报告期预收的产品及服务款较上年期末增加。
应交税费	13,555,901.82	0.16	20,376,536.16	0.21	-33.47	主要原因是报告期末应交增值税款较上年期末减少。
其他流动负债	5,134,541.02	0.06	2,976,415.74	0.03	72.51	主要原因是报告期预收货款涉及的待转销项税较上年期末增加。
长期应付款	488,977,665.81	5.89	730,313,635.99	7.42	-33.05	主要原因是报告期应付的融资租赁款较上年期末减少。
递延所得税负债	539,494.01	0.01	327,235.63	0.00	64.86	主要原因是报告期长期租赁资产相关的递延所得税负债较上年期末增加。

其他说明：
无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限类型
货币资金	38,122,024.35	票据保证金
货币资金	31,430,000.00	信用证保证金
货币资金	1,245,227.92	土地复垦保证金、农民工工资专户
固定资产	1,107,398,590.05	售后回租租赁资产
固定资产	277,125,804.77	融资租赁租赁资产
固定资产	82,305,125.93	长期借款抵押建筑物
无形资产	349,994,705.11	长期借款抵押土地
合计	1,887,621,478.13	

4、其他说明

适用 不适用

1. 公司安宁分公司部分闲置资产转让事项

公司于2025年3月10日召开第九届董事会战略委员会2025年第一次会议、第九届董事会第二十八次临时会议，审议通过《关于拟公开挂牌转让公司安宁分公司部分闲置资产的议案》，会议同意公司通过公开挂牌方式对公司安宁分公司部分闲置资产进行转让，经北京中同华资产评估有限公司评估，本次转让涉及的部分闲置资产评估价值合计7,218.61万元（含税），具体内容详见临时公告（公告编号：2025-010）。

2025年6月23日，公司就本次安宁分公司闲置资产转让项目在云南省产权交易所集团有限公司正式挂牌公告，本次处置的部分闲置资产挂牌转让底价为7,218.61万元（含税）；云南省产权交易所集团有限公司采用网络竞价方式确定受让方为湖南省富安再生资源管理有限公司（以下简称富安再生公司），转让价格为122,236,100元，公司与富安再生公司签订了《产权交易合同》并收到相关交易价款，截止目前，本次转让事项办理完成。具体内容详见临时公告（公告编号：2025-036）。

2. 以自有资产抵押向银行申请项目贷款事项

公司于2022年8月23日召开第八届董事会第四十七次临时会议、第八届监事会第三十九次临时会议，审议通过了《关于以自有资产抵押向银行申请项目贷款的议案》，同意200万吨项目贷款抵押物为：公司持有的位于安宁市草铺街道办事处200万吨焦化项目1号地块（不动产权证编号：云（2021）安宁市不动产权第0023852号面积319,024.19平方米）及按融资占比确定的项目资产，具体内容详见临时公告（公告编号：2022-72）。2022年9月，公司向兴业银行昆明分行出具不可撤销的承诺：待项目完成竣工验收、达到确认资产价值及融资占比条件后，与兴业银行签订相关合同，配合完成相关资产抵押登记手续。

根据以上决议及承诺，截至 2025 年 4 月末，公司已将 200 万吨项目 1 号地块、2 号地块及地上有证建筑物拟抵押给项目贷款银行兴业银行昆明分行，具体内容详见临时公告（公告编号：2025-011）。

（四）行业经营性信息分析

√适用 □不适用

详见“化工行业经营性信息分析”

化工行业经营性信息分析

1、行业基本情况

（1）. 行业政策及其变化

√适用 □不适用

2020 年 6 月 11 日，工信部发布《焦化行业规范条件》，对在产、新建焦化项目从工艺装备、产品质量、环境保护、能源消耗等方面提出更高的规范条件。

2021 年 1 月，《焦化行业“十四五”发展规划纲要》出台，提出“十四五”期间焦化生产企业全部达到《焦化行业规范条件》行业规范条件要求，大幅提高行业集中度，加快推进焦化行业高质量发展。

2022 年，焦化行业碳达峰碳中和，焦化企业超低排放的相关要求陆续出台，对焦化行业的环保提出了更高的要求。

2024 年，《产业结构调整指导目录（2024 年本）》相关条款对焦化行业按鼓励类、限制类、淘汰类的标准进行了划定区分；焦化行业超低排放政策出台，对在产焦化产能完成有组织、无组织超低排放改造的时间、比重进行细化规定。

2025 年，《炼焦化学工业大气污染物排放标准》新增脱硫制酸装置、焦油装载设施等环节排放限值，首次明确颗粒物和挥发性有机物无组织排放管控要求；《焦化安全规程》是强制性国家标准，聚焦焦化生产全流程本质安全，重点强化控制室布局、爆炸区域管理、VOCs 管道防爆、余热系统防火及关键设备操作安全等核心要求。

序号	政策	发布部门	实施时间	主要内容
1	《焦化行业规范条件》	国家工业和信息化部	2020.6.11	为进一步加快焦化行业转型升级，促进焦化行业技术进步，提升资源综合利用率和节能环保水平，推动焦化行业高质量发展，根据国家有关法律法规和产业政策，制定《焦化行业规范条件》，本规范条件适用于中华人民共和国境内（港澳台地区除外）的焦化生产企业，是鼓励和引导行业技术进步和规范发展的引导性文件，不具有行政审批的前置性和强制性。
2	《焦化行业“十四五”发展规划纲要》	中焦协	2021.1.6	提出“十四五”期间焦化生产企业全部达到《焦化行业规范条件》行业规范条件要求，大幅提高行业集中度，加快推进焦化行业高质量发展。
3	《“十四五”节能减排综	国务院	2021.12.28	推进钢铁、水泥、焦化行业及燃煤锅炉超低排放改造，到 2025 年，完成 5.3 亿吨钢铁产能超低排

	合工作方案》			放改造，大气污染防治重点区域燃煤锅炉全面实现超低排放。
4	《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》	工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部	2022. 1. 20	统筹焦化行业与钢铁等行业的发展，引导焦化行业加大绿色环保改造力度。廓清钢铁工业实现高质量发展的目标和路径，明确提出力争到2025年，钢铁工业基本形成布局结构合理、资源供应稳定、技术装备先进、质量品牌突出、智能化水平高、全球竞争力强、绿色低碳可持续的高质量发展格局。
5	《焦化行业节能降碳改造升级实施指南》（2022年版）	国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、国家能源局	2022. 2. 11	到2025年，焦化行业能效标杆水平以上产能比例超过30%，能效基准水平以下产能基本清零，行业节能降碳效果显著，绿色低碳发展能力大幅提高。
6	《焦化行业碳达峰碳中和行动方案》	中国炼焦行业协会	2022. 8. 3	提出焦化行业碳达峰碳中和分三步走：2025年前实现碳达峰，2035年力争减碳30%，2060年前实现碳中和。
7	《关于推进实施焦化行业超低排放的意见》	生态环境部、国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、交通运输部	2024. 1. 15	推动实施焦化企业（含半焦生产）超低排放改造。到2025年底前，重点区域力争60%焦化产能完成改造；到2028年底前，重点区域焦化企业基本完成改造，全国力争80%焦化产能完成改造。
8	《产业结构调整指导目录（2024年本）》	国家发展改革委	2024. 2. 1	焦化行业限制类：顶装焦炉炭化室高度<6米、捣固焦炉炭化室高度<5.5米。
9	《云南省焦化行业超低排放改造计划》	云南省生态环境厅、省发展改革委、省工业和信息化厅、省财政厅、省交通运输厅	2024. 8. 5	2025年底前，力争全省50%以上的在产焦化产能完成有组织、无组织超低排放改造；到2028年底，全省80%以上焦化产能完成改造。
10	《炼焦化学工业大气污染物排放标准》（GB 16171—2012（2025年修订版））	生态环境部、国家市场监督管理总局	2025. 4. 1	新增脱硫制酸装置、焦油装载设施等环节排放限值，首次明确颗粒物和挥发性有机物无组织排放管控要求。
11	《焦化安全规程》（GB 12710—2024）	国家应急管理部、国家标准化管理委员会	2025. 7. 1	强制性国家标准，聚焦焦化生产全流程本质安全，重点强化控制室布局、爆炸区域管理、VOCs管道防爆、余热系统防火及关键设备操作安全等核心要求。

(2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√适用 □不适用

我国煤焦化行业仍保持成熟发展态势，行业整体产能呈有序收缩、结构持续优化的格局。据中国炼焦行业协会统计，截至2025年末，全国焦化生产企业数量降至450余家，焦炭总产能约6.0亿吨，较2024年减少0.3亿吨，产能减量主要集中在环保不达标、规模较小的中小企业。从区域分布来看，山西省焦炭产能仍居全国首位，超过1亿吨，河北省、山东省、陕西省、内蒙古自治区产能维持在5000万吨以上，云南省焦炭产能约1500万吨，仍以大中型焦化企业为主导，区域产能集中度持续提升。

公司作为云南省大型焦炭生产企业之一，也是区域内具备完整焦化产业链及绿色智造能力的龙头企业，2025年，公司依托200万吨焦化项目的满负荷稳定运行，冶金焦产量占云南省焦炭总产量的比重超过20%，焦炭产能规模稳居云南省前列。报告期内，公司共获得专利授权9项。截至2025年12月31日，公司焦化板块有效专利81项，其中发明专利22项，实用新型专利59项，专利涵盖炼焦煤品种开发、配煤炼焦技术以及相关设备改造等；焦化板块拥有1个注册商标，分别为第1、第4、第19类商品，包含焦炭、煤焦油、苯等主要焦化产品以及衍生产品；公司技术中心为云南省省级技术中心，是云南省企业技术中心协会常务理事单位，截至目前，公司已制定1项国家标准《焦化废水 氨氮含量的测定 甲醛法》（标准编号 GB/T 34532-2017），1项行业标准《焦炉煤气 氰化氢含量的测定 硝酸银滴定法》（标准编号 YB/T4495-2015）。此外，公司安宁焦化厂2×67孔7.6m大型复热式顶装焦炉，凭借规模优势和技术优势，在环保改造和产能置换中占据主动地位。公司在行业中具有显著的科技优势、品牌优势、设备优势。

2、产品与生产

(1). 主要经营模式

适用 不适用

1. 采购模式：公司原料煤主要采用议价与询比价采购双模式，以煤企直供为主、市场贸易为辅的方式进行采购。

2. 生产模式：对煤进行干馏，生产焦炭并对炼焦副产品进行回收。

3. 销售模式：公司产品主要采用直销的方式进行，由各生产单位自行负责产品销售。化工产品通过“化工宝”平台竞价销售。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
焦炭	焦炭行业	洗精煤	钢铁行业	原料价格、产品供求关系
煤气	煤化工行业	洗精煤	冶金、电力	原料价格
硫铵	煤化工行业	荒煤气	化肥生产、医药、生物	原料价格、产品供求关系

煤焦油	煤化工行业	荒煤气	提取萘、蒽、咔唑、炭黑油、酚油、沥青等化工原料，生产有机颜料、分散剂、炭黑、碳素制品等	原料价格、产品供求关系
粗苯	煤化工行业	荒煤气	制取苯、甲苯、二甲苯、三甲苯、茚、氧茚树脂、轻溶剂油等	原料价格、产品供求关系

(3). 研发创新

√适用 □不适用

2025年，公司统筹推进焦炭质量攻关、脱硫技术攻关、焦油回收率提升、焦炉地下室安全巡检数智化改造、干熄焦智能识别、焦炉煤气深加工等系列研发项目，通过专项技术与落地应用，焦炭质量稳定性持续增强，配煤成本不断下降，脱硫效率显著提升，为公司整体经济效益提升提供了坚实技术支撑。持续推进技术创新成果的发布评选工作，一季度收集2024年四季度技术创新成果10项，组织专家初评，选出5项参与公司发布；二季度组织2024年三、四季度技术创新成果共13项在公司发布；三季度收集2025年一、二季度技术创新成果19项，专家初评后推荐其中8项在公司发布；四季度组织2025年一、二季度技术创新成果8项在公司发布。

2025年，申请专利15项，其中实用新型专利14项，发明专利1项。2025年公司共获得专利授权9项。截至2025年12月31日，公司焦化板块有效专利81项，其中发明专利22项，实用新型专利59项，专利涵盖炼焦煤品种开发、配煤炼焦技术以及相关设备改造等；重型机械板块有效专利150项，其中发明专利32项，实用新型专利118项，专利主要涵盖产品包括钛合金装备制造、冶金机械、起重机制造、耐磨材料等。

(4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

截至2025年12月31日，公司拥有7.6米大型焦炉2座、5.5米捣固焦炉2座，2套与焦炉配套的煤气净化装置，3套140吨/小时干熄焦装置，以及1套10万吨/年的甲醇装置，1座150万吨/年洗煤厂。目前拥有年产焦炭298万吨，年产甲醇10万吨的生产能力。

1. 公司全资子公司师宗焦化建设规模为年产干全焦98万吨，并配套建设年产10万吨甲醇工程。年产98万吨干全焦工程的炼焦炉炉型选用TJL5550D型侧装煤捣固焦炉，炭化室高度5.5m，炉组规模2×60孔。相应配套备煤、熄焦、筛贮焦。炼焦煤采用先配煤后粉碎的工艺方案，熄焦采用湿法熄焦，焦炭共分为五级：>80mm、80~60mm、60~40mm、40~25mm、<25mm。焦炭由焦台经带式输送机运至筛焦楼分级后运至贮焦场储存或直接装车外售。煤气净化设有冷鼓电捕，硫铵（蒸氨），脱硫及硫回收、洗脱苯，脱除煤气中的杂质后焦炉煤气作为生产甲醇的原料气、焦炉加热的燃料气以及部分作为商品煤气外销。煤气的冷却采用间接冷却的横管冷却器，煤气加压采用离心鼓风机，焦油、氨水的分离采用机械化氨水澄清槽，煤气中焦油雾的脱除采用高效蜂窝式电捕焦油器，电捕焦油器布置在鼓风机前，能够更有效地脱除焦油，以保护鼓风机。煤气的脱氨采用喷淋式饱和器，硫铵干燥采用振动流化床干燥器，蒸氨塔选用垂直筛板塔。煤气脱硫采用碳酸钠为碱源，PDS复合催化剂的湿式氧化法后脱硫工艺。洗苯采用一塔流程，用焦油洗油洗苯，

洗苯塔的填料用不锈钢孔板波纹填料，脱苯采用管式炉加热富油、一塔脱苯工艺生产粗苯。年产 10 万吨甲醇（公称能力）甲醇装置设有气柜、焦炉气压缩、精脱硫、空分、转化、循环气压缩、甲醇合成、甲醇精馏、罐区。焦炉煤气首先进入焦炉气气柜缓冲稳压，焦炉气压缩机从气柜抽气并增压后进入精脱硫装置，将气体中的总硫脱至 0.1ppm 以下。焦炉气中甲烷采用纯氧催化部分氧化转化工艺将气体中的甲烷及少量多碳烃转化为合成甲醇的有用成分一氧化碳和氢，转化后的气体成份满足甲醇合成原料气的基本要求。转化后的气体经合成气压缩机增压进入甲醇合成装置。甲醇合成采用 6.0MPa 低压合成技术，精馏采用三塔流程。甲醇合成副产的弛放气一部分用作转化装置预热炉的燃料气，剩余部分送回焦炉作为燃料。甲醇精馏送出的精甲醇在成品罐区贮存。转化装置中需要纯氧供给气体转化，故设置空分装置。剩余氨水蒸氨后送到污水处理装置处理。

2. 公司安宁焦化厂有 2 座炭化室高 7.6 米的复热式顶装焦炉，配套建设 3×140t/h 干熄焦装置及配套设施。炼焦煤全火车运输，全筒仓储配煤，采取先配后粉碎，预筛分+破碎的方式配煤，焦炉配套建设煤塔、烟囱、上升管余热利用装置、出焦除尘地面站、机侧炉头烟除尘地面站、焦炉变配电室等辅助设施。焦炭采用全干熄焦的生产模式。3×140t/h 干熄焦装置由干熄炉、一次除尘器、余热锅炉、二次除尘器、循环风机、副省煤器组成闭路循环冷却系统。赤热的焦炭从焦炉炭化室推入焦罐，自驱式焦罐台车将焦罐运至地面横移牵引装置中心处，经 APS 定位装置精准定位后，载有满焦罐的横移平车在牵引装置的牵引下，横移至提升井架中心，提升机将焦罐提升并横移至干熄炉炉顶，通过装入装置将焦炭装入干熄炉内。装焦完毕焦罐提起（这时焦罐底板自动关闭）并被送回提升井上方，同时装焦漏斗自动走开，干熄炉炉口盖上盖子。空焦罐下落到横移平车上，待自驱台车具备接空罐条件时，载有空焦罐横移平车在牵引装置的牵引下送至自驱式焦罐台车上，然后走行至焦炉炭化室接焦，循环运行。

(5). 产能与开工情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
安宁焦化厂	200 万吨	100.81	/	/	/
师宗焦化	98 万吨	66.60	/	/	/
师宗焦化 甲醇项目	10 万吨	0	/	/	/

生产能力的增减情况

适用 不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

适用 不适用

非正常停产情况

适用 不适用

3、原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
炼焦煤(安宁焦化厂)	主要采用议价与询比价采购双模式。	先货后款	-30.78	282.36万吨	280.31万吨
炼焦煤(师宗焦化)	主要采用议价与询比价采购双模式。	先货后款	-24.56	90.41万吨	89.67万吨

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响：炼焦煤价格波动较大，会对公司主营业务成本波动产生较大的影响。

(2). 主要能源的基本情况

√适用 □不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
电(师宗焦化)	电力市场化交易	先货后款	6.82	59,836,959Kw·h	59,836,959Kw·h
水(师宗焦化)	议价采购模式	先货后款	0	672,422.3t	672,422.3t
动力煤(师宗焦化)	议价采购模式	先货后款	2.93	21,871.5t	22,002.61t
高炉煤气	议价采购模式	先货后款	-27.67	877,030.195km ³	877,030.195km ³
电(安宁焦化厂)	电力市场化交易	先货后款	2.00	175,501,543Kw·h	175,501,543Kw·h
水(安宁焦化厂)	议价采购模式	先货后款	-17.12	1,771,900t	1,771,900t

主要能源价格变化对公司营业成本的影响：燃气及动力成本占全焦成本的6.04%，能源价格变动会对公司的营业成本有一定程度的影响。

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用 √不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

√适用 □不适用

公司采用小批量多批次方式对原料煤进行储备，根据原料煤市场价格行情调整采购节奏。

4、产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
焦化	5,180,822,048.19	5,250,451,101.66	-1.34	-19.09	-19.52	0.54
燃气工程	11,430,289.42	9,418,558.48	17.60	68.95	59.91	4.66

设备制造业	174,807,305.51	251,758,748.02	-44.02	-8.75	5.97	-20.01
合计	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16	-2.69	-18.70	-18.55	-0.18

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
直销模式	5,367,059,643.12	-18.70
合计	5,367,059,643.12	-18.70

会计政策说明

适用 不适用

5、 环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2). 重大环保违规情况

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、 重大的股权投资

适用 不适用

2、 重大的非股权投资

适用 不适用

3、 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

独立董事意见
不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

公司于2025年3月10日召开第九届董事会战略委员会2025年第一次会议、第九届董事会第二十八次临时会议，审议通过关于《拟公开挂牌转让公司安宁分公司部分闲置资产》的议案，会议同意公司通过公开挂牌方式对安宁分公司部分闲置资产进行转让，经北京中同华资产评估有限公司评估，本次转让涉及的干熄焦生产线188项机器设备、备煤及炼焦生产线461项机器设备及化产、机动等生产线881项机器设备评估价值合计7,218.61万元（含税）。

2025年6月23日，公司就本次安宁分公司部分闲置资产转让项目在云南省产权交易所集团有限公司正式挂牌公告，本次处置的部分闲置资产挂牌转让底价为7,218.61万元（含税）。云南省产权交易所集团有限公司采用网络竞价方式确定受让方为湖南省富安再生资源管理有限公司，转让价格为122,236,100元，公司与富安再生公司已签订了《产权交易合同》，并收到相关交易价款。具体内容详见临时公告（公告编号：2025-010、036）。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	子公司	机械及成套设备的设计、制造、销售	63,980.40	104,024.09	1,940.59	22,584.15	-20,113.58	-20,125.37
师宗煤焦化工有限公司	子公司	煤炭、焦炭、煤焦化工副产品生产、销售	120,000.00	131,287.96	19,438.79	107,694.57	-21,669.11	-21,599.28
云南昆钢燃气工程有限公司	子公司	燃气工程、建安工程	2,659.16	7,710.36	4,334.49	3,026.95	331.49	197.46

子公司名称	科目	2025年发生额(万元)	2024年发生额(万元)	同比变动比例(%)	情况说明
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	营业收入	22,584.15	26,022.26	-13.21	钢铁行业处于深度调整期，大量钢铁企业检修计划缩减、技改项目延期，业务量萎缩，生产订单不足，产能利用率较低。
	营业利润	-20,113.58	-15,777.22	不适用	
	净利润	-20,125.37	-15,764.68	不适用	
师宗煤焦化工有限公司	营业收入	107,694.57	89,659.31	20.12	主要原因是报告期内焦炭收入增加幅度大于成本增加幅度，同比减亏，但仍受区域内供需两端市场的共同挤压，煤焦价格倒挂，无边际贡献，经营情况仍未好转。
	营业利润	-21,669.11	-28,399.04	不适用	
	净利润	-21,599.28	-28,392.76	不适用	
云南昆钢燃气工程有限公司	营业收入	3,026.95	4,136.63	-26.83	主要原因是拓展老旧小区燃气管道更新改造项目及燃气管道隐患整改等业务量增加，毛利增加。
	营业利润	331.49	28.71	1,054.61	
	净利润	197.46	19.82	896.25	

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

近年来，我国煤焦化行业竞争格局持续优化，呈现“龙头集中、区域分化、差异化竞争”的特点，行业竞争从“规模竞争”向“质量竞争、技术竞争、环保竞争、产业链竞争”转型。随着产能调控政策的深化和落后产能的加速退出，煤焦化行业集中度进一步提升，龙头企业优势凸显。从区域竞争来看，我国煤焦化行业形成了“华北主导、中西部崛起”的竞争格局，华北地区仍是我国焦炭产能和产量的核心区域，聚集了全国60%以上的产能，区域内龙头企业竞争激烈；中西部地区依托区域煤炭资源优势和政策支持，产能占比持续提升，区域内企业以大中型企业为主，竞争相对缓和。“煤、焦、钢”产业链一体化布局，进一步提升了产业链整体竞争力，也加剧了行业竞争，独立焦化企业面临更大的市场竞争压力。

结合行业发展实际及政策导向分析，未来我国煤焦化行业将持续向“绿色低碳、智能高效、结构优化、产业链一体化”方向发展。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1. 做强煤焦主业。坚持“煤焦筑基、服务转型、绿色智慧”的发展理念，立足自身产业规模优势、配套优势和区域的独有优势，明确提出以能源低碳化、资源高效化、生产洁净化、产品绿色化、用地集约化为核心的绿色发展路径，实现清洁、低碳、循环的绿色高效化发展。

2. 加强技术创新。强化全过程污染防控与资源循环利用，推进焦炉煤气高值化利用与煤焦油深加工技术产业化，以科技驱动产业向高效、绿色、智能、高端跃升。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，公司计划生产焦炭308.80万吨，化工产品17.84万吨，外销煤气8.70亿立方米，机加工产品0.73万吨，耐磨产品1.65万吨。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 宏观经济波动的风险

公司主营业务受宏观经济环境变化及国家宏观调控的影响较大，若公司未来不能较好地把握宏观经济形势、顺应宏观政策调控导向，不能积极主动地调整经营计划，公司经营业绩可能会受到较大影响。

2. 产业政策的风险

公司主营业务与产业政策密切相关。近年来，为进一步加快焦化行业转型升级，促进焦化行业技术进步，提高焦化行业集中度，提升资源综合利用率和节能环保水平，国家相关部门相继出

台了一系列重要政策和行业指导性文件，深化焦化行业供给侧结构性改革，提高行业准入标准，加速推进产业智能化升级，产业结构持续优化，以加快推动焦化行业高质量发展。若未来国家焦化产业政策发生较大变化，将对公司生产经营产生较大影响。

3. 上下游市场波动的风险

公司主导产品为焦炭，与下游钢铁行业景气度息息相关，钢铁行业直接影响焦炭行业的发展和盈利水平；上游主要依赖原材料炼焦煤，炼焦煤成本占焦炭生产成本的90%以上，炼焦煤市场价格波动会影响焦炭的生产成本进而影响销售价格。如果上下游市场波动太大，将对公司经营业绩产生较大影响。

4. 省外市场竞争的风险

目前国内常规焦炉产能主要集中在山西、河北、山东、内蒙等地，且焦炭产能过剩的基本面没有改变，为保证焦炭的销量，省外焦炭很有可能压低价格冲击云南市场，虽然公司与武昆股份建立长期稳定的供需关系保证了焦炭的销售，但销售价格是参照市场价确定的，若省外焦炭以压价方式进入，将会对公司的主营业务收入产生不利影响。

5. 客户集中的风险

公司与关联方武钢集团昆明钢铁股份有限公司保持长期稳定的相互合作关系，互为最大的供应商和客商。但如果武昆股份由于国家宏观政策调整、市场经济形势变化等原因对公司焦炭需求大幅下降，将对公司主营业务收入产生不利影响。

6. 应收账款及应收票据收回风险

报告期末，公司应收账款、应收票据账面价值分别为83,444.20万元和206,027.37万元，较上年同期下降，占总资产的比例分别为10.05%、24.81%。应收账款、应收票据与公司的营业规模和主要客户的信用期密切相关。虽然报告期内公司主要客户回款正常，但未来如市场形势、客户财务状况或资信情况发生重大不利变化，公司可能面临应收账款、应收票据无法收回的风险。

7. 环境保护和安全生产的风险

焦化企业作为典型的“两高”行业，在炼焦、化产回收及煤气净化的全流程中，长期面临着环境保护与安全生产风险高度交织、叠加共振的严峻挑战，从而给公司带来安全、环保方面的压力，可能导致公司生产经营成本提高或影响公司正常运营。

(五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及相关法律、法规等上市公司治理规范要求，结合公司实际情况，建立以《公司章程》为基础，以股东会、董事会及经理层为主体的决策与经营管理机制，报告期内，公司治理结构相对完善并规范运作。

1. 公司三会运作

2025年度，公司精心组织筹备召开7次股东会，共审议24项议案；召开13次董事会，共审议53项议案；召开5次监事会，共审议14项议案；召开董事会专门委员会12次，审议通过19项议案；召开独立董事专门会议4次，审议通过4项议案。公司股东会、监事会、董事会及董事会专门委员会的召集、召开、表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定，通过的议案均合法有效，公司股东会、董事会、监事会运作规范有效。

2. 公司信息披露

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第2号——信息披露事务管理》等监管规定及公司制度要求，及时、公平、真实、准确、完整地披露公司信息，公司相关部门通力合作，持续优化工作流程，确保公司信息披露质量稳定。2025年，公司共计披露文件147份，确保了中小投资者对公司经营情况、财务状况、重大事项及决策的知情权。

3. 公司投资者关系管理

公司始终高度重视投资者关系管理，持续构建规范、透明、高效的沟通机制。一是建立常态化舆情监测机制，全年未发生资本市场负面舆情事件。二是主动开展业绩说明交流，组织召开2024年度暨2025年一季度业绩说明会，与投资者就公司经营情况、发展战略、公司治理等事项进行深入交流。三是畅通多元沟通渠道，通过投资者热线、上证e互动平台、电子邮箱等多种方式，及时回应投资者关切。四是强化内部信息传导，编制《市值管理周报》51期，定期向公司董事、监事及高级管理人员传递公司经营动态、资本市场走势及行业前沿信息，助力科学决策。五是规范股东名册管理，严格履行股东名册的保管与查阅程序，确保信息准确、合规。

4. 公司关联交易管理

公司持续强化关联交易的管控。基于2024年完成的《公司关联交易制度》全面修订及全员培训，2025年重点构建全流程管控体系：前端通过建立关联交易预算动态管理机制，实行“部门/单位负责人+风控专员”双岗联系人制度，确保预计数据的准确性与及时性；中端在合同审批流程中嵌入关联交易识别模块，利用系统标注与预警功能强化执行管控，并通过跨部门协同建立常态化沟通渠道，涵盖即时答疑、重大交易协商及合同审核；后端则实施关联交易台账季度更新，动态监控预算执行偏差，全面梳理半年度及年度数据以防范合规风险。

5. 公司制度建设

持续优化公司制度管理体系。报告期内，公司以制度有效运行为核心，落实“用制度管权、按制度办事、靠制度管人”，提升管理效能工作要求，以持续优化完善制度文件体系，持续推进制度动态管理为目标，组织各职能部门从制度需求、制度设计、制度运行机制、制度执行情况 & 制度实施效果五个方面对公司各项管理制度进行了综合性评审，形成了《管理制度修编计划（2025版）》，并对“制度树”进行了调整与改进，形成了《云煤能源公司制度树（2025版）》。为持续提升公司规范运作水平，根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》及其他规范性文件相关规定，公司取消监事会并将监事会职能转由审计委员会承接，同时对《公司章程》及其他相关制度进行了修订，确保公司治理与监管规定保持同步，本年度完成新建制度7个，修订制度15个，废止制度4个，截至报告期末，共计有效管理制度239个。

6. 公司内部控制

公司持续优化内部控制，以“内部控制评价+专项审计+全面风险管理”构筑立体风险防控屏障。每月跟踪生产经营目标及重点风险管控指标完成情况，形成月度风险警示，每季度形成季度全面风险管理报告，重大风险基本可控，未发生重大风险事件。同时，对2024年内部控制评价及专项审计发现的8项问题全部整改完成，并开展了资金活动控制、采购业务控制、存货管理控制、合同管理控制等9大类核心业务内控有效性自检自查工作，持续优化公司内部控制，加强重点领域和关键环节的风险管理。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司控股股东昆钢控股为避免影响公司独立性，在公司上市前期，针对公司资产、人员、财务、机构、业务等方面作出相关承诺，承诺长期有效，此外，昆钢控股还对严格限制占用公司资金、解决同业竞争及减少关联交易等方面作出承诺，以上承诺具体内容详见“第五节 重要事项”中的“一、承诺事项履行情况”。报告期内，昆钢控股主要通过参加股东会形式行使股东权利。

截至报告期末，昆钢控股不存在影响公司独立性的情况。

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

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
李树雄	董事长	男	56	2020年8月26日	2028年10月15日	0	0	0	-	48.29	否
莫秋实	董事	男	44	2022年10月18日	2028年10月15日	0	0	0	-	0.00	是
施晓晖	职工董事	男	54	2025年9月22日	2028年10月15日	0	0	0	-	33.95	否
和国忠	独立董事	男	58	2020年12月1日	2028年10月15日	0	0	0	-	12.00	否
杨勇	独立董事	男	60	2022年1月27日	2028年10月15日	0	0	0	-	12.00	否
于定明	独立董事	男	50	2025年10月16日	2028年10月15日	0	0	0	-	2.50	否
张国庆	原副董事长、原总经理	男	53	2021年11月5日	2026年2月24日	0	0	0	-	41.41	否
张海涛	原董事	男	55	2022年2月11日	2025年10月16日	0	0	0	-	0.00	是
邹荣	原董事	男	55	2022年2月11日	2025年10月16日	0	0	0	-	0.00	是
龙超	原独立董事	男	61	2019年7月29日	2025年10月16日	0	0	0	-	9.50	否
戚昆琼	财务总监、董事会秘书	女	51	2022年5月16日	2028年10月15日	0	0	0	-	33.64	否
邱光伟	副总经理	男	53	2020年1月6日	2028年10月15日	0	0	0	-	33.44	否
李宏武	总法律顾问	男	52	2022年10月18日	2028年10月15日	89,900	67,500	-22,400	因个人原因减持股份	21.20	否
胡永	副总经理	男	43	2024年9月29日	2028年10月15日	0	0	0	-	27.84	否
金有祥	副总经理	男	54	2026年3月2日	2028年10月15日	0	0	0	-	0.00	是
合计	/	/	/	/	/	89,900	67,500	-22,400	/	275.77	/

姓名	主要工作经历
李树雄	男，大学学历，中共党员，自动控制工程师。曾任玉溪大红山矿业有限公司常务副总经理、党委委员；省国资委挂任统计评价和财务监督处副处长；临沧矿业有限公司党委书记、常务副经理、总经理、执行董事；镇康海山矿业开发有限公司常务副总经理、总经理，镇康县振兴矿业开发有限责任公司常务副总经理；昆明钢铁控股有限公司、昆钢集团有限责任公司副总会计师，云南昆钢金融控股（集团）有限公司党委书记、副董事长、董事长；云南省物流投资集团有限公司党委书记、董事长；昆钢推进用钢产业发展领导小组副组长、昆钢组织及制度持续优化领导小组副组长；深圳市中联策略投资管理有限公司董事长；安宁浩小额贷款股份有限公司董事长；昆明钢铁控股有限公司党委委员、总经理助理；云南煤业能源股份有限公司200万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目工作推进组组长。现任云南煤业能源股份有限公司党委书记、董事长。
莫秋实	男，大学学历，中共党员，高级会计师，税务师。曾任珠海富华复合材料有限公司财务部经理；云南云天化股份有限公司财务部副部长、部长，云天化集团有限责任公司财务管理部副部长，云南云天化集团投资有限公司执行董事。现任云天化集团有限责任公司财务管理部部长，云南云天化集团财务有限公司董事，重庆国际复合材料股份有限公司董事长，云南能源投资股份有限公司董事，云南煤业能源股份有限公司董事。
施晓晖	男，大学学历，中共党员，煤焦化工高级工程师。曾任云南昆钢资产经营有限公司土地经营部副经理（正科级）；富源煤资源综合利用有限公司副总经理、董事；龙山采空区（回填）复垦项目组组长；云南煤业能源股份有限公司办公室主任、机关党支部书记、工会主席；云南煤业能源股份有限公司安宁分公司党总支书记、总经理；云南煤业能源股份有限公司200万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目工作推进组副组长、云南煤业能源股份有限公司副总经理、董事。现任云南煤业能源股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、职工董事。
和国忠	男，硕士研究生学历，正高级经济师。历任云南省盐务管理局盐政处处长；云南省盐业总公司人事劳资处处长、办公室主任、企业改革办主任；云南盐化股份有限公司副总经理、董事会秘书；云南龙生茶业股份有限公司副总经理、董事会秘书；昆明至通企业管理咨询有限公司董事长；云南临沧鑫圆锆业股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书；领亚电子科技有限公司副总经理、董事会秘书。云南铜业股份有限公司、云南能源投资股份有限公司、云南临沧鑫圆锆业股份有限公司、云南嘉缘花木绿色产业股份有限公司、云南罗平锌电股份有限公司独立董事。现任昆明至通企业管理咨询有限公司执行董事，昆明川金诺化工股份有限公司（300505）、云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司（300957）、云南煤业能源股份有限公司（600792）独立董事。
杨勇	男，大学学历，高级会计师（正高级）、注册会计师。多年从事注册会计师业务，主持过多家股份公司改制上市和年度会计报表审计工作，主持或参与了数百户企业的会计报表项目审计，历任云南会计师事务所涉外部主任、云南亚太会计总公司副总经理、云南天赢会计师事务所主任会计师、中瑞岳华会计师事务所云南分所所长；对公司、企业的财务运作具有较为丰富的实践经验，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则，同时，具有较为丰富的独立董事履职经验，曾担任云南白药集团股份公司、云南云天化股份有限公司、华能澜沧江水电股份有限公司、云南能源投资股份有限公司等多家上市公司独立董事，富滇银行外部监事和诚泰财产保险股份有限公司的独立董事。现任云南天赢投资咨询有限公司和昆明市西山区天赢小额贷款有限公司董事长，云南铜业股份有限公司（000878）、昆船智能技术股份

	有限公司（301311）、云南煤业能源股份有限公司（600792）独立董事。
于定明	男，法学博士，云南财经大学法政学院教授。曾任昆明积大制药股份有限公司、云南西仪工业股份有限公司、云南铜业股份有限公司独立董事；现任云南财经大学法政学院教授委员会主任、云南财经大学社会稳定风险评估研究中心主任；兼任上海市汇业（昆明）律师事务所律师、云南建投绿色高性能混凝土股份有限公司（1847.HK）独立董事、云南锡业股份有限公司（000960）独立董事、云南云维股份有限公司（600725）独立董事、云南煤业能源股份有限公司（600792）独立董事。
戚昆琼	女，大学学历，会计师。历任昆明钢铁控股有限公司财务部、昆明钢铁集团有限责任公司资产财务部会计科副科长、科长，云南昆钢钢结构有限公司财务总监，云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司财务总监，云南钛业股份有限公司财务总监、董事会秘书，云南昆钢新材料集团有限公司财务总监，云南永乐海外投资有限公司财务总监，昆钢公司财务部副总经理、财务部驻云南永乐海外投资有限公司财务总监，云南昆钢建设集团有限公司监事。现任云南沪滇海外投资有限公司董事，云南煤业能源股份有限公司董事会秘书、财务总监。
邱光伟	男，大学学历，中共党员，经济师。曾任昆明焦化制气厂实业安装公司副经理；昆明焦化制气厂实业公司副经理（主持工作）、经理；云南昆钢煤焦化有限公司总经理助理；云南昆钢燃气工程有限公司总经理、执行董事。现任云南昆钢重型装备制造集团有限公司执行董事、总经理；云南煤业能源股份有限公司副总经理。
李宏武	男，大学学历，中共党员，焦化工程师。历任师宗煤焦化工有限公司总经理；云南煤业能源股份有限公司经济运行部主任。现任云南煤业能源股份有限公司总经理助理、总法律顾问、首席合规官。
胡永	男，硕士研究生，中共党员，煤焦化工工程师。历任云南煤业能源股份有限公司安宁分公司生产节能科副科长（主持工作）、党支部书记、科长，云南煤业能源股份有限公司总经理助理（青年中层助理），云南煤业能源股份有限公司安宁分公司副总经理，昆明钢铁控股有限公司见习制造管理部副部长，云南煤业能源股份有限公司200万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目工作推进组工艺设备技术组组长。现任云南煤业能源股份有限公司副总经理。
金有祥	男，研究生，中共党员，冶金机械高级工程师。历任昆钢烧结厂原料车间副主任、主任，昆钢烧结厂机动科科长，昆钢炼铁厂机动科副科长，昆钢炼铁厂球团作业区作业长、党支部书记、生产准备组组长，昆钢炼铁厂烧结第三作业区作业长，武昆股份新区分公司烧结厂厂长、总经理助理，武昆股份安宁公司副总工程师、党委委员、副总经理，昆钢公司设备管理中心副总经理，昆钢公司（武昆股份公司）设备部副部长（主持工作），昆钢公司（武昆股份公司）设备部部长，武昆股份公司设备检修党委书记、设备部部长、检修中心主任。现任云南煤业能源股份有限公司副总经理。

其他情况说明

√适用 □不适用

1. 2025年7月，公司董事会收到独立董事龙超先生的书面辞职报告，因其连续担任公司独立董事职务届满六年，其申请辞去公司独立董事、董事会薪酬与考核委员会委员、董事会提名委员会主任委员职务，龙超先生辞职后，将导致公司独立董事人数少于董事会人数的三分之一，故龙超先生按照有关法律、法规和《公司章程》的规定继续履行独立董事及其在各专门委员会中的职责；2025年10月，公司完成新一届董事会换届选举事项，龙超先生不再履行独立董事职责。具体内容详见临时公告（公告编号：2025-034、050）。

2. 2025年9月，公司召开第三届五次职工代表大会，审议通过并同意选举施晓晖先生为公司职工董事，任期自本次职工代表大会通过之日起至公司第十届董事会任期届满止，具体内容详见临时公告（公告编号：2025-053）。

3. 2025年9月、10月，公司分别召开第九届董事会第三十三次临时会议、2025年第四次临时股东会分别审议通过《关于董事会换届选举独立董事候选人的议案》《关于董事会换届选举独立董事的议案》，会议同意选举于定明先生为公司第十届董事会独立董事，任期自股东会审议通过之日起至第十届董事会届满为止，此外，根据选举结果，公司原董事张海涛先生、邹荣先生不再担任公司第十届董事会董事职务，具体内容详见临时公告（公告编号：2025-043、050）。

4. 2026年2月，因工作调整原因，公司董事、副董事长、总经理张国庆先生申请辞去在公司第十届董事会中担任的董事、副董事长、董事会战略委员会委员、薪酬与考核委员会委员、总经理职务，张国庆先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效，张国庆先生辞职后，不再担任公司其他任何职务，其辞职不会影响公司相关工作的正常开展，具体内容详见临时公告（公告编号：2026-008）。

5. 2026年3月，公司召开第十届董事会第八次临时会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，会议同意聘任金有祥先生担任公司副总经理职务，任期自董事会审议通过之日起至第十届董事会届满时止，具体内容详见临时公告（公告编号：2026-009）。

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

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李树雄	昆钢控股	总经理助理	2019年10月	2025年4月
莫秋实	云天化集团	财务管理部部长	2022年10月	/
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
莫秋实	重庆国际复合材料股份有限公司	董事长	2026年2月	/
莫秋实	云南能源投资股份有限公司	董事	2024年11月	/
莫秋实	云南云天化集团财务有限公司	董事	2021年10月	/
龙超	云南财经大学	教授	2004年8月	/
龙超	云南神农农业产业集团股份有限公司	独立董事	2022年4月	2025年4月
龙超	云南临沧鑫圆锆业股份有限公司	独立董事	2023年2月	2026年2月
龙超	云南大理市农村商业银行股份有限公司	独立董事	2021年6月	/
龙超	云南嵩明农村商业银行股份有限公司	独立董事	2023年1月	2026年1月
龙超	云南锡业新材料有限公司	外部董事	2024年5月	2027年5月
和国忠	昆明川金诺化工股份有限公司	独立董事	2023年9月	/
和国忠	昆明至通企业管理咨询有限公司	合伙人	2013年10月	/
和国忠	云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司	独立董事	2025年5月	/
杨勇	云南天赢投资咨询有限公司	董事长	2008年10月	/
杨勇	昆明市西山区天赢小额贷款有限公司	董事长	2009年11月	/
杨勇	云南铜业股份有限公司	独立董事	2021年4月	/
杨勇	昆船智能技术股份有限公司	独立董事	2020年6月	/
于定明	云南财经大学	法政学院教授委员会主任	2019年10月	/
于定明	云南财经大学	社会稳定风险评	2023年1月	/

		估研究中心主任		
于定明	上海市汇业（昆明）律师事务所	执业律师	2023年1月	/
于定明	云南建投绿色高性能混凝土股份有限公司（1847.HK）	独立董事	2017年12月	/
于定明	云南锡业股份有限公司（000960）	独立董事	2023年2月	/
于定明	云南云维股份有限公司（600725）	独立董事	2024年4月	/
邱光伟	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	执行董事	2020年10月	/
邱光伟	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	总经理	2019年11月	/
戚昆琼	云南昆钢建设集团有限公司	监事	2022年5月	2025年9月
戚昆琼	云南沪滇海外投资有限公司	董事	2018年12月	/
邹荣	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	制造管理部部长	2024年12月	2026年2月
邹荣	玉溪大红山矿业有限公司	董事	2022年8月	/
张海涛	玉溪大红山矿业有限公司	董事	2022年8月	/
张海涛	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	运营改善部部长	2024年12月	/
张国庆	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	规划投资部部长	2026年2月	/
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	外部董事未从公司领取报酬，内部高级管理人员、董事的报酬由公司薪酬与考核委员会研究，分别由董事会、股东会审议确定，独立董事的报酬由公司股东会审议确定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司于2026年4月20日召开第十届董事会薪酬与考核委员会2026年第二次会议，审议通过关于《公司2025年度董事薪酬》的议案、关于《公司2025年度高级管理人员薪酬》的议案，会议同意公司2025年度董事、高级管理人员薪酬事项，并同意将薪酬事项提交公司董事会和/或股东会进行审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	《云南煤业能源股份有限公司高管人员薪酬管理办法》
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	具体内容详见本节“三（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	275.77万元（税前）

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	根据《云南煤业能源股份有限公司高管人员薪酬管理办法》月度岗位薪挂钩月度“一人一表”完成情况按月预支。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	根据《云南煤业能源股份有限公司高管人员薪酬管理办法》考核兑现 2025 年预留绩效薪酬。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张国庆	副董事长、总经理、党委副书记	离任	工作调动
张海涛	董事	离任	换届
于定明	独立董事	选举	换届
龙超	独立董事	离任	换届
施晓晖	职工董事	选举	换届
邹荣	董事	离任	换届
金有祥	副总经理	聘任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
李树雄	否	13	13	8	0	0	否	7
张国庆	否	13	12	8	1	0	否	4
莫秋实	否	13	13	12	0	0	否	4
张海涛	否	7	6	4	1	0	否	1
邹荣	否	7	7	4	0	0	否	3
施晓晖	否	13	13	8	0	0	否	5
龙超	是	7	7	4	0	0	否	4
和国忠	是	13	13	8	0	0	否	7
杨勇	是	13	13	8	0	0	否	7
于定明	是	6	6	5	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	杨勇、和国忠、于定明、莫秋实、施晓晖
提名委员会	于定明、李树雄、和国忠
薪酬与考核委员会	和国忠、杨勇
战略委员会	李树雄、和国忠

注：2026年2月，因工作调整原因，公司董事、副董事长、总经理张国庆先生申请辞去在公司第十届董事会中担任的董事、副董事长、董事会战略委员会委员、薪酬与考核委员会委员、总经理职务，张国庆先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效，张国庆先生辞职后，不再担任公司其他任何职务，其辞职不会影响公司相关工作的正常开展，具体内容详见临时公告（公告编号：2026-008）。

(二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月11日	1. 关于《公司董事会审计委员会2024年度履职报告》的议案； 2. 关于《公司2024年度计提资产减值准备》的议案； 3. 关于《公司2024年年度报告及其摘要》的议案； 4. 关于《公司2024年度财务决算及2025年度财务预算报告》的议案； 5. 关于《公司2024年度内部控制评价报告》的议案； 6. 关于《公司2024年内部审计工作报告及2025年内部审计计划》的议案； 7. 关于《公司董事会审计委员会2024年度对会计师事务所履行监督职责情况报告》的议案。	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/
2025年4月25日	1. 关于《公司2025年第一季度报告》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/

2025年8月20日	1. 关于《公司2025年半年度报告及其摘要》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/
2025年9月28日	1. 关于《续聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年财务审计机构和内控审计机构》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/
2025年10月16日	1. 关于《聘任公司财务总监》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/
2025年10月27日	1. 关于《公司2025年第三季度报告》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/

(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月24日	1. 关于《公司经营管理层成员2024年度经营业绩责任考核结果》的议案。	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/
2025年4月11日	1. 关于《公司2024年度董事薪酬》的议案； 2. 关于《公司2024年度高级管理人员薪酬》的议案。	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/
2025年8月20日	1. 关于《公司经营管理层成员2025年度经营业绩责任书》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/

(四) 报告期内提名委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年9月28日	1. 关于《提名公司第十届董事会董事候选人》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/
2025年10月16日	2. 关于《提名公司高级管理人员候选人》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/

(五) 报告期内战略委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月10日	1. 关于《拟公开挂牌转让公司安宁分公司部分闲置资产》的议案	一致同意议案并同意提交董事会审议。	/

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	499
主要子公司在职员工的数量	874
在职员工的数量合计	1,373

母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1,377
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,094
销售人员	20
技术人员	161
财务人员	29
行政人员	69
合计	1,373
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生	29
大学本科	437
大学专科	604
大学专科以下	303
合计	1,373

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

报告期内，公司员工薪酬严格按照《薪酬管理制度》相关规定执行，主要由岗位工资、绩效工资、津贴和补贴三部分组成。工资分配遵循总体调配与单位自主分配相结合的原则，依据单位功能定位、发展战略、生产经营情况“一厂一策”、制定组织绩效考核评价方案，人力资源部根据绩效考核评价方案，月度收集、汇总形成各直属单位和部门组织绩效初评结果，提出薪酬考核分配建议，经公司组织绩效及薪酬考核核准会审批，运用于单位和部门的绩效工资总额奖、扣。工资总额管控坚持与劳动力市场相适应、与经济效益和劳动生产率挂钩的决定机制；员工个人收入遵循与个人工作业绩挂钩的原则，全员实施“一人一表”绩效考核，由单位或部门根据“一人一表”考核结果挂钩分配，引导各单位经营业绩提升、劳动效率提高，实现职工收入的合理增长。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

报告期内，公司根据实际需求，紧紧围绕人才培养、技术技能提升以及产业发展技能储备等需求，推进各专业条线人才、多能复合型人才培养，组织实施公司层面培训项目以及二级单位培训项目共计9大项335个班次，人均学时为175.87学时，所有培训项目均按计划完成。2026年，公司将持续聚焦关键人才培养，实施精准赋能项目，围绕公司“十五五”人才发展规划，重点推进“数智化转型”“智慧焦化”“绿色低碳”等战略主题的专项培训，打造一批具有公司特色的人才赋能品牌项目；依托首席技师工作室，分层分类开展核心岗位人才培养，构建阶梯式人才培养体系。

(四) 劳务外包情况√适用 不适用

劳务外包的工时总数	—
劳务外包支付的报酬总额（万元）	438.26

八、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**√适用 不适用

1. 现金分红政策的制定情况

公司高度重视投资者回报，严格按照《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律、法规和规范性文件规定，在《公司章程》中对现金分红政策作出详细规定。

2. 分红政策的执行情况

报告期内，公司召开第九届董事会第三十次会议、第九届监事会第二十一次会议、2024年年度股东大会审议通过《关于公司2024年度利润分配的预案》，根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留审计报告，公司2024年度合并报表实现归属于母公司所有者的净利润-662,213,903.86元，截至2024年12月31日，母公司未分配利润为-542,100,925.81元，根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《公司章程》《公司未来三年（2022年-2024年）股东分红回报规划》等的相关规定，会议同意公司2024年度利润分配预案为：不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

(二) 现金分红政策的专项说明√适用 不适用

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

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

 适用 不适用**(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案** 适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	76,584,728.40
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 (3)=(1)+(2)	76,584,728.40
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	-333,638,288.64
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股 股东的净利润	-485,714,492.75
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	-1,038,616,292.38

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

报告期内，公司高级管理人员薪酬与其岗位业绩指标挂钩，分月度考核与年度考核。

月度考核：高管人员月度考核，按照高管人员“一人一表”绩效考核结果挂钩岗位薪执行。

年度考核：指标归口管理部门于次年一季度向人力资源部提供上年度考核资料。根据上年度考核资料，结合高管人员职务调整情况，清算高管人员月度岗位薪。对于岗位薪的考核，当月未完成、全年累计完成预算值时，补回该项指标前期扣款的98%。

年度绩效薪：根据公司组织绩效、党组织绩效评价结果及公司生产经营情况，结合公司组织绩效、高管人员个人绩效评价结果，由公司按年度确定。高管人员年度绩效薪剔除月度已预支部分为年度绩效薪结算金额。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，针对行业特征和重要业务，公司均制定有相关的管理制度，内控制度健全；制定的制度合法、合规，不存在与监管规定相冲突的条款；制度能形成闭环管理，所拟定的制度适用范围包括了公司层面和所属单位业务层面。未发现重要缺陷和重大缺陷，公司将继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司对子公司的法人治理结构、权属、财务、战略及投资管理等重大事项均实施了有效管控。

法人治理结构方面，通过委派执行董事、高级管理人员，构建权责清晰的治理体系，确保公司决策在子公司层面得到贯彻执行。权属管理方面，明确子公司产权代表责任，建立重大事项报告制度，强化公司出资人地位。财务管理方面，对子公司的财务实行统一核算管理，通过推行全面预算管理、建立资金集中管控体系，将子公司财务纳入公司统一核算系统，实现了对财务状况的动态监控、风险预警及会计信息的实时归集，确保财务数据的规范性与透明度。战略管理方面，将子公司发展规划纳入公司整体战略框架，通过年度经营计划与业绩考核，确保战略目标层层分解落地。投资管理方面，严格规定子公司投资权限与决策流程，重大投资项目由公司审批，有效控制了投资风险。

通过上述多维度的管控措施，有效提升了子公司的运营规范性与风险防控能力，实现了公司整体利益的最大化。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司编制的《云南煤业能源股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》及审计机构出具的《云南煤业能源股份有限公司内部控制审计报告》详见与公司 2025 年年度报告于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露。

是否披露内部控制审计报告：是
 内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见
是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	云南煤业能源股份有限公司	http://183.224.17.39:10097/ynvfpl/frontal/index.html#/home/index
2	师宗煤焦化工有限公司	http://183.224.17.39:10097/ynvfpl/frontal/index.html#/home/index

其他说明
适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

具体内容详见与 2025 年年度报告同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《云南煤业能源股份有限公司 2025 年度企业社会责任报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明
适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	46.89	/
其中：资金（万元）	0	/
物资折款（万元）	46.89	/
惠及人数（人）	/	/
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	消费扶贫、定点帮扶	1. 云煤能源公司工会开展 2025 年国庆节职工节日慰问活动，购买定点扶贫产品共计 46.89 万元。

		2. 为积极响应扶贫号召，云煤能源公司选派 1 名职工以定点帮扶形式到广南县旧莫乡担任驻村工作队员，助力乡村发展。
--	--	---

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	昆钢控股	2009年9月3日，昆钢控股与富源县人民政府签订了《煤、电、焦、煤化工、特种炉料（铁合金）、建材等一体化循环经济工业基地项目合作协议》，该协议是昆钢控股与富源县人民政府达成的框架性协议。为了避免上述协议在履行过程中出现潜在的同业竞争问题，昆钢控股承诺如下：《煤、电、焦、煤化工、特种炉料（铁合金）、建材等一体化循环经济工业基地项目合作协议》项下与昆钢煤焦化及其子公司相同或相似的业务将由昆钢煤焦化或其控制的企业，或本次重组完成后的马龙产业及其控制的其他企业作为实施主体。昆钢控股设立的富源煤资源综合利用有限公司的业务定位为富源县煤矿资源的整合，不会从事与昆钢煤焦化及其子公司相同或相似的业务。该公司在生产经营中取得的与煤炭相关的资产和权益，凡具备资产注入条件的，昆钢控股将依法以合理、公允的条件及时将该等资产或权益注入本次重组完成后的马龙产业。	2009年9月3日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	昆钢控股	①保证上市公司与昆钢控股及其控制的其他企业之间人员独立：保证上市公司的高级管理人员不在昆钢控股及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在昆钢控股及其控制的其他企业领薪；保证上市公司的劳动、人员及工资管理与昆钢控股之间独立。②保证上市公司资产独立完整：保证上市公司具有独立完整的资产；保证上市公司住所独立于昆钢控股。③保证上市公司财务独立：保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系；保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度	2010年6月18日	否	长期有效	是	不适用	不适用

		和对子公司的财务管理制度；保证上市公司独立在银行开户，不与昆钢控股共用一个银行账户；保证上市公司的财务人员不在昆钢控股兼职及领取报酬；保证上市公司依法独立纳税；保证上市公司能够独立做出财务决策，昆钢控股不干预上市公司的资金使用。④保证上市公司机构独立：保证上市公司拥有独立、完整的组织机构，与昆钢控股的机构完全分开。⑤保证上市公司业务独立：保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，上市公司具有独立面向市场自主经营的能力；在采购、生产、销售等方面保持独立，保证上市公司业务独立。							
	解决同业竞争	昆钢控股	①昆钢控股及其控制的其他企业目前与昆钢煤焦化其他子公司不存在同业竞争，在本次重组完成前，昆钢控股及其控制的其他企业不会直接或间接从事与昆钢煤焦化及其控制的企业相同、相似并构成竞争的业务。②昆钢控股承诺在本次重组完成后，对上市公司拥有控制权期间，昆钢控股将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件的规定，不会直接或间接从事与上市公司及其控制的企业相同、相似并构成竞争的业务，亦不会直接或间接拥有与上市公司及其控制的企业从事相同、相似并构成竞争的业务的其他企业、组织、经济实体的绝对或相对的控制权。③昆钢控股将通过所控制的其他企业的控制权，促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。④若违反上述声明及承诺，昆钢控股将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给上市公司及其他中小股东造成的全部损失。	2010年6月18日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易	昆钢控股	根据2010年6月18日昆钢控股签署的《昆明钢铁控股有限公司关于规范和减少关联交易的承诺函》，昆钢控股就规范与上市公司的关联交易事宜承诺如下：在本次交易完成后，昆钢控股及其控制的企业将尽可能的减少与上市公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，昆钢控股承诺将遵循市场化的原则，按照有关法律法规、规范性文件和上市公司章程等有关规定履行关联交易决策程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。	2010年6月18日	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	昆钢控股	(1) 严格遵守有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、上海证券交易所的有关规定，充分尊重云煤能源的独立法人地位，善意、诚信的行使相关权利并履行相应义务，保证云煤能源在资产、业务、财务、人员、机构等方面的独立性，保证不会利用关联关系促使云煤能源股东大会、董事会、监事会、管理层等机构或人员作出任何可能损害云煤能源合法权益的决定或行为。(2) 在遵守有关法律法规、云煤能源章程的前提下，昆钢控股及其具有控制关系的第三方将尽可能避免与云煤能源之间进行关联交易。对于昆钢控股及其具有控制关系的第三方与云煤能源发生的不可避免的交易，昆钢控股将督促交易各方严格按照有关法律、法规、规范性文件及云煤能源章程	2015年8月	否	长期有效	是	不适用	不适用

		和相关制度的有关规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证关联交易按照公平合理的商业原则进行。昆钢控股及其具有控制关系的第三方将严格及善意地履行与云煤能源之间的关联交易协议，不向云煤能源谋求超出协议之外的利益。（3）依法促使与昆钢控股具有控制关系的第三方按照与昆钢控股同样的标准遵守以上承诺事项。						
解决关联交易	昆钢控股	（1）昆钢控股将尽量避免或减少昆钢控股及其实际控制或施加重大影响的其他企业与本次发行完成后云煤能源（包括云煤能源现在及将来所控制的企业）之间产生关联交易事项，对于关联业务往来或交易，将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性文件及上市公司《公司章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务。本公司及所控制的其他企业将严格及善意地履行与上市公司之间的关联交易协议，不向上市公司谋求超出协议之外的利益。（2）昆钢控股将严格遵守有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、上海证券交易所的有关规定，充分尊重上市公司的独立法人地位，善意、诚信的行使相关权利并履行相应义务，保证上市公司在资产、业务、财务、人员、机构等方面的独立性，保证不会利用关联关系促使上市公司股东大会、董事会、监事会、管理层等机构或人员作出任何可能损害上市公司合法权益的决定或行为。（3）昆钢控股保证不会利用关联交易转移上市公司利益，不会通过影响上市公司的经营决策来损害上市公司及其他股东的合法权益。本公司及所控制的其他企业将不通过与上市公司的关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司承担任何不正当的义务。（4）昆钢控股及其控制的其他企业如违反本承诺致使上市公司遭受损失的，本公司及所控制的其他企业将承担全部赔偿责任。如昆钢控股及其控制的其他企业违反上述承诺事项或者未依法执行相应约束措施的，云煤能源有权扣留应向昆钢控股支付的分红款直至昆钢控股依法履行相关承诺或执行相关约束措施。	2022年4月6日	否	长期有效	是	不适用	不适用
解决同业竞争	昆钢控股	（1）截至本承诺函出具之日，昆钢控股没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何和云煤能源构成竞争的业务及活动或拥有与云煤能源存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。（2）昆钢控股承诺在作为云煤能源的控股股东期间，将采取合法及有效的措施，促使昆钢控股及其拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及昆钢控股的关联企业，不以任何形式直接或间接从事与云煤能源相同或相似的、对云煤能源业务构成或可能构成竞争的任何业务，并且保证不进行其他任何损害云煤能源及其他股东合法权益的活动。（3）昆钢控股在作为云煤能源的控股股东期间，凡昆钢控股及其所控制	2022年9月9日	否	长期有效	是	不适用	不适用

		的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与云煤能源生产经营构成竞争的业务，本公司将按照云煤能源的书面要求，将该等商业机会让与云煤能源，以避免与云煤能源存在同业竞争。（4）如果昆钢控股违反上述声明与承诺并造成云煤能源经济损失的，昆钢控股将赔偿云煤能源因此受到的全部损失。（5）本承诺所述事项已经昆钢控股确认，为昆钢控股真实意思表示，对昆钢控股具有法律约束力。本公司自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。						
其他	昆钢控股	公司控股股东就公司填补摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺：（1）昆钢控股承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；（2）本承诺出具日后至本次发行实施完毕前，若证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，承诺人承诺届时将按照证监会作出的最新规定出具补充承诺。承诺人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，承诺人同意按照中国证监会和上交所等证券监管机构制定的有关规定，对承诺人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2023年2月23日	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他	公司董事、高级管理人员	公司董事、高级管理人员就公司填补摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺：（1）承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不会采用其他方式损害公司利益；（2）承诺对本人的职务消费行为进行约束；（3）承诺不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；（4）承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）承诺公司实施或拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）自本承诺出具之日起至公司本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。承诺人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，承诺人同意，按照中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对承诺人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2023年2月23日	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他	昆钢控股	昆钢控股承诺不存在以下情况：（1）法律法规规定禁止持股；（2）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持有云煤能源股份；（3）不当利益输送。	2023年3月10日	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他	昆钢控	昆钢控股将按照《附条件生效的股份认购协议》及补充协议约定，以现金方式认购云煤能源2022年度向特定对象发行的股票，且本次认购资金来源合法、合规，为昆钢控股自有资金或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排，或者直接或间接使	2023年3月10日	否	长期有效	是	不适用	不适用

		股	用云煤能源及其关联方（发行对象除外）资金用于认购的情形，不存在接受云煤能源及其利益相关方提供的财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排等情形。昆钢控股具备按时全额认购本次发行股票的能力，不存在对本次认购产生重大不利影响的重大事项。						
--	--	---	--	--	--	--	--	--	--

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	50.56
境内会计师事务所审计年限	7年
境内会计师事务所注册会计师姓名	杨艳玲、石方
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	5年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	26.82
保荐人	中信建投证券股份有限公司保荐代表人：夏秀相、袁晨； 华宝证券股份有限公司保荐代表人：张志孟、曾鸣谦	/

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

报告期内，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）能坚持独立审计原则，严格执行相关会计准则和规范性文件的要求，较好地完成了公司委托的2024年度财务报告及内控审计等相关工作。为保证审计工作的连续性与稳健性，公司继续聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2025年财务审计机构和内控审计机构，该事项已经公司第九届董事会第三十三次临时会议、第九届董事会审计委员会2025年第四次会议及2025年第四次临时股东会审议通过，具体内容详见临时公告（2025-043、047、050）。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
2025年4月，公司收到昆明铁路运输中级法院送达的《民事起诉状》《权利义务告知书》等文书，云南昆铁昆安铁路有限公司因铁路货物运输合同纠纷起诉武钢集团昆明钢铁股份有限公司与本公司。	具体内容详见临时公告（编号：2025-024）
2025年12月，公司收到昆明铁路运输中级人民法院电子送达的《民事判决书》，要求公司支付原告云南昆铁昆安铁路有限公司综合服务费及负担案件受理费、保全费，一审判决尚未生效。	具体内容详见临时公告（编号：2025-063）
2026年1月，公司收到云南省高级人民法院送达的传票等文书，因云南昆铁昆安铁路有限公司、武钢集团昆明钢铁股份有限公司及公司均不服昆明铁路运输中级人民法院作出的一审判决，三方均向高级人民法院提出了上诉。	具体内容详见临时公告（编号：2026-003）
2026年3月，公司收到云南省高级人民法院电子送达的《民事判决书》【（2026）云民终21号】，二审判决维持原判且为终审判决。	具体内容详见临时公告（编号：2026-010）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三)其他说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2025年度日常关联交易预计	具体内容详见临时公告（编号：2025-003）
2026年度日常关联交易预计	具体内容详见临时公告（编号：2025-065）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

1、存款业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
云南昆钢集团财务有限公司	同受一方控制	300,000,000.00	活期存款0.35% 协定存款1.35%	78,456,653.12	5,450,749,574.35	5,378,358,634.20	150,847,593.27
合计	/	300,000,000.00	/	78,456,653.12	5,450,749,574.35	5,378,358,634.20	150,847,593.27

2、贷款业务

适用 不适用

3、授信业务或其他金融业务

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
不适用		不适用	不适用	不适用	不适用	不适用		不适用			不适用	不适用		
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）					不适用									
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）					0.00									
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计					60,000,000.00									
报告期末对子公司担保余额合计（B）					296,194,344.06									
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）					296,194,344.06									
担保总额占公司净资产的比例（%）					11.67%									
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）					不适用									
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）					不适用									
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）					不适用									
上述三项担保金额合计（C+D+E）					不适用									
未到期担保可能承担连带清偿责任说明					不适用									
担保情况说明					1. 2024年3月，公司全资子公司师宗煤化工有限公司与中航国际租赁有限公司开展融资租赁业务，融资金额3亿元，租赁期限36个月，公司为该融资租赁业务提供连带责任担保。 2. 2025年11月，为支持全资子公司师宗焦化的生产经营，维护与其供应商贵州邦达商贸有限公司（以下简称邦达商贸）、贵州久泰邦达能源开发有限公司（以下简称久泰邦达）稳定供煤关系，公司为师宗焦化与邦达商贸、久泰邦达各自签订的《2025年煤炭买卖框架合同》及其补充协议项下的债务，分别提供额度为3,000万元的连带责任担保，合计6,000万元。									

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

√适用 □不适用

1. 2024年10月26日，公司收到控股股东昆钢控股的《关于云南省人民政府与中国宝武钢铁集团有限公司就昆明钢铁控股有限公司深化改革合作的告知函》，云南省人民政府已与中国宝武钢铁集团有限公司签署合作框架协议，就昆钢控股深化改革合作达成共识。为进一步开展深化合作，根据框架协议，将优化调整中国宝武对昆钢控股的管理关系，推动昆钢控股做强做优，实现钢铁行业高质量发展。根据深化改革安排，后续若发生重大进展，触发上市公司信息披露义务的，昆钢控股将遵守相关法律法规、规范性文件等要求，及时告知上市公司并及时披露。

框架协议的签署目前尚未影响公司的控制权，昆钢控股直接持有公司645,896,916股，占公司总股本比例为58.19%，为公司的直接控股股东，公司实际控制人为云南省国资委（具体内容详见临时公告2024-051、052）。

2. 2025年4月，公司收到昆明铁路运输中级法院送达的《民事起诉状》《权利义务告知书》等文书，云南昆铁昆安铁路有限公司因铁路货物运输合同纠纷起诉武钢集团昆明钢铁股份有限公司与本公司。公司积极应对，依法行使诉讼权利，经过原被告双方的沟通，法院下达两次裁定，全部解除对公司名下已冻结银行账户采取的保全措施，并于8月参加了法院组织的开庭审理，具体内容详见临时公告（编号：2025-024）。

2025年12月，公司收到昆明铁路运输中级人民法院电子送达的《民事判决书》，要求公司支付原告云南昆铁昆安铁路有限公司综合服务费及负担案件受理费、保全费。上诉期内，因云南昆铁昆安铁路有限公司、武钢集团昆明钢铁股份有限公司及公司均不服昆明铁路运输中级人民法院作出的一审判决，三方均向高级人民法院提出了上诉，具体内容详见临时公告（编号：2025-063）。

2026年1月，公司收到云南省高级人民法院送达的传票等文书，并按期参加了二审开庭审理，具体内容详见临时公告（编号：2026-003）。

2026年3月，公司收到云南省高级人民法院电子送达的《民事判决书》【（2026）云民终21号】，二审判决维持原判且为终审判决，目前判决已生效，具体内容详见临时公告（编号：2026-010）。

截至目前，公司已根据一审判决及企业会计准则的相关要求进行账务处理。

3. 因公司经营发展需要，公司向渤海银行昆明分行申请借款1,900万元，借款期限为两年，公司全资子公司云南昆钢重型装备制造集团有限公司使用其坐落于昆明经济技术开发区信息产业基地1—3#地块362,286.33m²为公司本次借款提供抵押担保，具体内容详见临时公告（公告编号：2025-033）。

4. 公司于2025年3月10日召开第九届董事会战略委员会2025年第一次会议、第九届董事会第二十八次临时会议，审议通过关于《拟公开挂牌转让公司安宁分公司部分闲置资产》的议案，会议同意公司通过公开挂牌方式对安宁分公司部分闲置资产进行转让，经北京中同华资产评估有限公司评估，本次转让涉及的干熄焦生产线188项机器设备、备煤及炼焦生产线461项机器设备及化产、机动等生产线881项机器设备评估价值合计7,218.61万元（含税）。

2025年6月23日，公司就本次安宁分公司部分闲置资产转让项目在云南省产权交易所集团有限公司正式挂牌公告，本次处置的部分闲置资产挂牌转让底价为7,218.61万元（含税）。云南省产权交易所集团有限公司采用网络竞价方式确定受让方为湖南省富安再生资源管理有限公司，转让价格为122,236,100元，公司与富安再生公司已签订了《产权交易合同》，并收到相关交易价款，具体内容详见临时公告（公告编号：2025-010、036）。

5. 因个人资金需求，公司总法律顾问、首席合规官李宏武先生在减持股份计划期间，通过集中竞价方式减持其持有的公司股份22,400股，减持后其继续持有公司股份67,500股，本次减持计划已于2025年10月底实施完毕，具体内容详见临时公告（公告编号：2025-035、054）。

6. 公司分别于2025年9月29日、10月16日召开第九届董事会第三十三次临时会议、2025年第四次临时股东大会审议通过董事会换届选举事项，具体内容详见临时公告（公告编号：2025-043、050、052）。

7. 为支持师宗焦化生产经营，公司按内部决策程序同意为师宗焦化提供财务资助。为降低公司债权风险，师宗焦化已将其名下三宗土地不动产权抵押给公司，2026年3月相关抵押登记手续已在师宗县不动产登记机构办理完毕，该担保措施可有效降低公司对师宗焦化的债权风险。

8. 公司全资子公司重装集团持续亏损，截至2025年12月31日，重装集团母公司报表净资产为-6,646.16万元，公司对其债权存在一定的风险。重装集团管理层将通过积极拓展业务、深挖降本等方式化解经营困局。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
昆明钢铁控股有限公司	50,055,487	50,055,487	0	0	向特定对象发行股票	2025年10月24日
合计	50,055,487	50,055,487	0	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	45,848
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	47,763

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

单位：股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股 份 数 量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
昆明钢铁控有 限公司	0	645,896,916	58.19	0	质押	268,128,600	国有法人
云天化集团有 限责任公司	0	102,083,000	9.20	0	无	0	国有法人
徐开东	13,084,600	13,284,600	1.20	0	无	0	境内自然人
中国工商银行 股份有限公司— 国泰中证煤炭 交易型开放式 指数证券投资 基金	10,693,658	13,260,664	1.19	0	无	0	其他
中国银行股份 有限公司—招 商中证煤炭等 权指数分级 证券投资基金	3,318,200	9,987,709	0.90	0	无	0	其他
徐小蓉	5,137,700	5,137,700	0.46	0	无	0	境内自然人
国泰海通证券 股份有限公司— 富国中证煤炭 指数型证券 投资基金	2,177,700	3,108,402	0.28	0	无	0	其他
高盛公司有限 责任公司	2,765,387	2,976,974	0.27	0	无	0	其他
程蓉	2,669,300	2,669,300	0.24	0	无	0	境内自然人
刘亮	-892,800	2,107,200	0.19	0	无	0	境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
昆明钢铁控有 限公司	645,896,916	人民币普通股	645,896,916
云天化集团有 限责任公司	102,083,000	人民币普通股	102,083,000
徐开东	13,284,600	人民币普通股	13,284,600
中国工商银行 股份有限公司— 国泰中证煤 炭交易型开 放式指数证 券投资基金	13,260,664	人民币普通股	13,260,664

中国银行股份有限公司－招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	9,987,709	人民币普通股	9,987,709
徐小蓉	5,137,700	人民币普通股	5,137,700
国泰海通证券股份有限公司－富国中证煤炭指数型证券投资基金	3,108,402	人民币普通股	3,108,402
高盛公司有限责任公司	2,976,974	人民币普通股	2,976,974
程蓉	2,669,300	人民币普通股	2,669,300
刘亮	2,107,200	人民币普通股	2,107,200
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东之间、前十名无限售条件股东之间，公司确认控股股东昆明钢铁控股有限公司和法人股东云天化集团有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系，也不是一致行动人，其他股东之间未知其是否存在关联关系或是否一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	昆明钢铁控股有限公司
单位负责人或法定代表人	马德
成立日期	2003年1月20日
主要经营业务	许可项目：互联网信息服务；道路货物运输（不含危险货物）；公共铁路运输；城市配送运输服务（不含危险货物）；非煤矿山矿产资源开采；代理记账；餐饮服务；住宿服务；洗浴服务；食品销售；烟草制品零售；国际道路货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理；自有资金投资的资产管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；供应链管理服务；装卸搬运；国内货物运输代理；国际货物运输代理；建筑材料销售；砼结构构件销售；固体废物治理；再生资源销售；选矿；金属矿石销售；有色金属压延加工；金属结构制造；金属

	结构销售；园区管理服务；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；单位后勤管理服务；承接档案服务外包；酒店管理；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；洗染服务；钢、铁冶炼；钢压延加工；炼焦；通用设备制造（不含特种设备制造）；机械设备销售；电气设备销售；对外承包工程；货物进出口；以自有资金从事投资活动；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	昆钢控股持有云南建投绿色高性能混凝土股份有限公司（01847.HK）2.77%的股权。
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

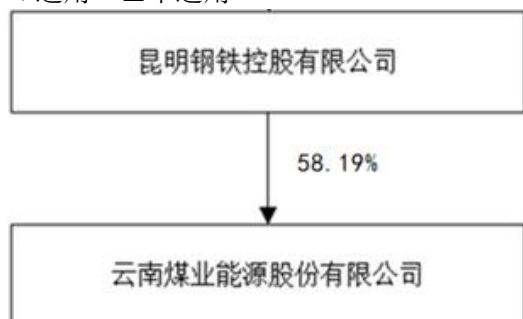
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

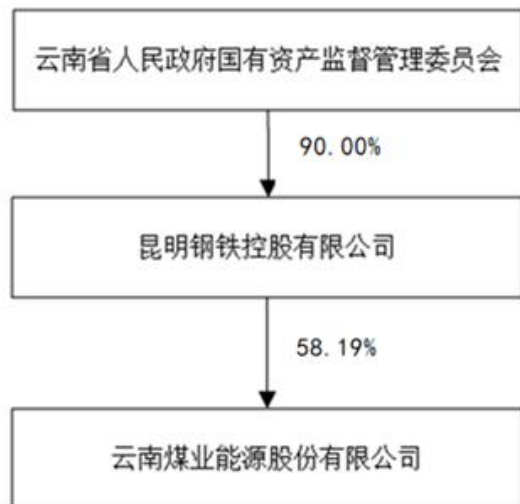
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

据《国家企业信用信息公示系统》显示，公司控股股东昆钢控股的股东由云南省国有资产监督管理委员会（以下简称云南省国资委）、昆明和泽投资中心（有限合伙）、云南省财政厅变更为云南省国有资产监督管理委员会、云南省财政厅，昆钢控股注册资本由 736,831.2357 万元变更为 625,977.6657 万元，变更后，其控股股东仍是云南省国资委，公司实际控制人仍是云南省国资委。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。未来存在实际控制人变更风险，具体内容详见“第五节重要事项十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明”中“1”相关内容。

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

云南煤业能源股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了云南煤业能源股份有限公司（以下简称“云煤能源公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云煤能源公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则

和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于云煤能源公司，并履行了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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 焦炭收入的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>相关会计政策披露见财务报表附注收入；相关信息披露详见财务报表附注营业收入、营业成本。云煤能源公司2025年度主营业务收入53.67亿元，其中焦炭销售收入42.73亿元，占主营业务收入的79.62%。云煤能源公司按照合同约定的运输方式、交货地点交付焦炭，并经双方确认质量、数量后以结算单确认收入。由于收入是利润的来源，直接关系到企业的财务状况和经营成果，存在公司管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、评估并测试与焦炭业务收入相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、检查报告期内公司收入成本明细表，将本期收入与上年同期比较分析，分析收入变动及主营业务毛利率大幅下降的原因，了解公司各类产品销售及变动情况及具体原因； 3、分析焦炭产品价格变动情况，与区域市场价格进行比较分析； 4、抽样检查业务凭证，测试是否按照收入确认会计政策真实、准确、完整的确认、记录及列报焦炭业务的销售收入； 5、就本年的销售收入，选取重要客户向其函证，询证2025年度交易额以及截至2025年12月31日的应收账款余额，对应收账款期后回款进行检查； 6、对销售收入执行截止测试，评价销售收入是否在恰当的会计期间确认； 7、检查在财务报表中有关收入确认的披露是否符合企业会计准则的要求。

(二) 关联方及关联方交易

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>相关信息披露详见财务报表附注关联方关系及其交易情况。云煤能源公司与关联方之间存在涉及不同交易类别且金额重大的关联方交易。由于关联方数量较多、涉及的关联方交易种类多样，存在没有在财务报表附注中披露所有的关联方关系</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评价并测试与识别和披露关联方及其交易相关的内部控制的设计和运行的有效性； 2、获取管理层提供的关联方关系清单，与从其他公开渠道获取的信息进行核对，识别是否存在未披露的关联方关系； 3、与财务部及市场部进行沟通，了解关联交易相关业务的原因、背景、定价原则等情况，获取2025年度价格管理委员会会议纪要，复核关联交易的定价、审批等相关记录；

<p>和关联方交易的风险；同时由于关联方交易金额比较重大，关联方交易的真实性、交易价格的公允性会对财务报表产生重大影响。</p>	<p>4、查询公开市场的焦炭价格，分析云煤全年焦炭价格变动趋势是否与公开市场一致；</p> <p>5、抽样函证关联方交易发生额及余额；</p> <p>6、向管理层了解关联交易定价政策，检查关联交易定价计算模型；</p> <p>7、获取与财务公司签订的金融服务协议，检查主要合同条款执行情况，随机抽取样本，随机抽查财务公司日存款情况，评估是否超过服务协议范围；</p> <p>8、获取昆钢财务公司季度财务报表及监管指标表，向财务公司函证账户期末余额，检查财务公司开立账户中的发生额性质及变动情况，评价云煤能源资金的安全性与合规性。</p> <p>9、将上述关联方关系、关联方交易发生额及余额与财务报表中披露的信息进行核对。</p>
--	--

四、其他信息

云煤能源公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估云煤能源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煤能源公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督云煤能源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：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对云煤能源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煤能源公司不能持续经营。

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

（六）就云煤能源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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

（项目合伙人） 杨艳玲

中国注册会计师：_____

石方

中国·武汉

二〇二六年四月二十日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：云南煤业能源股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		343,109,090.06	351,691,108.76
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		2,060,273,741.25	2,895,161,285.50
应收账款		834,442,015.35	1,060,120,846.98
应收款项融资		12,979,079.74	946,000.00
预付款项		12,891,164.69	18,003,460.85
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		12,729,193.97	6,643,057.27
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		308,765,016.27	319,088,553.43
其中：数据资源			
合同资产		45,392,984.29	114,946,555.04
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		43,066,511.55	33,984,520.24
流动资产合计		3,673,648,797.17	4,800,585,388.07
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		48,092,754.95	55,465,186.02
长期股权投资		59,174,167.01	52,321,052.24
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,890,085,698.02	4,239,261,809.74
在建工程		12,694,320.65	29,683,096.93
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,596,626.75	2,181,570.87
无形资产		611,868,312.76	636,118,451.24
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,482,586.33	1,976,781.61
递延所得税资产		4,607,033.21	20,448,012.16
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,631,601,499.68	5,037,455,960.81
资产总计		8,305,250,296.85	9,838,041,348.88
流动负债：			
短期借款		494,566,496.05	667,428,503.14
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		288,018,154.70	457,761,011.97
应付账款		2,976,000,800.39	3,476,621,689.44
预收款项		2,857,915.09	3,644,572.25
合同负债		43,506,431.83	23,827,142.04
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		37,482,644.64	46,971,506.48
应交税费		13,555,901.82	20,376,536.16
其他应付款		17,045,756.21	16,015,906.80
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		390,533,606.31	521,038,083.93
其他流动负债		5,134,541.02	2,976,415.74
流动负债合计		4,268,702,248.06	5,236,661,367.95
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		920,000,000.00	754,085,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,235,700.72	2,571,563.81
长期应付款		488,977,665.81	730,313,635.99
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		25,168,708.18	23,097,041.55
递延所得税负债		539,494.01	327,235.63
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,437,921,568.72	1,510,394,476.98
负债合计		5,706,623,816.78	6,747,055,844.93
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）		1,109,923,600.00	1,109,923,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,585,322,079.45	2,585,322,079.45
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		7,936,652.19	8,543,558.77
盈余公积		160,842,398.70	160,842,398.70
一般风险准备			
未分配利润		-1,326,496,207.03	-840,781,714.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,537,528,523.31	3,023,849,922.64
少数股东权益		61,097,956.76	67,135,581.31
所有者权益（或股东权益）合计		2,598,626,480.07	3,090,985,503.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,305,250,296.85	9,838,041,348.88

公司负责人：李树雄

主管会计工作负责人：戚昆琼

会计机构负责人：杨四平

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：云南煤业能源股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		259,447,898.43	186,360,354.45
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,672,805,661.70	2,492,009,322.55
应收账款		672,154,870.23	853,316,810.80
应收款项融资			
预付款项		9,297,329.37	15,618,500.92
其他应收款		1,092,165,027.39	1,058,100,700.27
其中：应收利息			
应收股利			
存货		135,746,746.75	104,876,148.18
其中：数据资源			
合同资产		20,333,946.26	76,922,405.66
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,807,845.04	10,196,643.35
流动资产合计		3,867,759,325.17	4,797,400,886.18
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		48,092,754.95	44,984,156.05

长期股权投资		660,434,102.20	1,072,476,303.80
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,727,872,335.58	2,990,402,025.77
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		298,586,794.93	307,613,417.93
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			15,209,393.68
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,734,985,987.66	4,430,685,297.23
资产总计		7,602,745,312.83	9,228,086,183.41
流动负债：			
短期借款		471,548,801.61	618,392,297.59
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		284,984,646.25	457,761,011.97
应付账款		2,312,871,426.50	2,957,657,345.30
预收款项			
合同负债		5,992,642.91	8,784,538.95
应付职工薪酬		19,852,334.74	25,096,020.60
应交税费		4,027,711.45	9,814,005.38
其他应付款		6,190,255.96	4,368,100.12
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		289,059,843.29	338,960,735.48
其他流动负债		738,475.59	1,121,590.16
流动负债合计		3,395,266,138.30	4,421,955,645.55
非流动负债：			
长期借款		891,090,000.00	752,235,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		360,136,518.11	601,560,604.49
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,936,708.29	3,721,874.95
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		1,256,163,226.40	1,357,517,479.44
负债合计		4,651,429,364.70	5,779,473,124.99
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,109,923,600.00	1,109,923,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,821,419,425.30	2,821,419,425.30
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		2,012,925.84	2,794,669.56
盈余公积		56,576,289.37	56,576,289.37
未分配利润		-1,038,616,292.38	-542,100,925.81
所有者权益（或股东权益）合计		2,951,315,948.13	3,448,613,058.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,602,745,312.83	9,228,086,183.41

公司负责人：李树雄

主管会计工作负责人：戚昆琼

会计机构负责人：杨四平

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		5,483,275,137.19	6,674,529,017.15
其中：营业收入		5,483,275,137.19	6,674,529,017.15
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,933,717,847.15	7,179,076,897.22
其中：营业成本		5,617,919,929.44	6,802,419,358.19
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		28,007,501.12	27,390,555.10
销售费用		7,697,870.33	7,426,942.80
管理费用		191,202,855.21	199,070,443.27
研发费用		17,704,319.77	13,678,564.56
财务费用		71,185,371.28	129,091,033.30
其中：利息费用		76,261,122.64	134,966,373.09
利息收入		5,246,684.57	5,966,218.76
加：其他收益		3,968,930.60	3,077,700.76
投资收益（损失以“—”号填列）		8,953,976.39	7,618,992.64

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,953,976.39	5,316,363.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-35,418,044.63	-28,440,219.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-48,019,041.05	-134,943,588.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）		48,612,246.82	-300,681.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-472,344,641.83	-657,535,676.62
加：营业外收入		882,445.99	2,395,528.75
减：营业外支出		593,143.53	921,923.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-472,055,339.37	-656,062,071.51
减：所得税费用		16,330,940.62	2,725,720.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-488,386,279.99	-658,787,792.14
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-488,386,279.99	-658,787,792.14
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-485,714,492.75	-662,213,903.86
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-2,671,787.24	3,426,111.72
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综			

合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 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			
七、综合收益总额		-488,386,279.99	-658,787,792.14
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-485,714,492.75	-662,213,903.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-2,671,787.24	3,426,111.72
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.44	-0.62
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.44	-0.62

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

公司负责人：李树雄

主管会计工作负责人：戚昆琼

会计机构负责人：杨四平

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		4,200,380,705.23	5,561,769,377.08
减：营业成本		4,121,053,986.79	5,458,493,832.99
税金及附加		10,695,302.28	10,906,412.25
销售费用			2,337.40
管理费用		87,478,231.89	109,357,831.60
研发费用		7,146,279.74	3,011,224.09
财务费用		63,014,069.77	113,841,650.57
其中：利息费用		66,313,726.77	118,586,076.95
利息收入		3,406,878.65	4,780,946.28
加：其他收益		744,776.12	522,434.73
投资收益（损失以“-”号填列）		8,953,976.39	14,288,841.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,953,976.39	5,316,363.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		5,932,948.90	-13,781,515.28

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-452,695,104.42	-694,299,548.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）		44,836,925.42	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-481,233,642.83	-827,113,699.72
加：营业外收入		28,100.00	1,975,080.90
减：营业外支出		100,430.06	4.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-481,305,972.89	-825,138,622.93
减：所得税费用		15,209,393.68	1,692,376.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-496,515,366.57	-826,830,999.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-496,515,366.57	-826,830,999.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-496,515,366.57	-826,830,999.43
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：李树雄

主管会计工作负责人：戚昆琼

会计机构负责人：杨四平

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,290,748,576.31	2,656,618,257.61
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			21,351,741.76
收到其他与经营活动有关的现金		56,115,172.14	44,187,934.40
经营活动现金流入小计		2,346,863,748.45	2,722,157,933.77
购买商品、接受劳务支付的现金		1,543,451,104.78	2,055,098,992.08
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		280,450,229.82	233,890,046.09
支付的各项税费		72,336,338.26	44,434,116.06
支付其他与经营活动有关的现金		34,838,155.70	64,926,676.50
经营活动现金流出小计		1,931,075,828.56	2,398,349,830.73
经营活动产生的现金流量净额		415,787,919.89	323,808,103.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,100,861.62	1,965,994.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		124,292,616.60	29,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			4,086,917.61

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		126,393,478.22	6,082,412.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,055,805.18	66,230,079.06
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			
投资活动现金流出小计		3,055,805.18	66,230,079.06
投资活动产生的现金流量净额		123,337,673.04	-60,147,666.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			432,868,000.00
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		505,976,195.89	714,121,823.66
收到其他与筹资活动有关的现金		109,949,800.21	723,591,318.01
筹资活动现金流入小计		615,925,996.10	1,870,581,141.67
偿还债务支付的现金		752,226,238.63	1,167,708,345.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,853,116.25	151,260,427.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,456,000.00	3,456,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		352,154,445.94	757,764,779.61
筹资活动现金流出小计		1,149,233,800.82	2,076,733,552.28
筹资活动产生的现金流量净额		-533,307,804.72	-206,152,410.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		266,494,049.58	208,986,023.84
六、期末现金及现金等价物余额		272,311,837.79	266,494,049.58

公司负责人：李树雄

主管会计工作负责人：戚昆琼

会计机构负责人：杨四平

母公司现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		894,401,593.11	1,658,111,924.92

收到的税费返还			21,351,741.76
收到其他与经营活动有关的现金		1,655,515,816.69	819,887,950.66
经营活动现金流入小计		2,549,917,409.80	2,499,351,617.34
购买商品、接受劳务支付的现金		1,187,468,152.35	1,803,361,661.29
支付给职工及为职工支付的现金		113,620,180.25	103,673,864.34
支付的各项税费		42,507,779.09	11,804,692.97
支付其他与经营活动有关的现金		794,041,086.71	240,999,336.23
经营活动现金流出小计		2,137,637,198.40	2,159,839,554.83
经营活动产生的现金流量净额		412,280,211.40	339,512,062.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			8,181,401.45
取得投资收益收到的现金		2,100,861.62	1,965,994.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		124,272,616.60	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		126,373,478.22	10,147,396.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		760,952.68	63,704,089.96
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			
投资活动现金流出小计		760,952.68	63,704,089.96
投资活动产生的现金流量净额		125,612,525.54	-53,556,693.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			432,868,000.00
取得借款收到的现金		453,976,195.89	642,121,823.66
收到其他与筹资活动有关的现金		109,949,800.21	423,591,318.01
筹资活动现金流入小计		563,925,996.10	1,498,581,141.67
偿还债务支付的现金		682,096,238.63	1,099,665,851.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		39,480,836.08	145,465,946.78
支付其他与筹资活动有关的现金		292,065,782.40	549,010,287.05
筹资活动现金流出小计		1,013,642,857.11	1,794,142,085.23
筹资活动产生的现金流量净额		-449,716,861.01	-295,560,943.56
四、汇率变动对现金及现金等价			

物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		88,175,875.93	-9,605,574.80
加：期初现金及现金等价物余额		101,719,998.15	111,325,572.95
六、期末现金及现金等价物余额		189,895,874.08	101,719,998.15

公司负责人：李树雄

主管会计工作负责人：戚昆琼

会计机构负责人：杨四平

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,109,923,600.00				2,585,322,079.45			8,543,558.77	160,842,398.70		-840,781,714.28		3,023,849,922.64	67,135,581.31	3,090,985,503.95
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,109,923,600.00				2,585,322,079.45			8,543,558.77	160,842,398.70		-840,781,714.28		3,023,849,922.64	67,135,581.31	3,090,985,503.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-606,906.58			-485,714,492.75		-486,321,399.33	-6,037,624.55	-492,359,023.88
（一）综合收益总额											-485,714,492.75		-485,714,492.75	-2,671,787.24	-488,386,279.99
（二）所有者投															

云南煤业能源股份有限公司2025年年度报告

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							-606,906.58					-606,906.58	90,162.69		-516,743.89
1. 本期 提取							26,070,219.02					26,070,219.02	1,010,352.33		27,080,571.35
2. 本期 使用							-26,677,125.60					-26,677,125.60	-920,189.64		-27,597,315.24
(六)其 他															
四、本期 期末余 额	1,109,923,600.00						2,585,322,079.45		7,936,652.19	160,842,398.70		-1,326,496,207.03	2,537,528,523.31	61,097,956.76	2,598,626,480.07

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减	其他	专项储备	盈余公积	一般	未分配利润	其他	小计					

云南煤业能源股份有限公司2025年年度报告

		优先股	永续债	其他		：库存股	综合收益			风险准备				
一、上年年末余额	989,923,600.00				2,274,946,681.33		6,162,487.09	160,842,398.70		-101,983,082.02		3,329,892,085.10	66,517,517.20	3,396,409,602.30
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	989,923,600.00				2,274,946,681.33		6,162,487.09	160,842,398.70		-101,983,082.02		3,329,892,085.10	66,517,517.20	3,396,409,602.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	120,000,000.00				310,375,398.12		2,381,071.68			-738,798,632.26		-306,042,162.46	618,064.11	-305,424,098.35
（一）综合收益总额										-662,213,903.86		-662,213,903.86	3,426,111.72	-658,787,792.14
（二）所有者投入和减	120,000,000.00				310,375,398.12							430,375,398.12		430,375,398.12

少资本														
1. 所有者投入的普通股	120,000,000.00				310,375,398.12								430,375,398.12	430,375,398.12
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										-76,584,728.40			-76,584,728.40	-3,456,000.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-76,584,728.40			-76,584,728.40	-3,456,000.00
4. 其他														
(四) 所有者权														

益内部 结转															
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)															
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)															
3. 盈余 公积弥 补亏损															
4. 设定 受益计 划变动 额结转 留存收 益															
5. 其他 综合收 益结转 留存收 益															
6. 其他															
(五)专 项储备							2,381,071.68					2,381,071.68	647,952.39		3,029,024.07
1. 本期 提取							28,352,876.71					28,352,876.71	1,076,540.67		29,429,417.38

云南煤业能源股份有限公司2025年年度报告

2. 本期使用							-25,971,805.03						-25,971,805.03	-428,588.28	-26,400,393.31
(六)其他															
四、本期期末余额	1,109,923,600.00				2,585,322,079.45		8,543,558.77	160,842,398.70		-840,781,714.28			3,023,849,922.64	67,135,581.31	3,090,985,503.95

公司负责人：李树雄

主管会计工作负责人：戚昆琼

会计机构负责人：杨四平

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,109,923,600.00				2,821,419,425.30			2,794,669.56	56,576,289.37	-542,100,925.81	3,448,613,058.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,109,923,600.00				2,821,419,425.30			2,794,669.56	56,576,289.37	-542,100,925.81	3,448,613,058.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-781,743.72		-496,515,366.57	-497,297,110.29
（一）综合收益总额										-496,515,366.57	-496,515,366.57
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备							-781,743.72			-781,743.72
1. 本期提取							16,544,025.40			16,544,025.40
2. 本期使用							-17,325,769.12			-17,325,769.12
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,109,923,600.00				2,821,419,425.30		2,012,925.84	56,576,289.37	-1,038,616,292.38	2,951,315,948.13

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	989,923,600.00				2,511,044,027.18				56,576,289.37	361,314,802.02	3,918,858,718.57
加: 会计政策变更											
前期差错更正											

云南煤业能源股份有限公司2025年年度报告

其他										
二、本年期初余额	989,923,600.00			2,511,044,027.18				56,576,289.37	361,314,802.02	3,918,858,718.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	120,000,000.00			310,375,398.12		2,794,669.56			-903,415,727.83	-470,245,660.15
（一）综合收益总额									-826,830,999.43	-826,830,999.43
（二）所有者投入和减少资本	120,000,000.00			310,375,398.12						430,375,398.12
1.所有者投入的普通股	120,000,000.00			310,375,398.12						430,375,398.12
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									-76,584,728.40	-76,584,728.40
1.提取盈余公积										
2.对所有者（或股东）的分配									-76,584,728.40	-76,584,728.40
3.其他										
（四）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本（或股本）										
2.盈余公积转增资本（或股本）										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
（五）专项储备						2,794,669.56				2,794,669.56
1.本期提取						15,843,127.92				15,843,127.92
2.本期使用						-13,048,458.36				-13,048,458.36
（六）其他										

四、本期期末余额	1,109,923,600.00			2,821,419,425.30			2,794,669.56	56,576,289.37	-542,100,925.81	3,448,613,058.42
----------	------------------	--	--	------------------	--	--	--------------	---------------	-----------------	------------------

公司负责人：李树雄

主管会计工作负责人：戚昆琼

会计机构负责人：杨四平

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

1.1 基本情况

云南煤业能源股份有限公司前身为云南马龙产业集团股份有限公司，成立于1997年1月20日。现总部位于云南省昆明市安宁市金方街道办事处；公司统一社会信用代码为915300002919886870；法定代表人：李树雄；注册资本人民币110,992.36万元。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事：焦炭、煤气、蒸汽、煤焦化工副产品的生产及销售；煤炭经营；矿产品、建筑材料、化工产品及其原料（不含管理商品）的批发、零售、代购代销；燃气工程建筑施工，房屋建筑工程施工，市政公用工程施工；经营本企业自产产品及技术的进出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务；企业管理；技术咨询服务；机械及成套设备的设计、制造、销售；起重机械特种设备制造、安装、改造、维修及销售；锅炉、压力容器特种设备、电子汽车衡的生产制造、销售、维护等。（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

1.2 母公司及最终控制方

本公司的控股股东为昆明钢铁控股有限公司（以下简称“昆钢控股”），实际控制人为云南省人民政府国有资产监督管理委员会。

1.3 公司历史沿革

云南煤业能源股份有限公司（以下简称“本公司/本集团”或“公司”）原名云南马龙产业集团股份有限公司（以下简称“马龙产业”），曾用名云南马龙化建股份有限公司，是1996年11月经云南省人民政府批准，由马龙化建（集团）总公司作为独家发起人，按募集设立方式进行股份制改组成立的。马龙产业于1997年1月20日领取企业法人营业执照，注册资本5,100万元，其中社会公众股1,500万股，已于1997年1月23日在上海证券交易所挂牌上市。上市后经过多次送红股或资本公积转增股本，总股份变更为12,622.50万股。

本公司的股权分置改革方案于2006年6月8日获云南省国资委《关于调整云南马龙产业集团股份有限公司股权分置改革对价支付方案的复函》（云国资规划函[2006]72号）批准，并经2006年6月28日临时股东大会审议通过，根据该方案，本公司非流通股股东为获得所持有非流通股的上市流通权，向方案实施股权登记日登记在册的流通股股东执行对价安排，即方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有10股流通股获付3.2股股份，本公司流通股股东共获付1,188万股股份。股权分置改革方案实施完成后的首个交易日，本公司非流通股股东所持非流通股份获得上市流通权，对价股份上市交易日为2006年7月17日。该方案实施日，本公司总股本不变，有限售条件股份减少至7,722万股，占总股本的61.18%，无限售条件流通股股数增加至4,900.50万股，占总股本的38.82%。

2011年8月24日，经中国证券监督管理委员会《关于核准云南马龙产业集团股份有限公司重大资产重组及向昆明钢铁控股有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2011]1343号）文件核准，马龙产业将原有经营业务的全部资产及负债作价1元出售给云天化集团有限责任公司（以下简称“云天化集团”），并向昆钢控股发行股份27,400万股，购买昆钢控股持有的云南昆钢煤焦化有限公司（以下简称“昆钢煤焦化”）100%股权，所发行股份的价格与该标的股权交易价格的差额17,740.53万元由昆钢控股以现金补足。

以2011年8月31日为马龙产业重大资产重组资产交割基准日，马龙产业与云天化集团和昆钢控股进行了相关资产交付。2011年9月1日，中瑞岳华会计师事务所对马龙产业向昆钢控股非公开发行27,400万股股份进行了验证，并出具中瑞岳华验字[2011]第209号《验资报告》。2011年9月8日，马龙产业在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成证券变更登记，并取得《证券变更登记证明》，马龙产业的总股数变更为40,022.50万股，其中无限售流通股12,622.50万股，限售流通股27,400万股。经2011年第二次临时股东大会审议通过，马龙产业于2011年10月10日在云南省工商行政管理局办理完毕公司名称、注册资本、经营范围及法定代表人等工商注册信息变更登记手续。

2013年5月8日中国证券监督管理委员会《关于核准云南煤业能源股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2013】634号）文件核准本公司非公开发行不超过9,473.68万股股份，公司于2013年11月7日以9.50元/股的价格向两名特定投资者定向发行了9,473.68万股股份。本次非公开发行后，公司股份数为49,496.18万股。

2014年10月16日召开的公司2014年第三次（临时）股东大会审议通过2014年中期资本公积金转增股本实施方案。公司董事会于2014年10月17日向中国证券登记结算有限责任公司申请以截止2014年6月30日股份总额为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。本次资本公积金转增股本后，公司股份数变更为98,992.36万股。

根据云煤能源公司2022年4月7日召开的第八届董事会第四十次临时会议、2023年2月15日召开的第九届董事会第五次临时会议、2023年2月23日召开的第九届董事会第六次临时会议、2023年5月8日召开的第九届董事会第九次临时会议、2023年12月19日召开的第九届董事会第十七次临时会议、2024年2月7日召开的第九届董事会第十九次临时会议、2024年3月18日召开的第九届董事会第二十一次临时会议、2022年4月25日召开的2022年第三次临时股东大会、2023年3月3日召开的2023年第一次临时股东大会、2024年2月29日召开的2024年第一次临时股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2023]1276号文《关于同意云南煤业能源股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》予以同意注册，同意云煤能源公司向特定对象发行股票。本次最终发行120,000,000股，每股面值人民币1元，每股发行价格为人民币3.65元，募集资金总额为438,000,000.00元。

截至2024年4月17日止，公司已收到扣除发行费用（不含税）共计7,624,601.88元的出资款人民币430,375,398.12元，其中新增股本人民币120,000,000.00元，余额人民币

310,375,398.12元转入资本公积。截至2024年4月17日止,变更后的累计注册资本人民币1,109,923,600.00元,股本人民币1,109,923,600.00元。

本财务报表于2026年4月20日经第十届董事会第九次会议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

适用 不适用

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》的披露规定编制。

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

本集团根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计,详见本附注“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明,请参阅附注“重要会计政策、会计估计的变更”。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以12个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	对当期利润的影响金额超过 200 万元
重要的应收款项实际核销	对当期利润的影响金额超过 200 万元
重要的在建工程项目	500 万元以上
重要的单项无形资产	5000 万元以上
账龄超过 1 年或逾期的重要预付账款	200 万元以上
重要的非全资子公司	资产总额超过公司合并资产总额的 10%
重要的合营或联营企业	对当期合并净利润绝对值的影响超过 5%
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	200 万元以上

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况

的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

（1）控制的判断标准

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

集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进

行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注“长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

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

(2) 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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

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

(3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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

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

11、金融工具

√适用 □不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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。

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

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团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。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①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，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与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之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，

不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（8）金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

①减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来12个月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

②信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

④金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

12、 应收票据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本集团对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用等级较低的银行
商业承兑汇票	承兑人为国有企业

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
关联方组合	关联方公司
应收账款账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注“金融工具”及附注“金融资产减值”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

15、其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收员工款项	员工的社保、借支备用金、代垫款等款项
应收其他款项	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项
关联方组合	关联方公司
其他应收款账龄组合	除去以上款项组合，其他以其账龄作为信用风险特征

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

16、存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

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

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
合同资产：	
焦炭板块	全焦产品板块形成的合同资产
重型机械板块	重型机械制造板块形成的合同资产
燃气工程板块	燃气工程施工形成的合同资产

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注“金融资产减值”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

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

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

19、长期股权投资

√适用 □不适用

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

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投

资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“控制的标准和合并财务报表的编制方法”（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制

或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2). 折旧方法

√适用 不适用

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-35	5	2.71—6.33
通用设备	年限平均法	10-25	5	3.80—9.50
专用设备	年限平均法	5-25	5	3.80—19.00

交通运输设备	年限平均法	4-15	5	6.33—23.75
电气设备	年限平均法	5-15	5	6.33—19.00
电子产品及通信设备	年限平均法	3-20	5	4.75—31.67
仪器仪表及计量器具	年限平均法	3-20	5	4.75—31.67

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

(1) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

(2) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(3) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

22、 在建工程

√适用 □不适用

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法√适用 不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

⑥无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

27、长期资产减值√适用 不适用

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组

合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不得转回已确认的资产减值损失。

28、长期待摊费用

适用 不适用

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

29、合同负债

适用 不适用

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

31、 预计负债

适用 不适用

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

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

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

（1）亏损合同

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

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

32、 股份支付

适用 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

（1）永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、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，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(1) 销售商品收入

本集团的焦炭、化工产品、辅助材料及其他商品销售收入在控制权转移给购货方（以双方确认的发货记录、检测报告及结算单等为依据）予以确认。

本集团的重型装备产品以产品发出并送达购货单位指定的交货地点，取得检测或验收记录作为控制权转移的时点，确认销售收入。

(2) 提供劳务收入

本集团提供劳务收入主要为燃气安装劳务收入，具体的收入确认方式如下：

本集团根据终端用户的需要及用气特点，与客户签订燃气设施安装协议（合同），为终端用户提供燃气设施及设备的设计和安装劳务。燃气安装劳务主要材料由客户提供，并按照合同约定的收费标准向用户收取安装费，安装工程完成并通过质检验收后，按照已收或应收的合同或协议价款确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①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；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

适用 不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物及机器设备。

①初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

（1）本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

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

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

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际

结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

(6) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平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。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(7) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(8) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(9) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(10) 内部退养福利及补充退休福利

本集团内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本集团内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、9%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5% 计缴。	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、15% 计缴。	25%、15%
其他税项	按税法规定计算缴纳。	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
云南恒峰工程质量检测有限公司	在税收优惠期间内年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	企业所得税按应纳税所得额的 15% 计缴；公司于 2023 年 11 月 6 日通过高新技术企业复审，本期继续按 15% 计缴企业所得税。

2、税收优惠

√适用 □不适用

(1) 本集团根据《昆明市发展和改革委员会关于云南贝克吉利尼天创磷酸盐有限公司等 5 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]336 号），认定本企业为国家鼓励类产业，本公司减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 本集团下属3级子公司云南恒峰工程质量检测有限公司根据《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》（国家税务总局公告2023年第6号）以及《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）被认定为小型微利企业，可享受的小型微利企业所得税优惠政策，在税收优惠期间内年应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

(3) 本集团下属3级子公司云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司2011年10月19日取得由云南省科学技术厅、云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局颁发高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条以及《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号），企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。该子公司于2023年11月6日通过高新技术企业复审，本期继续按15%计缴企业所得税。

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），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额（以下称加计抵减政策）。本集团下属3级子公司云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司是高新技术企业，符合公告中先进制造业的范围，2023年至2027年享受加计抵减政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	121,464,244.52	188,037,396.46
其他货币资金	70,797,252.27	85,197,059.18
存放财务公司存款	150,847,593.27	78,456,653.12
合计	343,109,090.06	351,691,108.76
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

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

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	19,673,199.92	507,400.00
商业承兑票据	2,053,557,326.80	2,912,749,272.30
小计	2,073,230,526.72	2,913,256,672.30
减：坏账准备	12,956,785.47	18,095,386.80
合计	2,060,273,741.25	2,895,161,285.50

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		16,259,482.63
商业承兑票据	11,600,000.00	1,788,271,399.08
合计	11,600,000.00	1,804,530,881.71

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										

按组合计提坏账准备	2,073,230,526.72	100.00	12,956,785.47	0.62	2,060,273,741.25	2,913,256,672.30	100.00	18,095,386.80	0.62	2,895,161,285.50
其中：										
银行承兑汇票	19,673,199.92	0.95	3,972.63	0.02	19,669,227.29	507,400.00	0.02	24.89	0.00	507,375.11
商业承兑汇票	2,053,557,326.80	99.05	12,952,812.84	0.63	2,040,604,513.96	2,912,749,272.30	99.98	18,095,361.91	0.62	2,894,653,910.39
合计	2,073,230,526.72	/	12,956,785.47	/	2,060,273,741.25	2,913,256,672.30	/	18,095,386.80	/	2,895,161,285.50

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：商业承兑汇票、银行承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	19,673,199.92	3,972.63	0.02
商业承兑汇票	2,053,557,326.80	12,952,812.84	0.63
合计	2,073,230,526.72	12,956,785.47	0.62

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票	24.89	3,947.74				3,972.63
商业承兑汇票	18,095,361.91	-5,142,549.07				12,952,812.84
合计	18,095,386.80	-5,138,601.33				12,956,785.47

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：
无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：
适用 不适用

应收票据核销说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内		
其中：1年以内（含1年）分项		
1年以内（含1年）	744,451,118.53	921,317,630.74
1年以内（含1年）小计	744,451,118.53	921,317,630.74
1至2年	2,124,453.90	31,196,166.95
2至3年	26,481,558.25	12,850,253.03
3年以上	148,604,585.60	140,247,213.73
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	921,661,716.28	1,105,611,264.45
减：坏账准备	87,219,700.93	45,490,417.47
合计	834,442,015.35	1,060,120,846.98

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										

按组合计提坏账准备	921,661,716.28	100.00	87,219,700.93	9.46	834,442,015.35	1,105,611,264.45	100.00	45,490,417.47	4.11	1,060,120,846.98
其中：										
账龄组合	44,094,578.10	4.78	28,457,398.88	64.54	15,637,179.22	38,897,711.81	3.52	27,338,686.96	70.28	11,559,024.85
关联方组合	877,567,138.18	95.22	58,762,302.05	6.70	818,804,836.13	1,066,713,552.64	96.48	18,151,730.51	1.70	1,048,561,822.13
合计	921,661,716.28	/	87,219,700.93	/	834,442,015.35	1,105,611,264.45	/	45,490,417.47	/	1,060,120,846.98

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：关联方组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	877,567,138.18	58,762,302.05	6.70
合计	877,567,138.18	58,762,302.05	6.70

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	14,790,207.63	1,640,750.86	11.09	6,155,195.83	658,275.93	10.69
1至2年	863,940.41	352,054.12	40.75	6,232,007.16	1,846,530.70	29.63
2至3年	3,825,004.02	2,852,858.92	74.58	5,965,088.10	4,748,615.48	79.61
3年以上	24,615,426.04	23,611,734.98	95.92	20,545,420.72	20,085,264.85	97.76
合计	44,094,578.10	28,457,398.88	64.54	38,897,711.81	27,338,686.96	70.28

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转	转销	其他	

			回	或核 销	变动	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	45,490,417.47	41,731,199.97	-1,916.51			87,219,700.93
按单项计提坏账准备						
合计	45,490,417.47	41,731,199.97	-1,916.51			87,219,700.93

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	708,932,835.89	21,904,916.35	730,837,752.24	75.19	4,626,552.14
攀枝花云钛实业有限公司	96,567,256.42	10,356,139.96	106,923,396.38	11.00	12,590,229.92
云南钛业股份有限公司	41,823,582.00		41,823,582.00	4.30	41,823,582.00
玉溪大红山矿业有限公司	14,961,763.54		14,961,763.54	1.54	94,371.32
云南中石油昆仑燃气有限公司昆明分公司	521,841.45	12,717,015.03	13,238,856.48	1.36	138,198.74
合计	862,807,279.30	44,978,071.34	907,785,350.64	93.40	59,272,934.12

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
未结算收入形成的合同资产	50,294,915.96	4,901,931.67	45,392,984.29	116,199,730.09	1,253,175.05	114,946,555.04
合计	50,294,915.96	4,901,931.67	45,392,984.29	116,199,730.09	1,253,175.05	114,946,555.04

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
未结算收入形成的合同资产	-69,553,570.75	主要原因是报告期末结算的焦炭款较上年期末减少。
合计	-69,553,570.75	/

(3). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	50,294,915.96	100.00	4,901,931.67	9.75	45,392,984.29	116,199,730.09	100.00	1,253,175.05	1.08	114,946,555.04
其中：										
焦炭板块未结算收入	20,479,916.35	40.72	145,970.09	0.71	20,333,946.26	77,410,673.48	66.62	488,267.82	0.63	76,922,405.66
重型机械板块未结算收入	15,464,402.47	30.75	4,671,124.67	30.21	10,793,277.80	16,231,543.20	13.97	708,683.46	4.37	15,522,859.74
燃气工程未结算收入	14,350,597.14	28.53	84,836.91	0.59	14,265,760.23	22,557,513.41	19.41	56,223.77	0.25	22,501,289.64
合计	50,294,915.96	/	4,901,931.67	/	45,392,984.29	116,199,730.09	/	1,253,175.05	/	114,946,555.04

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：组合计提

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
焦炭板块未结算收入	20,479,916.35	145,970.09	0.71
重型机械板块未结算收入	15,464,402.47	4,671,124.67	30.21
燃气工程未结算收入	14,350,597.14	84,836.91	0.59
合计	50,294,915.96	4,901,931.67	9.75

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
焦炭板块未结算收入	488,267.82	-342,297.73				145,970.09	
重型机械板块未结算收入	708,683.46	3,962,441.21				4,671,124.67	
燃气工程未结算收入	56,223.77	28,613.14				84,836.91	
合计	1,253,175.05	3,648,756.62				4,901,931.67	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：
无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	12,979,079.74	946,000.00
合计	12,979,079.74	946,000.00

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	76,724,996.34	
合计	76,724,996.34	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备
适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
 无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
适用 不适用

其他说明：
 无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况
适用 不适用

核销说明：
适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	946,000.00		12,033,079.74		12,979,079.74	
合计	946,000.00		12,033,079.74		12,979,079.74	

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年以内	11,305,011.48	85.92	16,283,439.91	89.12
1至2年	378,656.31	2.88	1,439,572.50	7.88
2至3年	930,836.50	7.07	9,852.44	0.05
3年以上	543,609.38	4.13	537,544.98	2.94
小计	13,158,113.67	100.00	18,270,409.83	100.00
减：坏账准备	266,948.98	/	266,948.98	/
合计	12,891,164.69	/	18,003,460.85	/

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国铁路昆明局集团有限公司昆明铁路物流中心	6,691,663.63	50.86
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	1,880,945.44	14.29
山西焦煤集团煤焦销售有限公司	1,294,560.02	9.84
贵州水红铁路有限责任公司	856,838.50	6.51
山西焦煤集团有限责任公司	549,320.22	4.17
合计	11,273,327.81	85.68

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	12,729,193.97	6,643,057.27
合计	12,729,193.97	6,643,057.27

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

无

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	11,470,242.97	4,636,562.73
1年以内(含1年)小计	11,470,242.97	4,636,562.73
1至2年	301,505.03	1,690,805.00
2至3年	1,052,000.00	906,494.81
3年以上	29,897,551.03	30,573,937.29
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	42,721,299.03	37,807,799.83

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	13,018,952.53	8,595,386.24
往来款及借款	28,180,409.76	28,372,251.46
代收代付	636,508.48	650,947.60
社保及其他	885,428.26	189,214.53
小计	42,721,299.03	37,807,799.83
减：坏账准备	29,992,105.06	31,164,742.56
合计	12,729,193.97	6,643,057.27

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	681,593.68	2,340,605.62	28,142,543.26	31,164,742.56
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-612,556.89	-547,706.11	-12,374.50	-1,172,637.50
本期转回				

本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	69,036.79	1,792,899.51	28,130,168.76	29,992,105.06

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收账款	28,142,543.26					28,142,543.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收账款	3,022,199.30	-1,172,637.50				1,849,561.80
合计	31,164,742.56	-1,172,637.50				29,992,105.06

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

按坏账计提方法披露

类别	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
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	28,130,168.76	65.85	28,130,168.76	100.00		28,142,543.26	74.44	28,142,543.26	100.00	
其中：单项计提坏账准备的其他应收款项	28,130,168.76	65.85	28,130,168.76	100.00		28,142,543.26	74.44	28,142,543.26	100.00	
按组合计提坏账准备	14,591,130.27	34.15	1,861,936.30	12.76	12,729,193.97	9,665,256.57	25.56	3,022,199.30	31.27	6,643,057.27
其中：账龄组合	1,989,139.51	4.66	1,861,936.30	93.61	127,203.21	3,153,504.71	8.34	2,846,108.09	90.25	307,396.62
关联方组合	10,534,491.16	24.66			10,534,491.16	2,563,373.05	6.78			2,563,373.05
应收员工款项	6,277.61	0.01			6,277.61	205,976.80	0.54			205,976.80
应收其他款项	2,061,221.99	4.82			2,061,221.99	3,742,402.01	9.90	176,091.21	4.71	3,566,310.80
合计	42,721,299.03	100.00	29,992,105.06	/	12,729,193.97	37,807,799.83	100.00	31,164,742.56	/	6,643,057.27

年末单项计提坏账准备

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
云南赛肯贸易有限公司	28,130,168.76	28,130,168.76	28,130,168.76	28,130,168.76	100.00	企业已注销
昆明铁路局昆明车务段师宗站运输进款专户			12,374.50	12,374.50	100.00	预计无法收回
合计	28,130,168.76	28,130,168.76	28,142,543.26	28,142,543.26	/	

组合中，按组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	1,989,139.51	1,861,936.30	93.61
关联方组合	10,534,491.16		
应收员工款项	6,277.61		
应收其他款项	2,061,221.99		
合计	14,591,130.27	1,861,936.30	12.76

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
云南赛肯贸易有限公司	28,130,168.76	65.85	往来款及借款	3年以上	28,130,168.76
玉溪大红山矿业有限公司	9,341,219.78	21.87	保证金及押金	1年以内	
瑞弗莱克油气有限责任公司	1,143,866.48	2.68	保证金及押金	3年以上	1,143,866.48
上海宝华国际招标有限公司	1,140,671.38	2.67	保证金及押金	1年以内	
兰坪利锌矿业开发有限公司	1,000,000.00	2.34	保证金及押金	2-3年	
合计	40,755,926.40	95.40	/	/	29,274,035.24

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	196,255,470.00	9,429,794.78	186,825,675.22	225,824,085.44	8,571,306.29	217,252,779.15
在产品	38,866,719.99	27,688,488.45	11,178,231.54	38,664,052.49	27,688,488.45	10,975,564.04
库存商品	115,958,280.50	27,482,477.17	88,475,803.33	107,985,987.97	34,126,182.96	73,859,805.01
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	22,285,306.18		22,285,306.18	17,000,405.23		17,000,405.23
合计	373,365,776.67	64,600,760.40	308,765,016.27	389,474,531.13	70,385,977.70	319,088,553.43

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,571,306.29	6,753,378.98		5,894,890.49		9,429,794.78
在产品	27,688,488.45					27,688,488.45
库存商品	34,126,182.96	13,084,851.89		19,728,557.68		27,482,477.17
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	70,385,977.70	19,838,230.87		25,623,448.17		64,600,760.40

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	34,810,359.21	21,879,352.47
预交税费	1,975,904.38	789,445.45
合同取得成本	6,280,247.96	11,315,722.32
合计	43,066,511.55	33,984,520.24

其他说明：

无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15. 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况
适用 不适用

其他债权投资的核销说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	48,092,754.95		48,092,754.95	55,465,186.02		55,465,186.02	3.65-6.08
其中：未实现融资收益	5,744,357.97		5,744,357.97	8,080,250.14		8,080,250.14	3.65-6.08
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
合计	48,092,754.95		48,092,754.95	55,465,186.02		55,465,186.02	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：
适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：
适用 不适用

按组合计提坏账准备：
适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价值）	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值准备 期末余额
		追加投 资	减少投 资	权益法下确认的 投资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
云南大西洋焊接材料有 限公司	52,321,052.24			8,953,976.39			2,100,861.62			59,174,167.01	
小计	52,321,052.24			8,953,976.39			2,100,861.62			59,174,167.01	
合计	52,321,052.24			8,953,976.39			2,100,861.62			59,174,167.01	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,889,953,684.58	4,239,129,796.30
固定资产清理	132,013.44	132,013.44
合计	3,890,085,698.02	4,239,261,809.74

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	家具用具及其他	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	电气设备	电子产品及通信设备	仪器仪表、计量器具	暂估资产	合计
一、账面原值：										
1. 期初余额	1,296,479.96	2,217,714,682.10	3,039,645,752.93	714,229,190.48	9,235,130.20	149,914,245.22	20,951,798.39	71,169,777.54	67,587,546.23	6,291,744,603.05
2. 本期增加金额		1,510,575.59	1,302,610.34					10,395.78	4,570,145.14	7,393,726.85
(1)购置		17,142.27	1,302,610.34					10,395.78		1,330,148.39
(2)在建工程转入		1,493,433.32							4,570,145.14	6,063,578.46
(3)企业合并增加										
3. 本期减少金额		141,468,192.77	128,302,648.75	262,874,606.74	397,529.60	52,496,681.28	6,243,341.64	40,124,531.97		631,907,532.75
(1)处置或报废		128,542,951.91	125,984,227.83	262,874,606.74	397,529.60	52,496,681.28	6,243,341.64	40,124,531.97		616,663,870.97
(2)转出		12,925,240.86	2,318,420.92							15,243,661.78
4. 期末余额	1,296,479.96	2,077,757,064.92	2,912,645,714.52	451,354,583.74	8,837,600.60	97,417,563.94	14,708,456.75	31,055,641.35	72,157,691.37	5,667,230,797.15
二、累计折旧										
1. 期初余额	894,279.38	612,732,045.43	603,458,400.09	515,403,583.17	4,578,158.54	116,165,742.63	15,821,234.80	47,673,025.27	53,091,737.14	1,969,818,206.45
2. 本期增加金额	57,890.22	74,118,074.01	175,543,687.97	24,560,530.89	546,075.42	3,270,496.76	822,445.31	2,300,529.98	2,485,080.58	283,704,811.14
(1)计提	57,890.22	74,118,074.01	175,543,687.97	24,560,530.89	546,075.42	3,270,496.76	822,445.31	2,300,529.98	2,485,080.58	283,704,811.14
3. 本期		72,139,048.88	81,504,290.89	213,229,584.71	343,331.60	41,292,480.68	5,080,765.49	34,006,275.99	35,438,469.16	483,034,247.40

云南煤业能源股份有限公司2025年年度报告

减少金额										
(1)处 置或报废		72,139,048.88	81,504,290.89	213,229,584.71	343,331.60	41,292,480.68	5,080,765.49	34,006,275.99		447,595,778.24
(2)转 出									35,438,469.16	35,438,469.16
4. 期末 余额	952,169.60	614,711,070.56	697,497,797.17	326,734,529.35	4,780,902.36	78,143,758.71	11,562,914.62	15,967,279.26	20,138,348.56	1,770,488,770.19
三、减值准备										
1. 期初 余额		23,316,506.34	31,044,232.77	24,053,233.64	43,512.32	1,713,983.71	459,748.20	2,165,383.32		82,796,600.30
2. 本期 增加金额		31,572,404.80								31,572,404.80
(1)计 提		31,572,404.80								31,572,404.80
3. 本期 减少金额		53,641,825.29	26,857,274.10	23,035,209.44		1,665,944.15	418,219.89	1,962,189.85		107,580,662.72
(1)处 置或报废		53,641,825.29	26,857,274.10	23,035,209.44		1,665,944.15	418,219.89	1,962,189.85		107,580,662.72
4. 期末 余额		1,247,085.85	4,186,958.67	1,018,024.20	43,512.32	48,039.56	41,528.31	203,193.47		6,788,342.38
四、账面价值										
1. 期末 账面价值	344,310.36	1,461,798,908.51	2,210,960,958.68	123,602,030.19	4,013,185.92	19,225,765.67	3,104,013.82	14,885,168.62	52,019,342.81	3,889,953,684.58
2. 期初 账面价值	402,200.58	1,581,666,130.33	2,405,143,120.07	174,772,373.67	4,613,459.34	32,034,518.88	4,670,815.39	21,331,368.95	14,495,809.09	4,239,129,796.30

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	274,637,734.00	123,048,703.50	1,247,085.85	150,341,944.65	
通用设备	275,499,272.44	148,777,910.69	4,186,958.67	122,534,403.08	
专用设备	165,390,779.32	120,890,623.41	1,018,024.20	43,482,131.71	
电气设备	18,229,092.42	16,319,089.55	48,039.56	1,861,963.31	
电子产品及通信设备	747,896.86	597,329.20	41,528.31	109,039.35	
仪器仪表、计量器具	10,380,750.76	6,480,308.24	203,193.47	3,697,249.05	
运输设备	191,800.88	41,632.82	43,512.32	106,655.74	
合计	745,077,326.68	416,155,597.41	6,788,342.38	322,133,386.89	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	385,417,472.16	办证工作持续推进中
房屋建筑物	63,162,991.19	建筑用地非企业自身持有，无法办理产权证书
	448,580,463.35	

(5). 固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋及建筑物	31,572,404.80		31,572,404.80	—	不适用	不适用
合计	31,572,404.80		31,572,404.80	/	/	/

注：公司2025年结合安宁分公司房屋及建筑物的现状，决定报废地上房屋及建筑物，盘活土地使用权。鉴于该类资产报废后无转让价值且无可收回金额，基于审慎性原则考虑，公司于2025年对其全额计提减值准备。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用设备	132,013.44	132,013.44
合计	132,013.44	132,013.44

其他说明：

无

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	12,694,320.65	29,683,096.93
工程物资		
合计	12,694,320.65	29,683,096.93

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
初期雨水收集处理项目	504,424.78		504,424.78			
焦场抑尘改造项目	160,908.26		160,908.26			
龙港产业基地光伏发电网工程	19,743,489.40	9,643,489.40	10,100,000.00	19,743,489.40	9,643,489.40	10,100,000.00

龙港基地建设（三期）重装科技大楼	29,836,868.81	28,836,868.81	1,000,000.00	29,836,868.81	10,253,771.88	19,583,096.93
红河分公司基地项目建设	4,772,290.42	4,772,290.42		4,772,290.42	4,772,290.42	
其他零星工程	928,987.61		928,987.61			
合计	55,946,969.28	43,252,648.63	12,694,320.65	54,352,648.63	24,669,551.70	29,683,096.93

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
龙港基地建设（三期）重装科技大楼	253,285,000.00	29,836,868.81				29,836,868.81	7.73	7.73				自筹
龙港产业基地光伏发电电网工程	31,968,200.00	19,743,489.40				19,743,489.40	31.59	31.59				自筹
合计	285,253,200.00	49,580,358.21				49,580,358.21	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
龙港产业基地光伏发电电网工程	9,643,489.40			9,643,489.40	
龙港基地建设（三期）重装科技大楼	10,253,771.88	18,583,096.93		28,836,868.81	
红河分公司基地项目建设	4,772,290.42			4,772,290.42	
合计	24,669,551.70	18,583,096.93		43,252,648.63	/

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
龙港基地建设（三期）重装科技大楼	19,583,096.93	1,000,000.00	18,583,096.93	—	不适用	不适用
合计	19,583,096.93	1,000,000.00	18,583,096.93	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

公司 2025 年对龙港基地在建工程的持有目的发生变化，继续对在建工程投入建设不具备经济性。鉴于停建后该工程将丧失功能性，不具备经济价值且无可收回金额，基于审慎性原则考虑，公司于 2025 年对已投入的建设成本计提减值准备。

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	3,374,954.90	3,374,954.90
2. 本期增加金额	4,110,430.57	4,110,430.57
租入	4,110,430.57	4,110,430.57
3. 本期减少金额	3,374,954.90	3,374,954.90
其他	3,374,954.90	3,374,954.90
4. 期末余额	4,110,430.57	4,110,430.57
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,193,384.03	1,193,384.03
2. 本期增加金额	513,803.82	513,803.82
(1) 计提	513,803.82	513,803.82
3. 本期减少金额	1,193,384.03	1,193,384.03
(1) 其他	1,193,384.03	1,193,384.03
4. 期末余额	513,803.82	513,803.82
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	3,596,626.75	3,596,626.75
2. 期初账面价值	2,181,570.87	2,181,570.87

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	非专利技术	产能指标	系统软件	专利技术	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	654,897,216.42	13,368,223.05	35,228,523.20	25,109,538.53	61,222,278.56	789,825,779.76
2. 本期增加金额						
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	654,897,216.42	13,368,223.05	35,228,523.20	25,109,538.53	61,222,278.56	789,825,779.76
二、累计摊销						
1. 期初余额	128,314,645.82	7,531,338.79	2,269,376.24	1,673,969.24	13,743,752.66	153,533,082.75
2. 本期增加金额	14,034,543.15	1,336,822.31	1,826,068.20	1,255,476.96	5,797,227.86	24,250,138.48
(1) 计提	14,034,543.15	1,336,822.31	1,826,068.20	1,255,476.96	5,797,227.86	24,250,138.48
3. 本期减少金额						
(1) 处置						

4. 期末余额	142,349,188.97	8,868,161.10	4,095,444.44	2,929,446.20	19,540,980.52	177,783,221.23
三、减值准备						
1. 期初余额					174,245.77	174,245.77
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额					174,245.77	174,245.77
四、账面价值						
1. 期末账面价值	512,548,027.45	4,500,061.95	31,133,078.76	22,180,092.33	41,507,052.27	611,868,312.76
2. 期初账面价值	526,582,570.60	5,836,884.26	32,959,146.96	23,435,569.29	47,304,280.13	636,118,451.24

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

重要的单项无形资产情况

项目	年末账面价值	剩余摊销期限（月）
土地使用权 1	58,700,733.60	329
土地使用权 2	70,646,587.46	551
土地使用权 3	116,956,515.04	568
土地使用权 4	162,391,602.60	393
合计	408,695,438.70	

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加 金额	本期摊销金 额	其他减 少金额	期末余额
优钢铸造装置改造摊 销	1,976,781.61		494,195.28		1,482,586.33
合计	1,976,781.61		494,195.28		1,482,586.33

其他说明：
无

29、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	15,984,927.82	3,968,999.65	18,756,741.16	4,478,265.87
递延收益			1,609,333.27	241,399.99
辞退福利	374,783.35	93,695.84	17,715.10	4,428.78
可弥补亏损			101,395,957.84	15,209,393.68
二期工程中迪砂车间产生的试生产毛利			568,106.19	85,215.93
租赁负债	3,628,918.10	544,337.72	2,862,052.74	429,307.91
合计	19,988,629.27	4,607,033.21	125,209,906.30	20,448,012.16

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	3,596,626.75	539,494.01	2,181,570.87	327,235.63
合计	3,596,626.75	539,494.01	2,181,570.87	327,235.63

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
递延收益	25,168,708.18	21,487,708.28
可抵扣亏损	1,277,412,625.85	971,109,939.06

资产减值准备	234,168,541.47	255,540,305.17
辞退福利	5,945,602.82	7,880,332.88
其他非流动金融资产公允价值变动	500,000.00	500,000.00
二期工程中迪砂车间产生的试生产毛利	494,005.30	
合计	1,543,689,483.62	1,256,518,285.39

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		1,650,937.39	
2026年	40,705,461.13	62,386,651.85	
2027年	64,214,222.18	122,040,543.20	
2028年	297,908,331.04	240,028,252.86	
2029年	458,124,172.36	545,003,553.76	
2030年	416,460,439.14		
合计	1,277,412,625.85	971,109,939.06	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

□适用 √不适用

31、所有权或使用权受限资产

□适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	38,122,024.35	38,122,024.35	质押	票据保证金	60,673,440.31	60,673,440.31	质押	票据保证金
货币资金	31,430,000.00	31,430,000.00	质押	信用保证金	23,966,915.99	23,966,915.99	质押	信用保证金
货币资金	1,245,227.92	1,245,227.92	其他	土地复垦保证金、农民工工资专户	556,702.88	556,702.88	其他	土地复垦保证金、农民工工资专户
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	1,775,996,216.12	1,107,398,590.05	抵押	售后回租租赁资产	2,059,305,031.05	1,221,202,520.24	抵押	售后回租租赁资产
固定资产	310,287,815.00	277,125,804.77	抵押	融资租赁租赁资产	310,287,815.00	291,864,475.98	抵押	融资租赁租赁资产
固定资产	89,844,331.58	82,305,125.93	抵押	长期借款抵押建筑物	39,391,471.41	37,268,437.92	抵押	长期借款抵押建筑物
无形资产	419,111,358.80	349,994,705.11	抵押	长期借款抵押土地	295,565,744.30	239,651,510.33	抵押	短期借款、长期借款抵押土地

其中：数据资源								
合计	2,666,036,973.77	1,887,621,478.13	/	/	2,789,747,120.94	1,875,184,003.65	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	415,207,175.10	537,107,871.96
信用借款	79,081,195.89	129,918,366.67
利息调整	278,125.06	402,264.51
合计	494,566,496.05	667,428,503.14

短期借款分类的说明：

短期借款明细

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	抵押或担保情况
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	15,410,117.32	2025/3/19	2026/3/19	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	7,970,642.08	2025/3/28	2026/3/28	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	5,700,000.00	2025/4/3	2026/4/3	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	6,135,948.59	2025/4/10	2026/4/10	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国光大银行股份有限公司昆明分行	70,000,000.00	2025/5/14	2026/5/13	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	27,381,288.27	2025/5/29	2026/5/29	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	57,360,849.36	2025/6/20	2026/6/20	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中信银行股份有限公司昆明分行	23,222,414.69	2025/5/29	2026/5/29	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司共同提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中信银行股份有限公司昆明分行	25,000,000.00	2025/6/6	2026/6/5	人民币	2.75	保证借款，昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山

							矿业有限公司共同提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中信银行股份有限公司昆明分行	22,884,760.41	2025/6/18	2026/6/18	人民币	2.75	保证借款,昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司共同提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中信银行股份有限公司昆明分行	25,000,000.00	2025/6/30	2026/6/30	人民币	2.75	保证借款,昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司共同提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中信银行股份有限公司昆明分行	50,000,000.00	2025/10/29	2026/10/29	人民币	2.75	保证借款,昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司共同提供担保
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	5,000,000.00	2025/6/27	2026/6/27	人民币	2.75	保证借款,昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	46,177,277.67	2025/7/21	2026/7/21	人民币	2.75	保证借款,昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	富滇银行股份有限公司昆明安宁支行	10,000,000.00	2025/8/27	2026/8/27	人民币	2.75	信用借款
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	27,963,876.71	2025/8/15	2026/8/15	人民币	2.75	保证借款,昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	广发银行昆明万宏支行	11,303,844.39	2025/1/23	2026/1/22	人民币	2.75	信用借款
云南煤业能源股份有限公司	广发银行昆明万宏支行	7,395,827.35	2025/2/26	2026/2/25	人民币	2.75	信用借款
云南煤业能源股份有限公司	广发银行昆明万宏支行	5,297,835.15	2025/11/27	2026/11/26	人民币	2.75	信用借款
云南煤业能源股份有限公司	广发银行昆明万宏支行	11,739,792.30	2025/12/17	2026/12/16	人民币	2.75	信用借款
云南煤业能源股份有限公司	广发银行昆明万宏支行	9,343,896.70	2025/12/26	2026/12/25	人民币	2.75	信用借款
云南煤业能源股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行	1,000,000.00	2025/12/25	2026/12/15	人民币	2.75	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	中国工商银行股份有限公司新平支行	5,000,000.00	2025/2/27	2026/2/26	人民币	2.75	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	中国工商银行股份有限公司新平支行	5,000,000.00	2025/2/27	2026/2/26	人民币	2.75	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	交通银行股份有限公司云南省分行	4,000,000.00	2025/6/17	2026/6/9	人民币	2.75	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	5,000,000.00	2025/7/16	2026/7/16	人民币	2.80	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	4,000,000.00	2025/9/22	2026/9/22	人民币	2.80	信用借款
合计		494,288,370.99					

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	97,408,032.93	153,593,812.09
银行承兑汇票	190,610,121.77	304,167,199.88
合计	288,018,154.70	457,761,011.97

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是：无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	282,462,866.48	497,337,995.73
材料款	2,672,211,207.83	2,959,726,207.51
服务费	21,326,726.08	19,557,486.20
合计	2,976,000,800.39	3,476,621,689.44

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东省冶金设计院股份有限公司	50,036,828.46	未结算
上海宝信软件股份有限公司	43,634,938.00	未结算
宝钢工程技术集团有限公司	30,597,319.88	未结算
济钢集团国际工程技术有限公司	22,582,778.29	未结算
云南昆铁昆安铁路有限公司	12,919,133.01	未结算

宝武水务科技有限公司	11,600,334.28	未结算
中国能源建设集团云南火电建设有限公司	6,215,546.19	未结算
天津华冶工程设计有限公司	4,935,610.03	未结算
中钢集团天澄环保科技股份有限公司	3,724,331.95	未结算
湖北省电力规划设计研究院有限公司	3,499,312.38	未结算
云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	3,062,926.09	未结算
核工业志诚建设工程有限公司	2,656,793.14	未结算
云南建投安装股份有限公司	2,407,328.96	未结算
盛云科技有限公司	2,055,807.28	未结算
合计	199,928,987.94	/

其他说明：

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
场地租赁费	1,810,717.46	3,644,572.25
设备租赁费	1,047,197.63	
合计	2,857,915.09	3,644,572.25

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
产品销售预收款	31,491,006.47	21,851,793.07
工程预收款	12,015,425.36	1,975,348.97
减：计入其他非流动负债		
合计	43,506,431.83	23,827,142.04

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	38,677,411.06	193,953,679.55	202,025,038.12	30,606,052.49
二、离职后福利-设定提存计划	556,205.98	24,507,208.29	24,507,208.29	556,205.98
三、辞退福利	7,737,889.44	43,108,665.48	44,526,168.75	6,320,386.17
四、一年内到期的其他福利				
五、其他		1,134,841.46	1,134,841.46	
合计	46,971,506.48	262,704,394.78	272,193,256.62	37,482,644.64

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	38,138,625.48	144,172,103.65	152,065,720.22	30,245,008.91
二、职工福利费		14,040,120.57	14,040,120.57	
三、社会保险费		15,174,925.95	15,174,925.95	
其中：医疗保险费		12,380,763.35	12,380,763.35	
工伤保险费		2,755,387.40	2,755,387.40	
生育保险费		38,775.20	38,775.20	
其他				
四、住房公积金	38,509.00	17,499,438.00	17,499,438.00	38,509.00
五、工会经费和职工教育经费	500,276.58	3,067,091.38	3,244,833.38	322,534.58
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	38,677,411.06	193,953,679.55	202,025,038.12	30,606,052.49

(3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		23,499,477.98	23,499,477.98	
2、失业保险费		1,007,730.31	1,007,730.31	
3、企业年金缴费	556,205.98			556,205.98

合计	556,205.98	24,507,208.29	24,507,208.29	556,205.98
----	------------	---------------	---------------	------------

其他说明：

适用 不适用

40、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	700,419.52	303,940.61
个人所得税	82,284.71	243,048.31
增值税	1,197,478.72	7,935,244.49
房产税	4,436,790.02	4,768,731.73
土地使用税	5,267,881.31	5,272,111.38
印花税	855,479.29	994,305.13
教育费附加	27,317.48	70,645.84
城市维护建设税	56,524.14	155,283.17
地方教育费附加	18,211.64	47,097.25
环境保护税	913,514.99	586,128.25
合计	13,555,901.82	20,376,536.16

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	17,045,756.21	16,015,906.80
合计	17,045,756.21	16,015,906.80

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代收代付	2,923,293.92	7,268,467.67
保证金、押金及风险金	7,400,158.28	6,529,527.33
往来款	5,578,919.33	1,241,383.91
其他	1,143,384.68	976,527.89
合计	17,045,756.21	16,015,906.80

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**42、持有待售负债**适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	2,040,000.00	84,360,000.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	387,327,973.52	435,709,224.81
1年内到期的租赁负债	393,217.38	290,488.93
利息调整	772,415.41	678,370.19
合计	390,533,606.31	521,038,083.93

其他说明：

1年内到期的长期借款明细

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
云南煤业能源股份有限公司	兴业银行股份有限公司昆明金街支行	16,949.16	2022/9/20	2033/9/20	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司所持云煤股票质押、云煤无形资产土地使用权及固定资产抵押、昆钢提供连带责任保证
云南煤业能源股份有限公司	兴业银行股份有限公司昆明金街支行	6,779.66	2022/12/15	2033/9/20	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司所持云煤股票质押、云煤无形资产土地使用权及固定资产抵押、昆钢提供连带责任保证
云南煤业能源股份有限公司	兴业银行股份有限公司昆明金街支行	6,271.18	2023/8/11	2033/9/20	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司所持云煤股票质押、云煤无形资产土地使用权及固定资产抵押、昆钢提供连带责任保证

云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/6/26	2028/6/26	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/7/23	2028/7/23	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/8/26	2028/8/26	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/8/28	2028/8/28	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	渤海银行股份有限公司昆明分行	10,000.00	2025/8/28	2027/8/27	人民币	2.75	云南昆钢重型装备制造集团有限公司用土地所有权进行抵押
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/9/16	2028/9/16	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/9/23	2028/9/23	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/10/16	2028/10/16	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/11/17	2028/11/17	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	10,000.00	2025/11/25	2028/11/24	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	中国光大银行股份有限公司昆明分行	1,850,000.00	2024/6/6	2026/5/27	人民币	2.75	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	云南新平农村商业银行股份有限公司	50,000.00	2025/1/2	2028/1/2	人民币	2.75	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	富滇银行股份有限公司昆钢安宁支行	10,000.00	2025/3/28	2028/3/26	人民币	2.75	信用借款
合计		2,040,000.00					

1年内到期的长期应付款明细

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	抵押或担保情况
云南煤业能源股份有限公司	中国外贸金融租赁有限公司	53,055,081.67	2023/6/14	2027/12/14	人民币	4.82	设备抵押
云南煤业能源股份有限公司	信达金融租赁有限公司	47,913,469.54	2022/9/20	2027/6/29	人民币	5.05-6.08	设备抵押
云南煤业能源股份有限公司	信达金融租赁有限公司	91,394,434.07	2022/11/20	2027/8/9	人民币	5.07-5.42	设备抵押
云南煤业能源股份有限公司	中航国际融资租赁有限公司	32,703,223.51	2022/8/26	2028/5/26	人民币	6.72	设备抵押
云南煤业能源股份有限公司	信达金融租赁有限公司	23,834,467.40	2024/4/20	2029/1/25	人民币	4.44	设备抵押
云南煤业能源股份有限公司	信达金融租赁有限公司	19,469,793.67	2024/6/18	2029/6/18	人民币	4.25	设备抵押
云南煤业能源股份有限公司	信达金融租赁有限公司	19,810,501.07	2024/11/9	2029/8/9	人民币	4.14	设备抵押
师宗煤焦化工有限公司	中航国际租赁有限公司	99,147,002.59	2024/3/20	2027/1/20	人民币	3.65	设备抵押及担保
合计		387,327,973.52					

注：本集团的长期借款及长期应付款均为一次性放款后在合同存续期内分期归还本息，期末本集团根据还款计划将下一年度内需归还的本金及利息重分类至一年内到期的非流动负债。上表中披露的借款终止日为合同终止日期，披露的借款金额为2026年度内需偿还的金额。

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	5,134,541.02	2,976,415.74
合计	5,134,541.02	2,976,415.74

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	752,235,000.00	796,500,000.00
抵押借款	18,990,000.00	18,995,000.00
保证借款	119,995,000.00	
信用借款	30,820,000.00	22,950,000.00
利息调整		
减：1年内到期的长期借款	2,040,000.00	84,360,000.00
合计	920,000,000.00	754,085,000.00

长期借款分类的说明：

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
云南煤业能源股份有限公司	兴业银行股份有限公司昆明金街支行	424,991,525.42	2022/9/20	2033/9/20	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司所持云煤股票质押、云煤无形资产土地使用权及固定资产抵押、昆钢提供连带责任保证
云南煤业能源股份有限公司	兴业银行股份有限公司昆明金街支行	169,996,610.17	2022/12/15	2033/9/20	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司所持云煤股票质押、云煤无形资产土地使用权及固定资产抵押、昆钢提供连带责任保证
云南煤业能源股份有限公司	兴业银行股份有限公司昆明金街支行	157,246,864.41	2023/8/11	2033/9/20	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司所持云煤股票质押、云煤无形资产土地使用权及固定资产抵押、昆钢提供连带责任保证
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	37,742,518.97	2025/6/26	2028/6/26	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	43,862,591.56	2025/7/23	2028/7/23	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	8,148,429.32	2025/8/26	2028/8/26	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	2,166,099.49	2025/8/28	2028/8/28	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	渤海银行股份有限公司昆明分行	18,990,000.00	2025/9/12	2027/8/27	人民币	2.75	云南昆钢重型装备制造集团有限公司用土地所有权进行抵押
云南煤业能源	中国银行股份有限公司	2,185,208.38	2025/9/16	2028/9/16	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司

股份有限公司	有限公司昆明市安宁支行						提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	5,812,094.01	2025/9/23	2028/9/23	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	2,464,080.12	2025/10/16	2028/10/16	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	8,881,083.26	2025/11/17	2028/11/17	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南煤业能源股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明市安宁支行	8,732,894.89	2025/11/25	2028/11/24	人民币	2.75	昆明钢铁控股有限公司提供担保
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	中国光大银行股份有限公司昆明分行	1,850,000.00	2024/6/6	2026/5/27	人民币	2.75	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	云南新平农村商业银行股份有限公司	20,975,000.00	2025/1/2	2028/1/2	人民币	2.75	信用借款
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	富滇银行股份有限公司昆钢安宁支行	7,995,000.00	2025/3/26	2028/3/26	人民币	2.75	信用借款
合计		922,040,000.00					

明细包含 1 年内到期的长期借款

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	3,235,700.72	2,571,563.81
合计	3,235,700.72	2,571,563.81

其他说明：

租赁负债明细情况

项目	期初余额	本年增加			本年减少	期末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
应付租赁款	2,862,052.74	4,110,430.57			3,343,565.21	3,628,918.10
小计	2,862,052.74	4,110,430.57			3,343,565.21	3,628,918.10
减：重分类至一年内到期的非流动负债	290,488.93					393,217.38
合计	2,571,563.81					3,235,700.72

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	488,977,665.81	730,313,635.99
专项应付款		
合计	488,977,665.81	730,313,635.99

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资租赁	876,305,639.33	1,166,022,860.80
减：一年内到期部分	387,327,973.52	435,709,224.81
合计	488,977,665.81	730,313,635.99

其他说明：

无

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	23,097,041.55	4,516,000.00	2,444,333.37	25,168,708.18	
合计	23,097,041.55	4,516,000.00	2,444,333.37	25,168,708.18	/

其他说明：

适用 不适用

递延收益明细

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	与资产相关/ 与收益相关
安宁市工业和科学技术局重大工业项目补助资金	3,721,874.95	1,600,000.00	385,166.66	4,936,708.29	与资产相关
2024年中央大气污染防治资金（VOCs有机废气治理项目）		1,740,000.00	145,000.00	1,595,000.00	与资产相关
高端钛合金项目	4,625,000.00		500,000.04	4,124,999.96	与资产相关
2014年度技术创新产业发展专项资金-螺旋搅拌塔磨机关键技术及产业化	140,833.33		65,000.00	75,833.33	与资产相关
金太阳示范工程补助	10,100,000.00			10,100,000.00	与资产相关
重装收省财政厅2015技术改造重装科技大楼项目	1,000,000.00			1,000,000.00	与资产相关
高端微纳米有色金属粉末制备技术及装备研发项目	1,900,000.00		205,833.33	1,694,166.67	与资产相关

1.8万吨/年贝/马复相钢耐磨铸件的发展产业化补助	199,999.97		66,666.67	133,333.30	与资产相关
年产4.2万吨新型耐磨材料产业化补助	133,333.30		66,666.67	66,666.63	与资产相关
高新技术企业科技计划项目补助	100,000.00		100,000.00		与收益相关
高强塑积、轻质高强韧耐磨钢及其大型耐磨件关键成形技术研发项目	876,000.00	876,000.00	770,000.00	982,000.00	与收益相关
云南省院士专家工作站财政补助(李卫专家站)	300,000.00	300,000.00	140,000.00	460,000.00	与收益相关
合计	23,097,041.55	4,516,000.00	2,444,333.37	25,168,708.18	

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,109,923,600.00						1,109,923,600.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	2,133,689,406.01			2,133,689,406.01
其他资本公积	451,632,673.44			451,632,673.44

合计	2,585,322,079.45		2,585,322,079.45
----	------------------	--	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

58、专项储备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	8,543,558.77	26,070,219.02	26,677,125.60	7,936,652.19
合计	8,543,558.77	26,070,219.02	26,677,125.60	7,936,652.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	121,203,826.24			121,203,826.24
任意盈余公积	39,638,572.46			39,638,572.46
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	160,842,398.70			160,842,398.70

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-840,781,714.28	-101,983,082.02
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-840,781,714.28	-101,983,082.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-485,714,492.75	-662,213,903.86
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		

应付普通股股利		76,584,728.40
转作股本的普通股股利		
其他减少		
期末未分配利润	-1,326,496,207.03	-840,781,714.28

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16	6,601,630,539.92	6,767,100,190.16
其他业务	116,215,494.07	106,291,521.28	72,898,477.23	35,319,168.03
合计	5,483,275,137.19	5,617,919,929.44	6,674,529,017.15	6,802,419,358.19

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本集团-昆明区域		本集团-玉溪区域		本集团-曲靖区域		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型								
焦炭	3,379,864,951.34	3,307,273,816.76			893,211,215.49	1,035,431,403.54	4,273,076,166.83	4,342,705,220.30
煤气	434,522,178.00	434,522,178.00			77,434,993.57	77,434,993.57	511,957,171.57	511,957,171.57
化工产品	291,704,276.77	291,704,276.77			104,084,433.02	104,084,433.02	395,788,709.79	395,788,709.79
燃气工程	11,430,289.42	9,418,558.48					11,430,289.42	9,418,558.48
设备制造业	62,425,905.39	148,375,478.75	112,381,400.12	103,383,269.27			174,807,305.51	251,758,748.02
按经营地								

区 分 类								
国内	4,179,947,600.92	4,191,294,308.76	112,381,400.12	103,383,269.27	1,074,730,642.08	1,216,950,830.13	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16
国外								
市场 或客 户类 型								
合同 类型								
按商 品转 让的 时间 分类								
在某 一时 点转 让	4,179,947,600.92	4,191,294,308.76	112,381,400.12	103,383,269.27	1,074,730,642.08	1,216,950,830.13	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16
按合 同期 限分 类								
按销 售渠 道分 类								
直接 销售	4,179,947,600.92	4,191,294,308.76	112,381,400.12	103,383,269.27	1,074,730,642.08	1,216,950,830.13	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16
合计	4,179,947,600.92	4,191,294,308.76	112,381,400.12	103,383,269.27	1,074,730,642.08	1,216,950,830.13	5,367,059,643.12	5,511,628,408.16

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	8,689,557.43	9,055,295.16
土地使用税	10,538,881.23	10,553,312.13
印花税	3,228,109.80	4,111,383.82
车船使用税	15,173.10	11,177.10
教育费附加	597,988.41	430,883.86
城市维护建设税	1,363,239.42	953,087.87
地方教育费附加	398,658.92	287,255.93
环境保护税	3,175,892.81	1,988,159.23
合计	28,007,501.12	27,390,555.10

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,149,622.30	4,773,316.29
辅助材料	308,560.44	38,486.25
协力服务费	2,890,875.42	2,271,949.72
专业服务费	122,325.71	104,281.38
办公费	17,066.56	12,762.07
差旅及通勤费	29,091.96	63,512.13
公务用车费	11,968.08	9,394.52
劳动保护费	999.00	254.88
折旧及摊销	150,354.98	152,734.00
系统维护费	16,855.88	251.56
其他	150.00	
合计	7,697,870.33	7,426,942.80

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	96,831,900.08	92,965,852.11
检修费用	490,807.28	504,304.58
公用设施费	1,300,262.56	1,501,621.66
辅助材料	335,547.02	1,585,254.97
协力服务费	-75,050.00	43,729.99

后勤服务费	1,106,961.88	2,278,170.89
专业服务费	1,680,914.74	4,817,732.57
学会网络费	49,900.00	83,301.89
业务招待费	80,458.00	157,638.20
会议费	19,350.75	14,594.62
办公费	640,957.09	442,472.91
差旅及通勤费	284,582.18	406,979.36
公务用车费	1,458,681.70	1,339,424.59
广告费	62,187.23	24,964.48
董事会费	360,000.00	360,000.00
保险费	1,434,935.30	22,779.25
咨询费	3,491,261.15	1,858,645.45
警卫消防费	718.08	11,424.00
安全生产费	7,301,343.56	10,335,485.44
环境保护费	2,192,200.12	1,490,528.82
系统维护费	533,370.73	639,658.67
劳动保护费	111,042.87	150,746.50
资产使用费	732,259.57	617,153.63
折旧及摊销	69,551,643.73	77,101,806.83
团队建设费	12,816.00	4,500.00
残疾人就业保障金	522,075.68	
其他	691,727.91	311,671.86
合计	191,202,855.21	199,070,443.27

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,222,041.29	6,641,855.84
公用设施费	616,381.70	306,623.97
辅助材料	440,209.05	644,929.18
协力服务费	273,396.23	66,956.01
专业服务费	520,416.38	561,844.86
学会网络费	6,000.00	6,000.00
办公费	17,508.35	19,593.34
差旅及通勤费	4,508.60	32,745.76
公务用车费	3,223.37	2,377.90
劳动保护费	865.80	254.88
科研材料费	4,349,809.85	4,182,433.23
折旧及摊销	2,139,256.09	1,019,655.80
检修费用		3,858.41
业务招待费		480.00
咨询费		150,859.43
系统维护费	33,931.36	3,849.28
资产使用费		34,246.67

其他	76,771.70	
合计	17,704,319.77	13,678,564.56

其他说明：
无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	76,261,122.64	134,966,373.09
减：利息收入	5,246,684.57	5,966,218.76
利息净支出	71,014,438.07	129,000,154.33
银行手续费	170,933.21	90,878.97
合计	71,185,371.28	129,091,033.30

其他说明：
无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,924,863.53	3,043,296.05
个人所得税手续费返还	44,067.07	34,404.71
稳岗返还		
增值税加计抵减		
合计	3,968,930.60	3,077,700.76

其他说明：

其他收益-政府补助明细：

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关 与收益相关
2024年9月立项高强塑积、轻质高强韧耐磨钢及其大型耐磨件关键成形技术研发项目	770,000.00		与收益相关
稳岗补贴	639,509.65	218,864.89	与收益相关
增值税加计抵减	501,720.51	708,772.77	与收益相关
高端钛合金项目	500,000.04	375,000.00	与资产相关
高端微纳米有色金属粉末制备技术及装备研发项目	205,833.33		与资产相关
安宁市工业何科学技术局重大工业项目补助资金	198,500.00	248,125.05	与资产相关
中小企业数字化转型专项资金（“链式”数字化转型案例）	163,333.33		与资产相关
政府补助 2024 年研发投入奖	147,500.00		与收益相关
2024 年中央大气污染防治资金（VOCs 有机废气治理项目）	145,000.00		与资产相关
政府补助李卫专家工作站补助款作收益	140,000.00		与收益相关
国家高新技术企业认定补助费	100,000.00		与收益相关
1.8 万吨/年贝/马复相钢耐磨铸件的发展产业化	66,666.67	66,666.67	与资产相关

补助			
年产 4.2 万吨新型耐磨材料产业化补助	66,666.67	66,666.67	与资产相关
2014 年度技术创新产业发展专项资金-螺旋搅拌塔磨机关键技术及产业化	65,000.00	65,000.00	与资产相关
安宁市发展和改革局拨付安宁市的省级财政节能降耗专项资金 2021 年结转资金	60,000.00		与收益相关
转玉溪市科学技术局 2025 年省级研发投入补助经费	59,800.00		与收益相关
云南市场监督管理局关于云南省高价值专利产业化奖励补助	50,000.00		与收益相关
中小企业数字化转型专项资金（小灯塔）	23,333.33		与资产相关
云南安宁产业园区专利转化促进项目奖励扶持资金	12,000.00		与收益相关
新平彝族傣族自治县市场监督管理局政府补助经费	10,000.00		与收益相关
安宁市工业和信息化局经济奖励金		250,000.00	与收益相关
退伍军人减免费		22,500.00	与收益相关
师宗县工业信息化和商务科技局研发投入奖补助		294,700.00	与收益相关
师宗县工业信息化和商务科技局慰问企业款		5,000.00	与收益相关
经开区省级研发投入提升工程专项资金		37,000.00	与收益相关
面向流程型行业的工业机器人系统应用示范项目完工补助款		300,000.00	与收益相关
云南省中小企业创新创业大赛获奖奖金		100,000.00	与收益相关
政府补助 2021 年度专家基层科研工作站经费补助		100,000.00	与收益相关
铬钼合金钢大型耐磨铸件热处理技术研究项目的科研经费补助		100,000.00	与收益相关
云南省科技厅对专利技术研发补助		50,000.00	与收益相关
2023 年新认定国家知识产权优势企业		20,000.00	与收益相关
云南新平产业园区管理委员会专利转化经费补助		15,000.00	与收益相关
合计	3,924,863.53	3,043,296.05	

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	8,953,976.39	5,316,363.31
处置长期股权投资产生的投资收益		1,552,051.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		

债务重组收益		
其他		750,578.33
合计	8,953,976.39	7,618,992.64

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	5,138,601.33	-9,445,984.81
应收账款坏账损失	-41,729,283.46	-19,816,707.37
其他应收款坏账损失	1,172,637.50	552,810.86
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
预付款减值损失		269,661.40
合计	-35,418,044.63	-28,440,219.92

其他说明：

无

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-3,648,756.62	-1,253,175.05
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	5,785,217.30	-51,720,823.74
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-31,572,404.80	-80,172,352.60
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失	-18,583,096.93	-1,622,991.46
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		-174,245.77
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-48,019,041.05	-134,943,588.62

其他说明：

固定资产减值损失情况详见附注“固定资产”。

73、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
出售划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得		
处置非流动资产的利得	48,612,246.82	-300,681.41
合计	48,612,246.82	-300,681.41

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		5,712.93	
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	882,445.99	2,389,815.82	882,445.99
合计	882,445.99	2,395,528.75	882,445.99

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	117,403.39		117,403.39
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	278,299.98	920,375.61	278,299.98
罚款及滞纳金支出	197,440.16	1,548.03	197,440.16

合计	593,143.53	921,923.64	593,143.53
----	------------	------------	------------

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	277,703.29	-523,982.99
递延所得税费用	16,053,237.33	3,249,703.62
合计	16,330,940.62	2,725,720.63

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-472,055,339.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	-70,808,300.91
子公司适用不同税率的影响	-41,261,743.58
调整以前期间所得税的影响	-587,868.48
非应税收入的影响	-1,968,596.46
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,813,889.51
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	100,312,502.04
小微企业税收优惠	
冲销年初递延所得税资产	15,831,058.50
所得税费用	16,330,940.62

其他说明：

√适用 □不适用

无

77、其他综合收益

□适用 √不适用

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

补贴及补偿款	6,417,272.85	6,531,640.00
保证金及押金	8,477,149.05	17,970,910.11
利息收入	4,412,358.56	5,684,049.01
代收代付	13,720,385.40	5,054,585.57
收回受限资金	22,551,415.96	
预交税款退回		8,509,819.88
其他	536,590.32	436,929.83
合计	56,115,172.14	44,187,934.40

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金	13,153,627.44	16,058,360.45
费用支出	17,837,484.42	27,636,445.70
代收代付	2,660,085.59	2,789,636.45
支付票据保证金		18,173,440.31
其他	1,186,958.25	268,793.59
合计	34,838,155.70	64,926,676.50

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收融资租赁款	9,723,505.00	620,000,000.00
收回信用证保证金		14,591,318.01
票据贴现	100,226,295.21	89,000,000.00
合计	109,949,800.21	723,591,318.01

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还融资租赁款	342,707,807.10	757,306,196.31
土地租金	505,588.09	458,583.30
融资担保费	1,198,162.52	
票据贴现息	279,804.22	
信用证保证金	7,463,084.01	
合计	352,154,445.94	757,764,779.61

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期应付款 (含一年以内到期的长期应付款)	1,166,022,860.80	9,723,505.00	7,791,254.40	342,707,807.15	-35,475,826.28	876,305,639.33
短期借款	667,026,238.63	337,981,195.89	157,107,175.10	667,826,238.63		494,288,370.99
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	838,445,000.00	167,995,000.00		84,400,000.00		922,040,000.00
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	2,862,052.74		4,110,430.57	505,588.09	2,837,977.12	3,628,918.10
合计	2,674,356,152.17	515,699,700.89	169,008,860.07	1,095,439,633.87	-32,637,849.16	2,296,262,928.42

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-488,386,279.99	-658,787,792.14
加：资产减值准备	48,019,041.05	134,943,588.62
信用减值损失	35,418,044.63	28,440,219.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	283,704,811.14	273,043,321.73
使用权资产摊销	513,803.82	272,696.36
无形资产摊销	24,250,138.48	22,449,782.75
长期待摊费用摊销	494,195.28	494,195.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-48,612,246.82	300,681.41
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	117,403.39	-5,712.93
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	76,261,122.64	134,966,373.09
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,953,976.39	-7,618,992.64
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	15,840,978.95	3,290,608.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	212,258.38	-40,904.46
存货的减少（增加以“-”号填列）	16,108,754.46	131,730,564.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,100,707,578.00	-464,758,005.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-636,599,167.18	730,063,154.89
其他	-3,308,539.95	-4,975,675.51
经营活动产生的现金流量净额	415,787,919.89	323,808,103.04
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	272,311,837.79	266,494,049.58
减：现金的期初余额	266,494,049.58	208,986,023.84
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	5,817,788.21	57,508,025.74

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	272,311,837.79	266,494,049.58
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	121,464,244.52	191,109,748.61
可随时用于支付的其他货币资金	150,847,593.27	75,384,300.97
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	272,311,837.79	266,494,049.58
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

√适用 □不适用

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

简化处理的短期租赁费用为 4,335,101.14 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 0.00 元。

售后租回交易及判断依据

√适用 □不适用

A、根据云煤能源公司 2022 年 3 月 14 日总经理办公会审议同意与中航国际租赁有限公司开展融资租赁业务，融资金额 17,144.9820 万元，济钢集团国际工程技术有限公司将 200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目干熄焦设备出售给中航国际租赁有限公司，中航国际租赁有限公司再将固定资产出租给云南煤业能源股份有限公司使用，租赁期限 60 个月，云煤能源公司按约向中航国际租赁有限公司支付租金。

B、根据云煤能源公司 2023 年 5 月 30 日总经理办公会审议同意与信达金融租赁有限公司开展融资租赁业务，融资金额不超过 40,552.99 万元，将山东省冶金设计院股份有限公司供应的备煤炼焦设备出售给信达金融租赁有限公司，信达金融租赁有限公司再将固定资产出租给云南煤业能源股份有限公司使用，租赁期限 60 个月，云煤能源公司按约向信达金融租赁有限公司支付租金。

C、根据云煤能源公司 2023 年 5 月 30 日总经理办公会审议同意与信达金融租赁有限公司开展融资租赁业务，融资金额 19,447.01 万元，天津华冶工程设计有限公司将供应的焦炉煤气发电设备出售给信达金融租赁有限公司，信达金融租赁有限公司再将固定资产出租给云南煤业能源股份有限公司使用，租赁期限 60 个月，云煤能源公司按约向信达金融租赁有限公司支付租金。

D、根据云煤能源公司 2022 年 11 月 7 日总经理办公会审议同意与中国外贸金融租赁有限公司开展融资租赁业务，融资金额 2.6 亿元，宝钢工程技术集团有限公司 200 万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目（三标段）煤气净化生产系统设备出售给中国外贸金融租赁有限公司，中国外贸金融租赁有限公司再将固定资产出租给云南煤业能源股份有限公司使用，租赁期限 60 个月，云煤能源公司按约向中国外贸金融租赁有限公司支付租金。

E、根据云煤能源公司 2024 年 1 月 2 日总经理办公会审议同意与信达金融租赁有限公司开展售后回租融资业务，融资金额 1.2 亿元，200 万吨焦化项目备煤生产系统和炼焦装置（含设计费和建安费用）等设备资产出售给信达金融租赁有限公司，信达金融租赁有限公司再将固定资产出租给云南煤业能源股份有限公司使用，租赁期限 60 个月，云煤能源公司按约向信达金融租赁有限公司支付租金。

F、根据云煤能源公司 2024 年 2 月 23 日第九届董事会第二十次临时会议审议通过《公司全资子公司开展融资租赁业务并对其提供担保》的议案，全资子公司师宗煤焦化工有限公司与中航国际融资租赁有限公司开展售后回租融资业务，融资金额 3.0 亿元，师焦公司将部分设备出售给中航国际租赁有限公司，中航国际租赁有限公司再将固定资产出租给师焦公司使用，租赁期限 36 个月，师焦公司按约向中航国际租赁有限公司支付租金。公司为此次售后回租融资业务提供连带责任保证担保。

G、根据云煤能源公司 2024 年 3 月 25 日总经理办公会审议同意与信达金融租赁有限公司开展售后回租融资业务，融资金额 2.0 亿元，将焦炉烟气脱硫脱硝装置、干熄焦余热余能利用发电系统、焦化污水深度处理回用（不提盐）系统，以上系统的设备以及建安出售给信达金融租赁有限公司，信达金融租赁有限公司再将固定资产出租给云南煤业能源股份有限公司使用，租赁期限 60 个月，云煤能源公司按约向信达金融租赁有限公司支付租金。

与租赁相关的现金流出总额347,042,908.24（单位：元 币种：人民币）

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
设备租赁	19,443,495.41	19,443,495.41
场地、厂房出租	12,761,120.03	12,761,120.03
合计	32,204,615.44	32,204,615.44

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,222,041.29	6,641,855.84
公用设施费	616,381.70	306,623.97
辅助材料	440,209.05	644,929.18
协力服务费	273,396.23	66,956.01
专业服务费	520,416.38	561,844.86
学会网络费	6,000.00	6,000.00
办公费	17,508.35	19,593.34
差旅及通勤费	4,508.60	32,745.76
公务用车费	3,223.37	2,377.90
劳动保护费	865.80	254.88
科研材料费	4,349,809.85	4,182,433.23
折旧及摊销	2,139,256.09	1,019,655.80
检修费用		3,858.41
业务招待费		480.00
咨询费		150,859.43
系统维护费	33,931.36	3,849.28
资产使用费		34,246.67
其他	76,771.70	
合计	17,704,319.77	13,678,564.56
其中：费用化研发支出	17,704,319.77	13,678,564.56
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	昆明	639,803,956.00	昆明	重型装备	100.00		同一控制下合并

师宗煤焦化工有限公司	师宗	1,200,000,000.00	师宗	煤焦化	100.00		投资设立
云南昆钢燃气工程有限公司	昆明	26,591,643.14	昆明	工程安装	100.00		同一控制下合并
云南恒峰工程质量检测有限公司	安宁市	1,000,000.00	安宁市	工程质量检测		100.00	同一控制下合并
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	玉溪市	66,200,000.00	玉溪市	耐磨材料的生产 和销售		41.99	同一控制下合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	58.01	-2,671,787.24	3,456,000.00	61,097,956.76

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	133,230,025.48	44,958,080.44	178,188,105.92	38,544,474.68	34,327,194.66	72,871,669.34	161,990,932.18	48,013,041.10	210,003,973.28	87,921,094.46	6,358,132.71	94,279,227.17

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	117,867,517.45	-4,605,735.64	-4,605,735.64	-4,123,006.13	118,337,297.40	5,906,070.88	5,906,070.88	21,066,200.18

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
云南大西洋焊接材料有限公司	昆明	昆明	焊接材料、钢丝制造销售	45.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	云南大西洋焊接材料有限公司	云南大西洋焊接材料有限公司
流动资产	187,135,689.14	144,080,659.46
非流动资产	35,648,571.96	40,201,122.64
资产合计	222,784,261.10	184,281,782.10
流动负债	94,992,728.08	75,678,668.59
非流动负债	233,830.96	1,018,014.85
负债合计	95,226,559.04	76,696,683.44
少数股东权益	28,846,899.77	24,103,440.31
归属于母公司股东权益	98,710,802.29	83,481,658.35

按持股比例计算的净资产份额	44,419,861.03	37,566,746.26
调整事项		
—商誉	14,754,305.98	14,754,305.98
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	59,174,167.01	52,321,052.24
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	409,688,610.85	381,257,561.80
净利润	27,234,644.13	15,996,722.41
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	27,234,644.13	15,996,722.41
本年度收到的来自联营企业的股利	2,100,861.62	1,965,994.76

其他说明：
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	21,821,041.55	3,340,000.00		1,434,333.37		23,726,708.18	与资产相关
递延收益	1,276,000.00	1,176,000.00		1,010,000.00		1,442,000.00	与收益相关
合计	23,097,041.55	4,516,000.00		2,444,333.37		25,168,708.18	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	3,924,863.53	3,043,296.05
合计	3,924,863.53	3,043,296.05

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注相关项目。本集团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，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制限定在限定的范围之内。

(1) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、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的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在独立的情况下进行的。

① 汇率风险

本公司及其子公司所有业务交易、资产和负债都采用人民币作为记账本位币，且年末无外币存款和贷款。因此，本公司外汇风险较低。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险主要产生于银行借款、融资租赁等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团密切关注市场利率变化，并维持不同类别付息负债的结构平衡，以降低公司面临的上述利率风险。于2025年12月31日，本集团带息债务情况详见附注“短期借款”、“长期借款”、“长期应付款”。

③ 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。截至2025年末，本集团未持有分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。因此，本集团承担的证券市场价格变动的风险较低。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于2025年12月31日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，具体包括：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。
- 本附注“合同资产”中披露的合同资产金额。

本集团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。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，信用期通常为1-6个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注“金融资产减值”。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款、其他应收款和合同资产产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注“应收账款”，附注“其他应收款”和附注“合同资产”的披露。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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。

本集团将银行借款和融资租赁作为主要资金来源。2025 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的授信额度为 45,424.00 万元。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下(单位：人民币元)：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款(含利息)	494,566,496.05				494,566,496.05
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据	288,018,154.70				288,018,154.70
应付账款	2,976,000,800.39				2,976,000,800.39
其他应付款	17,045,756.21				17,045,756.21
一年内到期的非流动负债(含利息)	390,533,606.31				390,533,606.31
长期借款(含利息)		19,165,000.00	201,765,000.00	699,070,000.00	920,000,000.00
应付债券(含利息)					
租赁负债(含利息)		430,672.90	470,552.21	2,334,475.61	3,235,700.72
长期应付款(含利息)		350,483,674.32	107,601,942.77	30,892,048.72	488,977,665.81
合计	4,166,164,813.66	370,079,347.22	309,837,494.98	732,296,524.33	5,578,378,180.19

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

已转移但未整体终止确认的金融资产

公司应收票据包含银行承兑汇票及商业承兑汇票，其中应收银行承兑汇票的承兑人包括大型商业银行、上市股份制商业银行、其他商业银行；应收商业承兑汇票的承兑人主要为本集团的关联方武钢集团昆明钢铁股份有限公司。

本集团根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（2017 年修订）的相关规定对已背书/贴现未到期商业汇票所有权上几乎所有风险和报酬是否发生转移进行了进一步分析和判断，对于信用等级较高的银行承兑的汇票可以认为相关资产所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移，应当终止确认应收票据；信用等级一般的银行承兑的汇票或由企业承兑的商业承兑汇票应当继续确认应收票据。

公司遵照更为谨慎的原则,对应收票据承兑人的信用等级进行了划分,分为信用等级较高的 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行(以下简称“信用等级较高银行”)以及信用等级一般的其他商业银行(以下简称“信用等级一般银行”)。6 家大型商业银行分别为中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行,9 家上市股份制商业银行分别为招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行。

截止 2025 年 12 月 31 日,已背书未到期的银行承兑汇票为 92,974,760.52 元,其中由信用等级较高银行进行承兑的汇票为 76,715,277.89 元,信用等级一般银行进行承兑的汇票金额为 16,259,482.63 元,本集团继续确认应收票据的账面金额为 16,259,482.63 元。

截止 2025 年 12 月 31 日,本集团已贴现未到期的银行承兑汇票为 9,718.45 元,其中由信用等级较高银行进行承兑的汇票为 9,718.45 元,信用等级一般银行进行承兑的汇票金额为 0.00 元,本集团继续确认应收票据的账面金额为 0.00 元。

截止 2025 年 12 月 31 日,本集团已背书未到期的商业承兑汇票为 1,799,871,399.08 元,其中不附追索权的商业承兑汇票为 11,600,000.00 元,本集团继续确认应收票据的账面金额为 1,788,271,399.08 元。

截止 2025 年 12 月 31 日,本集团已贴现未到期的商业承兑汇票为 0.00 元,其中不附追索权的商业承兑汇票为 0.00 元,本集团继续确认应收票据的账面金额为 0.00 元。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目,采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目,期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
昆明钢铁控股有限公司	云南安宁	钢铁、矿业	625,977.67	58.19	58.19

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是云南省人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见附注“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本集团重要的合营和联营企业详见附注“在合营企业或联营企业中的权益”。

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
昆明钢铁控股有限公司	母公司
昆明钢铁控股有限公司昆钢大厦分公司	同受一方控制
安宁双益建筑工程有限责任公司	同受一方控制
迪庆经济开发区昆钢铁合金有限公司	同受一方控制
峨山宏峰建材有限责任公司	同受一方控制
峨山昆钢矿产业有限公司	同受一方控制
金平昆钢金河有限责任公司	同受一方控制
昆明宝象万吨冷储物流有限公司	同受一方控制
昆明钢铁集团有限责任公司	同受一方控制
昆明钢铁集团有限责任公司动力能源分公司	同受一方控制
昆明钢铁集团有限责任公司罗次分公司	同受一方控制
昆明钢铁集团有限责任公司汽车运输分公司	同受一方控制
昆明工业职业技术学院	同受一方控制
昆明焦化制气有限公司	同受一方控制
临沧矿业有限公司	同受一方控制
攀枝花云钛实业有限公司	同受一方控制
曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	同受一方控制
云南宝象物流集团有限公司	同受一方控制
宣威海岱昆钢金福食品有限公司	同受一方控制
云南多扶工贸有限公司	同受一方控制
云南浩绿实业集团有限公司	同受一方控制
云南华创文旅大健康产业集团有限公司	同受一方控制
云南华创文旅大健康产业集团有限公司安宁文创分公司	同受一方控制
云南华云实业集团有限公司	同受一方控制
云南华云实业集团有限公司商贸经营部	同受一方控制
云南金江沧源水泥工业有限公司	同受一方控制
云南昆钢房地产开发有限公司	同受一方控制
云南昆钢钢结构股份有限公司	同受一方控制
云南昆钢钢结构股份有限公司安宁分公司	同受一方控制
云南昆钢钢结构屋业置业有限公司	同受一方控制
云南昆钢工业废渣利用开发有限公司	同受一方控制
云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	同受一方控制
云南昆钢集团山河工程建设监理有限公司	同受一方控制
云南昆钢建设集团有限公司玉溪焊管分公司	同受一方控制
云南昆钢物流有限公司元山加油站	同受一方控制
云南昆钢兴达物业服务有限公司	同受一方控制
云南昆钢养生敬老有限公司	同受一方控制
云南昆钢资产经营有限公司	同受一方控制
云南省安宁市龙箐山泉饮用水有限责任公司	同受一方控制
云南钛业股份有限公司	同受一方控制
云南物流产业集团和谐汽车服务有限公司	同受一方控制
云南物流产业集团物业管理有限公司	同受一方控制
云南新储物流有限公司甸尾公司	同受一方控制
云南新储物流有限公司昆明公司	同受一方控制
云南新钢综合物流有限公司	同受一方控制

云南益民投资集团有限公司	同受一方控制
镇康水泥建材有限公司	同受一方控制
镇康县振兴矿业开发有限责任公司	同受一方控制
云南昆钢钙镁熔剂有限公司	母公司对其有重大影响
云南泛亚电子商务有限公司	母公司对其有重大影响
云南大红山管道有限公司	母公司对其有重大影响
玉溪大红山矿业有限公司	母公司对其有重大影响
云南天朗环境科技有限公司	母公司对其有重大影响
云南天朗节能环保集团有限公司	母公司对其有重大影响
云南天朗能源科技有限公司	母公司对其有重大影响
红河钢铁有限公司	母公司对其有重大影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	母公司对其有重大影响
玉溪新兴钢铁有限公司	母公司对其有重大影响
云南昆钢国际贸易有限公司	母公司对其有重大影响
云南昆铁昆安铁路有限公司	母公司对其有重大影响
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	母公司对其有重大影响
宝钢工程技术集团有限公司	其他
宝武产教融合发展（上海）有限公司	其他
宝武共享服务有限公司	其他
宝武杰富意特殊钢有限公司	其他
宝武水务科技有限公司	其他
宝武装备智能科技有限公司	其他
宝信软件（云南）有限公司	其他
华宝证券股份有限公司	其他
昆明华吉鑫金属粉料有限公司	其他
马钢国际经济贸易有限公司	其他
欧冶工业品股份有限公司	其他
欧冶链金（云南）再生资源有限公司	其他
上海宝构钢结构工程有限公司	其他
上海宝华国际招标有限公司	其他
上海宝信软件股份有限公司	其他
上海宝信软件股份有限公司深圳分公司	其他
上海金艺检测技术有限公司	其他
上海欧冶采购信息科技有限公司	其他
上海欧冶供应链有限公司	其他
太原钢铁（集团）有限公司	其他
武汉钢铁集团轧辊有限责任公司	其他
武汉工程职业技术学院	其他
武汉武钢绿色城市技术发展有限公司	其他
邢台轧辊特种制造有限公司	其他
云南宝咨山河工程建设监理有限公司	其他
中钢集团天澄环保科技股份有限公司	其他
中钢集团西安重机有限公司	其他
中国宝武钢铁集团有限公司	其他
上海欧冶金诚信息服务股份有限公司	其他
昆明理工大学	孙公司耐磨科技关联方
昆明云钦耐磨材料总厂	孙公司耐磨科技关联方

其他说明：

- 1、根据实质重于形式的原则，将中国宝武钢铁集团有限公司及其子公司认定为其他关联方。
- 2、其他关联方“云南昆钢电子信息科技有限公司”于2025年3月更名为“宝信软件（云南）有限公司”。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交易 额度(如适用)	上期发生额
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	能源、材料及服务费	242,235,034.98	302,000,000.00	否	257,160,942.99
云南昆铁昆安铁路有限公司	物流辅助服务费	53,381,963.18	64,000,000.00	否	55,001,454.93
云南宝象物流集团有限公司	运输费	8,083,236.90	85,000,000.00	否	11,577,142.71
欧冶工业品股份有限公司	信息系统服务费、 资材备件采购	41,800,295.37	60,000,000.00	否	44,864,485.50
上海欧冶采购信息科技有限责任公司	材料款	63,740.30			99,197.44
上海欧冶供应链有限公司	材料款				14,558.00
云南天朗环境科技有限公司	水处理费	11,633,698.77	18,000,000.00	否	16,229,087.58
云南天朗节能环保集团有限公司	检测、评价、咨询服务	809,245.29			1,145,943.40
云南天朗能源科技有限公司	服务费	391,692.73			494,175.07
昆明钢铁控股有限公司	担保费	1,130,342.00	39,000,000.00	否	
昆明钢铁控股有限公司	服务费				2,976,816.56
云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	吊装费、工程费				6,382,666.76
云南浩绿实业集团有限公司	工程款				3,575,760.26
云南浩绿实业集团有限公司	环卫保洁、绿化养护费	693,092.10			883,392.10
云南华云实业集团有限公司	服务费	5,534,961.61			5,875,904.70
云南华云实业集团有限公司	运杂费				547,913.13
云南华云实业集团有限公司	办公费	316,744.40			
玉溪大红山矿业有限公司	材料款	4,800,294.68	7,257,985.85		

安宁双益建筑工程有限责任公司	工程款				-246,871.44
昆明钢铁集团有限责任公司汽车运输分公司	通勤运输费	1,889,003.25			2,008,504.79
云南多扶工贸有限公司	资材备件款	1,602,797.69			1,053,148.62
云南多扶工贸有限公司	劳保用品	219,000.75			757,982.25
云南昆钢兴达物业服务服务有限公司	物业费	675,667.42			751,606.65
云南昆钢物流有限公司元山加油站	油料款	829,232.26			891,249.70
云南华创文旅大健康产业集团有限公司	服务费	380,282.53			543,254.32
云南华创文旅大健康产业集团有限公司安宁文创分公司	广告费	35,643.56			
昆明工业职业技术学院	培训费	30,592.24			633,937.96
云南昆钢集团山河工程建设监理有限公司	监理费				740,756.15
云南昆钢钙镁熔剂有限公司	废钢				43,185.44
昆明钢铁集团有限责任公司动力能源分公司	材料款				16,627.86
曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	材料费	25,529.21			29,929.21
云南省安宁市龙箐山泉饮用水有限责任公司	饮用水	39,019.47			
云南昆钢资产经营有限公司	材料费	352,311.33			
云南昆钢国际贸易有限公司	资材备件款		485,000,000.00	否	60,207.93
中国宝武钢铁集团有限公司	培训费	155,051.60			
宝钢工程技术集团有限公司	200万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目工程款				29,636,817.60
宝武水务科技有限公司	200万吨/年焦化环保搬迁转型升级项目工程款		8,600,000.00	否	1,476,657.20
武汉武钢绿色城市技术发展有限公司	工程款				3,883,446.56
华宝证券股份有限公司	非公开发行股票保荐费				2,892,452.83
上海宝构钢结构工程有限公司	劳务费				236,460.34

宝武产教融合发展(上海)有限公司	培训费	43,713.39			55,286.79
武汉工程职业技术学院	培训费				23,440.00
宝武共享服务有限公司	差旅费	140,442.57			12,914.72
太原钢铁(集团)有限公司	培训费				6,933.96
中钢集团天澄环保科技股份有限公司	工程款				-3,268,354.18
上海宝信软件股份有限公司	软件产品及开发费				88,644.60
宝武杰富意特殊钢有限公司	材料款	660,500.30			
宝武装备智能科技有限公司	检修费	499,800.00			
宝信软件(云南)有限公司	服务费、系统维护费	2,405,600.85			1,354,425.08
宝信软件(云南)有限公司	资材备件款				1,571,876.07
上海宝华国际招标有限公司	专业服务费	54,123.54			
上海金艺检测技术有限公司	监测费	1,107,649.53			
云南宝咨山河工程建设监理有限公司	工程费	20,633.94			
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	资材备件款	37,224.77			17,686.77
云南物流产业集团和谐汽车服务有限公司	通行费				33,483.79
宣威海岱昆钢金福食品有限公司	高温饮料				233,142.94
云南钛业股份有限公司	材料款				1,201,183.02
玉溪新兴钢铁有限公司	材料费				742,261.98
昆明理工大学	技术服务费		2,000,000.00	否	13,592.23
昆明云钦耐磨材料总厂	高铬球、高铬锻	1,088,582.38	200,000.00	是	457,522.13

出售商品/提供劳务情况表
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	煤气、焦炭、焦粉	3,853,708,365.43	5,320,138,417.36
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	加工费、检修费、探伤费、材料款	36,439,646.90	35,456,108.79
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	压缩空气、蒸汽	74,036,977.95	31,807,125.66

武钢集团昆明钢铁股份有限公司	重型设备、部件、设备使用费	19,431,696.00	8,384,756.71
玉溪大红山矿业有限公司	材料备件款	79,069,039.26	85,269,368.02
玉溪大红山矿业有限公司	检修费、探伤费	2,499,890.19	2,562,416.14
欧冶工业品股份有限公司	材料备件款	4,988,729.48	8,322,548.02
云南多扶工贸有限公司	材料备件款	466,592.92	6,248,989.92
云南多扶工贸有限公司	检修加工费	30,566.04	61,278.68
云南多扶工贸有限公司	焦炭	51,509.72	69,288.88
云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	检修检测费		15,849.06
云南大红山管道有限公司	检修安装费、材料备件、设备款	1,807,652.95	1,160,375.80
宝钢工程技术集团有限公司	工程贴息		42,452.83
云南昆钢钢结构股份有限公司	探伤、检测费	141,509.43	283,018.88
云南宝象物流集团有限公司	检修加工费、材料备件款	743,421.83	660,177.01
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	材料备件款	327,561.06	166,392.92
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	检测加工费		177,938.06
金平昆钢金河有限责任公司	材料备件款	13,274.34	267,786.54
金平昆钢金河有限责任公司	检修、检测费	57,759.43	1,165.10
镇康县振兴矿业开发有限责任公司	材料备件款	388,399.28	155,752.19
镇康县振兴矿业开发有限责任公司	检修加工费	25,103.77	25,103.77
云南昆钢钙镁熔剂有限公司	检修检测费	29,867.26	188,709.60
云南金江沧源水泥工业有限公司	材料备件款	177,919.41	
昆明云钦耐磨材料总厂	材料备件款	71,171.69	184,036.28
云南浩绿实业集团有限公司	工程贴息	1,981.13	25,471.69
云南浩绿实业集团有限公司	检测费		6,415.09
镇康水泥建材有限公司	材料备件款	99,115.05	
宝武水务科技有限公司	工程贴息		17,617.92
云南昆钢建设集团有限公司玉溪焊管分公司	检测费		61,273.58
云南昆钢房地产开发有限公司	检测费		61,466.98
攀枝花云钛实业有限公司	检修、探伤费		43,867.92
昆明工业职业技术学院	检修费		21,792.45
昆明钢铁集团有限责任公司	加工、检测费	13,796.46	42,132.08
临沧矿业有限公司	检测加工费	23,584.91	23,584.91
安宁双益建筑工程有限责任公司	工程贴息		4,330.19
云南华云实业集团有限公司	材料备件款、水费	15,094.34	1,239.45
云南华云实业集团有限公司	检测费	15,801.89	16,649.19
宣威海岱昆钢金福食品有限公司	检测费	14,981.13	15,448.11
曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	粉煤灰款	28,265.01	18,360.86
曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	材料备件款		5,188.68
云南新储物流有限公司昆明公司	检测费		14,150.94
云南昆钢兴达物业服务有限公司	检修加工费	38,746.04	
昆明钢铁控股有限公司	检测费		11,226.42
云南新储物流有限公司甸尾公司	检测加工费		4,245.28
宝信软件(云南)有限公司	材料备件款、检修检测费	49,984.04	2,169.81
宝信软件(云南)有限公司	工程款		310,000.00
云南天朗节能环保集团有限公司	检修加工费	497,843.99	780,670.48
欧冶链金(云南)再生资源有限公司	维修款	703,336.00	587,500.00

峨山宏峰建材有限责任公司	检修加工费		110,619.47
武汉武钢绿色城市技术发展有限公司	价外贴息		89,150.94
迪庆经济开发区昆钢铁合金有限公司	检修加工费		30,188.68
云南昆钢养生敬老有限公司	检测费	3,037.74	7,358.49
昆明华吉鑫金属粉料有限公司	检修加工费	754.72	754.72
昆明理工大学	基地服务费、培训费	30,235.85	
玉溪新兴钢铁有限公司	材料备件款	1,230,836.87	
云南泛亚电子商务有限公司	材料备件款	970,968.60	
云南昆钢国际贸易有限公司	检修加工安装费	6,083.41	
云南物流产业集团物业管理有限公司	修复费	17,469.03	
云南新钢综合物流有限公司	检测费	14,259.43	
上海宝华国际招标有限公司	利息收入	30.11	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	设备	19,431,696.00	19,431,696.00

本公司作为承租方：
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	设备	1,478,765.52					1,528,409.74				
昆明钢铁集团有限责任公司汽车运输分公司	车辆	902,040.85					1,050,961.95				
云南物流产业集团和谐汽车服务有限公司	车辆	242,827.32					215,860.65				
昆明钢铁控股有限公司昆钢大厦分公司	房屋	301,714.27					402,285.68				
昆明钢铁控股有限公司	土地房屋及建筑物	333,588.96		839,177.05	168,094.37		333,588.96		458,583.30	184,208.95	
昆明钢铁集团有限责任公司	土地房屋及建筑物	58,918.68					37,570.68				
攀枝花云钛实业有限公司	房屋	4,403.67									
玉溪大红山矿业有限公司	房屋	3,209.14					2,879.52				

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
师宗煤焦化工有限公司（注1）	323,992,823.16	2021/6/4	2027/4/5	否
师宗煤焦化工有限公司（注2）	317,821,767.21	2024/3/7	2030/3/7	否
师宗煤焦化工有限公司（注3）	60,000,000.00	2025/12/2	至主合同《2025年煤炭买卖框架合同》约定的债务履行期限届满之日起六个月止	否
云南昆钢重型装备制造集团有限公司（注4）	302,141,250.02	2022/4/27	2027/4/27	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
昆明钢铁控股有限公司(注1)	15,410,117.32	2025/3/19	2026/3/19	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	7,970,642.08	2025/3/28	2026/3/28	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	5,700,000.00	2025/4/3	2026/4/3	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	6,135,948.59	2025/4/10	2026/4/10	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	70,000,000.00	2025/5/14	2026/5/13	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	27,381,288.27	2025/5/29	2026/5/29	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	57,360,849.36	2025/6/20	2026/6/20	否
昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司（注1）	23,222,414.69	2025/5/29	2026/5/29	否
昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司（注1）	25,000,000.00	2025/6/6	2026/6/5	否
昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司（注1）	22,884,760.41	2025/6/18	2026/6/18	否
昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司（注1）	25,000,000.00	2025/6/30	2026/6/30	否
昆明钢铁控股有限公司、玉溪大红山矿业有限公司（注1）	50,000,000.00	2025/10/29	2026/10/29	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	5,000,000.00	2025/6/27	2026/6/27	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	46,177,277.67	2025/7/21	2026/7/21	否
昆明钢铁控股有限公司(注1)	27,963,876.71	2025/8/15	2026/8/15	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	752,235,000.00	2022/9/20	2033/9/20	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	37,742,518.97	2025/6/26	2028/6/26	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	43,862,591.56	2025/7/23	2028/7/23	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	8,148,429.32	2025/8/26	2028/8/26	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	2,166,099.49	2025/8/28	2028/8/28	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	2,185,208.38	2025/9/16	2028/9/16	否

昆明钢铁控股有限公司(注2)	5,812,094.01	2025/9/23	2028/9/23	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	2,464,080.12	2025/10/16	2028/10/16	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	8,881,083.26	2025/11/17	2028/11/17	否
昆明钢铁控股有限公司(注2)	8,732,894.89	2025/11/25	2028/11/24	否
云南昆钢重型装备制造集团有限公司(注3)	18,990,000.00	2025/9/12	2027/8/27	否

注1：详见“短期借款”

注2：详见“长期借款”

注3：因公司经营发展需要，公司向渤海银行昆明分行申请借款1900万元，借款期限为两年，公司全资子公司云南昆钢重型装备制造集团有限公司使用其坐落于昆明经济技术开发区信息产业基地1-3#地块362,286.33m²为公司本次借款提供抵押担保。

关联担保情况说明

√适用 □不适用

本公司作为担保方的说明：

注1：2021年6月，公司全资子公司师宗煤焦化工有限公司与中航国际租赁有限公司开展融资租赁业务，将部分自有固定资产出售给中航国际租赁有限公司，中航国际租赁有限公司再将该固定资产出租给师宗煤焦化工有限公司使用，租赁期限36个月，师宗煤焦化工有限公司按约向中航国际租赁有限公司支付租金。融资金额为3亿元，截止2025年12月31日已偿还完毕，本公司为该项融资租赁业务提供连带责任担保，保证期间为自《保证合同》签署之日起至《融资租赁合同》项下主债务履行期届满之日起满三年。

注2：2024年3月，公司全资子公司师宗煤焦化工有限公司与中航国际租赁有限公司开展融资租赁业务，将部分自有固定资产出售给中航国际租赁有限公司，中航国际租赁有限公司再将该固定资产出租给师宗煤焦化工有限公司使用，租赁期限36个月，师宗煤焦化工有限公司按约向中航国际租赁有限公司支付租金。融资金额为3亿元，截止2025年12月31日累计已偿还87,418,854.54元，剩余本息237,972,538.53元，本公司为该项融资租赁业务提供连带责任担保，保证期间为自《保证合同》签署之日起至《融资租赁合同》项下主债务履行期届满之日起满三年。

注3：2025年11月，为支持全资子公司师宗焦化的生产经营，维护与其供应商贵州邦达商贸有限公司（以下简称邦达商贸）、贵州久泰邦达能源开发有限公司（以下简称久泰邦达）稳定供煤关系，公司为师宗焦化与邦达商贸、久泰邦达各自签订的《2025年煤炭买卖框架合同》及其补充协议项下的债务，分别提供额度为3,000万元的连带责任担保，合计6,000万元。

注4：根据公司重装集团2022年4月1日总经理办公专题会纪要及云煤能源公司2022年4月18日总经理办公会纪要，子公司云南昆钢重型装备制造集团有限公司与远东国际租赁有限公司开展融资租赁业务，将云南昆钢重型装备制造集团有限公司机器设备出售给远东国际租赁有限公司，远东国际租赁有限公司再将固定资产出租给云南昆钢重型装备制造集团有限公司使用，租赁期限36个月，云南昆钢重型装备制造集团有限公司按约向远东国际租赁有限公司支付租金。融资

金额为 2.782 亿元，截止 2025 年 12 月 31 日累计已偿还完毕，本公司对云南昆钢重型装备制造集团有限公司本次融资租赁业务提供不可撤销的连带责任保证，保证期间为自《保证合同》签署之日起至《售后回租赁合同》项下主债务履行期届满之日起满两年。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	381.45	413.15

(8). 其他关联交易

适用 不适用

在云南昆钢集团财务有限公司银行存款情况：

项目	期末余额	期初余额
云南煤业能源股份有限公司	94,012,666.88	3,396,327.64
云南煤业能源股份有限公司安宁分公司	28,620.66	1,739,019.80
云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司	6,003,729.41	2,094,831.38
云南昆钢燃气工程有限公司	9,292,241.48	5,423,178.23
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	8,954,076.86	8,478,825.01
云南恒峰工程质量检测有限公司	5,087,825.64	3,072,352.15
师宗煤焦化工有限公司	27,427,453.70	54,152,825.98
云南煤业能源股份有限公司贸易分公司	40,978.64	99,292.93
合计	150,847,593.27	78,456,653.12

与关联方利息结算：

项目	交易内容	本期金额
云南昆钢集团财务有限公司	存款利息收入	2,611,654.95
上海欧冶金诚信息服务股份有限公司	贴现手续费支出	205,722.22

其他说明：

本集团每月按照核定社保缴费金额按时足额支付社保费用至昆钢集团社会保险部账户，由昆钢集团社保部统一缴纳至云南省社保局。报告期缴纳金额为 50,335,964.87 元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	宝武水务科技有限公司	850.00	699.74	850.00	676.66
应收账款	峨山昆钢矿产业有限公司	784,640.00	4,949.12	784,640.00	784,640.00
应收账款	红河钢铁有限公司	3,131,550.84	19,752.26	3,131,550.84	19,752.26
应收账款	金平昆钢金河有限责任公司	28,060.00	176.99	4,000.00	25.23
应收账款	昆明钢铁集团有限责任公司罗次分公司	109,700.00	691.93	109,700.00	691.93
应收账款	昆明钢铁控股有限公司	23,800.00	150.12	23,800.00	150.12
应收账款	昆明焦化制气有限公司	68,000.00	428.91	68,000.00	428.91
应收账款	欧冶工业品股份有限公司	1,032,037.88	114,481.79	2,348,065.60	251,117.13
应收账款	攀枝花云钛实业有限公司	96,567,256.42	11,370,794.44	95,166,494.57	7,428,725.73
应收账款	曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司			1,107.05	6.98
应收账款	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	708,932,835.89	4,471,593.86	897,774,872.68	5,662,715.01
应收账款	玉溪大红山矿业有限公司	14,961,763.54	94,371.32	10,835,520.85	68,345.05
应收账款	玉溪新兴钢铁有限公司			838,756.04	5,290.45
应收账款	云南宝象物流集团有限公司	212,200.00	1,338.45	186,500.00	1,176.35
应收账款	云南大红山管道有限公司	1,744,523.75	11,003.58	2,759,605.92	17,406.21
应收账款	云南多扶工贸有限公司	32,400.00	204.36	401,351.01	2,531.52
应收账款	云南华云实业集团有限公司	33,840.00	213.45	18,880.00	119.09
应收账款	云南金江沧源水泥工业有限公司	29,000.00	182.92	29,000.00	182.92
应收账款	宝信软件（云南）有限公司			502,020.00	3,166.49

应收账款	云南昆钢钙镁熔剂有限公司	974,219.54	6,144.89	1,038,114.54	6,547.91
应收账款	云南昆钢钢结构股份有限公司	2,598,415.85	16,389.51	2,448,415.85	269,029.14
应收账款	云南昆钢钢结构股份有限公司安宁分公司	12,450.00	78.53	12,450.00	78.53
应收账款	云南昆钢工业废渣利用开发有限公司	86,800.00	86,800.00	86,800.00	86,800.00
应收账款	云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	2,386,046.87	15,049.99	2,386,046.87	15,049.99
应收账款	云南昆钢建设集团有限公司玉溪焊管分公司	273,580.00	1,725.61	273,580.00	1,725.61
应收账款	云南濮耐昆钢高温材料有限公司	102,962.22	11,421.38	408,728.48	2,578.05
应收账款	云南钛业股份有限公司	41,823,582.00	41,823,582.00	43,098,836.00	3,360,188.40
应收账款	云南天朗节能环保集团有限公司	141,330.17	891.44	452,791.73	2,855.98
应收账款	云南新钢综合物流有限公司	640,000.00	584,847.22	640,000.00	4,036.80
应收账款	云南昆钢房地产开发有限公司	118,855.00	749.68	118,855.00	749.68
应收账款	昆明钢铁集团有限责任公司			71,000.00	447.83
应收账款	云南昆钢钢结构屋业置业有限公司	27,400.00	172.83	27,400.00	172.83
应收账款	镇康水泥建材有限公司	112,000.00	706.44		
应收账款	宝钢工程技术集团有限公司	7,474.95	5,575.15	7,474.95	2,214.81
应收账款	欧冶链金(云南)再生资源有限公司	493,817.26	54,778.11	483,363.66	51,694.00
应收账款	中钢集团西安重机有限公司	75,746.00	62,356.02	125,746.00	100,102.36
应收账款	峨山宏峰建材有限责任公司			6,250.00	39.42
应收账款	宣威海岱昆钢金福食品有限公司			16,375.00	103.29

应收账款	镇康县振兴矿业开发有限责任公司			26,610.00	167.84
	合计	877,567,138.18	58,762,302.04	1,066,713,552.64	18,151,730.51
应收票据	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2,052,557,326.80	12,946,505.34	2,912,068,627.21	18,094,722.78
应收票据	云南昆钢国际贸易有限公司	1,000,000.00	6,307.50		
应收票据	上海欧冶采购信息科技有限公司			580,645.09	253.29
应收票据	中钢集团西安重机有限公司			100,000.00	325.95
	合计	2,053,557,326.80	12,952,812.84	2,912,749,272.30	18,095,302.02
应收款项融资	马钢国际经济贸易有限公司	11,000,000.00			
	合计	11,000,000.00			
预付款项	宝武杰富意特殊钢有限公司	8.26			
预付款项	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	1,880,945.44			
	合计	1,880,953.70			
其他应收款	镇康水泥建材有限公司	5,000.00			
其他应收款	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	57,600.00		57,600.00	
其他应收款	上海宝华国际招标有限公司	1,140,671.38		107,563.00	
其他应收款	玉溪大红山矿业有限公司	9,341,219.78		2,398,210.05	
	合计	10,544,491.16		2,563,373.05	
合同资产	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	21,904,916.35	154,958.28	77,125,631.61	486,469.92
合同资产	攀枝花云钛实业有限公司	10,356,139.96	1,219,435.48	11,600,000.00	679,470.00
合同资产	欧冶工业品股份有限公司			2,148,006.00	13,548.55
合同资产	玉溪新兴钢铁有限公司	1,230,836.87	1,230,836.87		
合同资产	云南泛亚电子商务有限公司	970,968.60	970,968.60		
合同资产	云南大红山管道有限公司	800,430.50	800,430.50		
	合计	35,263,292.28	4,376,629.73	90,873,637.61	1,179,488.47

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	安宁双益建筑工程有限责任公司	62,411.87	198,268.05
应付账款	宝钢工程技术集团有限公司	34,597,319.88	59,809,319.88
应付账款	宝武水务科技有限公司	12,600,334.28	17,326,175.81
应付账款	昆明钢铁集团有限责任公司	90,449.34	18,785.34
应付账款	昆明钢铁控股有限公司		672,575.54
应付账款	昆明工业职业技术学院	124,900.00	166,050.00
应付账款	昆明云钦耐磨材料总厂	212,048.67	253,250.06
应付账款	欧冶工业品股份有限公司	40,011,885.47	32,108,705.80
应付账款	上海欧冶采购信息科技有限责任公司		4,064.26
应付账款	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	7,518,508.28	6,988,511.60
应付账款	武汉武钢绿色城市技术发展有限公司	1,090,140.51	4,492,683.69
应付账款	玉溪大红山矿业有限公司	482,840.00	1,820,006.95
应付账款	云南宝象物流集团有限公司	1,301,132.79	399,636.86
应付账款	云南多扶工贸有限公司	1,014,606.38	1,162,565.39
应付账款	云南浩绿实业集团有限公司	513,093.12	1,496,205.48
应付账款	云南华云实业集团有限公司	733,194.24	399,861.17
应付账款	云南华云实业集团有限公司商贸经营部		640.00
应付账款	宝信软件（云南）有限公司	2,595,669.89	4,322,271.44
应付账款	云南昆钢钢结构股份有限公司	229,646.82	217,899.59
应付账款	云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	3,062,926.09	27,197,341.43
应付账款	云南宝咨山河工程建设监理有限公司	143,950.18	718,403.51
应付账款	宝武装备智能科技有限公司	564,774.00	
应付账款	云南昆钢兴达物业服务有限公司	136,311.97	339,175.84
应付账款	云南天朗环境科技有限公司	9,596,988.28	9,882,134.00
应付账款	云南天朗节能环保集团有限公司	369,000.00	584,700.00
应付账款	云南天朗能源科技有限公司		76,600.00
应付账款	云南物流产业集团和谐汽车服务有限公司		98,483.05
应付账款	上海金艺检测技术有限公司	50,850.00	
应付账款	云南昆铁昆安铁路有限公司	72,001,962.58	45,969,426.29
应付账款	红河钢铁有限公司	278,052.52	278,052.52
应付账款	云南华创文旅大健康产业集团有限公司	65,906.63	158,999.67
应付账款	昆明钢铁集团有限责任公司汽车运输分公司	299,728.44	180,808.07
应付账款	云南益民投资集团有限公司	20,000.00	20,000.00
应付账款	云南昆钢物流有限公司元山加油站	74,055.26	20,646.42
应付账款	云南昆钢资产经营有限公司	149,749.31	
应付账款	中钢集团天澄环保科技股份有限公司	4,224,331.95	8,355,000.00
应付账款	邢台轧辊特种制造有限公司	378,701.60	378,701.60
应付账款	上海宝信软件股份有限公司	47,134,938.00	56,634,938.00
应付账款	昆明钢铁集团有限责任公司动力能源分公司		71,664.00
应付账款	上海宝信软件股份有限公司深圳分公司		4,493.56
应付账款	玉溪新兴钢铁有限公司		838,756.04
应付账款	云南钛业股份有限公司		1,273,254.00
应付账款	武汉钢铁集团轧辊有限责任公司		30,000.00
	合计	241,730,408.35	284,969,054.91

应付票据	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	91,108,903.80	17,675,932.36
应付票据	宝钢工程技术集团有限公司	1,000,000.00	
应付票据	宝信软件(云南)有限公司	420,000.00	
应付票据	宝武水务科技有限公司	1,193,000.00	
应付票据	上海宝信软件股份有限公司	2,500,000.00	
应付票据	上海宝信软件股份有限公司深圳分公司	4,493.56	
应付票据	武汉武钢绿色城市技术发展有限公司	590,140.00	
应付票据	云南多扶工贸有限公司	174,309.05	
应付票据	云南天朗节能环保集团有限公司	488,800.00	
应付票据	中钢集团天澄环保科技股份有限公司	1,585,601.83	
	合计	99,065,248.24	17,675,932.36
其他应付款	云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	284,080.96	284,080.96
其他应付款	云南天朗环境科技有限公司		196,468.00
其他应付款	昆明钢铁控股有限公司	760,000.00	760,000.00
其他应付款	云南浩绿实业集团有限公司		10,000.00
其他应付款	安宁双益建筑工程有限责任公司		283,108.54
其他应付款	云南华云实业集团有限公司		13,000.00
	合计	1,044,080.96	1,546,657.50
合同负债	红河钢铁有限公司	782,540.80	782,540.80
	合计	782,540.80	782,540.80

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

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

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

√适用 □不适用

(1) 母公司昆明钢铁控股有限公司被托管事项

2021年2月1日，云南省人民政府与中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“中国宝武”）签署合作协议，根据合作协议，双方将以云南方持有昆明钢铁控股有限公司（以下简称“昆钢控股”）10%的股权，中国宝武持有昆钢控股90%的股权为目标开展深化合作。昆钢控股在履行合作协议约定内容后，云南省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“云南省国资委”）和中国宝武将在各自履行审批程序后签署无偿划转协议，云南省国资委将其所持昆钢控股90%的股权无偿划转给中国宝武。为保障本次合作的顺利进行，保证昆钢控股平稳过渡，2021年2月1日，云南省国资委、中国宝武和昆钢控股签署委托管理协议。根据协议，自委托管理协议生效之日起，云南省国资委委托中国宝武代为管理昆钢控股，委托管理期至昆钢控股工商登记变更为止。

2024年10月26日，本集团收到控股股东昆钢控股《关于云南省人民政府与中国宝武钢铁集团有限公司就昆明钢铁控股有限公司深化改革合作的告知函》，云南省人民政府已与中国宝武签署合作框架协议，就昆钢控股深化改革合作达成共识。为进一步开展深化合作，根据框架协议，将优化调整中国宝武对昆钢控股的管理关系，推动昆钢控股做强做优，实现钢铁行业高质量发展。

截至报告报出日，昆钢控股直接持有公司645,896,916股，占公司总股本比例为58.19%，为公司的直接控股股东。本集团的最终控制人仍为云南省国资委。

(2) 云南昆铁昆安铁路有限公司诉讼情况

2025年4月，公司收到昆明铁路运输中级法院送达的《民事起诉状》《权利义务告知书》等文书，云南昆铁昆安铁路有限公司因铁路货物运输合同纠纷起诉武钢集团昆明钢铁股份有限公司与本公司。公司积极应对，依法行使诉讼权利，经过原被告双方的沟通，法院下达两次裁定，全部解除对公司名下已冻结银行账户采取的保全措施，并于8月参加了法院组织的开庭审理，具体内容详见临时公告（编号：2025-024）。

2025年12月，公司收到昆明铁路运输中级人民法院电子送达的《民事判决书》，一审判决本公司支付原告综合服务费39,220,895.98元，负担一审案件受理费201,996.81元，保全费2,500.00元。上诉期内，因云南昆铁昆安铁路有限公司、武钢集团昆明钢铁股份有限公司及公司均不服昆明铁路运输中级人民法院作出的一审判决，三方均向高级人民法院提出了上诉，具体内容详见临时公告（编号：2025-063）。

2026年1月，公司收到云南省高级人民法院送达的传票等文书，并参加了二审开庭审理，具体内容详见临时公告（编号：2026-003）。

2026年3月，公司收到云南省高级人民法院电子送达的《民事判决书》【（2026）云民终21号】，二审判决维持原判且为终审判决，本公司负担案件受理费196,790.84元，具体内容详见临时公告（编号：2026-010）。

截至目前，本公司已根据一审判决及企业会计准则的相关要求进行账务处理。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内		
其中：1年以内（含1年）		
1年以内（含1年）	676,421,398.20	858,730,049.62
1年以内（含1年）小计	676,421,398.20	858,730,049.62
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	676,421,398.20	858,730,049.62
减：坏账准备	4,266,527.97	5,413,238.82
合计	672,154,870.23	853,316,810.80

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	676,421,398.20	100.00	4,266,527.97	0.63	672,154,870.23	858,730,049.62	100.00	5,413,238.82	0.63	853,316,810.80
其中：										
账龄组合						127,200.00	0.01	13,603.58	10.69	113,596.42
关联方组合	676,421,398.20	100.00	4,266,527.97	0.63	672,154,870.23	858,602,849.62	99.99	5,399,635.24	0.63	853,203,214.38
合计	676,421,398.20	/	4,266,527.97	/	672,154,870.23	858,730,049.62	/	5,413,238.82	/	853,316,810.80

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：关联方组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	676,421,398.20	4,266,527.97	0.63
合计	676,421,398.20	4,266,527.97	0.63

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	5,413,238.82			5,413,238.82
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-1,144,794.34			-1,144,794.34
本期转回	1,916.51			1,916.51
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	4,266,527.97			4,266,527.97

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合	5,413,238.82	-1,144,794.34	-1,916.51			4,266,527.97

计提坏账准备					
按单项计提坏账准备					
合计	5,413,238.82	-1,144,794.34	-1,916.51		4,266,527.97

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	676,421,398.20	20,479,916.35	696,901,314.55	100.00	4,412,498.06
合计	676,421,398.20	20,479,916.35	696,901,314.55	100.00	4,412,498.06

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,092,165,027.39	1,058,100,700.27
合计	1,092,165,027.39	1,058,100,700.27

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	345,930,908.39	426,142,624.56
1年以内（含1年）小计	345,930,908.39	426,142,624.56
1至2年	136,185,457.01	631,513,294.27
2至3年	610,062,830.89	447,325.68
3年以上	17,500,397.46	17,099,423.78
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	1,109,679,593.75	1,075,202,668.29
减：坏账准备	17,514,566.36	17,101,968.02
合计	1,092,165,027.39	1,058,100,700.27

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	1,143,866.48	1,190,218.48
往来款及借款	1,108,089,524.40	1,073,447,158.41
代收代付	437,744.23	560,231.53
社保及其他	8,458.64	5,059.87
小计	1,109,679,593.75	1,075,202,668.29
减：坏账准备	17,514,566.36	17,101,968.02
合计	1,092,165,027.39	1,058,100,700.27

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

2025年1月1日余额	1,147,076.32		15,954,891.70	17,101,968.02
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	412,598.34			412,598.34
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,559,674.66		15,954,891.70	17,514,566.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收账款	15,954,891.70					15,954,891.70
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收账款	1,147,076.32	412,598.34				1,559,674.66
合计	17,101,968.02	412,598.34				17,514,566.36

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
适用 不适用

其他说明：
无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	819,412,759.94	73.84	往来款及借款	1年以内、1-2年、2-3年	
师宗煤焦化工有限公司	272,721,872.76	24.58	往来款及借款	1年以内	
云南赛肯贸易有限公司	15,954,891.70	1.44	往来款及借款	3年以上	15,954,891.70
瑞弗莱克油气有限责任公司	1,143,866.48	0.10	保证金及押金	3年以上	1,143,866.48
昆明震通房屋拆迁有限公司	400,973.68	0.04	代收代付	3年以上	400,973.68
合计	1,109,634,364.56	100.00	/	/	17,499,731.86

注1：公司全资子公司重装集团持续亏损，截至2025年12月31日，重装集团母公司报表净资产为-6,646.16万元，公司对其债权存在一定的风险。

注2：为支持师宗焦化生产经营，公司按内部决策程序同意为师宗焦化提供财务资助。为降低公司债权风险，师宗焦化已将其名下三宗土地不动产权抵押给公司，2026年3月相关抵押登记手续已在师宗县不动产登记机构办理完毕，该担保措施可有效降低公司对师宗焦化的债权风险。

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,638,494,165.72	1,037,234,230.53	601,259,935.19	1,638,494,165.72	618,338,914.16	1,020,155,251.56
对联营、合营企业投资	59,174,167.01		59,174,167.01	52,321,052.24		52,321,052.24
合计	1,697,668,332.73	1,037,234,230.53	660,434,102.20	1,690,815,217.96	618,338,914.16	1,072,476,303.80

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	327,860,163.07	73,184,973.89			202,713,711.79		125,146,451.28	275,898,685.68
师宗煤焦化工有限公司	664,846,059.73	545,153,940.27			216,181,604.58		448,664,455.15	761,335,544.85
云南昆钢燃气工程有限公司	27,449,028.76						27,449,028.76	
合计	1,020,155,251.56	618,338,914.16			418,895,316.37		601,259,935.19	1,037,234,230.53

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
云南大西洋焊接材料有限公司	52,321,052.24			8,953,976.39			2,100,861.62			59,174,167.01	
小计	52,321,052.24			8,953,976.39			2,100,861.62			59,174,167.01	
合计	52,321,052.24			8,953,976.39			2,100,861.62			59,174,167.01	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
师宗煤焦化工有限公司	664,846,059.73	448,664,455.15	216,181,604.58	对师宗煤焦化工有限公司股权的公允价值总体采用资产基础法进行确定，其中，对于有活跃交易市场及交易案例的房屋建筑物及设备：公允价值采用市场法确定；对于无法获取活跃交易市场及交易案例的房屋建筑物及设备：公允价值=重置成本法结果×综合成新率；对于土地使用权，采用市场法进行确定。处置费用主要包括挂牌费、中介费、印花税以及信息公告费等费用。	股东全部权益价值=全部资产-负债	师焦公司连续多年经营亏损，产能不足，无法提供未来年度的盈利预测数据，不具备采用收益法确定股权公允价值的条件；另由于师焦公司属非上市公司，评估基准日附近同一行业的可比企业的买卖、收购及合并案例较少，相关可靠的可比交易案例的经营和财务数据很难取得，无法计算适当的价值比率，不适用市场法。准则依据：《企业会计准则第8号—资产减值》、《以财务报告为目的的评估指南》等。
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	327,860,163.07	125,146,451.28	202,713,711.79	对于云南昆钢重型装备制造集团有限公司股权的公允价值总体采用资产基础法进行确定，其中，对于有活跃交易市场及交易案例的房屋建筑物及设备：公允价值采用市场法确定；对于无法获取活跃交易市场及交易案例的房屋建筑物及设备：公允价值=重置成本法结果×综合成新率；对于土地使用权，采用市场法进行确定；对于重装公司持有的长期股权投资分别采用市价法及资产基础法确定。处置费用主要包括挂牌费、中介费、印花税以及信息公告费等费用。	股东全部权益价值=全部资产-负债	重装集团连续多年经营亏损，产能不足，无法提供未来年度的盈利预测数据，不具备采用收益法确定股权公允价值的条件；另由于重装集团属非上市公司，同一行业的可比企业的买卖、收购及合并案例较少，相关可靠的可比交易案例的经营和财务数据很难取得，无法计算适当的价值比率，不适用市场法。准则依据：《企业会计准则第8号—资产减值》、《以财务报告为目的的评估指南》等。
合计	992,706,222.80	573,810,906.43	418,895,316.37	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98	5,507,658,737.07	5,426,904,842.43
其他业务	94,289,299.12	98,691,341.81	54,110,640.01	31,588,990.56
合计	4,200,380,705.23	4,121,053,986.79	5,561,769,377.08	5,458,493,832.99

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本集团-昆明区域		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
焦炭	3,379,864,951.34	3,296,136,190.21	3,379,864,951.34	3,296,136,190.21
煤气	434,522,178.00	434,522,178.00	434,522,178.00	434,522,178.00
化工产品	291,704,276.77	291,704,276.77	291,704,276.77	291,704,276.77
按经营地区分类				
昆明地区				
昆明地区	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98
市场或客户类型				
国内市场	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98
合同类型				
按商品转让的时间分类				
某一时间点转让	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
直接销售	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98
合计	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98	4,106,091,406.11	4,022,362,644.98

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	8,953,976.39	5,316,363.31
处置长期股权投资产生的投资收益		8,221,900.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他		750,578.33
合计	8,953,976.39	14,288,841.64

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	48,494,843.43	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,783,633.37	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	406,705.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-9,383.53	
少数股东权益影响额（税后）	675,241.53	
合计	51,019,324.65	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-17.47%	-0.44	-0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-19.30%	-0.48	-0.48

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

董事长：李树雄

董事会批准报送日期：2026年4月20日

修订信息

□适用 √不适用