

证券代码：002538

证券简称：ST 司特

公告编号：2026-11

安徽省司尔特肥业股份有限公司 2025 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了带保留意见的审计报告，本公司董事会已对相关事项有详细说明，请投资者注意阅读。

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 853,555,763 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	ST 司特	股票代码	002538
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴昌昊	张苏敏	
办公地址	安徽省宁国经济技术开发区汪溪园区	安徽省宁国经济技术开发区汪溪园区	
传真	0563-4181525	0563-4181525	
电话	0563-4181590	0563-4181525	
电子信箱	GARIONWU@QQ.COM	setzsm@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(1) 公司主要业务和产品

公司现拥有安徽宁国、宣城、亳州三大化肥生产基地与宣城马尾山硫铁矿山、贵州开阳磷矿山。

① 肥料的研发、生产和销售

公司是专业从事各类磷复肥、专用测土配方肥、生物有机肥料及新型肥料等肥料的研发、生产、销售与服务，立足化肥减量提质，绿色增效，以测土配方施肥和土壤改良为抓手，现已形成多个产品。新型功能肥料现有均控网系列、美优能系列、司尔特大丰收系列。

公司产品根据作物需肥规律，合理配比氮、磷、钾养分，有针对性的添加锌、硼等中微量元素，新型肥料特别添加了黄腐酸、聚谷氨酸等增效成分，具有养分充足、质量稳定、生态环保、覆盖面广、适用性强等特点，有助于改善耕地质量、提升肥料利用率、提高作物产量和品质，可满足水稻、小麦、玉米等大田作物及瓜果、蔬菜、茶叶、花生、大豆、油菜、棉花等经济作物的生长需求，帮助农民增产增收。

公司现有三元复合肥、磷酸一铵产能 225 万吨，硫酸产能（内部使用）115 万吨，磷酸产能（内部使用）45 万吨。2025 年三元复合肥对外销售 91.50 万吨，较去年同期增长 5.82%；磷酸一铵对外销售 51.43 万吨，较去年同期增长 9.64%。

②公司的磷矿经营情况

公司全资子公司贵州路发实业有限公司位于贵州省贵阳市开阳县，主要进行磷矿石的开采生产，目前拥有明泥湾 4.5602 平方公里的磷矿采矿权和永温磷矿 8.305 平方公里的采矿权。明泥湾磷矿采矿许可证批准的生产规模为 80 万吨/年，公司委托第三方有资质单位承包了磷矿石采掘施工，并按合同约定支付相应承包费用。公司加强安全生产管理，通过持续加大安全设施投入与提标升级改造，提高安全生产技术与管理水平，使得开采的矿石贫化率降低，回采率提高，提高了磷矿石的经济效益与价值。开采的磷矿石一部分供应公司磷复肥原料，另外磷矿石还通过开阳县平台公司对外统一竞价销售。公司正在进行明泥湾矿的明泥湾磷矿深部资源获取，根据《省自然资源厅关于贵州路发实业有限公司开阳县永温乡明泥湾磷矿资源储量核实及勘探报告矿产资源储量评审备案的函》及专家评审意见书（黔自然资储备字〔2025〕24 号），截至 2025 年 3 月 31 日，明泥湾磷矿累计查明磷矿资源量 3,609.8 万吨，其中：开采消耗量 1,704.6 万吨，保有资源量 1,905.2 万吨；保有资源量中探明资源量 191.5 万吨，控制资源量 1,090.6 万吨，推断资源量 623.1 万吨。伴生矿产推断资源量 1,124 吨（资源储量数据以评审备案的地质报告为依据）。

开阳县永温磷矿采矿许可证批准的生产规模为 300 万吨/年，目前该项目《安全设施设计》方案正在积极推进报审、报批中。该矿区属于我国高品位优质磷矿富集区，磷矿综合品位均达 30%以上。

公司 2025 年度磷矿石销售量为 57.76 万吨，较去年同期下降 22.05%。

③马尾山硫铁矿的开采和销售

公司子公司宣城马尾山矿业有限公司主要经营硫铁矿、高岭土矿地下开采，同时经营伴生矿锌、铅、铜、银的开采业务。生产的硫铁矿为公司硫酸的原料，部分硫铁矿对外销售。公司拥有硫铁矿、高岭土矿年许可生产规模 38 万吨。

硫铁矿（含硫精砂）2025 年度销量为 9.72 万吨，包含硫铁矿、铅精矿、锌精矿。

(2) 化肥行业发展情况

①公司所处的行业

公司所处的行业为化肥行业中的磷肥行业和复合肥行业，合称磷复肥行业。根据国家发改委修订发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，第一类第十一项第 5 条，鼓励“优质钾肥及各种专用肥、水溶肥、液体肥、中微量元素肥、硝基肥、缓控释肥的生产，磷石膏综合利用技术开发与应用”，公司所处行业属于国家鼓励投资发展的范畴，是国家重点支持行业，是保证粮食安全和提高农民收入的重要行业。

②行业发展阶段和周期性特点

当前磷复肥行业在政策引导、资源约束与市场需求的综合作用下，正处于从规模扩张向质量效益转型的关键阶段，行业发展呈现集中度提升、产品结构优化、应用领域拓展的核心特征，同时受原材料价格、自然天气等外部因素影响经营存在阶段性波动。

新能源汽车与储能产业发展，带动磷酸铁锂、磷酸铁、湿法磷酸等新能源用磷化工产品需求增加，相关市场规模同比增长，根据百川盈孚数据，2025 年实际投产的湿法磷酸新增产能 150 万吨；随着新能源汽车产业持续扩张，磷酸铁锂电池市场需求不断增加，推动磷化工行业应用领域从传统农业向新能源领域延伸，进一步丰富产品结构。

③政策的影响

国家出台各项政策从保供稳价、绿色转型、出口、环保治理等方面引导磷复肥行业发展，既保障农业用肥需求，也推动行业绿色可持续发展。

化肥保供稳价、绿色转型：2025 年 2 月国家发改委印发春耕化肥保供稳价通知，从生产、能源、运输、产销对接等方面保障农业用肥供应；农业农村部化肥减量行动方案明确 2025 年目标，要求农用化肥施用量稳中有降、三大粮食作物化肥利用率达 43%等，加速了产品结构优化。

磷肥出口政策：2025 年 12 月中央经济工作会议将扩大内需列为 2026 年首要任务，相关专题会议引导磷资源内循环，优先保障国内供应、稳定市场价格，拉动内部经济发展。

磷石膏环保治理：生态环境部发布磷石膏利用和无害化贮存污染控制技术规范，为相关环节防控污染提供技术依据；固体废物综合治理行动计划要求 2027 年完成云贵鄂川皖渝等主产区存量磷石膏库整治，推动磷复肥行业实现绿色可持续发展。

④行业未来发展趋势和公司的应对措施

2026 年初国际能源危机发酵，油气价格震荡上行，带动硫磺等磷肥核心原料价格上涨，国内化肥生产成本上升。国家密集出台保供稳价政策，保障春耕用肥需求与粮食安全。

行业集中度将进一步提升，产品结构持续优化，绿色可持续成为核心发展方向；受磷肥出口政策影响，国内市场竞争加剧，行业竞争格局转向资源、技术及产业链的综合实力比拼；行业发展优先保障国内农业用肥需要。

公司应对措施：

资源端：依托贵州开阳磷矿资源，优化开采技术降低贫化率、提高回采率，降低原料价格波动风险；加快永温矿、明泥湾矿深部开拓项目的报批与建设，提升自有磷矿供应量。

产业端：扎实推进新能源项目建设，培育新的业绩增量，丰富产业布局。

市场端：在磷复肥领域发挥多品牌、多类型优势，深耕市场，加强客户与经销商资源开发，提升经销商忠诚度，稳固市场份额。

政策端：紧密关注国家出口、保供相关政策动态，做好政策适配。

⑤ 公司行业地位

公司拥有安徽宁国、宣州、亳州化肥生产基地与宣州马尾山硫铁矿山、贵州开阳磷矿山，现已建立新产品研发、生产、应用与服务一整套较为完善的磷复肥产业链，并与高品位磷矿、硫铁矿开采、深度开发利用相配套，综合实力居中国化肥行业、中国磷复肥行业前列。

（3）磷矿行业发展情况

①磷矿石的用途、行业发展阶段、周期性特点

磷矿石为战略资源，依托其资源属性，具备竞争力的企业纷纷通过矿山扩产、外购矿山等方式进行资源储备，行业内企业也持续拓展磷矿石产业链条。从用途来看，磷复肥是磷矿石最主要的下游需求领域，磷肥在磷矿石下游需求中仍占据主导地位；同时伴随新能源产业发展，工业级磷酸等领域对磷矿石的需求形成有效支撑，成为新的需求增长点。

当前磷矿石行业供需格局整体偏紧。一方面，我国可开采磷矿品位持续下降，不仅导致同等产量下有效磷元素减少，还推高矿石开采与加工成本，且部分磷矿石产量被产业链一体化企业内部消化，进一步限制市场实际供应量；另一方面，磷矿石新增产能投放周期较长，而传统磷肥刚需稳固，加上磷酸铁锂为代表的下游新领域需求持续增长，为行业带来自下而上的发展支撑，推动我国磷矿整体产量呈增长趋势。

2025 年磷矿石行业量价及区域分布呈现鲜明特征，据百川盈孚数据显示：价格方面，全年磷矿石价格保持相对稳定，且呈现明显品位分化格局，高品位矿石价格保持稳固，低品位矿石价格稳中下行；产量方面，全国磷矿石总产量达 12,985.52 万吨，同比增幅 11.17%，延续增长趋势，产量增长主要源于主产区新增约 1,000 万吨产能陆续释放（以中低品位产能为主），以及下游新能源领域需求稳步提升形成的市场支撑；区域分布方面，磷矿石生产集聚特征显著，2025 年湖北省、云南省、贵州省、四川省四省合计贡献全国 99% 的产量。

②政策影响

国内出台多项磷化工相关政策，从产业链规划、节能降碳、资源管控等方面引导行业转型升级，严控低效新增产能、推动行业集中度提升，公司发展战略与政策导向相符。

2024 年 1 月，工信部等八部门发布《推进磷资源高效高值利用实施方案》，明确将加强磷化工全产业链统筹规划，引导产业转型升级、提升磷资源利用水平；提出 2026 年培育 3 家左右具有全球竞争力的一流磷化工企业、建设 3 个左右

特色先进制造业集群的目标，同时严控磷矿新增产能，要求新建矿山配套深加工项目。公司“矿化一体化”的战略规划及项目建设，均与该政策导向高度契合。

2024 年 5 月，国务院印发《2024—2025 年节能降碳行动方案》，严控磷铵、黄磷等行业新增产能，并要求合成氨行业能效标杆水平以上产能占比超 30%，政策推动下行业产业升级进程将进一步加速，公司作为国内磷化工企业，有望在此过程中充分受益。

③未来发展方向

贵州省作为磷矿核心产区，明确了磷资源开发利用的核心发展路径：以建设全国重要的资源精深加工基地、新能源动力电池及材料研发生产基地为抓手，落实磷矿资源“富矿精开”要求，在精确探矿、精准配矿、精细开矿、精深用矿四大方向发力，加快推动磷矿资源精深加工产业向高端化延伸、实现协同发展，将磷矿资源优势切实转化为经济优势与发展优势，进一步提升磷资源的高效利用水平及综合价值。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

元

	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减	2023 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	6,636,094,172.54	6,385,009,733.97	6,308,514,377.25	5.19%	6,327,683,882.00	6,247,921,068.93
归属于上市公司股东的净资产	5,228,073,746.64	5,312,438,226.74	5,165,809,356.96	1.21%	5,207,438,771.10	5,060,346,304.35
	2025 年	2024 年		本年比上年增减	2023 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	4,662,479,226.34	4,282,555,693.35	4,282,555,693.35	8.87%	3,913,218,742.24	3,913,218,742.24
归属于上市公司股东的净利润	165,119,998.20	311,419,761.28	311,883,358.25	-47.06%	130,964,484.37	131,154,593.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,016,977.10	290,268,805.69	293,239,359.50	-46.45%	111,883,472.55	115,200,621.13
经营活动产生的现金流量净额	461,262,271.52	108,194,853.72	108,194,853.72	326.33%	46,839,994.30	46,839,994.30
基本每股收益	0.1934	0.3648	0.3654	-47.07%	0.1534	0.1537

(元/股)						
稀释每股收益 (元/股)	0.1934	0.3648	0.3654	-47.07%	0.1534	0.1537
加权平均净资产 收益率	3.22%	5.89%	6.02%	-2.80%	2.31%	2.56%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2026年3月27日，公司及相关当事人收到安徽证监局出具的《行政处罚及市场禁入事先告知书》（以下简称“《事先告知书》”）（处罚字（2026）1号）和《关于对安徽省司尔特肥业股份有限公司、安徽省宁国市农业生产资料有限公司、宣城东晨健康产业管理有限公司采取责令改正措施的决定》（以下简称“《行政监管措施决定书》”）（行政监管措施决定书（2026）15号），公司依据《事先告知书》和《行政监管措施决定书》以及公司自查发现涉及的前期会计差错事项进行更正并对财务报表进行追溯调整。

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,080,419,157.25	1,102,182,457.72	1,042,521,991.53	1,437,355,619.84
归属于上市公司股东的净利润	38,156,000.31	56,483,641.15	59,679,417.40	10,800,939.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,628,621.44	55,349,991.11	56,593,651.42	8,444,713.13
经营活动产生的现金流量净额	173,124,312.35	-78,775,767.19	-68,695,692.65	435,609,419.01

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	35,884	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	39,785	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
国购产业控股有限公司	境内非国有法人	21.33%	182,050,800.00	0	质押	179,530,000	
安徽省宁国市农业生产资料有限公司	境内非国有法人	8.30%	70,870,000.00	0	不适用	0	
金国清	境内自然人	2.88%	24,560,000.00	0	不适用	0	

深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	2.51%	21,400,000.00	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.09%	9,279,970.00	0	不适用	0
广东德汇投资管理有限公司—德汇全球优选私募证券投资基金	其他	1.05%	8,930,400.00	0	不适用	0
葛向全	境内自然人	0.62%	5,277,600.00	0	不适用	0
广东德汇投资管理有限公司—德汇尊享私募证券投资基金	其他	0.61%	5,178,700.00	0	不适用	0
胡金法	境内自然人	0.60%	5,106,616.00	0	不适用	0
杨六明	境内自然人	0.59%	5,000,000.00	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、2016年10月21日，公司股东宁国农资公司与产业控股签署了《股份转让协议》，宁国农资公司通过协议转让方式转让给产业控股司尔特无限售流通股17,953.00万股。2、金国清先生为宁国农资公司第一大股东，宁国农资公司持有公司8.30%的股权；金国清先生还直接持有公司2.88%的股份。3、未知公司其他股东之间是否构成一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	1、深圳市立业集团有限公司通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有股份21,400,000股； 2、广东德汇投资管理有限公司—德汇尊享私募证券投资基金通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份5,178,700股； 3、自然人葛向全通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份5,177,000股； 4、自然人胡金法通过联储证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有股份5,106,616股。					

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

适用 不适用

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

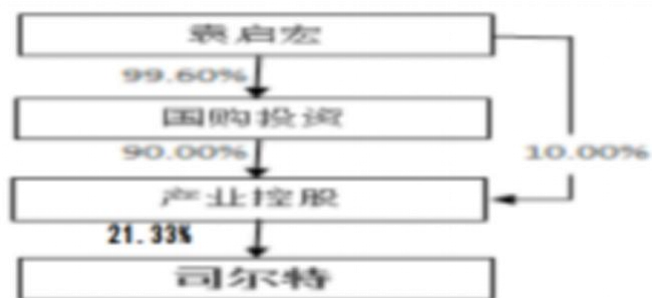
适用 不适用

（2）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

详见公司 2025 年年度报告全文。

安徽省司尔特肥业股份有限公司董事会

董事长：袁其荣

二〇二六年四月二十七日