

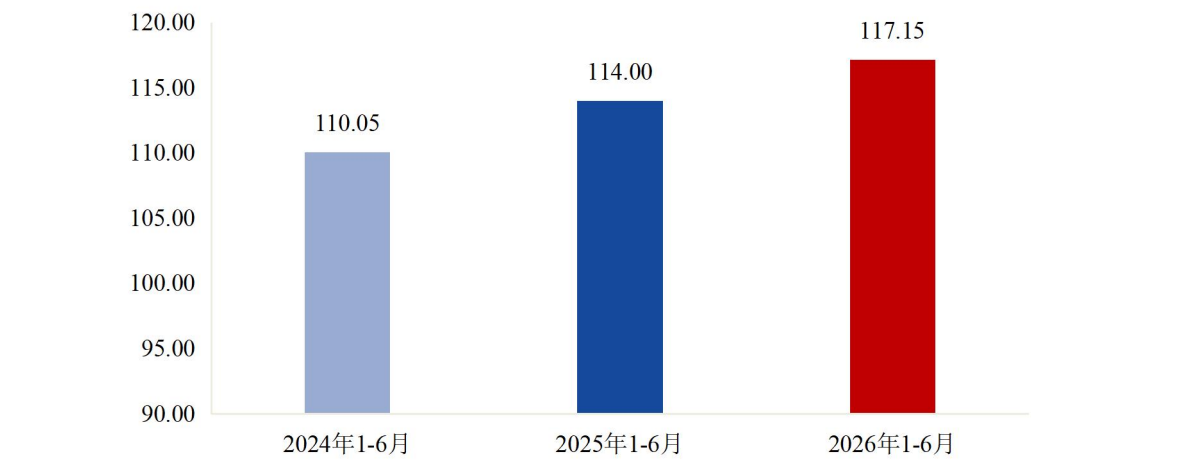


成都云图控股股份有限公司

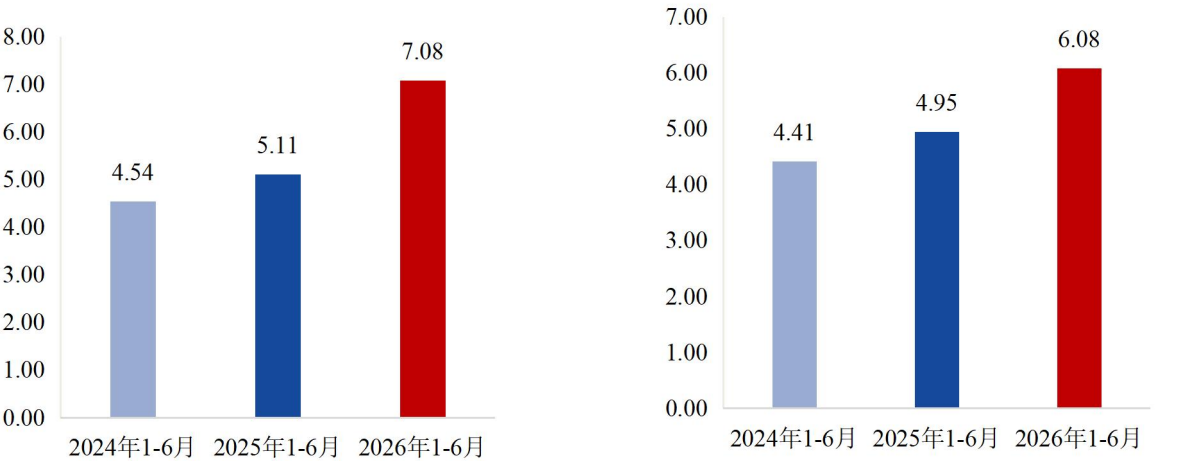
2026 年半年度报告

2026 年 8 月

云图控股近三年半年度主要财务数据

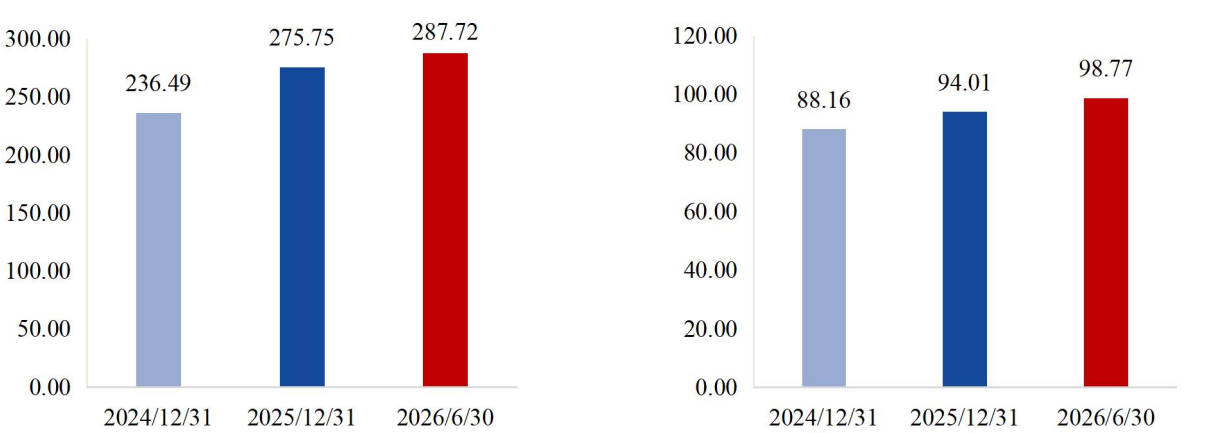


2024 年—2026 年上半年营业收入（亿元）



2024 年—2026 年上半年归母净利润（亿元）

2024 年—2026 年上半年扣非归母净利润（亿元）



2024 年末—2026 年 6 月末总资产（亿元）

2024 年末—2026 年 6 月末归母净资产（亿元）

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	34
第五节 重要事项	38
第六节 股份变动及股东情况	47
第七节 债券相关情况	51
第八节 财务报告	52

备查文件目录

一、载有公司法定代表人签名并盖章的公司 2026 年半年度报告。

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

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

四、以上备查文件的备置地点：公司证券部办公室。

释 义

释义项	指	释义内容
云图控股、公司、本公司	指	成都云图控股股份有限公司
《公司章程》	指	《成都云图控股股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
农业农村部耕保中心	指	农业农村部耕地质量和农田工程监督保护中心
应城化工公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司应城市新都化工有限责任公司
雷波凯瑞公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司
孝感广盐华源	指	成都云图控股股份有限公司之控股子公司孝感广盐华源制盐有限公司
荆州新能源公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司云图新能源材料（荆州）有限公司
宜城嘉施利公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司嘉施利（宜城）化肥有限公司
广西新材料公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司广西云图新材料有限公司
应城复合肥公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司应城市新都化工复合肥有限公司
阿克苏嘉施利公司	指	成都云图控股股份有限公司之全资子公司嘉施利（阿克苏）化肥有限公司
晟隆矿业	指	成都云图控股股份有限公司之参股公司四川马边晟隆矿业有限公司
藏青产业基金	指	成都云图控股股份有限公司之参股公司江苏藏青新能源产业发展基金合伙企业（有限合伙）
阿居洛呷磷矿	指	全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司拥有的四川省雷波县阿居洛呷磷矿
牛牛寨东段磷矿	指	全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司拥有的四川省雷波县牛牛寨北矿区东段磷矿
牛牛寨西段磷矿	指	全资子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司拥有的四川省雷波县牛牛寨北矿区西段磷矿
二坝磷矿	指	参股公司四川马边晟隆矿业有限公司拥有的位于四川省乐山市马边彝族自治县的二坝磷铅锌矿
70 万吨合成氨项目	指	全资子公司应城市新都化工有限责任公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目
第二期员工持股计划/第三期员工持股计划/第四期员工持股计划	指	成都云图控股股份有限公司第二期/第三期/第四期员工持股计划
报告期/本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

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

三、其他情况

（一）公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

（二）信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

（三）其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

为满足经营需要，经公司 2026 年第一次临时股东会审议批准，公司增加“塑料制品销售”的经营范围，并于 2026 年 1 月 19 日完成工商变更登记手续，详见公司 2026 年 1 月 21 日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公告

（公告编号：2026-003）。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	11,715,111,898.11	11,400,215,112.51	2.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	708,100,144.90	510,872,099.25	38.61%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	608,126,500.14	494,574,454.06	22.96%
经营活动产生的现金流量净额（元）	208,440,000.56	858,771,945.63	-75.73%
基本每股收益（元/股）	0.59	0.43	37.21%
稀释每股收益（元/股）	0.59	0.43	37.21%
加权平均净资产收益率	7.29%	5.70%	上升 1.59 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	28,771,760,465.41	27,575,324,798.59	4.34%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,877,379,259.47	9,400,540,457.67	5.07%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-6,140,955.20	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	49,218,403.96	主要系报告期内收到与收益相关的政府补助、财政贴息、与资产相关的政府补助在本期摊销。详细内容请见本报告“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释（四十九）其他收益及十一、政府补助”。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，	87,143,498.90	主要系报告期公司其他非流动金融资

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		产公允价值变动损益及套保工具的投资损益。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3,601,365.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,583,744.92	
减：所得税影响额	24,257,319.32	
少数股东权益影响额（税后）	7,603.84	
合计	99,973,644.76	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司自成立以来专注于复合肥的研发、生产和销售，并沿着复合肥上游原料氮、磷元素进行产业链的深度开发，通过多年的资源整合、产能建设和市场拓展，现已建成从上游盐矿、磷矿资源到下游氮、磷完整产业链，形成磷复肥、磷化工、新能源材料和联碱业务协同发展的产业格局。公司主要产品包括复合肥、磷肥（磷酸一铵）、氮肥（氯化铵和尿浆溶液，目前以自用为主）、黄磷、磷酸铁、纯碱等。其中，复合肥主要用于农业种植生产；磷酸一铵主要为水溶性和工业级磷酸一铵，应用于农业、消防和新能源领域；氮肥主要为氯化铵等，在满足复合肥生产自用后对外销售；黄磷主要用于热法磷酸和草甘膦的生产；磷酸铁主要用于新能源锂电池正极材料磷酸铁锂的制备；纯碱主要用于玻璃制品（包括浮法、光伏和日用玻璃）的生产。

（一）公司主要业务情况

1、磷复肥业务

磷复肥业务是公司的核心业务，公司依托自有的矿产资源，不断完善氮、磷产业链一体化布局，并打造业内领先的产能规模，构筑起“资源+产业链”的竞争壁垒，奠定了公司在磷复肥行业的领先地位。

（1）**产能位居行业前列，布局完善。**本着“靠近资源，靠近市场”原则，公司在湖北应城、荆州和宜城、山东平原、河南宁陵、新疆昌吉和阿克苏、辽宁铁岭、黑龙江肇东、四川眉山、广西贵港等地建立生产基地，全国产能布局完善，是中国磷复肥行业生产基地最多的供应商之一。同时，公司以东南亚为起点深度布局海外市场，在马来西亚建设生产基地，在越南、泰国、马来西亚等国家自建营销网络，本地化自主运营自有品牌，是磷复肥行业较早“走出去”的企业之一。截至报告披露日，公司拥有磷复肥年产能超 920 万吨，产品线覆盖水溶肥、液体肥、增效肥、缓释肥、高塔尿基、高塔硝基、喷浆硫基、喷浆硝硫基、高浓度氯基、高浓度硫基、中低浓度复合肥、有机-无机复混肥、生物菌肥、飞防叶面肥、水溶性及工业级磷酸一铵等产品。

（2）**综合实力广受认可，优势显著。**公司深耕农资市场 30 余年，凭借全产业链布局，在资源、成本、研发、渠道、品牌、环保等方面优势显著，稳居磷复肥行业领军地位，连续多年荣获“中国制造企业 500 强”“中国制造业民营企业 500 强”“中国化肥企业 100 强”“中国石油和化工企业 500 强”“四川企业 100 强”“四川制造业 100 强”等称号，旗下“云图桂湖”“嘉施利”被认定为“中国驰名商标”。

2、磷化工业务

磷化工业务是公司磷产业链的拓展和延伸，目前以黄磷生产和销售为主，生产基地位于四川雷波。

依托雷波丰富的磷矿资源、水电资源以及毗邻金沙江的便利水运，公司持续打造集磷矿开采、化工生产和物流运输于一体的磷化工基地。截至报告披露日，公司拥有黄磷年产能 6 万吨、活性石灰 30 万吨、炉渣微粉 30 万吨；旗下拥有雷波牛牛寨东段磷矿、西段磷矿及阿居洛呷磷矿，自有磷矿石资源储量合计约 5.49 亿吨，磷矿采矿设计产能共计 1,090 万吨/年（其中牛牛寨东段磷矿和阿居洛呷磷矿在建产能 690 万吨），并通过参股晟隆矿业间接拥有马边二坝磷矿 49%权益（资源储量 2,927.10 万吨，在建产能 50 万吨）；拥有雷波砂岩矿（硅矿）资源储量约 1,957.7 万吨。

公司全资子公司雷波凯瑞公司是全国商品黄磷实际产量最大的单体企业之一。目前，公司正加快布局“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸铁”全产业链，推进雷波磷矿采选项目建设，届时投产后公司磷矿石有望实现自给自足，推动磷化工产品结构向精细化、高端化延伸，原料保障能力、成本控制水平和综合竞争力将进一步增强。

3、新能源材料业务

新能源材料业务是公司磷产业链的拓展和延伸，目前以磷酸铁生产和销售为主，生产基地位于湖北荆州、湖北宜城（在建）。公司凭借在磷化工领域多年的积累和精细化管理，依托湿法磷酸分级利用产业链，能够为磷酸铁业务提供完善的资源配套及生产、管理保障。公司选用铁法工艺（即铁和精制磷酸反应）制备磷酸铁，在工艺技术、安全环保、产品品质等方面具有竞争优势，产品一致性和稳定性良好，客户认可度高。截至报告披露日，公司磷酸铁年产能 5 万吨，在建产能 15 万吨，未来随着新增产能逐步释放，公司的市场份额和行业地位有望进一步提升。

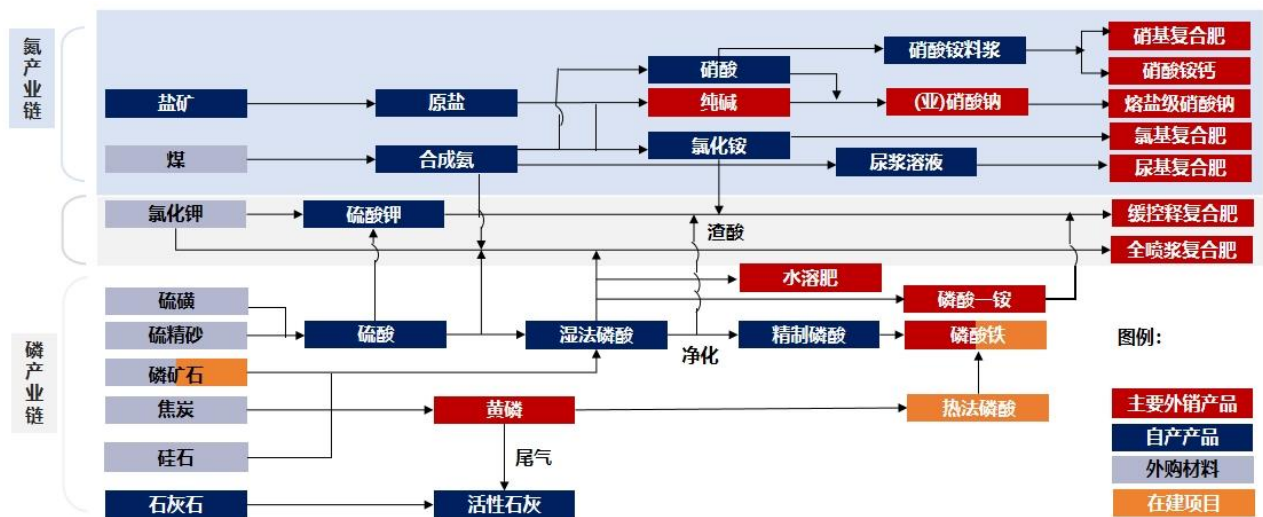
4、联碱业务

联碱业务是公司氮产业链的拓展和延伸，目前以纯碱、氯化铵的生产和销售为主，生产基地位于湖北应城。公司采用联碱法生产纯碱，依托自有的井盐资源和先进的合成氨产能保障原料供应，同时联产的氯化铵可作为复合肥生产的低成本氮肥原料，实现资源的综合利用和高效配置。截至报告披露日，公司拥有合成氨年产能 70 万吨，纯碱、氯化铵 60 万双吨，硝酸钠和亚硝酸钠 10 万吨，混合熔盐 10 万吨，同时旗下盐矿资源储量约 2.5 亿吨，开采规模 250 万吨/年。

公司全资子公司应城化工公司是纯碱行业重要参与者，荣获“国家级绿色工厂”认证及郑州商品交易所纯碱交割厂库资质，在市场上具有较高的知名度，助力公司在激烈的市场竞争中稳健发展。

5、公司主要业务和产业链间的关联情况

公司立足复合肥主业，重点围绕氮、磷产业链上下游进行战略布局，通过掌控上游矿产资源，并向下游产业纵深发展，现已建成氮、磷一体化产业链，实现磷复肥、磷化工、新能源材料和联碱业务之间相互协同，产业链优势和规模效应持续释放。



公司主要业务和产业链间的关联图

(1) 氮产业链

公司依托湖北应城 2.5 亿吨盐矿和 70 万吨合成氨项目，布局复合肥上游尿浆溶液、氯化铵、硝酸铵料浆三大氮肥原料，形成完整的氮肥产业链，并拓展出纯碱、硝酸钠及亚硝酸钠、工业盐等产品。

- 1) 尿素（尿浆溶液）：以合成氨为原料，采用二氧化碳汽提法生成尿浆溶液，用于尿基复合肥，形成“合成氨—尿浆溶液—尿基复合肥”的完整产业链。
- 2) 氯化铵：依托自有盐矿，采用联碱法生产氯化铵和纯碱。氯化铵可直接用作复合肥原料，形成“盐+合成氨—氯化铵—氨基复合肥”产业链，同时以纯碱产品为原料，可生产硝酸钠、亚硝酸钠等产品。
- 3) 硝酸铵：以合成氨为原料，经氧化制得硝酸，再与氨中和反应生成硝酸铵料浆，用于硝基复合肥，构建起“合成氨—硝酸—硝酸铵料浆—硝基复合肥”的完整产业链。

随着公司 70 万吨合成氨及其配套项目产能逐步释放，氮肥原料自给率将进一步提升，产业链一体化优势、规模效应和成本优势更加凸显，筑牢发展护城河。

(2) 磷产业链

公司依托四川雷波 5.49 亿吨的磷矿资源，布局湿法磷酸、热法磷酸两条技术路线，并不断完善磷复肥上游磷矿石、硫酸和磷酸的产能配置，拓展出水溶性及工业级磷酸一铵、黄磷、磷酸铁等产品。

- 1) 磷矿开采：四川雷波基地在建 690 万吨/年的磷矿采矿工程，晟隆矿业（参股 49%）在建二坝磷矿 50 万吨/年采矿工程改建项目。待项目投产后，公司磷矿石自给能力逐步提升，生产成本进一步降低。
- 2) 湿法磷酸：公司打造了“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸一铵—磷酸铁/磷复肥”的磷酸分级利用产业链。一方面，公司生产的磷酸可直接作为磷复肥原料，形成“磷矿—湿法磷酸—工业级磷酸一铵—磷复肥”的完整产业链；另一方面经浓缩、萃取净化生产 85%精制磷酸，用于生产磷酸铁或直接外售，同时副产的低浓度磷酸及富含各种微量元素的渣酸用于生产更有利于土壤调节和作物生长的磷复

肥，形成“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸—磷酸铁/磷复肥”产业链，实现磷资源综合利用效益最大化。同时，公司为湿法磷酸配套了硫精砂制酸和硫磺制酸两种工艺路线，保障硫酸原料多样化和生产灵活调配，构建“硫精砂/硫磺—硫酸—湿法磷酸”产业链。

3）热法磷酸：公司湖北荆州、宜城基地正在建设热法磷酸产线，投产后将打通“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸铁”全产业链，进一步完善磷产业链，为公司磷产业链向终端高附加值产品延伸奠定基础。

综上，公司依托磷矿的开发及湿法、热法磷酸的综合利用，既保障了磷资源高效转化，又赋予公司磷复肥、磷化工和新能源材料产品更强的市场竞争力和抗风险能力，持续提升磷产业链的附加值。

（二）报告期内公司主要经营模式、主要产品及用途、生产工艺变化情况

报告期内，公司主要经营模式、主要产品及用途、生产工艺无重大变动，具体内容请参见公司刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《2025 年年度报告》。

（三）公司所处行业情况

1、磷复肥行业

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

（1）复合肥行业发展状况及趋势

1) 粮食安全筑基，复合肥需求保持刚性

党的二十大明确提出，全面推进乡村振兴、加快建设农业强国、全方位夯实粮食安全根基的战略部署。近年来，中央一号文件等政策持续聚焦粮食安全、粮食产能提升及农产品稳产保供，同步推进耕地保护、高标准农田建设及科学精准施肥等重点工作，为复合肥行业稳健发展提供强力支撑。

我国农业生产基本面持续向好，粮食产能、播种面积、单产稳步增长，夯实复合肥刚需基础。据国家统计局数据，2025 年我国粮食总产量达 1.43 万亿斤，创历史新高；粮食作物播种面积 17.91 亿亩，同比增长 135 万亩，连续 6 年稳步扩面；粮食单产 399 公斤/亩，同比增产 4.4 公斤/亩。2026 年夏粮生产延续增长趋势，总产量达 3,014.9 亿斤，同比增长 0.7%。

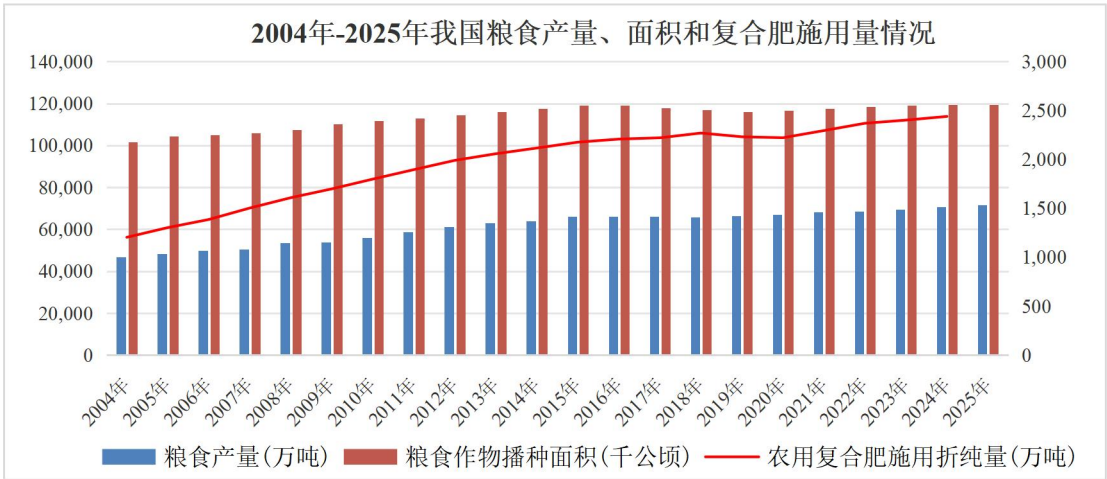
2026 年，粮食安全战略持续深化，“十五五”规划纲要明确将粮食综合生产能力提升至 1.45 万亿斤。复合肥作为粮食的“粮食”，是保障农作物稳产增产的关键，复合肥的市场需求有望保持稳健刚性。

发文/施行时间	发文机关	政策文件	相关内容
2026 年 7 月	国务院	《美丽中国建设“十五五”规划》	推进化肥农药精准施用增效。

2026 年 3 月	国务院	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》	粮食综合生产能力达到 1.45 万亿斤左右。加力实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动，稳定稻谷、小麦生产，提升玉米、大豆产能，推进粮油等主要作物大面积单产提升。
2026 年 1 月	国务院	《关于锚定农业农村现代化扎实推进乡村全面振兴的意见》	粮食产量稳定在 1.4 万亿斤左右。坚持产量产能、生产生态、增产增收一起抓，加力实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动，促进良田良种良机良法集成增效，推进粮油作物大面积提单产。
2025 年 4 月	国务院	《加快建设农业强国规划（2024—2035 年）》	把保障粮食和重要农产品稳定安全供给作为头等大事，落实藏粮于地、藏粮于技战略，筑牢加快建设农业强国的物质基础。守牢 18.65 亿亩耕地和 15.46 亿亩永久基本农田保护红线。
2025 年 3 月	国务院	《逐步把永久基本农田建成高标准农田实施方案》	主要目标是：到 2030 年，力争累计建成高标准农田 13.5 亿亩，累计改造提升 2.8 亿亩；到 2035 年，力争将具备条件的永久基本农田全部建成高标准农田，累计改造提升 4.55 亿亩。鼓励高标准农田经营主体自主推进水肥一体化等项目建设。
2024 年 6 月	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国粮食安全保障法》	县级以上地方人民政府应当确保本行政区域内耕地和永久基本农田总量不减少、质量有提高。县级以上人民政府应当统筹做好肥料等农业生产资料稳定供应工作，引导粮食生产者科学施用化肥，增施有机肥料。
2024 年 4 月	国务院	《新一轮千亿斤粮食产能提升行动方案（2024—2030 年）》	到 2030 年实现新增粮食产能千亿斤以上，全国粮食综合生产能力进一步增强；在严格保护耕地的基础上，粮食播种面积稳定在 17.5 亿亩左右、谷物面积 14.5 亿亩左右；粮食单产水平达到每亩 420 公斤左右。

2）农业现代化纵深推进，复合肥发展前景向好

随着农业现代化进程推进、科学施肥增效理念普及，我国化肥施用结构持续优化，据国家统计局数据，2004 年—2024 年我国复合肥施用折纯量从 1,204 万吨增至 2,439 万吨，化肥复合化率从 25.97%提升至 48.89%，但相较农业发达国家仍有较大的提升空间。同时，我国农业生产加速向规模化、集约化转型，新型农业经营主体持续壮大，据农业农村部数据，截至 2025 年 9 月全国有近 400 万个家庭农场、超 200 万家农民合作社、超 110 万个农业社会化服务主体，上述主体更加注重科学施肥和种植效益，为复合肥市场注入新动能。长期来看，伴随农业现代化的推进、科学施肥技术的创新以及种植规模化发展，复合肥提质、增效、绿色的优势进一步凸显，行业发展前景广阔。



数据来源：国家统计局

3）新型肥料加速渗透，产品结构优化升级

在农产品消费升级、种植结构优化以及规模化经营的趋势下，复合肥产品正加速向绿色化、功能化、

高效化、定制化方向转型。新型复合肥聚焦全面营养、提质增效、绿色环保、精准解决作物及土壤问题，市场渗透率逐步提升，成为复合肥产业结构调整升级的重要方向。2025 年 9 月，工业和信息化部等七部门联合印发《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026 年）》，明确支持“缓/控释肥、水溶肥、液体肥、中微量元素肥等高效化、专用化、环保化、功能化肥料创新发展”，进一步推动复合肥企业加大增效技术和产品的研发投入，优化产品结构，助力行业实现绿色转型和高质量发展。

4) 行业集中度提升，头部企业强者恒强

随着国家“双碳”战略、“三磷”专项整治等环保政策的深入推进，叠加传统制造业转型升级、磷资源高效高值利用等产业政策落地，复合肥行业能耗、环保、技术准入标准提高。同时，上游原材料波动频繁，中小企业经营承压，行业落后产能加速出清。目前，我国农业经营主体和种植模式正在发生转变，农资需求逐步向多元化、专业化、高效化升级，复合肥企业竞争从单一产品比拼转向成本控制、产品创新、品牌渠道、增值服务等全方位综合竞争。在此背景下，头部企业加快布局全产业链，一方面向上游延伸，强化原料自给能力，以应对价格波动；另一方面，向下游深耕终端服务，构建农业服务体系，通过测土配方、示范田建设及农技指导等增值服务，向综合服务提供者转型。据中国磷复肥工业协会数据，2025 年我国前十名复合肥企业产量占比 47.3%，行业集中度提升。长期来看，复合肥行业洗牌整合仍将持续，具备产业链协同、技术研发、品牌渠道、环保治理等综合优势的头部企业获得更多的优质资源，市场份额有望持续扩大，行业格局加速分化。

(2) 磷酸一铵行业发展状况及趋势

1) 供给端结构调整，行业迈向绿色发展

近年来，在“三磷”专项整治、“关改搬转”及供给侧结构性改革等政策的持续推动下，磷酸一铵供给结构不断调整：产能上严控增量，磷矿石等原料价格高位运行，中小企业生产承压，低效落后产能出清，市场格局有所改善。据中国磷复肥工业协会数据，2025 年磷酸一铵前十名企业产量占比达 59.4%，市场集中度持续提升。产品上，伴随新能源行业发展及水肥一体化的推进，向工业级磷酸一铵等高附加值产品升级。未来，行业将继续围绕高效化、绿色化、生态化、智能化方向纵深发展，聚焦磷资源高效高值利用，提升综合竞争能力。在此背景下，拥有磷矿资源、一体化产业链以及绿色生产优势的头部企业市场份额有望进一步扩大，行业集中度和绿色发展水平将迈上新台阶。

发文时间	发文机关	政策文件	相关内容
2026 年 3 月	国务院	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》	推进标准更新升级，严格安全、环保、能效、质量等规范管理，促进市场化兼并重组，推动落后低效产能有序退出。
2025 年 12 月	国务院	《固体废物综合治理行动计划》	严格落实产业、环保、节能等政策，依法依规淘汰落后产能。大力推行绿色设计，支持企业改进生产工艺和装备，强化工业生产精细化管控。
2024 年 5 月	国务院	《2024—2025 年节能降碳	严控磷铵等行业新增产能。

		行动方案》	
2023 年 12 月	工业和信息化部等八部门	《推进磷资源高效高值利用实施方案》	到 2026 年，磷铵等传统产品产能利用率显著提升，产业集中度进一步提高；能效标杆水平以上的磷铵产能占比超过 35%。支持骨干企业做优做强，积极发展新型高效磷肥品种。

2) 水溶性及工业级磷酸一铵市场需求稳步增长

水溶性及工业级磷酸一铵主要应用在农业和工业领域。农业端，作为高效水溶肥或者作为复合肥的重要原料，相关产品在国家粮食安全战略支撑下需求保持刚性。受益于水肥一体化政策推进，水溶性及工业级磷酸一铵在新疆等灌溉技术成熟、设施农业发达的区域，市场需求有望进一步提升。工业端，工业级磷酸一铵作为磷酸铁锂电池前驱体磷酸铁的重要原料，2026 年上半年磷酸铁、磷酸铁锂企业开工率维持高位，对工业级磷酸一铵的刚性需求形成有力支撑。同时，全球安全生产和消防标准提升，带动其在灭火剂领域的需求日益增加。2026 年上半年，受硫磺、湿法磷酸等原料价格影响，水溶性及工业级磷酸一铵价格同比有所增长。

(3) 公司采取的应对措施

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

- 1) 产业链方面：依托自有磷矿、盐矿资源，持续完善氮、磷产业链，提高原料自给能力，有序扩张产能，完善全国基地布局，夯实资源保障、产业协同和规模优势，为磷复肥持续发展筑牢根基。
- 2) 技术和产品方面：紧跟土壤健康、水肥一体化、增产增效等政策导向，深化与国内外科研机构、高校的技术合作，推出更多优质、高效、绿色产品，不断完善产品矩阵，构筑差异化竞争壁垒。
- 3) 营销方面：以“五力营销”为框架，持续优化产品结构、升级品牌形象、精耕渠道网络、深化数智服务、强化新媒体传播，巩固和提升市场份额。
- 4) 国际发展方面：依托马来西亚生产基地产能优势，深度布局东南亚市场，以本地化服务和品牌推广双轮驱动，进一步提升品牌影响力和国际竞争力。

2、黄磷行业

(1) 黄磷行业发展现状及趋势

黄磷是热法磷酸、农药、新能源等行业重要的基础原料，产地集中在云南、四川、贵州、湖北等磷矿和水电资源丰富地区，其中湖北以企业自用配套为主。2026 年上半年，磷矿被纳入国家战略矿产实施管控，叠加传统下游回暖、新能源需求拉动，黄磷行业景气度上行，产品价格和盈利中枢同步上移。

1) 供给端，在“三磷”整治、磷资源高效高值利用等政策约束下，黄磷行业以存量整合、能效改造、淘汰落后装置为主，严格限制新增产能。上半年，受安全环保监管趋严、枯水-丰水期水电供应及成本波动等因素影响，市场供给弹性不足。2) 需求端，下游多板块需求集中释放，拉动黄磷需求增长、支撑价格上涨。上半年，硫磺价格高位运行，湿法磷酸成本优势弱化，下游转向采购热法磷酸，进而带动黄

磷采购需求提升；草甘膦海外需求回暖，出口订单增加，对黄磷需求形成有力支撑；新能源产业带动六氟磷酸锂等锂电材料需求提升，成为黄磷重要增量来源。当前，磷化工行业新旧动能转换加速，具有磷矿资源、完整产业链及环保优势的企业竞争优势将更加显著，有望进一步巩固市场地位，充分受益于行业景气度改善。

（2）公司采取的应对措施

公司将依托自有磷矿资源，不断完善磷化工产业链，围绕安全环保节能升级、智能化自动化改造、上游矿产资源开发、下游产业链条延伸、副产物综合利用、绿色建材和新能源产业培育等方面发力，推动公司磷化工业务向精细化、高值化发展。

3、磷酸铁行业

（1）磷酸铁行业发展状况及趋势

磷酸铁是新能源正极材料磷酸铁锂的前驱体。在全球“双碳”目标驱动下，锂电池在新能源汽车动力、储能、AIDC（人工智能数据中心）等领域的需求不断提升，磷酸铁锂电池因其低成本、安全性和稳定性等优势得到广泛应用，为磷酸铁前驱体发展提供了广阔的市场空间。

1）新能源汽车方面，据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，2026 年 1-6 月我国磷酸铁锂电池装车量 272GWh，占总装车量的 81%，同比增长 11.5%，市场渗透率进一步提升。

2）储能方面，据国家能源局数据，截至 2026 年 6 月底全国已建成投运的新型储能装机规模为 396GWh，同比增长 61%，锂电池储能占据主导地位。同时，AI 算力产业快速发展带动配套储能需求爆发，成为锂电池新的增长点。

3）出口方面，据海关总署数据，2026 年上半年我国磷酸铁锂出口量 4.87 万吨，同比增长 565.59%，海外市场表现良好。

2026 年上半年，磷酸铁新增产能投放有限，整体供需偏紧。受益于新能源汽车、储能产业高速发展，下游磷酸铁锂需求旺盛，叠加硫磺、磷酸、硫酸亚铁等原料涨价影响，磷酸铁市场景气度上行，价格明显上涨。随着下游磷酸铁锂技术迭代对前驱体品质要求不断提高，推动磷酸铁企业向产业链上下游纵向整合或寻求横向技术合作，市场竞争逐步转向产品性能、技术和成本等方面的角逐，行业洗牌提速。头部磷化工企业凭借上游磷矿、硫酸资源及一体化产业链布局，依托先进工艺技术、产能规模及客户资源，有望进一步巩固并扩大领先优势。

（2）公司采取的应对措施

公司从产能、产品和客户协同发力，巩固并提升市场竞争力。产能端，公司依托湿法磷酸产业链基础，有序推进湖北宜城等地新增产能建设，提升原料保障能力和盈利能力。产品端，持续推进技术和产品迭代更新，确保产品质量和性能稳定，夯实核心竞争优势。客户端，公司深化与优质客户的战略合作，

做好客户维护和开发，为新增产能顺利释放提前布局。

4、纯碱行业

（1）纯碱行业发展状况及趋势

纯碱是重要的基础化工品，广泛应用于玻璃、锂电正极材料（碳酸锂）、无机盐、洗涤剂、漂染、水处理、有色金属冶炼等行业，其中玻璃行业对纯碱需求占比 50%以上。按照产品密度差异，纯碱分为轻质纯碱（简称轻碱）和重质纯碱（简称重碱）。受工业需求影响，纯碱行业具有明显的周期性。

2026 年上半年，纯碱市场供需宽松格局持续深化，产品价格震荡下行。供给端，据国家统计局数据，2026 年 1-6 月我国纯碱产量 2,066.2 万吨，同比增长 2.98%，市场供给压力未减。需求端，受房地产市场深度调整及光伏玻璃产能收缩影响，重碱需求下滑。轻碱方面，下游锂电碳酸锂、味精、泡花碱、水处理等行业需求稳步增长，叠加轻碱对烧碱的替代需求持续释放，形成增量支撑。出口方面，据海关总署数据，2026 年 1-6 月我国纯碱出口量 143.02 万吨，同比增长 44.06%，覆盖南亚、东南亚、南美等多个地区，海外市场渗透率有所提升。纯碱行业将长期处于结构调整期，落后产能出清进程缓慢，具备产业链一体化布局、先进技术及成本管控优势的纯碱企业，有望逐步拉开竞争差距，巩固自身市场地位。

（2）公司采取的应对措施

依托盐矿资源和氮产业链优势，公司选用联碱法生产纯碱和氯化铵，根据市场变化灵活调整轻碱/重碱产出比例及氯化铵自用/外售比例，保证生产效益最大化。公司通过盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目，完成盐硝、合成氨和联碱等装置的升级改造，联碱产品的生产效率大幅提升，单位能耗和综合成本有所下降，市场竞争力持续增强。

（四）报告期内公司经营进展情况

2026 年上半年，公司围绕发展战略和年度经营目标，统筹推进磷复肥、磷化工、新能源材料和联碱业务。一方面，公司充分发挥“资源+产业链”一体化优势，优化生产经营策略，推进合成氨、磷矿、热法磷酸、磷酸铁等项目建设，增强经营韧性；另一方面，加快数智化转型、人才梯队建设和组织效能提升，持续赋能主业发展。

报告期内，公司实现营业收入 1,171,511.19 万元，同比增长 2.76%；营业成本 1,003,032.20 万元，同比下降 0.03%；期间费用 86,471.35 万元，同比增长 13.29%，其中研发投入 18,153.97 万元，同比增长 4.82%；归属于上市公司股东的净利润 70,810.01 万元，同比增长 38.61%。报告期公司主要经营情况和亮点工作如下：

1、强链补链，夯实产业链一体化护城河

（1）合成氨项目建成运行，推动氮产业链绿色升级

截至报告披露日，公司应城 70 万吨合成氨改扩建项目稳定运行，配套 100 万吨复合肥等项目陆续建成投运，随着新增产能陆续释放，氮肥原料自给率大幅提升，氮产业链协同效应、规模效应和成本优势进一步凸显。同时，项目采用先进的合成氨水煤浆气化技术，并引进智能化、自动化设备，推动公司氮产业链绿色智能升级，进一步提高资源综合利用率，降低综合成本和能耗，增强市场竞争力。

（2）加快磷矿资源开发，夯实磷产业链根基

2026 年 6 月磷矿被正式纳入国家战略性矿产资源，资源稀缺性和战略价值进一步凸显。报告期内，公司加快磷矿资源开发，全力推进阿居洛呷磷矿 290 万吨采选工程、牛牛寨东段磷矿 400 万吨采矿工程以及参股 49%的二坝磷矿 50 万吨采矿工程改建项目，巷道掘进、辅助系统、公用工程等工作稳步实施。同时，公司取得了牛牛寨西段磷矿 400 万吨/年采矿许可证，自有磷矿采矿设计产能从 690 万吨/年提升至 1,090 万吨/年，进一步夯实磷产业链的资源基础。上述项目建成投产后，公司生产所需磷矿石高度自给，强化磷产业链的成本优势和经营韧性。

（3）热法磷酸项目建设提速，强化磷产业链竞争力

报告期内，公司重点推进热法磷酸产线建设，包括荆州 7 万吨热法磷酸项目、宜城 15 万吨（热法）食品级精制磷酸及 15 万吨磷酸铁项目。项目投产后，公司将打通“磷矿—湿法/热法磷酸—磷酸铁”产业链，实现湿法、热法磷酸协同互补，精准匹配不同产品的磷酸纯度及生产需求，推动公司向精细磷化工、新能源锂电材料领域延伸，增强磷产业链竞争优势和抗风险能力。

2、业务板块协同发展，打开增长空间

（1）磷复肥业务

报告期内，受国际地缘政治、全球粮食安全等因素影响，原材料价格波动频繁，磷复肥行业竞争加剧。公司依托“资源+产业链”优势，深入推进“五力营销”策略，保持稳健发展。

1) 优化产品结构。公司紧扣增产增效、土壤健康等政策导向，创新研发新型生根抗逆、海藻多糖生物刺激素及氯化钾硫镁特种营养增效技术等，推动复合肥产品向高效化、专用化、功能化迭代升级。同时，公司推出九大增效肥子品牌，精准匹配不同作物、不同区域需求，增效肥销量保持增长。磷肥方面，公司依托湿法磷酸分级利用优势，重点发展水溶性、工业级磷酸一铵产品，增强经营韧性。2026 年上半年，公司新型复合肥及磷肥实现营业收入 432,908.69 万元，同比增长 8.76%，其中新型复合肥营业收入同比增长 13.96%，销量同比增长 7.11%，毛利率同比提升 3.15 个百分点。

2) 强化品牌认知。报告期聚焦“云图桂湖”和“嘉施利（GARSONI）”两大主品牌，提升云图品牌知名度。其中，“云图桂湖”联合中国农业大学共建国际土壤健康研究中心，携手农业农村部耕保中心落地耕地质量提升试验示范项目；“嘉施利”依托行业标准制定优势，强化增效肥领域定位。加强线上线下品牌传播，线上借力央视广告、行业媒体发声，线下靓化门店数千家，提高品牌声量和辨识度。

3) 深耕下沉渠道。公司推进渠道精耕，深耕一级、二级经销商，建立种植大户档案，并开展定向维护，构建更加稳固的渠道共同体。报告期公司新增经销商近 1,000 家，河南、湖北、新疆等地区销量同比有所增长，渠道粘性增强。

4) 深化终端动销。公司常态化开展“一田三会”动销活动，报告期召开终端促销会、田间观摩会、种植大户培训会等 50,000 余场，持续推进“云图桂湖沃土丰收中国行”“嘉施利种植冠军争霸赛”两大主题 IP 活动，推动终端下沉及销售转化。

5) 加强服务赋能。公司持续完善客户管理系统（CRM）、销售自动化系统（SFA），从工具智能化、过程数据化、产品知识及种植技术等方面入手，全面升级服务体系，推动客户服务管理从“一级商”向“二级商”“种植户”深度下沉，为客户提供全方位赋能支持。

（2）磷化工业务

2026 年上半年，黄磷行业景气度提升，产品价格中枢上移，公司抓住市场机遇，科学组织黄磷生产，持续推进磷资源高效利用、节能降耗及自动化改造等工作，提升黄磷生产运行效率和绿色制造水平。同时，公司依托黄磷竞价平台，强化产销衔接和价格联动，把握市场销售节奏，报告期公司黄磷销售收入 65,106.65 万元，毛利率 38.83%，同比提升 18.96 个百分点。

（3）新能源材料业务

2026 年上半年，受上游硫磺、磷酸等原料价格上涨及下游新能源汽车、储能领域需求增长共同推动，磷酸铁产品价格持续上行。报告期内，公司磷酸铁装置满负荷运行，生产运营高效平稳，实现销售收入 38,873.00 万元，同比增长 52.48%；毛利率 17.83%，同比提升 8.57 个百分点。同时，公司重点推进宜城 15 万吨磷酸铁项目建设，并持续深耕优质客户资源，与当升科技、中创新航、泰丰先行、万华化学、蜂巢能源等主要客户保持稳定合作，为后续产能释放和业务持续增长奠定坚实基础。

（4）联碱业务

2026 年上半年，公司加强联碱装置的生产管理，保障装置连续稳定运行，并密切跟踪市场行情和政策变化，动态调整产品结构和销售策略。报告期内，公司纯碱业务实现销售收入 54,883.10 万元，同比增长 69.79%；受益于上游 70 万吨合成氨项目建成投运，产业链协同效应显现，生产成本进一步优化，毛利率 19.53%，同比提升 7.21 个百分点，抗风险能力增强。

3、持续改革创新，加速提质增效

（1）推进数智融合，赋能业务提效

1) 智能制造方面，公司依托 IoT 数据采集系统、先进控制系统（APC）、设备管理系统（EAM）、生产管控系统、自动化仓储物流系统等，推动生产制造向自动化、数智化升级；不断完善采购及供应商管理系统、销售及客户管理系统、仓库管理系统、工程管理系统、财务共享系统等，促进业财融合，提

升运营效率，实现智能化管理。

2) 智能应用方面，公司加强流程自动化、数字员工及业务知识体系建设，推动业务骨干人员将 AI 智能体全面融入日常办公场景，以数字化、智能化赋能业务提质增效。

(2) 深化组织提升，激发发展动能

1) 人才方面，公司持续引进高校优质人才，在实践中培养和锻炼人才；常态化开展“师带徒”“授课拉练”等工作，加快知识、经验传承和能力复制，为公司发展夯实人才根基。

2) 组织提升方面，公司新设研发中心，围绕精细磷化工、新能源材料、绿色生产工艺等开展前瞻性布局，激活创新动能。深入推进问题提报机制，鼓励全员围绕制度优化、流程改进、降本增效及价值创造等方面开展终极追问、提出问题，并通过精密逻辑推演形成系统化解决方案，报告期内累计终结超 700 项问题，推动公司提质、降本、增效。

二、核心竞争力分析

(一) 产业链优势

公司秉承“资源+产业链”战略，持续完善氮、磷产业链，一体化优势逐步显现，资源自有、产业协同和规模效应不断释放，市场竞争力和抗风险能力持续增强。

氮产业链方面，公司完成了合成氨、尿浆溶液、氯化铵、硝酸铵料浆等主要氮肥原料的自给配套，氮肥原料保障能力进一步增强。依托盐矿资源，公司延伸出“盐—碱—肥”盐化循环产业链，向盐化工、联碱化工领域拓展。

磷产业链方面，公司现有及在建磷酸产能超 100 万吨，其中湿法磷酸 80 万吨，热法磷酸在建 22 万吨。1、湿法磷酸：公司依托自有磷矿和湿法磷酸分级利用技术，打造了“磷矿—磷酸—精制磷酸/工业级磷酸—铵—磷酸铁/磷复肥”产业链，实现磷资源的分级利用，延伸出水溶性及工业级磷酸—铵、磷酸铁等产品。同时，公司布局了硫精砂制酸和硫磺制酸两条原料路线，形成“硫精砂/硫磺—硫酸—湿法磷酸”完整配套，保障硫酸和湿法磷酸原料的自给能力。2、热法磷酸：公司依托磷化工产业链基础，加快湖北荆州、宜城基地热法磷酸产线建设，投产后将打通“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸铁”产业链，与湿法磷酸形成互补。目前，公司正全力推进上游磷矿采选、下游磷酸铁等项目建设，在保障磷源充分自给的同时，推动产品结构向高附加值方向延伸，提升磷产业链的盈利空间。

同时，公司持续完善氮、磷产业链配套，建有副产物综合利用及建材、包材、余热发电等相关产线，不断提高蒸汽、副产物和废气废水等资源回收利用率，实现降本增效。

(二) 资源优势

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

1、磷矿方面，公司拥有四川省雷波县牛牛寨北矿区东段磷矿、西段磷矿和阿居洛呷磷矿三宗采矿权，磷矿资源储量约 5.49 亿吨，磷矿石采矿设计规模 1,090 万吨/年（在建产能 690 万吨/年）；公司二坝磷矿（参股 49%）资源储量 2,927.10 万吨，在建磷矿石采矿规模 50 万吨/年。上述磷矿采矿项目投产后，可充分保障公司生产所需磷矿石原料的稳定供应，同时雷波未来投产的中镁中硅磷矿石与马边的高镁低硅低铁铝磷矿石搭配使用，更能发挥公司湿法、热法磷酸协同发展的优势，增强公司产品的市场竞争力。

2、盐矿方面，公司在湖北应城拥有自主盐矿，井盐储量达 2.5 亿吨，开采规模 250 万吨/年，增强公司盐产品及联碱产品的成本控制和抗风险能力。

磷矿资源				盐矿资源	其他矿产资源
雷波牛牛寨北矿区东段磷矿（在建）	雷波牛牛寨北矿区西段磷矿（设计）	雷波阿居洛呷磷矿（在建）	马边二坝磷铅锌矿（参股49%/在建）	湖北应城井盐（建成）	雷波沙沱砂岩矿（硅矿/设计）
1.81 亿吨储量 400 万吨产能	2.29 亿吨储量 400 万吨产能	1.39 亿吨储量 290 万吨产能	2927.1 万吨储量 50 万吨产能	2.5 亿吨储量 250 万吨产能	1957.7 万吨储量 50 万吨产能

（三）湿法磷酸分级利用优势

公司依托湿法磷酸的萃取和净化技术，构建了“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸一铵—磷酸铁/磷复肥”全产业链，通过对不同浓度的磷酸分级利用，生产精制磷酸、工业级磷酸一铵、水溶性磷酸一铵、磷酸铁及复合肥，实现磷资源的高效高值利用。公司掌握半水法、二水法两种湿法磷酸工艺技术，可根据市场变化灵活调整，在保障磷酸稳定供应的同时，匹配下游多样化产品的需求，实现资源综合利用效益最大化。

（四）硝基复合肥及水溶性肥料等新型肥料技术领先优势

公司拥有实力雄厚的研发团队，建有国家级、省级企业技术中心以及多个省级技术创新平台，与农业农村部耕保中心、中国农业大学、四川大学、四川轻化工大学及国外农业科技公司和专业组织保持合作，致力于新型肥料的研发与推广应用。目前，公司已掌握硝基复合肥、水溶性肥料、农用硝酸铵钾、肥料级聚磷酸铵等新型肥料的核心技术，参与起草了肥料相关的 1 项国际标准、2 项国家标准（1 项在研）、4 项行业标准（1 项在研）、19 项团体标准（7 项在研），参与执行了“十三五”“十四五”国家科技重点研发计划项目。其中，以公司主导起草的《水溶性肥料》（标准号：HG/T 4365-2012）为基础，

修订的《水溶性肥料通用要求》国际标准已在全球正式实施。

公司主导或参与起草各项标准的顺利发布，对相关产品的市场培育和发展、引导行业有序竞争具有积极意义，充分体现了公司在新型肥料技术领域的积累，以及业内对公司产品和技术的认可。公司目前拥有 500 余项发明和实用新型专利，连续多年入榜“四川企业技术创新发展能力百强企业”“四川企业发明专利拥有量百强企业”，不断巩固公司在新型肥料研发方面的优势。

（五）复合肥品牌和渠道优势

1、品牌优势

公司紧扣国家农业发展战略，构建两大核心品牌矩阵——聚焦养土的“云图桂湖”、聚焦增效的“嘉施利（GARSONI）”，在定位、受众和渠道上协同互补，全力打造各细分领域领先品牌，提升主品牌的影响力。同时，公司布局了聚焦提质的“SOUPRO（施朴乐）”，与中国邮政联合打造“土博士”惠农服务品牌，专为种植大户提供高效产品和服务的“洋洋”品牌，并联合大型战略客户共创“禾芮”等品牌，形成多层次、广覆盖的品牌生态。公司同步实施“品类品牌化”战略，搭建“主品牌统领+子品牌细分”双层品牌矩阵，让每一款产品都成为品牌价值的有效载体，实现从卖产品到经营云图品牌的跃升。

经过多年深耕，公司复合肥品牌建设获得行业高度认可。“云图桂湖”“嘉施利”获评中国驰名商标、AAAAA 级农资行业知名品牌；“土博士”获评中国驰名商标。凭借一系列权威荣誉及“品类品牌化”战略加持，公司将借助“品牌—产品—传播”的价值闭环，持续提升复合肥品牌的影响力和美誉度，夯实行业领先地位。





2、渠道优势

公司深耕农资市场 30 余年，构建“传统+新型+专业”渠道并存的多元化渠道体系，形成覆盖广、渗透深、执行力强的渠道优势。目前，公司营销网络已覆盖全国 32 个省级行政区，拥有超 6,000 家经销商、10 万余个镇村级零售终端。公司复合肥采用类消费品的营销模式，对复合肥渠道进行系统化整合和升级，并通过密集分销、精准渠道帮扶、品牌共建、销量倍增计划等举措，持续优化渠道结构，提升渠道的运营效率和盈利能力。同时，公司主动拥抱行业变革，积极探索新技术、新模式，向农业产业链上下游拓展延伸，推动渠道从“产品分销”向“综合服务”转型，巩固国内复合肥行业的领先地位。海外市场方面，公司以东南亚地区为战略起点，在越南、泰国、马来西亚等国建立营销网络，并加快拓展新加坡等新兴市场，逐步构建全球化渠道布局。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

报表项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	11,715,111,898.11	11,400,215,112.51	2.76%	无重大变动
营业成本	10,030,322,010.13	10,032,992,969.05	-0.03%	无重大变动
销售费用	189,925,883.56	173,093,625.01	9.72%	无重大变动
管理费用	350,923,975.62	338,411,952.97	3.70%	无重大变动
财务费用	142,323,941.12	78,598,877.25	81.08%	主要系报告期应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目转固后，借款利息费用化金额增加，以及货币资金规模下降导致利息收入同比减少所致。
所得税费用	132,472,395.98	77,901,791.97	70.05%	主要系公司报告期利润总额同比增加所致。
研发投入	181,539,748.59	173,191,339.75	4.82%	无重大变动
经营活动产生的现金流量净额	208,440,000.56	858,771,945.63	-75.73%	主要系报告期公司预付原料款同比增加，叠加本期银行承兑汇票回款同比增加，公司开具银行承兑汇票支付原料款的规模有所下降，收回的票据保证金同比减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-2,060,849,474.43	-1,140,898,680.07	-80.63%	主要系报告期公司支付盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目等工程款、设备款以及追加认购参股公司藏青产业基金份额出资所致。
筹资活动产生的现金流量净额	1,335,273,248.43	1,074,203,581.84	24.30%	无重大变动
现金及现金等价物净增加额	-517,928,501.46	792,867,232.77	-165.32%	主要系报告期公司预付原料款及支付项目工程、设备款同比增加，追加对参股公司藏青产业基金的投资，叠加本期开具银行承兑汇票支付原料款的规模下降，相应收回的票据保证金同比减少所致。
税金及附加	75,744,332.49	51,718,363.32	46.46%	主要系报告期公司土地使用税和资源税同比增加所致。
投资收益	84,809,806.93	-23,396,297.30	462.49%	主要系报告期套保工具投资收益同比增加所致。
信用减值损失	-13,606,179.90	-9,604,706.65	-41.66%	主要系报告期按照公司坏账政策，应收账款坏账准备计提金额同比增加所致。
资产减值损失	-12,012,481.96	-8,421,040.78	-42.65%	主要系报告期计提存货跌价准备同比增加所致。
报表项目	期末余额	期初余额	同比增减	变动原因
应收账款	686,973,210.97	425,737,924.30	61.36%	主要系报告期磷酸铁等产品销售规模增加，导致期末应收账款较年初增加。
应收款项融资	494,568,418.64	735,113,712.25	-32.72%	主要系报告期票据背书支付材料、工程款所致。
债权投资	51,617,260.14	345,229,813.05	-85.05%	主要系报告期公司收回参股公司晟隆矿业部分借款以及对晟隆矿业部分债权转股权所致。
长期股权投资	121,587,617.31	57,383,453.12	111.89%	主要系报告期公司对参股公司晟隆矿业实施债转股，导致期末长期股权投资较年初增加。
固定资产	12,724,220,613.80	7,657,519,071.96	66.17%	主要系报告期应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目中合成氨、复合肥、精制盐等项目达到预定使用状态，由在建工程转固定
在建工程	1,992,632,299.32	5,497,744,949.89	-63.76%	

				资产所致。
应付票据	116,096,400.70	636,034,690.00	-81.75%	主要系公司使用银行承兑汇票支付原料款，报告期部分票据到期兑付所致。
应交税费	171,509,871.23	121,740,518.94	40.88%	主要系公司报告期利润总额增加，应交企业所得税较年初增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	11,715,111,898.11	100%	11,400,215,112.51	100%	2.76%
分行业					
磷复肥	7,215,330,055.47	61.59%	7,221,761,002.77	63.35%	-0.09%
化工	1,972,934,387.29	16.84%	1,432,809,204.61	12.57%	37.70%
贸易	1,806,195,282.09	15.42%	2,149,204,099.43	18.85%	-15.96%
其他	720,652,173.26	6.15%	596,440,805.70	5.23%	20.83%
分产品					
常规复合肥	2,886,243,180.07	24.64%	3,241,201,527.55	28.43%	-10.95%
新型复合肥及磷肥	4,329,086,875.40	36.95%	3,980,559,475.22	34.92%	8.76%
黄磷	651,066,510.44	5.56%	619,559,265.63	5.43%	5.09%
纯碱	548,830,951.51	4.68%	323,247,797.18	2.84%	69.79%
磷酸铁	388,730,031.69	3.32%	254,938,147.89	2.24%	52.48%
其他自产产品[注]	1,104,959,066.91	9.43%	831,504,799.61	7.29%	32.89%
贸易	1,806,195,282.09	15.42%	2,149,204,099.43	18.85%	-15.96%
分地区					
华中地区	3,079,508,849.83	26.29%	2,766,442,161.14	24.27%	11.32%
华东地区	2,291,350,125.86	19.56%	2,408,026,057.72	21.12%	-4.85%
西南地区	1,685,907,894.26	14.39%	1,261,200,267.25	11.06%	33.67%
华北地区	1,389,043,175.95	11.86%	1,168,151,791.06	10.25%	18.91%
西北地区	1,307,082,429.65	11.16%	973,501,103.68	8.54%	34.27%
华南地区	690,896,916.01	5.90%	654,628,064.07	5.74%	5.54%
东北地区	879,216,617.66	7.50%	998,409,604.05	8.76%	-11.94%
境外地区	392,105,888.89	3.34%	1,169,856,063.54	10.26%	-66.48%

注：“其他自产产品”主要包括品种盐、防结块剂、硝酸钠、亚硝酸钠、包装物、氯化铵、黑渣等。

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
磷复肥	7,215,330,055.47	6,180,240,630.23	14.35%	-0.09%	0.65%	下降 0.63 个百分点
化工	1,972,934,387.29	1,441,151,362.97	26.95%	37.70%	14.29%	上升 14.96 个百分点
贸易	1,806,195,282.09	1,757,323,203.60	2.71%	-15.96%	-15.89%	下降 0.08 个百分点
其他	720,652,173.26	651,606,813.33	9.58%	20.83%	20.13%	上升 0.53 个百分点
分产品						
常规复合肥	2,886,243,180.07	2,590,016,462.30	10.26%	-10.95%	-10.86%	下降 0.10 个百分点
新型复合肥及磷肥	4,329,086,875.40	3,590,224,167.93	17.07%	8.76%	10.99%	下降 1.67 个百分点
黄磷	651,066,510.44	398,233,252.31	38.83%	5.09%	-19.78%	上升 18.96 个百分点
纯碱	548,830,951.51	441,668,333.95	19.53%	69.79%	55.83%	上升 7.21 个百分点
磷酸铁	388,730,031.69	319,416,512.40	17.83%	52.48%	38.07%	上升 8.57 个百分点
其他自产产品	1,104,959,066.91	933,440,077.64	15.52%	32.89%	17.82%	上升 10.80 个百分点
贸易	1,806,195,282.09	1,757,323,203.60	2.71%	-15.96%	-15.89%	下降 0.08 个百分点
分地区						
华中地区	3,079,508,849.83	2,631,771,819.45	14.54%	11.32%	6.87%	上升 3.56 个百分点
华东地区	2,291,350,125.86	1,916,911,788.65	16.34%	-4.85%	-7.50%	上升 2.40 个百分点
西南地区	1,685,907,894.26	1,433,372,955.45	14.98%	33.67%	29.95%	上升 2.44 个百分点
华北地区	1,389,043,175.95	1,226,443,700.57	11.71%	18.91%	18.15%	上升 0.57 个百分点
西北地区	1,307,082,429.65	1,123,614,681.90	14.04%	34.27%	36.53%	下降 2.22 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据
☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

（一）资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,511,313,717.92	8.73%	3,126,840,929.80	11.34%	下降 2.61 个百分点	不适用
应收账款	686,973,210.97	2.39%	425,737,924.30	1.54%	上升 0.85 个百分点	不适用
存货	3,367,013,108.54	11.70%	3,369,431,955.67	12.22%	下降 0.52 个百分点	不适用
投资性房地产	15,246,942.84	0.05%	15,472,873.63	0.06%	下降 0.01	不适用

					个百分点	
长期股权投资	121,587,617.31	0.42%	57,383,453.12	0.21%	上升 0.21 个百分点	不适用
固定资产	12,724,220,613.80	44.22%	7,657,519,071.96	27.77%	上升 16.45 个百分点	主要系报告期应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目中合成氨、复合肥、精制盐等项目达到预定使用状态，由在建工程转固定资产所致。
在建工程	1,992,632,299.32	6.93%	5,497,744,949.89	19.94%	下降 13.01 个百分点	
使用权资产	50,010,187.75	0.17%	51,718,099.43	0.19%	下降 0.02 个百分点	不适用
短期借款	1,972,947,506.78	6.86%	2,580,705,265.27	9.36%	下降 2.50 个百分点	不适用
合同负债	1,970,495,340.67	6.85%	2,605,809,786.49	9.45%	下降 2.60 个百分点	不适用
长期借款	9,451,580,000.00	32.85%	7,631,720,000.00	27.68%	上升 5.17 个百分点	主要系报告期公司优化债务结构，增加长期借款，导致长期借款较年初增加。
租赁负债	12,397,389.81	0.04%	16,999,637.07	0.06%	下降 0.02 个百分点	不适用
无形资产	2,438,793,770.11	8.48%	2,316,252,398.13	8.40%	上升 0.08 个百分点	不适用
一年内到期的非流动负债	2,660,436,593.99	9.25%	2,249,497,669.19	8.16%	上升 1.09 个百分点	不适用
应付账款	1,603,598,504.44	5.57%	1,337,455,843.84	4.85%	上升 0.72 个百分点	不适用

（二）主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

（三）以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益 的累计公 允价值变 动	本期计 提的减 值	本期购买金额	本期出售金额	其他 变动	期末数
金融资产								
2.衍生金融资产	1,321,363.62	8,456,208.68	-	-	-	-	-	9,777,572.30
5.其他非流动金融资产	481,030,216.36	-4,157,315.66	-	-	131,826,742.00	-	-	608,699,642.70
金融资产小计	482,351,579.98	4,298,893.02	-	-	131,826,742.00	-	-	618,477,215.00
上述合计	482,351,579.98	4,298,893.02	-	-	131,826,742.00	-	-	618,477,215.00
金融负债	-	-4,779,671.68	-	-		15,340,448.32	-	20,120,120.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

（四）截至报告期末的资产权利受限情况

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

六、投资状况分析

（一）总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
610,170,317.00	380,660,500.00	60.29%

（二）报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额[注 1]	截至报告期末累计实际投入金额[注 1]	资金来源	项目进度	预计收益[注 2]	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目	自建	是	复合肥、化工	899,550,707.26	5,399,349,134.97	自筹货币资金	98.00%	230,185,113.88	138,330,795.58	报告期内，70 万吨合成氨、100 万吨复合肥等项目已陆续建成投运。	2021 年 12 月 28 日	《关于全资子公司应城化工公司与湖北省应城市人民政府签署投资合作意向协议书的公告》（公告编号：2021-103）；披露网站：巨潮资讯网
雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿采矿工程项目	自建	是	矿业	136,241,487.05	1,170,805,494.88	自筹货币资金	50.00%	-	-	报告期项目处于建设期。	2024 年 10 月 15 日	《关于全资子公司取得阿居洛呷磷矿采矿许可证的公告》（公告编号：2024-047）；披露网站：巨潮资讯网
雷波凯瑞公司牛牛寨北磷矿区东段矿山 400 万吨/年采选项目	自建	是	矿业	47,669,403.86	806,762,022.42	自筹货币资金	40.00%	-	-	报告期项目处于建设期。	2022 年 8 月 3 日	《关于雷波牛牛寨东段磷矿获得采矿许可证的公告》（公告编号：2022-086）；披露网站：巨潮资讯网

合计	--	--	--	1,083,461,598.17	7,376,916,652.27	--	--	230,185,113.88	138,330,795.58	--	--	--
----	----	----	----	------------------	------------------	----	----	----------------	----------------	----	----	----

注：1、上表中“本报告期投入金额”和“截至报告期末累计实际投入金额”包含项目预付和已结算的设备、工程款。其中，雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿项目累计实际投入金额包含购买阿居洛呷磷矿价款 7.62 亿元。

2、上表中“预计收益”系公司依据项目投产后预计销量、销售单价及相关税费等因素测算的项目增量收益，该测算系基于当前市场环境及公司经营规划所作的前瞻性估计，实际收益受市场变化等因素影响可能存在不确定性。

（四）金融资产投资

1、证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

2、衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

（1）报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型[注 1]	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额[注 2]	报告期内售出金额[注 2]	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
尿素、纯碱等合约	19.92	-	351.71	-	882,708.27	933,473.83	113,721.24	11.35%
远期结售汇等合约	13,813.60	20,834.20	15.94	-	23,808.92	23,165.82	21,289.81	2.12%
合计	13,833.52	20,834.20	367.65	-	906,517.19	956,639.65	135,011.05	13.47%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无重大变化							
报告期实际损益情况的说明	报告期内，公司开展套期保值业务损益金额为 7,602.01 万元。							
套期保值效果的说明	公司开展套期保值交易以实际生产经营为基础，根据业务经营和风险控制的需要，结合现货库存、原材料采购、产品销售及贸易业务的实际情况，适时采取卖出或买入套期保值操作，并将套期保值头寸控制在现货库存及采购、销售或贸易订单的合理比例以内，以实现价格对冲、套期保值的目标。							
衍生品投资资金来源	自有货币资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司已建立了较为完善的套期保值业务内部控制和风险控制制度，有效保证相关业务的顺利进行，对风险形成有效控制。 1、公司开展商品套期保值业务风险分析及控制措施说明 （1）市场风险：期货、期权市场行情波动较大时，可能造成投资损失。对此，公司将商品套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制套期保值头寸，并优化套期保值的规模和组合，对冲价格波动风险。 （2）资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，可能会带来资金压力。对此，公司在制定商品套期保值方案时，合理规划保证金的使用，防止持仓过大导致保证金不足被强行平仓的风险。公司期现业务中心、财务中心将加强对交易资金的监控与管理，将资金规模控制在董事会批准的额度范围内。 （3）流动性风险：若场内不活跃，可能存在难以成交的风险。对此，公司将重点关注商品期货、期							

	权交易的流动性状况，优先选择产品结构简单、流动性强、风险可控的合约。同时，公司将持续跟踪现货市场和衍生品市场动态，并结合公司订单和库存实际情况，审慎选择交易时机，避免流动性风险。 （4）内部控制风险：商品期货、期权交易专业性较强，复杂程度较高，可能因内控体系不完善而造成风险。对此，公司制定了《套期保值业务管理制度》，明确商品套期保值业务的审批权限、操作流程、风险报告及处理程序等，各项措施合法合规、切实有效且能满足实际操作的需要。同时，公司组建了期货期权领导小组和期现业务中心，配备了专业团队，实行交易决策、行情研究、交易下单、合规监督等分离管理，确保商品套保业务规范进行，并对风险形成有效控制。期现业务中心严格按照授权审慎执行套保操作，落实风险防范措施，持续跟踪和评估风险敞口，执行异常情况及时报告制度，形成有效的风险预警及应对机制。此外，审计中心将定期或不定期对商品套期保值业务的规范性、内控有效性等方面进行监督检查。 （5）技术风险：交易过程中，可能因系统故障、程序错误、通信中断等导致交易无法顺利成交。对此，公司将配备符合要求的计算机系统及相关设施，选配多条通道，有效防范技术风险，保障交易平稳进行。 （6）信用风险：当商品价格出现大幅波动时，客户、供应商、期货或期权交易对手可能违约，导致公司套期保值不及预期。对此，公司将严格审查供应商及合作伙伴资质，同时在选择期货经纪公司时，将充分考虑其业务资质、经营状况、资信情况以及相关产品流动性等情况，并定期跟踪评估其信用状况和履约能力，有效防范信用风险。 （7）法律风险：因相关法律法规发生变化可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。对此，公司将密切关注监管机构的政策变化，根据其影响提前做好商品套期保值业务调整，避免发生法律风险。 2、公司开展汇率套期保值业务风险分析及控制措施说明 （1）市场风险：汇率大幅波动时，可能影响套期保值效果。对此，公司将加强研究分析，动态评估风险敞口变化，适时调整操作策略，防范市场风险。 （2）流动性风险：因市场流动性不足，可能存在无法及时成交的风险。对此，公司将选择具有合法资质、信用良好的银行等金融机构作为交易对手，优先配置流动性强、风险可控的汇率衍生产品，以降低流动性风险。 （3）内部控制风险：汇率套期保值业务专业性、时效性较强，可能因内控体系不完善而造成风险。对此，公司制定了《套期保值业务管理制度》，对汇率套期保值业务审批授权、业务流程、风险管理及报告制度等方面做出明确规定。公司财务中心资金管理部作为资金统筹管理部门，直接参与到汇率套期保值业务中，能够对交易账户的资金进行实时监控，防范资金风险。同时，公司建立了严格的授权和岗位牵制制度，资金管理部在董事会和期货期权领导小组的授权范围内进行套保操作，并持续跟踪、动态监测相关标的的市场变化情况，及时预警风险、报告异常情况，积极应对、妥善处理，控制业务风险。此外，审计中心将定期或不定期审查套期保值业务的合规性，防范内控风险。 （4）履约风险：若交易对手违约，未能按照约定时间交割，可能给公司造成损失。对此，公司不断加强合同执行及其收付款的追踪管理，避免出现收付时间、金额与交割不匹配的情况，降低客户和供应商违约风险。同时，公司将选择有合法资质、信誉良好的金融机构合作，严格落实风险预警和异常报告机制，及时应对潜在违约情形。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	1、公司商品套期保值交易品种是与公司生产经营和贸易业务相关的产品及原材料，交易工具为期货或期权合约；交易场所主要在国内期货交易所进行。市场透明度高、成交活跃、成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。 2、公司汇率套期保值交易品种以远期结售汇、外汇掉期业务为主，选择的金融机构和交易品种市场透明度高，成交活跃，流动性较强，成交价格和结算价格能充分反映衍生品的公允价值。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 12 月 24 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用

注：1、衍生品投资情况根据衍生品投资类型进行分类汇总披露；

2、报告期购入/售出金额，系报告期累计购入/售出的衍生品合约名义价值。

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

经公司董事会审议，同意公司开展商品套期保值业务和汇率及利率套期保值业务。其中，商品套期保值业务任一时点的保证金和权利金最高余额不超过人民币 3.50 亿元（不含期货标的实物交割款项），任一交易日的最高合约价值不超过人民币 30 亿元；汇率及利率套期保值业务任一时点的保证金和权利金最高余额不超过人民币 0.40 亿元（或等值外币），任一交易日的最高合约价值不超过人民币 13 亿元（或等值外币）；在授权期限内上述额度可以循环使用。公司期

现业务中心、财务中心严格按照董事会的审批范围进行套保操作，报告期内交易金额均未超过董事会审议批准的额度。

（2）报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

（五）募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

（一）出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

（二）出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大股权。

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
应城市新都化工有限责任公司	全资子公司	复合肥和纯碱、氯化铵的生产、销售	283,840	1,207,705.41	489,273.35	191,217.22	46,309.32	43,042.16
云图新能源材料（荆州）有限公司	全资子公司	磷复肥和磷酸铁的生产、销售	130,000	486,961.54	151,998.13	216,665.96	8,390.47	7,120.57
雷波凯瑞磷化工有限公司	全资子公司	黄磷的生产和销售	128,000	354,890.10	187,353.46	89,797.46	24,787.07	19,916.88

注：上表中子公司财务数据均为单体财务报表数据。

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
云图新能源（德昌）有限公司	新设	有利于完善磷产业链一体化布局，报告期该公司尚处于筹建期，尚未对上市公司贡献盈利。
云图新能源（遂宁）有限公司	新设	有利于完善磷产业链一体化布局，报告期该公司尚处于筹建期，尚未对上市公司贡献盈利。

泰国嘉施利有限公司	新设	有利于深耕东南亚市场，报告期该公司尚处于筹建期，尚未对上市公司贡献盈利。
-----------	----	--------------------------------------

主要控股参股公司情况说明

- 1、应城化工公司净利润同比增长，主要得益于报告期内盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目陆续投产，产能规模扩大，原料自给率提升，有效降低生产成本。同时，应城化工公司所持集团内子公司经营效益提升，按持股比例确认的投资收益相应增加。
- 2、雷波凯瑞公司净利润同比增长，主要系黄磷售价同比上涨所致。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）市场竞争风险

- 1、磷复肥业务：磷复肥行业正值转型升级和结构调整的关键时期，市场竞争加剧。为此，公司一方面围绕复合肥产业链上下游进行填平补齐，夯实公司“资源+产业链”优势，增强市场竞争力；另一方面以国家农业政策为导向，不断提升公司的产品力、品牌力、渠道力，推进新业务、新模式拓展，进一步抢占市场份额，强化公司的领先地位。
- 2、磷化工和联碱业务：受供需关系、安全环保政策等因素影响，黄磷、纯碱市场竞争激烈。为此，公司依托上游盐矿、磷矿资源，持续推进矿产资源开发和综合利用，并向下游纵深发展，同时在安全环保升级、节能降耗和智能制造等方面加大投入，保证装置长周期稳定运行，实现可持续发展。
- 3、新能源材料业务：磷酸铁行业市场竞争依旧激烈，公司将不断提升技术、产品优势，深化与优质客户的战略合作，持续巩固市场竞争力。公司依托湿法、热法磷酸两种工艺，保障原料稳定供应，实现综合效益最大化。

（二）原材料价格波动风险

公司复合肥的成本中有 80%以上系原材料成本，因此，原材料价格波动对复合肥成本的影响较大。为此，公司复合肥产业链向上游资源端拓展，先后收购了孝感广盐华源、雷波凯瑞公司，控制上游盐矿和磷矿资源，并通过自建和并购方式，布局合成氨和尿浆溶液、氯化铵、硝酸和硝酸铵料浆、硫酸和磷酸、磷酸一铵等原料产能，并适时进行产能扩张，打造氮肥、磷肥上下游完整产业链，保障了主要原材料的稳定供应。同时，公司实时跟踪原材料行情，加强对原材料的价格预判，通过原材料批量采购、适当储备及库存管理等方式，规避价格波动给生产经营带来的不利影响，提高抵御市场风险能力。

（三）产能扩张导致的市场风险

截至报告披露日，公司磷复肥年产能超 920 万吨，产能规模的扩大对公司产供销协同能力以及市场

开拓能力提出了更高要求，若市场发生重大变化或者市场拓展不理想，可能出现产能扩张导致的市场风险。

为此，公司将依托氮、磷产业链优势，加强产供销协同管理，全力推进品牌和产品升级、渠道精耕及营销发力，增强市场开拓能力和客户黏性，化解产能扩张带来的风险。公司近年新增的产能基本配套有上游原料产能，且投产产品属新型肥料，契合农业发展趋势，市场前景广阔，产能消化压力较小。公司将根据市场情况，平稳投放新产能，稳固行业领先地位。

（四）安全生产和环境保护风险

当前，我国大力推动节能减排、环境保护及农业可持续发展，并发布水土气固废“十条”、“三磷整治”、“双碳”目标以及磷资源高效高值利用等一系列政策，引导化肥、化工行业加快绿色转型升级。随着国家对安全生产和环保的不断重视，有关标准和要求可能进一步提高，公司可能面临资金和技术投入增加，以及经营成本上升的压力，若公司不能及时适应政策变化，生产和发展将会受到限制。

为此，公司把安全环保上升到战略层面，持续加大安全生产和环保治理投入，常态化推进安全环保日常管理，采用三级检（审）查机制，对安全环保现场管理、基础工作进行检（审）查，同时狠抓年度督察、隐患排查、溯源分析和堵漏整治，督促各生产基地加强风险分级管控与隐患排查治理，落实配套的安全环保防控防治措施。

（五）人员配备及经营管理风险

公司建立了科学合理、符合公司实际的经营管理体系和内部控制制度，但近年来公司产业延伸提速，在建工程随之增加，经营规模持续扩大，公司的管理跨度越来越大，对管理层在经营决策、人员统筹和风险控制等方面的要求也越来越高。若公司不能适应资产、业务规模的快速增长，将可能面临公司快速发展带来管理失衡的风险。

为此，公司不断完善组织结构，优化管理层级，报告期公司董事会、经营层以及各中心和各基地管理委员会积极作为，不断给管理团队和职能部门赋能，提高团队组织协调能力、决策能力以及应变能力，并持续推进人才梯队建设、薪酬绩效优化以及组织提升，激发团队活力，为公司快速发展提供有力支撑。

敬请广大投资者仔细阅读并注意投资风险。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用
公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用
公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

（一）股权激励

不适用

（二）员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用
报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）[注]	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
第二期员工持股计划的参加对象主要包括公司部分董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、公司及控股子公司的核心人员和业务骨干以及对公司经营业绩和未来发展有卓越贡献的员工	25	3,240,000	1、鉴于公司 2021 年年度权益分派事项实施完毕，经公司第六届董事会第三次会议和第六届监事会第三次会议审议通过，根据股东大会的授权和《第四期员工持股计划》的相关规定，第四期员工持股计划购买回购股份的价格由 7.09 元/股调整为 6.69 元/股。2、根据第二期员工持股计划、第三期员工持股计划和第四期员工持股计划（以下简称“各期持股计划”）管理办法的相关规定，经公司第六届董事会第三十次会议审议批准，各期持股计划的存续期展期至 2026 年 12 月 23 日。	0.27%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式
第三期员工持股计划的参加对象主要包括对公司联碱、磷化工两大核心业务的经营业绩以及对电池级磷酸铁新项目的未来发展具有突出贡献或重要作用的核心管理骨干和技术骨干	21	731,140		0.06%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式
第四期员工持股计划的参加对象主要包括对公司经营业绩和中长期发展有直接作用或重大影响的核心人才（不包括公司董监高）	22	2,060,320		0.17%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

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

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

☐适用 ☒不适用

公司第二期、第三期及第四期员工持股计划专户所持股份未达成解锁条件，截至报告期末该部分股份未能解锁，董事、高级管理人员持有的相关员工持股计划份额已由公司收回。

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

不适用

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☐适用 ☒不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

（三）其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		14
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	应城市新都化工有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
2	嘉施利（荆州）化肥有限公司	
3	云图新能源材料（荆州）有限公司	
4	嘉施利（宜城）化肥有限公司	
5	雷波凯瑞磷化工有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search
6	眉山市新都化工复合肥有限公司	
7	嘉施利（平原）化肥有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
8	嘉施利（宁陵）化肥有限公司	企业环境信息依法披露系统（河南） http://222.143.24.250:8247/home/home
9	嘉施利（应城）水溶肥有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
10	嘉施利（应城）化肥有限公司	
11	应城市新都化工复合肥有限公司	
12	孝感广盐华源制盐有限公司	
13	应城市云图包装有限公司	

14	湖北宙翔科技有限公司	
----	------------	--

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

上市公司发生环境事故的相关情况

不适用

五、社会责任情况

2026 年是“十五五”开局之年，也是巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴转向常态化帮扶的元年。报告期内，公司依托产业优势与战略规划，持续深化常态化帮扶，落实粮食安全战略，切实履行化肥龙头企业社会责任，以产业实干践行助农兴农使命。

（一）抓实常态化精准帮扶，筑牢乡村振兴坚实基础

公司坚持产业造血、稳定就业、公益惠民的长效帮扶模式，持续加大帮扶力度，夯实乡村振兴发展根基。**1、聚焦产业扶贫。**公司依托雷波县丰富的矿产、水电、港口等资源，布局磷矿开发与磷化工生产基地，持续加大项目建设及配套产业投入，以产业帮扶推动地方资源优势转化为发展优势，夯实县域内生发展动能。**2、拓宽就业渠道。**公司依托雷波、荆州基地，积极为脱贫劳动力提供就业岗位，2026 年上半年累计吸纳 290 余名脱贫人口稳定就业，发放工资近 1,000 万元。**3、践行公益担当。**公司积极参与妇女儿童关爱、支持乡镇建设等公益事业，2026 年上半年累计对外捐赠资金超 110 万元，切实履行社会责任，助力乡村全面发展。

（二）坚守粮食安全底线，夯实乡村振兴农业根基

报告期内，公司紧扣“十五五”加快提升粮食综合产能、推动农业高质量发展总体部署，深入贯彻落实“藏粮于地、藏粮于技”战略方针，以化肥保供为基础、耕地提质为核心、绿色产品为载体、农业服务为延伸，多维度助力农业提质增效、农户增收致富，主动扛起服务国家粮食安全、助力乡村振兴的责任。

1、全力保供，筑牢粮食生产根基。报告期内，公司充分发挥氮、磷产业链一体化优势，依托遍布全国的生产基地及超 920 万吨磷复肥产能，科学调度、高效排产，确保春耕等备肥用肥关键期化肥稳定供应。同时，作为国家化肥商业储备承储企业，公司依托自有资源保障能力及高效运营体系，确保承储肥料在农需时节“调得出、用得上”，为守护国家粮食安全、保障农业生产物资供应提供支撑。

2、改土养地，夯实耕地质量根基。报告期内，公司旗下“云图桂湖”品牌携手农业农村部耕保中心，深入推进“全国耕地质量提升试验示范”项目，已在河南、河北、湖北、广西、福建等多省区开展盐碱地改良与土壤修复试验，打造可复制、可推广的云图耕地改良方案。公司还与中国农业大学共同设立国际

土壤健康研究中心，推进土壤健康核心产品和技术攻关，依托“沃土丰收中国行”活动，推广“技术指导+产品应用+终端服务”一体化解决方案，推动农业科技直达田间，并通过微信公众号、抖音等传播土壤健康知识，凝聚耕地保护共识，助力耕地保护和质量提升，守住粮食安全底线。

3、提质增效，助力农业绿色发展。报告期内，公司紧扣国家化肥减量增效、水肥一体化、土壤健康政策导向，持续推进增效技术攻关和产品迭代，研发长效稳定复合肥、海藻多糖-微生物肥料、腐植酸功能性液肥等新型肥料，并对“云图桂湖”“嘉施利”等品牌产品进行升级。上述研发产品能够促进根系萌发生长、改良土壤团粒结构，增强作物耐盐抗病能力，延长养分释放周期，兼顾作物提质增产和耕地养护。经田间示范验证，玉米、水稻等大田作物增产 10%-14%，果树、蔬菜、棉花、桉树、甘蔗等经济作物增产 10.7%-15.2%，有效保障农作物稳产增产，助力农业绿色高效发展。

4、深耕服务，赋能现代农业发展。报告期内，公司依托“线上+线下”农业服务体系，持续开展农技推广及惠农助农行动，上半年累计召开经销商会、零售商会、促销会、观摩会等 50,000 余场，新建示范田 3,000 余块，直播推广 10,000 余场，大力推广耕地保育、科学水肥管理、防治病虫害等实用技术，并同步开展测土配肥服务，提供专业测土、配方定制、技术指导一体化服务，引导农户转变传统种植模式、提升科学种植水平、增产增收，促进农户与现代农业发展有效衔接，加快农业服务现代化建设。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露日期	披露索引
截至报告期末 未达到重大诉 讼(仲裁)披 露标准的其他 诉讼汇总	4,993.28	否	部分案件已调解 或裁决结案,部 分案件尚未开庭 审理、尚未判决 或尚未结案。	对公司无重大 影响	根据判决结 果,部分案件 已执行完毕, 部分案件正在 执行中。	不适用	不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

(三) 共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

(四) 关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大关联债权债务往来。

(五) 与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司不存在有关联关系的财务公司,报告期无相关存款、贷款、授信或其他金融业务。

(六) 公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司不存在控股的财务公司,报告期无相关存款、贷款、授信或其他金融业务。

(七) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项情况

1、托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

2、承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

3、租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

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

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

(二) 重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类型	担保物 （如有）	反担保情 况（如 有）	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保 金额[注 1]	担保类型	担保物 （如有）	反担保情 况（如 有）	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保
嘉施利（宣城）化 肥有限公司	2022 年 8 月 20 日	24,300	2022 年 12 月 25 日	24,300	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（荆州）化 肥有限公司	2022 年 8 月 20 日	30,000	2022 年 12 月 31 日	30,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（荆州）化 肥有限公司	2022 年 8 月 20 日	27,000	2023 年 1 月 1 日	27,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2023 年 3 月 11 日	350,000	2023 年 8 月 10 日	350,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否

应城市新都化工复合有限公司	2023 年 3 月 11 日	1,000	2023 年 8 月 30 日	1,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐有限公司	2023 年 3 月 11 日	1,000	2023 年 8 月 30 日	1,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工塑业有限公司	2023 年 3 月 11 日	2,000	2023 年 8 月 30 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（荆州）化肥有限公司	2023 年 3 月 11 日	20,000	2023 年 9 月 28 日	20,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2023 年 3 月 11 日	11,500	2023 年 11 月 15 日	11,500	连带责任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有限责任公司	2023 年 3 月 11 日	42,000	2023 年 11 月 15 日	42,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2023 年 3 月 11 日	2,000	2023 年 12 月 22 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2023 年 3 月 11 日	56,000	2024 年 1 月 1 日	56,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐有限公司	2023 年 3 月 11 日	4,500	2024 年 1 月 4 日	4,500	连带责任担保	无	无	三年	是	否
益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司	2023 年 3 月 11 日	3,500	2024 年 1 月 4 日	3,500	连带责任担保	无	无	三年	是	否
嘉施利（宁陵）化肥有限公司	2023 年 3 月 11 日	3,000	2024 年 3 月 21 日	3,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2024 年 3 月 9 日	12,000	2024 年 6 月 13 日	12,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	5,500	2024 年 6 月 25 日	5,500	连带责任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	26,200	2024 年 6 月 26 日	26,200	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	24,000	2024 年 8 月 21 日	24,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	5,000	2024 年 8 月 30 日	5,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	40,000	2024 年 10 月 24 日	40,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	5,200	2024 年 11 月 6 日	5,200	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（应城）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	2,000	2024 年 12 月 6 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	19,000	2024 年 12 月 9 日	19,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（应城）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	4,000	2024 年 12 月 9 日	4,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司	2024 年 3 月 9 日	2,000	2024 年 12 月 9 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工复合有限公司	2024 年 3 月 9 日	2,000	2024 年 12 月 20 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
嘉施利（应城）水溶肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2024 年 12 月 20 日	1,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工塑业有限公司	2024 年 3 月 9 日	2,000	2024 年 12 月 23 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
孝感广盐华源制盐有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,900	2024 年 12 月 23 日	1,900	连带责任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有限责任公司	2024 年 3 月 9 日	20,000	2024 年 12 月 23 日	20,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（荆州）化肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	18,000	2024 年 12 月 30 日	18,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宁陵）化	2024 年 3	3,000	2025 年 1	3,000	连带责任	无	无	三年	是	否

肥有限公司	月 9 日		月 1 日		担保					
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	5,950	2025 年 1 月 2 日	5,950	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	5,200	2025 年 1 月 9 日	5,200	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料 (荆州)有限公司	2024 年 3 月 9 日	24,000	2025 年 1 月 15 日	24,000	连带责任 担保	无	无	三年	是	否
云图新能源材料 (荆州)有限公司	2024 年 3 月 9 日	7,000	2025 年 1 月 16 日	7,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
嘉施利(荆州)化 肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	10,000	2025 年 1 月 20 日	10,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	4,500	2025 年 1 月 23 日	4,500	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料 (荆州)有限公司	2024 年 3 月 9 日	20,000	2025 年 2 月 11 日	20,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	5,000	2025 年 2 月 14 日	5,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
湖北新亚通物流有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2025 年 2 月 21 日	1,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
嘉施利(应城)水 溶肥有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2025 年 2 月 24 日	1,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料 (荆州)有限公司	2024 年 3 月 9 日	20,000	2025 年 2 月 27 日	20,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	5,000	2025 年 2 月 28 日	5,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料 (荆州)有限公司	2024 年 3 月 9 日	38,000 [注 2]	2025 年 2 月 28 日	38,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2024 年 3 月 9 日	120,000	2025 年 3 月 17 日	120,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
益盐堂(应城)健 康盐制盐有限公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2025 年 3 月 21 日	1,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市云图包装有 限公司	2024 年 3 月 9 日	1,000	2025 年 3 月 21 日	1,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2025 年 3 月 8 日	2,000	2025 年 3 月 28 日	2,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2025 年 3 月 8 日	16,000	2025 年 6 月 18 日	16,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2025 年 3 月 8 日	11,000	2025 年 6 月 25 日	11,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2025 年 3 月 8 日	4,000	2025 年 6 月 27 日	4,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
嘉施利(平原)化 肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	4,500	2025 年 6 月 27 日	4,500	连带责任 担保	无	无	三年	是	否
嘉施利(宜城)化 肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	12,000	2025 年 6 月 27 日	12,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有 限责任公司	2025 年 3 月 8 日	2,550	2025 年 7 月 28 日	2,550	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2025 年 3 月 8 日	35,000	2025 年 8 月 18 日	35,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐 有限公司	2025 年 3 月 8 日	4,500	2025 年 8 月 22 日	4,500	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有 限责任公司	2025 年 3 月 8 日	4,200	2025 年 8 月 26 日	4,200	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工塑 业有限公司	2025 年 3 月 8 日	1,800	2025 年 8 月 26 日	1,800	连带责任 担保	无	无	三年	否	否
嘉施利(应城)化 肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	6,000	2025 年 9 月 19 日	6,000	连带责任 担保	无	无	三年	否	否

应城市新都化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	18,000	2025 年 9 月 19 日	18,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	10,000	2025 年 10 月 15 日	10,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
嘉施利（应城）化肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	20,000	2025 年 10 月 17 日	20,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	20,000	2025 年 10 月 20 日	20,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
成都云图控股股份有限公司	2025 年 3 月 8 日	80,000	2025 年 10 月 30 日	80,000	抵押	机器设备、不动产	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2025 年 3 月 8 日	7,000	2025 年 11 月 27 日	7,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	32,000	2026 年 1 月 1 日	32,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2025 年 3 月 8 日	34,000	2026 年 1 月 1 日	34,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2025 年 3 月 8 日	5,000	2026 年 1 月 1 日	5,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	5,000	2026 年 1 月 2 日	5,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 3 月 8 日	3,800	2026 年 1 月 2 日	3,800	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 12 月 24 日	42,000	2026 年 1 月 15 日	42,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2025 年 12 月 24 日	11,000	2026 年 2 月 9 日	11,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（新加坡）有限公司	2025 年 12 月 24 日	3,789.50	2026 年 3 月 1 日	3,789.50	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工复合肥有限公司	2025 年 12 月 24 日	2,000	2026 年 3 月 11 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工塑业有限公司	2025 年 12 月 24 日	2,000	2026 年 3 月 11 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（应城）水溶肥有限公司	2025 年 12 月 24 日	1,000	2026 年 3 月 11 日	1,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐有限公司	2025 年 12 月 24 日	1,900	2026 年 3 月 11 日	1,900	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（应城）化肥有限公司	2025 年 12 月 24 日	2,000	2026 年 3 月 11 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司	2025 年 12 月 24 日	990	2026 年 3 月 25 日	990	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2025 年 12 月 24 日	3,000	2026 年 3 月 27 日	3,000	连带责任担保	无	无	三年	是	否
湖北宙翔化工销售有限公司	2025 年 12 月 24 日	2,000	2026 年 4 月 28 日	2,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2025 年 12 月 24 日	3,000	2026 年 4 月 29 日	3,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 12 月 24 日	12,000	2026 年 5 月 8 日	12,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
云图新能源材料（荆州）有限公司	2025 年 12 月 24 日	8,000	2026 年 5 月 9 日	8,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 12 月 24 日	30,000	2026 年 5 月 12 日	30,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
嘉施利（宜城）化肥有限公司	2025 年 12 月 24 日	8,000	2026 年 5 月 22 日	8,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
孝感广盐华源制盐有限公司	2025 年 12 月 24 日	4,500	2026 年 5 月 27 日	4,500	连带责任担保	无	无	三年	否	否

益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司	2025 年 12 月 24 日	3,500	2026 年 5 月 27 日	3,500	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2025 年 12 月 24 日	3,000	2026 年 5 月 28 日	3,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工有限责任公司	2025 年 12 月 24 日	20,000	2026 年 6 月 18 日	20,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
应城市新都化工塑业有限公司	2025 年 12 月 24 日	6,000	2026 年 6 月 24 日	6,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	2025 年 12 月 24 日	3,000	2026 年 6 月 26 日	3,000	连带责任担保	无	无	三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		1,800,000			报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		257,479.50			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		1,800,000			报告期末对子公司担保余额合计（B4）		1,401,879.50			
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		1,800,000			报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		257,479.50			
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		1,800,000			报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		1,401,879.50			
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例					141.93%					
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）					0.00					
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）					35,000.00					
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）					908,010.54					
上述三项担保金额合计（D+E+F）					943,010.54					
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）					不适用					
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）					不适用					

注：1、上表中“实际担保金额”系公司及合并报表范围内子公司之间相互提供融资担保所签署的担保合同金额。实际执行时，公司仅对上述担保合同实际提款的部分承担担保责任，因此实际担保生效金额以公司及上述子公司实际借款金额为准。

2、公司为全资子公司荆州新能源公司提供融资担保，报告期该笔担保合同金额由 33,000 万元调整为 38,000 万元，详见公司 2026 年 5 月 6 日刊登于巨潮资讯网（<https://www.cninfo.com.cn/new>）上的相关公告。

采用复合方式担保的具体情况说明：无

（三）委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	0.00	0.00

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

（四）其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 1 月 7 日	成都	实地调研	机构	国投证券、华泰资管等机构人员	公司情况介绍，包括产业链布局、复合肥行业情况等；主要谈论了磷复肥业务的经营情况和产能布局进展、应城基地产业链情况和主要项目进展、宜城基地磷化工项目进展、磷酸铁业务经营情况和主要下游客户等。公司未提供资料。	公司刊登在巨潮资讯网上的调研活动信息（编号 2026-001）
2026 年 1 月 9 日	成都	实地调研	机构	东北证券、亘曦资产机构人员		
2026 年 1 月 28 日	成都	实地调研	机构	光大证券、博时基金等机构人员	公司情况介绍，包括发展历程、主要产品及产能、所处行业情况等；主要谈论了氮产业链情况、合成氨项目进展及其工艺、磷酸分级利用产业链情况、磷矿项目进展和对公司的影响、复合肥“五力营销”策略等。公司未提供资料。	公司刊登在巨潮资讯网上的调研活动信息（编号 2026-002）
2026 年 1 月 29 日	成都	实地调研	机构	申万宏源证券、万家基金等机构人员		
2026 年 2 月 4 日	成都	实地调研	机构	华泰证券、大成基金等机构人员	主要谈论了公司产业链一体化战略布局和重要项目、磷矿资源情况、磷酸及其产业链情况、宜城基地磷化工项目情况、黄磷业务及下游应用领域等。公司未提供资料。	公司刊登在巨潮资讯网上的调研活动信息（编号 2026-003）
2026 年 4 月 15 日	成都	电话沟通	机构	长江证券、天弘基金等机构人员	解读 2025 年年度报告，并对公司氮、磷产业链的重大进展情况作简要介绍。主要谈论了复合肥行业的发展前景和竞争格局、公司磷复肥板块的销量、营收和产品构成、黄磷业务的销售情况和下游需求情况、硫酸生产情况等。公司未提供资料。	公司刊登在巨潮资讯网上的调研活动信息（编号 2026-004）
2026 年 4 月 29 日	成都	电话沟通	机构	开源证券、富国基金等机构人员	解读 2026 年第一季度报告，并对公司产业链建设的重要进展作简要介绍。主要谈论了公司磷复肥业务的布局、磷矿项目进展和投产后对公司的影响、面对硫磺价格波动采取的措施、热法磷酸项目最新进展、项目所需资金安排等。公司未提供资料。	公司刊登在巨潮资讯网上的调研活动信息（编号 2026-005）
2026 年 5 月 8 日	成都	网络平台线上交流	其他	线上参加公司 2025 年度暨 2026 年第一季度网上业绩说明会的全体投资者	主要谈论了公司 2026 年主要的投入项目和资金规模、各在建项目的预计投产时间、产能释放节奏以及投产后带来的增量、未来 3-5 年战略布局等。公司未提供资料。	公司刊登在巨潮资讯网上的调研活动信息（编号 2026-006）
2026 年 6 月 4 日	成都	实地调研	机构	兴业证券、海富通基金机构人员	公司情况介绍，包括产业链情况、主要产品及产能。主要谈论了合成氨项目进展、磷产业链布局及在建项目情况、磷酸铁优势及下游客户、黄磷业务经营情况、公司长期发展动能等。公司未提供资料。	公司刊登在巨潮资讯网上的调研活动信息（编号 2026-007）
2026 年 6 月 5 日	成都	实地调研	机构	前海辰星私募基金人员		

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

其他重大事项	进展情况	披露日期	临时报告披露网站查询索引
--------	------	------	--------------

概述			
公司实施利润分配的情况	经股东会审议批准，公司 2025 年度向全体股东实施 10 派 2.00 元（含税）的现金分红方案，并于 2026 年 6 月 17 日完成权益分派事宜。	2026 年 4 月 15 日	《关于 2025 年度利润分配预案的公告》（公告编号：2026-013）
		2026 年 5 月 8 日	《2025 年年度股东会决议公告》（公告编号：2026-023）
		2026 年 6 月 9 日	《2025 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2026-026）
公司变更经营范围及《公司章程》的情况	为满足公司经营需要，经股东会审议批准，公司增加经营范围，并对《公司章程》进行了修订，已于 2026 年 1 月 19 日办理完成工商变更登记。	2026 年 1 月 9 日	《2026 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2026-002） 《公司章程（2026 年 1 月）》
		2026 年 1 月 21 日	《关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2026-003）
控股股东股份质押情况	报告期内，公司控股股东所持公司股份质押及解除质押情况。	2026 年 3 月 19 日	《关于控股股东部分股份质押及提前解除质押的公告》（公告编号：2026-007）
		2026 年 4 月 10 日	《关于控股股东部分股份质押及提前解除质押的公告》（公告编号：2026-010）
		2026 年 5 月 27 日	《关于控股股东部分股份质押的公告》（公告编号：2026-024）

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

公司子公司重大事项概述	进展情况	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司全资子公司应城化工公司投资建设盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目情况	截至报告披露日，年产 70 万吨合成氨项目及配套的 100 万吨复合肥等项目陆续建成投运。	2026 年 3 月 21 日	《关于全资子公司 70 万吨合成氨项目建成试生产的公告》（公告编号：2026-008）
公司全资子公司雷波凯瑞公司取得牛牛寨西段磷矿采矿权情况	雷波凯瑞公司于 2026 年 4 月办理完毕四川省雷波县牛牛寨北矿区西段磷矿探矿权转采矿权相关手续，并取得四川省自然资源厅核发的《中华人民共和国不动产权证书（采矿权）》和《中华人民共和国采矿许可证》。	2026 年 4 月 14 日	《关于全资子公司取得牛牛寨西段磷矿不动产权证书（采矿权）与采矿许可证的公告》（公告编号：2026-011）

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	317,930,137	26.32%						317,930,137	26.32%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	317,930,137	26.32%						317,930,137	26.32%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	317,930,137	26.32%						317,930,137	26.32%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	889,793,625	73.68%						889,793,625	73.68%
1、人民币普通股	889,793,625	73.68%						889,793,625	73.68%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,207,723,762	100.00%						1,207,723,762	100.00%

1、股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

2、股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

3、股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

4、股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

5、采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

（二）限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	43,517			报告期末表决权恢复的优先股股东总数 （如有）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持 股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
宋睿	境内自然人	25.55%	308,532,949	0	231,399,712	77,133,237	质押	115,180,000
牟嘉云	境内自然人	8.79%	106,212,000	0	79,659,000	26,553,000	不适用	0
四川蓝剑投资管理有限 公司	境内非国有 法人	1.81%	21,900,000	1,069,130	0	21,900,000	不适用	0
银河德睿资本管理有限 公司	境内非国有 法人	1.64%	19,823,648	-17,320	0	19,823,648	不适用	0
全国社保基金五零一组 合	其他	1.51%	18,243,300	10,268,500	0	18,243,300	不适用	0
杨淼	境内自然人	0.89%	10,713,064	4,330,100	0	10,713,064	不适用	0
中国建设银行股份有限 公司－博时主题行业混 合型证券投资基金 （LOF）	其他	0.88%	10,599,800	10,599,800	0	10,599,800	不适用	0
中国银行股份有限公司－ 华商润丰灵活配置混 合型证券投资基金	其他	0.85%	10,279,093	10,279,093	0	10,279,093	不适用	0
珠海阿巴马私募基金投 资管理有限公司－阿巴 马元享红利 100 号私募 证券投资基金	其他	0.71%	8,600,000	0	0	8,600,000	不适用	0

珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红利 31 号私募证券投资基金	其他	0.70%	8,500,000	0	0	8,500,000	不适用	0
珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红利 32 号私募证券投资基金	其他	0.70%	8,500,000	0	0	8,500,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）		上述股东中，境内一般法人四川蓝剑投资管理有限公司、银河德睿资本管理有限公司因认购公司 2022 年度非公开发行股票成为前 10 名普通股股东。						
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，牟嘉云与宋睿为母子关系，牟嘉云为宋睿的一致行动人。牟嘉云持有珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红利 31 号私募证券投资基金（以下简称“阿巴马元享红利 31 号”）、珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红利 32 号私募证券投资基金（以下简称“阿巴马元享红利 32 号”）100%份额，上述私募产品为牟嘉云的一致行动人。宋睿持有珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红利 100 号私募证券投资基金（以下简称“阿巴马元享红利 100 号”）100%份额，该私募产品为宋睿的一致行动人。对于其他股东，公司未知其相互之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		上述股东中，牟嘉云受托行使其一致行动人阿巴马元享红利 31 号、阿巴马元享红利 32 号所持有公司股份的表决权，宋睿受托行使其一致行动人阿巴马元享红利 100 号所持有公司股份的表决权，受托期限自相关《表决权委托协议》签订之日起至牟嘉云、宋睿不再拥有上述私募基金份额止。对于其他股东，公司未知其是否存在委托/受托表决权、放弃表决权情况。						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称				报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类		
						股份种类	数量	
宋睿				77,133,237		人民币普通股	77,133,237	
牟嘉云				26,553,000		人民币普通股	26,553,000	
四川蓝剑投资管理有限公司				21,900,000		人民币普通股	21,900,000	
银河德睿资本管理有限公司				19,823,648		人民币普通股	19,823,648	
全国社保基金五零一组合				18,243,300		人民币普通股	18,243,300	
杨淼				10,713,064		人民币普通股	10,713,064	
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）				10,599,800		人民币普通股	10,599,800	
中国银行股份有限公司—华商润丰灵活配置混合型证券投资基金				10,279,093		人民币普通股	10,279,093	
珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红利 100 号私募证券投资基金				8,600,000		人民币普通股	8,600,000	
珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红利 31 号私募证券投资基金				8,500,000		人民币普通股	8,500,000	
珠海阿巴马私募基金投资管理有限公司—阿巴马元享红利 32 号私募证券投资基金				8,500,000		人民币普通股	8,500,000	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		上述股东中，牟嘉云与宋睿为母子关系，牟嘉云为宋睿的一致行动人。牟嘉云持有阿巴马元享红利 31 号、阿巴马元享红利 32 号 100%份额，上述私募产品为牟嘉云的一致行动人。宋睿持有阿巴马元享红利 100 号 100%份额，该私募产品为宋睿的一致行动人。对于其他股东，公司未知其相互之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）		上述股东中，四川蓝剑投资管理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公司股份 21,700,000 股，杨淼通过财达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 7,713,064 股，阿巴马元享红利 31 号、阿巴马元享红利 32 号通过华创证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户分别持有公司股份 8,500,000 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

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
□是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

（一）合并资产负债表

编制单位：成都云图控股股份有限公司

2026 年 6 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,511,313,717.92	3,126,840,929.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	9,777,572.30	1,321,363.62
应收票据		
应收账款	686,973,210.97	425,737,924.30
应收款项融资	494,568,418.64	735,113,712.25
预付款项	1,347,211,428.38	1,315,019,345.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	33,147,068.57	32,032,268.15
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,367,013,108.54	3,369,431,955.67
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,295,605,628.62	1,189,276,896.65
流动资产合计	9,745,610,153.94	10,194,774,395.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	51,617,260.14	345,229,813.05
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	121,587,617.31	57,383,453.12
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	608,699,642.70	481,030,216.36
投资性房地产	15,246,942.84	15,472,873.63
固定资产	12,724,220,613.80	7,657,519,071.96
在建工程	1,992,632,299.32	5,497,744,949.89
生产性生物资产	1,127,104.82	1,186,247.85
油气资产		
使用权资产	50,010,187.75	51,718,099.43
无形资产	2,438,793,770.11	2,316,252,398.13
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	30,927,766.45	30,927,766.45
长期待摊费用	325,162,239.01	341,002,515.06
递延所得税资产	130,604,355.09	132,807,595.20
其他非流动资产	535,520,512.13	452,275,402.61
非流动资产合计	19,026,150,311.47	17,380,550,402.74
资产总计	28,771,760,465.41	27,575,324,798.59
流动负债：		
短期借款	1,972,947,506.78	2,580,705,265.27
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	20,120,120.00	
应付票据	116,096,400.70	636,034,690.00
应付账款	1,603,598,504.44	1,337,455,843.84
预收款项		
合同负债	1,970,495,340.67	2,605,809,786.49

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	30,130,915.01	64,805,169.78
应交税费	171,509,871.23	121,740,518.94
其他应付款	266,175,570.58	278,039,382.06
其中：应付利息		
应付股利	2,809,976.58	2,809,976.58
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,660,436,593.99	2,249,497,669.19
其他流动负债	181,525,400.17	235,898,477.66
流动负债合计	8,993,036,223.57	10,109,986,803.23
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,451,580,000.00	7,631,720,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	12,397,389.81	16,999,637.07
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	271,061,208.26	265,598,785.34
递延所得税负债	22,811,388.43	24,147,777.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,757,849,986.50	7,938,466,200.37
负债合计	18,750,886,210.07	18,048,453,003.60
所有者权益：		
股本	1,207,723,762.00	1,207,723,762.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,978,563,467.10	2,977,435,613.06
减：库存股	49,252,312.81	49,252,312.81

其他综合收益	-9,093,556.53	-7,286,731.93
专项储备	80,824,645.24	69,862,265.38
盈余公积	471,205,923.46	471,205,923.46
一般风险准备		
未分配利润	5,197,407,331.01	4,730,851,938.51
归属于母公司所有者权益合计	9,877,379,259.47	9,400,540,457.67
少数股东权益	143,494,995.87	126,331,337.32
所有者权益合计	10,020,874,255.34	9,526,871,794.99
负债和所有者权益总计	28,771,760,465.41	27,575,324,798.59

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,204,318,581.74	1,927,523,974.78
交易性金融资产		
衍生金融资产	1,315,650.00	
应收票据		
应收账款	420,295,025.30	271,854,642.81
应收款项融资	54,572,444.31	240,057,532.13
预付款项	2,593,538,401.96	2,490,696,396.65
其他应收款	2,399,497,157.47	1,476,833,707.12
其中：应收利息		
应收股利	800,000,000.00	
存货	230,706,248.31	110,584,934.73
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	39,487.28	316,043.82
流动资产合计	6,904,282,996.37	6,517,867,232.04
非流动资产：		
债权投资	51,617,260.14	345,229,813.05
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,235,068,928.24	7,811,893,574.81

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	608,699,642.70	481,030,216.36
投资性房地产	5,318,470.34	5,400,596.26
固定资产	151,437,990.42	157,205,902.41
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,879,364.41	13,219,864.41
无形资产	16,119,714.73	17,398,663.06
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,336,982.68	4,715,370.98
递延所得税资产	33,259,368.60	41,897,868.65
其他非流动资产	6,190,560.83	4,609,708.90
非流动资产合计	9,124,928,283.09	8,882,601,578.89
资产总计	16,029,211,279.46	15,400,468,810.93
流动负债：		
短期借款	471,974,916.67	737,468,583.34
交易性金融负债		
衍生金融负债	17,758,710.00	
应付票据	600,000,000.00	1,406,200,000.00
应付账款	1,486,200,477.75	747,064,972.38
预收款项		
合同负债	1,545,425,784.43	1,941,955,261.61
应付职工薪酬	2,346,960.79	7,170,661.43
应交税费	23,925,225.03	1,987,093.71
其他应付款	701,576,390.24	450,836,195.69
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	1,260,687,102.37	1,345,530,249.16
其他流动负债	139,538,559.68	175,346,238.98
流动负债合计	6,249,434,126.96	6,813,559,256.30
非流动负债：		
长期借款	2,240,050,000.00	1,664,600,000.00

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	210,000.00	390,000.00
递延所得税负债	4,783,913.40	3,923,205.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,245,043,913.40	1,668,913,205.91
负债合计	8,494,478,040.36	8,482,472,462.21
所有者权益：		
股本	1,207,723,762.00	1,207,723,762.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,536,817,447.60	3,535,689,593.56
减：库存股	49,252,312.81	49,252,312.81
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	471,205,923.46	471,205,923.46
未分配利润	2,368,238,418.85	1,752,629,382.51
所有者权益合计	7,534,733,239.10	6,917,996,348.72
负债和所有者权益总计	16,029,211,279.46	15,400,468,810.93

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（三）合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	11,715,111,898.11	11,400,215,112.51
其中：营业收入	11,715,111,898.11	11,400,215,112.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,970,779,891.51	10,848,007,127.35
其中：营业成本	10,030,322,010.13	10,032,992,969.05

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	75,744,332.49	51,718,363.32
销售费用	189,925,883.56	173,093,625.01
管理费用	350,923,975.62	338,411,952.97
研发费用	181,539,748.59	173,191,339.75
财务费用	142,323,941.12	78,598,877.25
其中：利息费用	126,369,495.30	104,405,324.86
利息收入	8,576,926.69	18,768,158.17
加：其他收益	78,493,050.17	101,123,585.18
投资收益（损失以“—”号填列）	84,809,806.93	-23,396,297.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,415,835.81	-14,107.48
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）	-480,778.66	-717,806.66
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-13,606,179.90	-9,604,706.65
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-12,012,481.96	-8,421,040.78
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-1,746,592.34	2,086,172.44
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	879,788,830.84	613,277,891.39
加：营业外收入	3,091,661.49	3,469,517.39
减：营业外支出	17,069,769.27	16,369,580.31
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	865,810,723.06	600,377,828.47
减：所得税费用	132,472,395.98	77,901,791.97
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	733,338,327.08	522,476,036.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	733,338,327.08	522,476,036.50
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）	708,100,144.90	510,872,099.25
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	25,238,182.18	11,603,937.25
六、其他综合收益的税后净额	-2,780,660.18	-2,942,334.68

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,806,824.60	-2,529,393.70
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,806,824.60	-2,529,393.70
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	-1,806,824.60	-2,529,393.70
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-973,835.58	-412,940.98
七、综合收益总额	730,557,666.90	519,533,701.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	706,293,320.30	508,342,705.55
归属于少数股东的综合收益总额	24,264,346.60	11,190,996.27
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.59	0.43
（二）稀释每股收益	0.59	0.43

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（四）母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	6,861,143,512.82	5,601,195,365.32
减：营业成本	6,577,050,122.20	5,363,682,783.98
税金及附加	7,714,050.93	8,292,760.74
销售费用	141,592,726.55	122,064,965.12
管理费用	70,897,069.91	56,584,014.98
研发费用	3,787,373.22	1,240,976.35
财务费用	45,553,252.65	39,205,904.17
其中：利息费用	51,826,536.43	53,045,010.09
利息收入	7,466,556.93	14,819,003.95

加：其他收益	7,494,530.43	8,726,828.39
投资收益（损失以“—”号填列）	890,546,771.45	804,150,208.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,944,646.57	644,575.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-9,724,397.98	-2,869,765.25
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-18,374,220.08	706,147.15
资产减值损失（损失以“—”号填列）	1,399,022.46	-775,238.89
资产处置收益（损失以“—”号填列）	170,587.94	591,932.12
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	886,061,211.58	820,654,072.48
加：营业外收入	88,190.83	143,360.44
减：营业外支出	1,000,000.00	480,472.37
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	885,149,402.41	820,316,960.55
减：所得税费用	27,995,613.67	-13,917,910.22
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	857,153,788.74	834,234,870.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	857,153,788.74	834,234,870.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	857,153,788.74	834,234,870.77
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,977,253,525.26	7,829,738,500.72
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	37,344,438.71	72,859,236.75
收到其他与经营活动有关的现金	385,686,656.15	784,261,414.19
经营活动现金流入小计	8,400,284,620.12	8,686,859,151.66
购买商品、接受劳务支付的现金	6,846,028,944.36	6,706,264,667.56
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	588,990,027.94	514,977,035.60
支付的各项税费	282,814,219.92	197,543,512.35
支付其他与经营活动有关的现金	474,011,427.34	409,301,990.52
经营活动现金流出小计	8,191,844,619.56	7,828,087,206.03
经营活动产生的现金流量净额	208,440,000.56	858,771,945.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	245,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,021,356.98	377,546.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,349,530.43	20,479,694.70
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	451,582,373.04	431,535,173.08
投资活动现金流入小计	702,953,260.45	452,392,414.67

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,194,165,992.88	1,096,413,385.82
投资支付的现金	150,016,742.00	
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	419,620,000.00	496,877,708.92
投资活动现金流出小计	2,763,802,734.88	1,593,291,094.74
投资活动产生的现金流量净额	-2,060,849,474.43	-1,140,898,680.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		20,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		20,000,000.00
取得借款收到的现金	5,238,340,000.00	4,660,640,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	144,900,000.00	757,500,000.00
筹资活动现金流入小计	5,383,240,000.00	5,438,140,000.00
偿还债务支付的现金	3,610,183,333.33	4,043,903,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	427,412,693.32	276,724,812.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,500,000.00	15,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	10,370,724.92	43,308,271.86
筹资活动现金流出小计	4,047,966,751.57	4,363,936,418.16
筹资活动产生的现金流量净额	1,335,273,248.43	1,074,203,581.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-792,276.02	790,385.37
五、现金及现金等价物净增加额	-517,928,501.46	792,867,232.77
加：期初现金及现金等价物余额	2,161,897,289.13	1,120,951,902.86
六、期末现金及现金等价物余额	1,643,968,787.67	1,913,819,135.63

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,551,718,406.73	4,818,389,674.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	444,512,934.35	446,580,033.95
经营活动现金流入小计	6,996,231,341.08	5,264,969,708.71
购买商品、接受劳务支付的现金	6,842,382,716.59	5,081,398,467.91
支付给职工以及为职工支付的现金	114,277,470.91	102,478,049.32
支付的各项税费	28,747,914.76	39,611,855.33
支付其他与经营活动有关的现金	287,613,632.84	231,158,607.42

经营活动现金流出小计	7,273,021,735.10	5,454,646,979.98
经营活动产生的现金流量净额	-276,790,394.02	-189,677,271.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	245,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	34,476,822.74	850,377,546.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	443,500.00	1,898,030.50
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	303,692,109.04	242,540,170.56
投资活动现金流入小计	583,612,431.78	1,094,815,747.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,568,191.08	7,737,063.56
投资支付的现金	558,516,742.00	370,660,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	247,456,230.10	335,060,000.00
投资活动现金流出小计	811,541,163.18	713,457,563.56
投资活动产生的现金流量净额	-227,928,731.40	381,358,184.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,633,000,000.00	1,299,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,633,000,000.00	1,299,800,000.00
偿还债务支付的现金	1,406,770,000.00	1,187,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	293,360,248.25	171,381,560.37
支付其他与筹资活动有关的现金		36,066,685.10
筹资活动现金流出小计	1,700,130,248.25	1,395,268,245.47
筹资活动产生的现金流量净额	-67,130,248.25	-95,468,245.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-168,394.84	-24,012.21
五、现金及现金等价物净增加额	-572,017,768.51	96,188,655.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,285,421,810.02	423,212,476.04
六、期末现金及现金等价物余额	713,404,041.51	519,401,131.48

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（七）合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,207,723,762.00				2,977,435,613.06	49,252,312.81	-7,286,731.93	69,862,265.38	471,205,923.46		4,730,851,938.51		9,400,540,457.67	126,331,337.32	9,526,871,794.99
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,207,723,762.00				2,977,435,613.06	49,252,312.81	-7,286,731.93	69,862,265.38	471,205,923.46		4,730,851,938.51		9,400,540,457.67	126,331,337.32	9,526,871,794.99
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）					1,127,854.04		-1,806,824.60	10,962,379.86			466,555,392.50		476,838,801.80	17,163,658.55	494,002,460.35
（一）综合收益总额							-1,806,824.60				708,100,144.90		706,293,320.30	24,264,346.60	730,557,666.90
（二）所有者投入和减少资本					1,127,854.04								1,127,854.04	2,399,311.95	3,527,165.99
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					1,127,854.04								1,127,854.04	2,399,311.95	3,527,165.99
（三）利润分配											-241,544,752.40		-241,544,752.40	-9,500,000.00	-251,044,752.40
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-241,544,752.40		-241,544,752.40	-9,500,000.00	-251,044,752.40
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															

1. 资本公积转增资本 (或股本)														
2. 盈余公积转增资本 (或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留 存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备							10,962,379.86					10,962,379.86		10,962,379.86
1. 本期提取							38,504,566.30					38,504,566.30		38,504,566.30
2. 本期使用							27,542,186.44					27,542,186.44		27,542,186.44
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,207,723,762.00				2,978,563,467.10	49,252,312.81	-9,093,556.53	80,824,645.24	471,205,923.46		5,197,407,331.01	9,877,379,259.47	143,494,995.87	10,020,874,255.34

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,207,723,762.00				2,972,221,889.27	49,252,312.81	1,080,200.27	68,192,695.45	383,480,227.54		4,233,043,030.94		8,816,489,492.66	107,551,216.02	8,924,040,708.68
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,207,723,762.00				2,972,221,889.27	49,252,312.81	1,080,200.27	68,192,695.45	383,480,227.54		4,233,043,030.94		8,816,489,492.66	107,551,216.02	8,924,040,708.68
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）					5,213,723.79		-2,529,393.70	20,601,976.97			269,327,346.85		292,613,653.91	10,977,272.48	303,590,926.39
（一）综合收益总额							-2,529,393.70				510,872,099.25		508,342,705.55	11,190,996.27	519,533,701.82
（二）所有者投入和减					5,213,723.79								5,213,723.79	14,786,276.21	20,000,000.00

少资本															
1. 所有者投入的普通股					5,213,723.79								5,213,723.79	14,786,276.21	20,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配										-241,544,752.40		-241,544,752.40	-15,000,000.00	-256,544,752.40	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-241,544,752.40		-241,544,752.40	-15,000,000.00	-256,544,752.40	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								20,601,976.97					20,601,976.97		20,601,976.97
1. 本期提取								33,064,098.54					33,064,098.54		33,064,098.54
2. 本期使用								12,462,121.57					12,462,121.57		12,462,121.57
（六）其他															
四、本期期末余额	1,207,723,762.00				2,977,435,613.06	49,252,312.81	-1,449,193.43	88,794,672.42	383,480,227.54		4,502,370,377.79		9,109,103,146.57	118,528,488.50	9,227,631,635.07

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

（八）母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,207,723,762.00				3,535,689,593.56	49,252,312.81			471,205,923.46	1,752,629,382.51		6,917,996,348.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,207,723,762.00				3,535,689,593.56	49,252,312.81			471,205,923.46	1,752,629,382.51		6,917,996,348.72
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					1,127,854.04					615,609,036.34		616,736,890.38
（一）综合收益总额										857,153,788.74		857,153,788.74
（二）所有者投入和减少资本					1,127,854.04							1,127,854.04
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					1,127,854.04							1,127,854.04
（三）利润分配										-241,544,752.40		-241,544,752.40
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-241,544,752.40		-241,544,752.40
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,207,723,762.00				3,536,817,447.60	49,252,312.81			471,205,923.46	2,368,238,418.85		7,534,733,239.10

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,207,723,762.00				3,535,689,593.56	49,252,312.81			383,480,227.54	1,204,642,871.66		6,282,284,141.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,207,723,762.00				3,535,689,593.56	49,252,312.81			383,480,227.54	1,204,642,871.66		6,282,284,141.95
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										592,690,118.37		592,690,118.37
（一）综合收益总额										834,234,870.77		834,234,870.77
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-241,544,752.40		-241,544,752.40
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-241,544,752.40		-241,544,752.40
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,207,723,762.00				3,535,689,593.56	49,252,312.81			383,480,227.54	1,797,332,990.03		6,874,974,260.32

法定代表人：牟嘉云

主管会计工作负责人：蒋淑萍

会计机构负责人：张建英

三、公司基本情况

成都云图控股股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系成都市新都化学工业有限公司，成立于 1995 年 8 月 31 日，后更名为成都市新都化工（集团）有限公司，总部位于四川省成都市。2005 年 6 月，经四川省人民政府川府函〔2005〕118 号文批准，成都市新都化工（集团）有限公司整体变更设立为成都市新都化工股份有限公司。2008 年 9 月，经中华人民共和国商务部《商务部关于同意成都市新都化工股份有限公司增资扩股相应变更为外商投资股份公司的批复》批准（商资批〔2008〕1252 号），公司变更为外商投资股份有限公司。2014 年 12 月，公司因唯一外资股东已将其持有公司的股份全部减持完毕，企业类型变更为“内资股份有限公司”。2016 年 9 月 18 日，公司更名为成都云图控股股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为 91510100202593801A 的营业执照，现有注册资本 1,207,723,762.00 元，股份总数 1,207,723,762 股（每股面值 1 元），其中，有限售条件的流通股份 317,930,137 股；无限售条件的流通股份 889,793,625 股。公司股票已于 2011 年 1 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易。

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

本财务报表业经公司 2026 年 8 月 24 日第七届董事会第八次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

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

（五）重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的债权投资	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 5%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团资产总额的 5%/单项权益法核算的投资收益（或亏损额绝对值）超过集团归属于母公司净利润的 5%
重要的承诺事项	承诺金额超过资产总额的 0.3%
重要的或有事项	涉诉金额超过资产总额 0.3%的未决诉讼
重要的资产负债表日后事项	金额超过资产总额 0.3%的事项

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2、合并财务报表的编制方法

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

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

（九）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化

条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

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

（十一）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1）以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（3）金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

（4）金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下

列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分为以下层级，并依次使用：

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

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

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

5、金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6、金融资产和金融负债的抵销

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

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

（十二）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1、按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收利息	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状

其他应收款——应收股利		况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	

2、账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

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

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3、按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

（十三）存货

1、存货的分类

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

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5、存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资

产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（十四）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断

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

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

2）在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3、后续计量及损益确认方法

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

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

（1）是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）不属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

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

2）合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（3）属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2）合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十五）投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

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

（十六）固定资产

1、确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	8.00-20.00	3.00%	4.85%-12.13%
机器设备	年限平均法	8.00-12.00	3.00%	8.08%-12.13%
运输工具	年限平均法	6.00-10.00	3.00%	9.70%-16.17%
其他设备	年限平均法	5.00	3.00%	19.40%

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

报告期固定资产投资情况详见本财务报表附注七（十三）之说明。

（十七）在建工程

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

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
----	-------------------

房屋及建筑物	初步验收合格并达到预定可使用状态或合同规定的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
运输设备/其他设备	达到预定可使用状态或者实际投入使用

（十八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

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

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十九）生物资产

1、生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：（1）因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；（2）与其有关的经济利益很可能流入公司；（3）其成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类生产性生物资产的折旧方法

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

3、生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

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

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

公司至少应当于每年年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值进行复核。

（二十）无形资产

1、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

（1）无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50-70 年	直线法
采矿权[注]	1.按预期受益期限确定使用寿命为 17.42-50 年 2.按剩余可开采数量、可开采储量确定使用寿命	直线法或产量法
探矿权	不适用	不摊销
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 2-5 年	直线法
专利权	按预期受益期限确定使用寿命为 8-10 年	直线法
非专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 8-10 年	直线法
产能指标	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法

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

2、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

1) 人员人工费用

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

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

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

2) 直接投入费用

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

3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

4) 其他费用

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

(2) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(二十一) 长期资产减值

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

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

(二十二) 长期待摊费用

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

(二十三) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

3、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

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

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十五) 收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1、商品销售收入

公司与客户之间的商品销售合同包含转让复合肥、纯碱产品、磷酸一铵、黄磷以及原材料贸易等产品的单项履约义务。公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品的控制权转移时点确认收入，取得

商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。公司按合同（订单）约定交货方式将商品交付客户后，在取得客户签收确认时，公司确认销售收入。

2、提供服务收入

公司与客户之间提供服务的合同履约义务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

1、收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2、收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

(二十六) 合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十七) 政府补助

1、政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十八）递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

5、同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十九）租赁

1、作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

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

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（2）租赁负债

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

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

2、作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁

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

（2）融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3、售后租回

（1）公司作为承租人

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

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

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

（2）公司作为出租人

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

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

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

（三十）安全生产费

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

（三十一）分部报告

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

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

（三十二）其他重要的会计政策和会计估计

1、采用套期会计的依据、会计处理方法

（1）套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

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

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

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

（3）套期会计处理

1）公允价值套期

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

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

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

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

2）现金流量套期

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

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

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

3）境外经营净投资套期

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

2、与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（三十三）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
1、2025 年 12 月 19 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号），明确“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容，自 2026 年 1 月 1 日起施行。 2、2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号），对“关于金融资产合同现金流量特征的评估”“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”予以明确，并自公布之日起施行。 2026 年 1 月 1 日至施行日新增相关业务的，企业应当根据会计准则解释第 20 号进行调整。	无	0.00

2、重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

3、2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%

企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.5%、17%、20%、24%、25%、29.84%、30%
资源税	从价计征	4%、5%、8%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
土地使用税	应纳税土地面积	1.6 元/m ² 、2 元/m ² 、3 元/m ² 、4 元/m ² 、6 元/m ² 、6.4 元/m ² 、16 元/m ²
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
应城市新都化工有限责任公司	15.00%
益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司	15.00%
嘉施利（荆州）化肥有限公司	15.00%
嘉施利（宜城）化肥有限公司	15.00%
嘉施利（眉山）化肥有限公司	15.00%
眉山市新都化工复合肥有限公司	15.00%
嘉施利（应城）化肥有限公司	15.00%
嘉施利（宁陵）化肥有限公司	15.00%
嘉施利（平原）化肥有限公司	15.00%
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	15.00%
雷波凯瑞材料科技有限公司	15.00%
应城市新都化工复合肥有限公司	15.00%
新疆云图水溶肥有限公司	15.00%
洋浦云图供应链管理有限公司	15.00%
云图新能源材料（荆州）有限公司	15.00%
广西云图新材料有限公司	15.00%
嘉施利（阿克苏）化肥有限公司	15.00%
越川（香港）贸易有限公司	8.25%、16.50%[注 1]
嘉施利（新加坡）有限公司	17.00%[注 2]
嘉施利（泰国）有限公司	15.00%、20.00%[注 3]
泰国嘉施利有限公司	15.00%、20.00%[注 3]
嘉施利（老挝）农业服务有限公司	20.00%[注 4]
嘉施利越南有限公司	20.00%[注 5]
嘉施利（马来西亚）有限公司	24.00%[注 6]
嘉施利（马来西亚）农业服务有限公司	24.00%[注 6]
美国纽约嘉施利农业服务有限公司	29.84%[注 7]
嘉施利农业服务菲律宾公司	30.00%[注 8]
利川市新都生态农业综合开发有限公司等 31 家公司	20.00%[注 9]

除上述以外的其他纳税主体	25.00%
--------------	--------

- 注：1、公司子公司越川（香港）贸易有限公司适用香港法定企业所得税率，对税前利润不超过 200 万港币的部分按 8.25%税率征收企业所得税，对超过 200 万港币的部分按 16.5%的税率征收企业所得税
- 2、公司子公司嘉施利（新加坡）有限公司适用新加坡法定的 17%企业所得税率
- 3、公司子公司嘉施利（泰国）有限公司、泰国嘉施利有限公司适用泰国法定企业所得税率，对税前利润不超过 30 万泰铢的部分免征企业所得税，对超过 30 万至 300 万泰铢的部分按 15%税率征收企业所得税，对超过 300 万泰铢的部分按 20%的税率征收企业所得税
- 4、公司子公司嘉施利（老挝）农业服务有限公司适用老挝法定的 20%企业所得税率
- 5、公司子公司嘉施利越南有限公司适用越南法定的 20%企业所得税率
- 6、公司子公司嘉施利（马来西亚）有限公司、嘉施利（马来西亚）农业服务有限公司适用马来西亚法定的 24%企业所得税率
- 7、公司子公司美国纽约嘉施利农业服务有限公司适用美国法定的 29.84%（包括联邦企业所得税率 21%、加州企业所得税率 8.84%）企业所得税率
- 8、公司子公司嘉施利农业服务菲律宾公司适用菲律宾法定的 30%企业所得税率
- 9、公司子公司利川市新都生态农业综合开发有限公司等 31 家公司适用小微企业的优惠所得税率，详见本财务报表附注六（二）

（二）税收优惠

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

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

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

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

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

公司子公司嘉施利（应城）化肥有限公司于 2025 年 11 月 11 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202542000152，有效期三年，自 2025 年-2027 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

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

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

公司子公司嘉施利（平原）化肥有限公司于 2025 年 12 月 8 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202537002767，有效期三年，自 2025 年-2027 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

公司子公司雷波凯瑞磷化工有限责任公司于 2025 年 12 月 8 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202551002506，有效期三年，自 2025 年-2027 年享受企业所得税税率为 15%的税收优惠。

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

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

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

七、合并财务报表项目注释

（一）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,021.20	704.20
银行存款	1,585,760,666.62	2,148,623,401.38
其他货币资金	925,552,030.10	978,216,824.22
合计	2,511,313,717.92	3,126,840,929.80
其中：存放在境外的款项总额	273,997,407.07	372,208,365.14

（二）衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生金融工具	9,777,572.30	1,321,363.62
合计	9,777,572.30	1,321,363.62

（三）应收账款

1、按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	711,371,913.43	432,823,416.04
1 至 2 年	49,792,973.97	54,131,310.47
2 至 3 年	2,552,600.22	3,631,262.62
3 年以上	20,242,891.96	19,813,683.61

3 至 4 年	539,402.44	15,587.65
4 至 5 年	12,157.57	73,708.35
5 年以上	19,691,331.95	19,724,387.61
合计	783,960,379.58	510,399,672.74

2、按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	39,957,381.71	5.10%	39,957,381.71	100.00%		41,235,731.63	8.08%	41,235,731.63	100.00%	
其中：										
KINWELL CORPORAT LIMITED	39,957,381.71	5.10%	39,957,381.71	100.00%		41,235,731.63	8.08%	41,235,731.63	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	744,002,997.87	94.90%	57,029,786.90	7.67%	686,973,210.97	469,163,941.11	91.92%	43,426,016.81	9.26%	425,737,924.30
其中：										
账龄组合	744,002,997.87	94.90%	57,029,786.90	7.67%	686,973,210.97	469,163,941.11	91.92%	43,426,016.81	9.26%	425,737,924.30
合计	783,960,379.58	100.00%	96,987,168.61	12.37%	686,973,210.97	510,399,672.74	100.00%	84,661,748.44	16.59%	425,737,924.30

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
KINWELL CORPORAT LIMITED	41,235,731.63	41,235,731.63	39,957,381.71	39,957,381.71	100.00%	预计无法收回
合计	41,235,731.63	41,235,731.63	39,957,381.71	39,957,381.71		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	711,371,913.43	35,568,595.67	5.00%
1-2 年	9,835,592.26	983,559.23	10.00%
2-3 年	2,552,600.22	510,520.04	20.00%
3-4 年	539,402.44	269,701.22	50.00%

4-5 年	12,157.57	6,078.79	50.00%
5 年以上	19,691,331.95	19,691,331.95	100.00%
合计	744,002,997.87	57,029,786.90	

确定该组合依据的说明：对于划分为账龄组合的应收账款计提坏账准备，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	41,235,731.63				-1,278,349.92	39,957,381.71
按组合计提坏账准备	43,426,016.81	13,603,770.09				57,029,786.90
合计	84,661,748.44	13,603,770.09			-1,278,349.92	96,987,168.61

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
当升蜀道（攀枝花）新材料有限公司	86,649,000.00		86,649,000.00	11.05%	4,332,450.00
中国邮政集团有限公司湖北省分公司	64,654,872.60		64,654,872.60	8.25%	3,232,743.63
西安热工研究院有限公司	61,428,180.60		61,428,180.60	7.84%	3,071,409.03
中创新航科技集团股份有限公司	44,695,522.80		44,695,522.80	5.70%	2,234,776.14
KINWELL CORPORATION LIMITED	39,957,381.71		39,957,381.71	5.10%	39,957,381.71
合计	297,384,957.71		297,384,957.71	37.94%	52,828,760.51

（四）应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	494,568,418.64	735,113,712.25
合计	494,568,418.64	735,113,712.25

2、按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
按组合计提坏账准备	494,568,418.64	100.00%			494,568,418.64	735,113,712.25	100.00%			735,113,712.25
其中：										
银行承兑汇票组合	494,568,418.64	100.00%			494,568,418.64	735,113,712.25	100.00%			735,113,712.25
合计	494,568,418.64	100.00%			494,568,418.64	735,113,712.25	100.00%			735,113,712.25

按组合计提坏账准备类别名称：票据类型

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	494,568,418.64		
合计	494,568,418.64		-

确定该组合依据的说明：参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票[注]	2,002,506,941.95	
合计	2,002,506,941.95	

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

（五）其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	33,147,068.57	32,032,268.15
合计	33,147,068.57	32,032,268.15

1、其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	17,823,017.42	19,487,928.16
备用金	10,792,802.92	7,697,027.15
其他	9,493,074.84	9,806,729.64
合计	38,108,895.18	36,991,684.95

(2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	29,945,558.83	28,305,502.31
1 至 2 年	3,175,052.36	3,637,192.50
2 至 3 年	1,716,407.12	1,643,853.45
3 年以上	3,271,876.87	3,405,136.69
3 至 4 年	168,010.84	794,715.74
4 至 5 年	768,218.88	312,254.28
5 年以上	2,335,647.15	2,298,166.67
合计	38,108,895.18	36,991,684.95

(3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					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	
按组合计提坏账准备	38,108,895.18	100.00%	4,961,826.61	13.02%	33,147,068.57	36,991,684.95	100.00%	4,959,416.80	13.41%	32,032,268.15
其中：										
账龄组合	38,108,895.18	100.00%	4,961,826.61	13.02%	33,147,068.57	36,991,684.95	100.00%	4,959,416.80	13.41%	32,032,268.15
合计	38,108,895.18	100.00%	4,961,826.61	13.02%	33,147,068.57	36,991,684.95	100.00%	4,959,416.80	13.41%	32,032,268.15

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	29,945,558.83	1,497,277.94	5.00%
1-2 年	3,175,052.36	317,505.24	10.00%
2-3 年	1,716,407.12	343,281.42	20.00%
3-4 年	168,010.84	84,005.42	50.00%
4-5 年	768,218.88	384,109.44	50.00%

5 年以上	2,335,647.15	2,335,647.15	100.00%
合计	38,108,895.18	4,961,826.61	

确定该组合依据的说明：对于划分为账龄组合的其他应收账款计提坏账准备，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	1,415,275.16	363,719.26	3,180,422.38	4,959,416.80
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-158,752.62	158,752.62		
——转入第三阶段		-171,640.71	171,640.71	
本期计提	860,342.94	233,451.56	644,994.72	1,738,789.22
本期转回	619,587.54	266,777.49	850,014.38	1,736,379.41
2026 年 6 月 30 日余额	1,497,277.94	317,505.24	3,147,043.43	4,961,826.61

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。期末坏账准备计提比例：第一阶段 5.00%，第二阶段 10.00%，第三阶段 63.09%。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	4,959,416.80	1,738,789.22	1,736,379.41			4,961,826.61
合计	4,959,416.80	1,738,789.22	1,736,379.41			4,961,826.61

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
郑州商品交易所	押金保证金	3,300,000.00	1 年以内	8.66%	165,000.00
中国铁路武汉局集团有限公司	押金保证金	1,400,000.00	1-2 年	3.67%	140,000.00
四川雷波县西川矿业有限公司	押金保证金	1,400,000.00	5 年以上	3.67%	1,400,000.00

西藏信托有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1 年以内	2.62%	50,000.00
夏友	备用金	925,246.63	1 年以内	2.43%	46,262.33
合计		8,025,246.63		21.06%	1,801,262.33

（六）预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,285,748,250.40	95.44%	1,276,893,090.86	97.10%
1 至 2 年	44,523,744.58	3.30%	37,967,331.85	2.89%
2 至 3 年	16,815,685.35	1.25%	35,340.62	0.00%
3 年以上	123,748.05	0.01%	123,582.08	0.01%
合计	1,347,211,428.38		1,315,019,345.41	

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例
国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司	183,212,613.44	13.60%
亚钾国际投资（广州）股份有限公司	91,954,934.86	6.83%
世宇新型建材（荆州）有限公司	66,085,185.22	4.91%
内蒙古博源化工销售有限责任公司	62,642,518.06	4.65%
中石化炼油销售达州有限公司	58,194,387.87	4.32%
合计	462,089,639.45	34.31%

（七）存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

1、存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	1,630,994,880.19	9,648,260.65	1,621,346,619.54	1,598,170,438.91	10,428,192.33	1,587,742,246.58
在产品	5,439,676.83		5,439,676.83	2,941,942.52		2,941,942.52

库存商品	1,657,247,108.37	17,281,904.31	1,639,965,204.06	1,696,355,977.81	28,341,572.90	1,668,014,404.91
发出商品	38,475,643.64		38,475,643.64	44,609,634.00		44,609,634.00
包装物	64,576,441.45	2,790,476.98	61,785,964.47	69,110,113.67	2,986,386.01	66,123,727.66
合计	3,396,733,750.48	29,720,641.94	3,367,013,108.54	3,411,188,106.91	41,756,151.24	3,369,431,955.67

2、存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	10,428,192.33	2,611,049.49		3,390,981.17		9,648,260.65
库存商品	28,341,572.90	9,087,800.97		20,147,469.56		17,281,904.31
包装物	2,986,386.01	313,631.50		509,540.53		2,790,476.98
合计	41,756,151.24	12,012,481.96		24,047,991.26		29,720,641.94

3、确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

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

（八）其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣与预缴增值税	1,266,837,490.73	1,167,602,114.89
预缴企业所得税	28,141,565.95	20,857,845.27
其他	626,571.94	816,936.49
合计	1,295,605,628.62	1,189,276,896.65

（九）债权投资

1、债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
四川马边晟隆矿业有限公司债权	51,617,260.14		51,617,260.14	345,229,813.05		345,229,813.05
合计	51,617,260.14		51,617,260.14	345,229,813.05		345,229,813.05

2、期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
四川马边晟隆矿业有限公司债权	44,590,000.00	3.50%	3.50%	2030 年 9 月 24 日		317,520,000.00	3.50%	3.50%	2030 年 9 月 24 日	
						24,500,000.00	3.50%	3.50%	2030 年 10 月 8 日	
合计	44,590,000.00					342,020,000.00				

(十) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
徐州艾易西股权投资私募基金合伙企业（有限合伙）	6,500,163.14	23,019,188.57			-40,723.61						6,459,439.53	23,019,188.57
广盐（佛山）供应链有限公司	2,008,819.24				122,107.24						2,130,926.48	
四川马边晟隆矿业有限公司[注 1]	48,874,470.74		67,620,000.00		-6,496,978.31						109,997,492.43	
山西津隆投资有限公司			3,000,000.00		-241.13						2,999,758.87	
乐山科尔碱业有限公司[注 2]												
小计	57,383,453.12	23,019,188.57	70,620,000.00		-6,415,835.81						121,587,617.31	23,019,188.57
合计	57,383,453.12	23,019,188.57	70,620,000.00		-6,415,835.81						121,587,617.31	23,019,188.57

注：1、报告期内，本公司按持股比例对四川马边晟隆矿业有限公司进行债权转股权，增加投资成本 67,620,000.00 元，同时该公司另一股东马边信永智远企业管理有限公司同步实施债转股。

2、乐山科尔碱业有限公司初始投资成本 20,149,992.42 元，截至 2026 年 6 月 30 日净资产已为负数，详见本财务报表附注十（二）2 之说明。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 □不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 □不适用

(十一) 其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	608,699,642.70	481,030,216.36
合计	608,699,642.70	481,030,216.36

(十二) 投资性房地产

1、采用成本计量模式的投资性房地产

□适用 □不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	13,987,200.89	22,165,941.62		36,153,142.51
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	13,987,200.89	22,165,941.62		36,153,142.51
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	13,546,419.90	7,133,848.98		20,680,268.88
2.本期增加金额	6,401.11	219,529.68		225,930.79
(1) 计提或摊销	6,401.11	219,529.68		225,930.79
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	13,552,821.01	7,353,378.66		20,906,199.67
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				

(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	434,379.88	14,812,562.96		15,246,942.84
2.期初账面价值	440,780.99	15,032,092.64		15,472,873.63

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(十三) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	12,724,220,613.80	7,657,519,071.96
合计	12,724,220,613.80	7,657,519,071.96

1、固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	5,674,396,425.98	8,385,230,888.00	143,114,261.53	228,349,494.42	14,431,091,069.93
2.本期增加金额	1,933,760,515.99	3,703,868,146.09	27,058,738.72	31,580,923.43	5,696,268,324.23
(1) 购置	10,712,086.40	46,452,698.36	27,058,738.72	7,492,194.14	91,715,717.62
(2) 在建工程转入	1,923,048,429.59	3,657,415,447.73		24,088,729.29	5,604,552,606.61
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	2,464,540.68	35,677,143.58	3,594,366.16	1,071,244.59	42,807,295.01
(1) 处置或报废	2,464,540.68	35,677,143.58	3,594,366.16	1,071,244.59	42,807,295.01
4.期末余额	7,605,692,401.29	12,053,421,890.51	166,578,634.09	258,859,173.26	20,084,552,099.15
二、累计折旧					
1.期初余额	1,862,613,167.47	4,706,401,211.94	77,228,904.24	127,328,714.32	6,773,571,997.97
2.本期增加金额	166,979,898.44	423,645,636.75	11,504,508.90	16,032,125.31	618,162,169.40
(1) 计提	166,979,898.44	423,645,636.75	11,504,508.90	16,032,125.31	618,162,169.40
3.本期减少金额	107,177.38	27,563,306.72	3,112,227.07	619,970.85	31,402,682.02
(1) 处置或报废	107,177.38	27,563,306.72	3,112,227.07	619,970.85	31,402,682.02

4.期末余额	2,029,485,888.53	5,102,483,541.97	85,621,186.07	142,740,868.78	7,360,331,485.35
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	5,576,206,512.76	6,950,938,348.54	80,957,448.02	116,118,304.48	12,724,220,613.80
2.期初账面价值	3,811,783,258.51	3,678,829,676.06	65,885,357.29	101,020,780.10	7,657,519,071.96

2、通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	210,544.25

3、未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	1,161,997,085.00	正在办理

4、固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

（十四）在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,853,107,528.67	5,414,381,002.79
工程物资	139,524,770.65	83,363,947.10
合计	1,992,632,299.32	5,497,744,949.89

1、在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目	75,452,342.18		75,452,342.18	4,122,215,978.02		4,122,215,978.02
雷波凯瑞公司牛牛寨北磷矿区东段矿山 400 万吨/年采选项目	529,974,672.29		529,974,672.29	554,678,442.00		554,678,442.00
雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿项目	338,236,439.84		338,236,439.84	243,418,748.65		243,418,748.65
宜城嘉施利公司磷酸铁及其配套项目	214,472,705.56		214,472,705.56	155,231,268.47		155,231,268.47
荆州、应城、宜城、雷波基地技改项目	62,255,165.01		62,255,165.01	69,165,397.79		69,165,397.79
雷波凯瑞公司矿山开采项目	6,768,717.25		6,768,717.25	61,593,565.92		61,593,565.92
阿克苏嘉施利公司一期新型肥料建设项目	11,214,788.26		11,214,788.26	41,741,690.11		41,741,690.11
应城化工公司绿色降碳一体化项目	299,917,014.33		299,917,014.33	13,815,425.34		13,815,425.34
荆州新能源公司 15 万吨粉状复合肥项目				21,736,050.74		21,736,050.74
荆州新能源公司磷石膏堆放资源库建设项目	18,676,561.98		18,676,561.98	8,331,949.98		8,331,949.98
广西新材料公司一期新型复合肥项目	89,461,946.10		89,461,946.10	19,120,014.61		19,120,014.61
荆州新能源公司 7 万吨热法磷酸项目	13,727,444.94		13,727,444.94	300,838.12		300,838.12
其他项目	192,949,730.93		192,949,730.93	103,031,633.04		103,031,633.04
合计	1,853,107,528.67		1,853,107,528.67	5,414,381,002.79		5,414,381,002.79

2、重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数（万元）[注 1]	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目	572,158.00	4,122,215,978.02	1,030,422,949.66	5,077,186,585.50		75,452,342.18
雷波凯瑞公司牛牛寨北磷矿区东段矿山 400 万吨/年采选项目	197,840.30	554,678,442.00	43,335,821.69	68,039,591.40		529,974,672.29
雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿项目	131,079.45	243,418,748.65	123,855,897.32	29,038,206.13		338,236,439.84
宜城嘉施利公司磷酸铁及其配套项目	92,235.00	155,231,268.47	148,855,556.72	89,614,119.63		214,472,705.56
应城化工公司绿色降碳一体化项目	37,083.00	13,815,425.34	286,101,588.99			299,917,014.33
广西新材料公司一期新型复合肥项目	22,771.96	19,120,014.61	70,341,931.49			89,461,946.10
合计	1,053,167.71	5,108,479,877.09	1,702,913,745.87	5,263,878,502.66		1,547,515,120.30

（续上表）

项目名称	工程累计投入占预算比例	工程进度[注 2]	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
应城化工公司盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目	91.22%	98.00%	180,230,247.96	35,659,243.60	2.89%	自筹、借款

雷波凯瑞公司牛牛寨北磷矿区东段矿山 400 万吨/年采选项目	40.40%	40.00%	59,080,497.63			自筹、借款
雷波凯瑞公司阿居洛呷磷矿项目	28.55%	50.00%	6,660,794.88	4,798,525.22	2.80%	自筹、借款
宜城嘉施利公司磷酸铁及其配套项目	65.93%	75.00%				自筹
应城化工公司绿色降碳一体化项目	80.88%	80.00%				自筹
广西新材料公司一期新型复合肥项目	39.29%	60.00%				自筹
合计			245,971,540.47	40,457,768.82		

注：1、预算数为公司预计总投资金额，执行中根据实际建设情况（如设计变更、价格波动等）进行动态调整。

2、工程进度：以累计投入占预算比例为主要量化依据，同时结合项目现场施工状态、设备安装情况等实质性节点进行综合判断，确保进度披露真实反映实际建设程度。

3、在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

4、工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	139,524,770.65		139,524,770.65	83,363,947.10		83,363,947.10
合计	139,524,770.65		139,524,770.65	83,363,947.10		83,363,947.10

（十五）生产性生物资产

1、采用成本计量模式的生产性生物资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
	成熟期生物资产				
一、账面原值					
1.期初余额	4,572,670.95				4,572,670.95
2.本期增加金额					
(1)外购					
(2)自行培育					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	4,572,670.95				4,572,670.95

二、累计折旧					
1.期初余额	3,386,423.10				3,386,423.10
2.本期增加金额	59,143.03				59,143.03
(1)计提	59,143.03				59,143.03
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	3,445,566.13				3,445,566.13
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,127,104.82				1,127,104.82
2.期初账面价值	1,186,247.85				1,186,247.85

（十六）使用权资产

1、使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	76,071,056.91	76,071,056.91
2.本期增加金额	4,654,230.00	4,654,230.00
(1) 租入	4,654,230.00	4,654,230.00
3.本期减少金额	7,596,648.84	7,596,648.84
(2) 到期	7,596,648.84	7,596,648.84
4.期末余额	73,128,638.07	73,128,638.07
二、累计折旧		
1.期初余额	24,352,957.48	24,352,957.48
2.本期增加金额	6,362,141.68	6,362,141.68
(1) 计提	6,362,141.68	6,362,141.68
3.本期减少金额	7,596,648.84	7,596,648.84

(1) 处置	7,596,648.84	7,596,648.84
4.期末余额	23,118,450.32	23,118,450.32
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	50,010,187.75	50,010,187.75
2.期初账面价值	51,718,099.43	51,718,099.43

2、使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(十七) 无形资产

1、无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	探矿权	软件	产能指标	合计
一、账面原值								
1.期初余额	1,565,632,788.53	33,360,000.00	27,864,993.53	897,503,014.14	19,473,238.52	85,891,233.11	20,754,716.98	2,650,479,984.81
2.本期增加金额	79,515,776.34		11,877,358.49	71,860,888.29		3,387,849.55		166,641,872.67
(1) 购置	79,515,776.34		11,877,358.49			3,387,849.55		94,780,984.38
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加								
(4) 探矿权转采矿权				19,473,238.52				19,473,238.52
(5) 在建工程转入				52,387,649.77				52,387,649.77
3.本期减少金额					19,473,238.52	171,745.27		19,644,983.79
(1) 处置						171,745.27		171,745.27
(2) 转入采矿权					19,473,238.52			19,473,238.52
4.期末余额	1,645,148,564.87	33,360,000.00	39,742,352.02	969,363,902.43		89,107,337.39	20,754,716.98	2,797,476,873.69
二、累计摊销								
1.期初余额	237,237,729.18	5,728,539.62	4,795,291.14	15,515,317.96		59,362,153.30	2,421,383.65	325,060,414.85
2.本期增加金额	15,251,515.92	1,848,965.46	1,436,432.91	572,679.67		4,394,059.72	1,037,735.85	24,541,389.53

(1) 计提	15,251,515.92	1,848,965.46	1,436,432.91	572,679.67		4,394,059.72	1,037,735.85	24,541,389.53
3.本期减少金额						85,872.63		85,872.63
(1) 处置						85,872.63		85,872.63
4.期末余额	252,489,245.10	7,577,505.08	6,231,724.05	16,087,997.63		63,670,340.39	3,459,119.50	349,515,931.75
三、减值准备								
1.期初余额						9,167,171.83		9,167,171.83
2.本期增加金额								
(1) 计提								
3.本期减少金额								
(1) 处置								
4.期末余额						9,167,171.83		9,167,171.83
四、账面价值								
1.期末账面价值	1,392,659,319.77	25,782,494.92	33,510,627.97	953,275,904.80		16,269,825.17	17,295,597.48	2,438,793,770.11
2.期初账面价值	1,328,395,059.35	27,631,460.38	23,069,702.39	881,987,696.18	19,473,238.52	17,361,907.98	18,333,333.33	2,316,252,398.13

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

2、未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
化工盐化升级项目-GY（2025）8 号土地	6,416,492.07	正在办理中

(十八) 商誉

1、商誉账面原值

单位：元

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

2、商誉减值准备

单位：元

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

贵州盐业集团商贸有限责任公司	807,020.10			807,020.10
合计	30,911,976.43			30,911,976.43

3、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
成都新繁食品有限公司	商誉所在的资产组生产的产品/提供的服务存在活跃市场，可以带来独立的现金，可将其认定为一个单独的资产组	本公司对成都新繁食品有限公司在磷复肥及其他产品分部中管理	是
贵州盐业集团商贸有限责任公司	商誉所在的资产组生产的产品/提供的服务存在活跃市场，可以带来独立的现金，可将其认定为一个单独的资产组	本公司对贵州盐业集团商贸有限责任公司在盐业产品分部中管理	是

4、可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
成都新繁食品有限公司	56,769,599.22	67,862,641.03		公允价值指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格，公允价值主要采用重置成本法和市场法（土地使用权）确定。重置成本法下的公允价值根据资产评估原值乘以成新率确认；市场法下的公允价值根据在市场上选择若干相同或近似的宗地作为参照物，针对各项价值影响因素，将宗地分别与参照物逐个进行价格差异的比较调整，综合分析各项调整结果后确定。处置费用指与资产处置有关的交易费用和相关税费等。	关键参数包括资产重置成本、综合成新率、交易费用、税费等。	重置成本根据在现实条件下重新购置或建造一个全新状态的评估对象所需的全部成本确定，综合成新率根据勘察成新率和年限成新率综合计算确定，交易费用根据相关产权交易服务收费标准计算确定，税费包括土地增值税、增值税附加税及印花税等。
合计	56,769,599.22	67,862,641.03				

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
贵州盐业集团商贸有限责任公司	1,345,033.50		1,345,033.50	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	1,345,033.50		1,345,033.50				

(十九) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
土地拆迁款	117,107,040.70		3,190,842.32		113,916,198.38
渣场费用	123,549,006.21		3,744,543.34		119,804,462.87
装修费	27,159,894.14		3,921,061.04		23,238,833.10
触媒和催化剂	7,796,088.63	3,000,935.46	7,341,742.90		3,455,281.19
托盘等其他	65,390,485.38	21,370,652.37	22,013,674.28		64,747,463.47
合计	341,002,515.06	24,371,587.83	40,211,863.88		325,162,239.01

(二十) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	45,394,816.82	9,518,011.95	64,619,799.17	12,422,181.83
可抵扣亏损	132,221,047.17	26,922,260.20	211,961,751.54	45,744,148.53
递延收益	271,061,208.26	42,266,801.94	265,079,202.21	41,413,187.88
坏账准备	49,804,467.57	10,228,942.57	35,074,108.48	6,536,039.34
公允价值变动损失	69,906,770.98	17,476,692.74	60,969,783.64	15,242,445.91
已计提未支付的利息	9,008,396.24	1,616,855.60	13,188,054.85	2,352,959.57
存货跌价准备	28,867,581.56	4,880,112.63	36,652,005.50	6,116,495.16
已计提未结算的销售折让	63,510,188.88	15,877,547.22	3,759,672.33	939,918.08
租赁负债	2,862,678.29	715,669.57	2,904,153.62	681,940.24
其他	7,343,071.13	1,101,460.67	9,055,191.16	1,358,278.66
合计	679,980,226.90	130,604,355.09	703,263,722.50	132,807,595.20

2、未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值[注]	20,327,477.42	3,049,121.61	20,964,305.93	3,144,645.89
一次性税前扣除的固定资产	92,122,156.48	13,818,323.47	110,751,157.21	16,612,673.58
预提未收到的利息收入	16,142,264.26	4,013,019.79	15,523,079.71	3,841,574.97

使用权资产	2,219,348.25	554,837.06	2,359,892.69	548,883.52
交易性金融资产公允价值变动	8,296,810.00	1,376,086.50		
合计	139,108,056.41	22,811,388.43	149,598,435.54	24,147,777.96

注：非同一控制下企业合并资产评估增值导致的应纳税暂时性差异形成原因如下：

（1）公司在 2005 年 6 月成立时根据四川华衡评估有限公司出具的《成都市新都化工（集团）有限公司整体变更设立股份有限公司评估项目资产评估报告书》（川华衡评报（2004）127 号）调整了相关资产的账面价值。截至 2026 年 6 月 30 日，尚未转回的应纳税暂时性差异 12,596,610.09 元，递延所得税负债余额为 1,889,491.51 元。

（2）应城化工公司在购买孝感广盐华源后按孝感广盐华源各项可辨认资产公允价值为基础进行合并，截至 2026 年 6 月 30 日，尚未转回的应纳税暂时性差异 6,015,633.50 元，递延所得税负债余额为 902,345.02 元。

（3）应城化工公司在购买应城复合肥公司后按应城复合肥公司各项可辨认资产公允价值为基础进行合并，截至 2026 年 6 月 30 日，尚未转回的应纳税暂时性差异 1,472,143.83 元，递延所得税负债余额为 220,821.58 元。

（4）公司在购买宣城嘉施利公司（原湖北新楚钟肥业有限公司）后按宣城嘉施利公司各项可辨认资产公允价值为基础进行合并，截至 2026 年 6 月 30 日，尚未转回的应纳税暂时性差异 243,090.00 元，递延所得税负债余额为 36,463.50 元。

3、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	189,376,705.87	204,964,210.79
坏账准备	52,144,527.65	54,547,056.76
存货跌价准备	853,060.38	5,104,145.74
租赁负债	13,727,082.70	19,223,696.38
递延收益		519,583.13
合计	256,101,376.60	284,358,692.80

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		2,524,140.37	
2027 年	17,007,894.01	17,467,380.60	
2028 年	73,122,198.10	89,976,196.60	
2029 年	78,200,157.76	78,909,134.26	
2030 年	16,087,358.96	16,087,358.96	
2031 年	4,959,097.04		
合计	189,376,705.87	204,964,210.79	

（二十一）其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	496,830,935.13		496,830,935.13	387,223,567.25		387,223,567.25
预付土地款	38,689,577.00		38,689,577.00	65,051,835.36		65,051,835.36
合计	535,520,512.13		535,520,512.13	452,275,402.61		452,275,402.61

(二十二) 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	867,344,930.25	867,344,930.25	保证等	借款、票据及期货业务保证金等	964,943,640.67	964,943,640.67	保证、冻结等	借款、票据及期货业务保证金等
固定资产	919,907,232.95	725,097,198.82	抵押	借款抵押	930,563,119.42	740,660,729.42	抵押	借款抵押
无形资产	1,178,176,447.95	1,115,261,423.36	抵押	借款抵押	1,178,176,447.95	1,119,423,315.08	抵押	借款抵押
合计	2,965,428,611.15	2,707,703,552.43			3,073,683,208.04	2,825,027,685.17		

(二十三) 短期借款

1、短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	920,000,000.00	1,725,000,000.00
信用借款	1,050,000,000.00	851,000,000.00
应计利息	2,947,506.78	4,705,265.27
合计	1,972,947,506.78	2,580,705,265.27

(二十四) 衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生金融工具	20,120,120.00	
合计	20,120,120.00	

(二十五) 应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	116,096,400.70	636,034,690.00
合计	116,096,400.70	636,034,690.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

（二十六）应付账款

1、应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
设备款	453,319,183.43	650,942,375.71
材料款	443,346,904.08	433,852,583.92
工程款	577,360,021.49	144,537,579.21
费用类款项	105,357,761.01	90,013,221.52
房屋及土地款	22,105,415.75	14,233,660.20
其他	2,109,218.68	3,876,423.28
合计	1,603,598,504.44	1,337,455,843.84

（二十七）其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	2,809,976.58	2,809,976.58
其他应付款	263,365,594.00	275,229,405.48
合计	266,175,570.58	278,039,382.06

1、应付股利

单位：元

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

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

单位：元

项目	期末余额	说明
四川金象化工产业集团股份有限公司	2,115,887.80	根据资金安排暂未支付
湖北盐业集团有限公司	282,500.00	根据资金安排暂未支付
胡晴	411,588.78	根据资金安排暂未支付
合计	2,809,976.58	-

2、其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	242,807,498.81	241,059,291.05
暂收款	5,952,924.44	13,896,192.85
其他	14,605,170.75	20,273,921.58
合计	263,365,594.00	275,229,405.48

（二十八）合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,970,495,340.67	2,605,809,786.49
合计	1,970,495,340.67	2,605,809,786.49

（二十九）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	64,742,884.41	552,726,179.68	587,469,111.08	29,999,953.01
二、离职后福利-设定提存计划	62,285.37	51,082,870.01	51,014,193.38	130,962.00
合计	64,805,169.78	603,809,049.69	638,483,304.46	30,130,915.01

2、短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	61,823,626.27	495,660,992.06	530,718,580.35	26,766,037.98
2、职工福利费	11,095.12	14,022,651.05	14,033,746.17	
3、社会保险费	7,963.48	30,840,203.47	30,762,187.48	85,979.47
其中：医疗保险费	3,271.16	27,100,435.33	27,037,423.06	66,283.43
工伤保险费	4,692.32	3,666,902.52	3,651,898.80	19,696.04
生育保险费		72,865.62	72,865.62	
4、住房公积金		8,484,861.81	8,484,861.81	
5、工会经费和职工教育经费	2,900,199.54	3,717,471.29	3,469,735.27	3,147,935.56
合计	64,742,884.41	552,726,179.68	587,469,111.08	29,999,953.01

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	61,461.07	48,741,056.82	48,677,675.65	124,842.24
2、失业保险费	824.30	2,341,813.19	2,336,517.73	6,119.76
合计	62,285.37	51,082,870.01	51,014,193.38	130,962.00

(三十) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,931,601.89	8,306,021.38
企业所得税	125,626,319.75	84,601,494.37
个人所得税（代扣代缴）	1,911,361.10	1,920,908.42
城市维护建设税	136,818.19	481,757.97
资源税	10,727,280.41	11,223,624.94
房产税	7,068,636.72	5,949,312.80
印花税	4,797,160.83	4,901,112.39
土地使用税	5,023,389.74	2,944,082.86
教育费附加	138,068.47	240,165.34
地方教育附加	91,695.26	160,110.25
其他	1,057,538.87	1,011,928.22
合计	171,509,871.23	121,740,518.94

(三十一) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,656,244,222.81	2,244,369,456.26
一年内到期的租赁负债	4,192,371.18	5,128,212.93
合计	2,660,436,593.99	2,249,497,669.19

(三十二) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	181,525,400.17	235,898,477.66
合计	181,525,400.17	235,898,477.66

（三十三）长期借款

1、长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	733,100,000.00	503,660,000.00
保证借款	1,672,050,000.00	1,150,100,000.00
信用借款	3,776,250,000.00	2,715,950,000.00
抵押、保证借款	3,270,180,000.00	3,262,010,000.00
合计	9,451,580,000.00	7,631,720,000.00

（三十四）租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	13,836,274.72	18,616,927.89
未确认融资费用	-1,438,884.91	-1,617,290.82
合计	12,397,389.81	16,999,637.07

（三十五）递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	265,598,785.34	30,855,000.00	25,392,577.08	271,061,208.26	政府补助
合计	265,598,785.34	30,855,000.00	25,392,577.08	271,061,208.26	

（三十六）股本

单位：元

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

（三十七）资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,975,857,612.06	1,127,854.04		2,976,985,466.10
其他资本公积	1,578,001.00			1,578,001.00
合计	2,977,435,613.06	1,127,854.04		2,978,563,467.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：公司员工持股计划未能解锁，对应的 2025 年计提的分红款转

股本溢价 1,127,854.04 元。

（三十八）库存股

单位：元

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

（三十九）其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-7,286,731.93	-2,780,660.18				-1,806,824.60	-973,835.58	-9,093,556.53
外币财务报表折算差额	-7,286,731.93	-2,780,660.18				-1,806,824.60	-973,835.58	-9,093,556.53
其他综合收益合计	-7,286,731.93	-2,780,660.18				-1,806,824.60	-973,835.58	-9,093,556.53

（四十）专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	69,862,265.38	38,504,566.30	27,542,186.44	80,824,645.24
合计	69,862,265.38	38,504,566.30	27,542,186.44	80,824,645.24

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

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

（四十一）盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	471,205,923.46			471,205,923.46
合计	471,205,923.46			471,205,923.46

(四十二) 未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,730,851,938.51	4,233,043,030.94
调整后期初未分配利润	4,730,851,938.51	4,233,043,030.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	708,100,144.90	510,872,099.25
应付普通股股利	241,544,752.40	241,544,752.40
期末未分配利润	5,197,407,331.01	4,502,370,377.79

调整期初未分配利润明细：

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

(四十三) 营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,699,097,160.15	10,018,602,781.37	11,377,944,079.55	10,014,653,278.40
其他业务	16,014,737.96	11,719,228.76	22,271,032.96	18,339,690.65
合计	11,715,111,898.11	10,030,322,010.13	11,400,215,112.51	10,032,992,969.05

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	与客户之间的合同产生的收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	11,713,678,371.44	10,030,074,189.96	11,713,678,371.44	10,030,074,189.96
其中：				
磷复肥	7,215,330,055.47	6,180,240,630.23	7,215,330,055.47	6,180,240,630.23
黄磷	651,066,510.44	398,233,252.31	651,066,510.44	398,233,252.31
纯碱	548,830,951.51	441,668,333.95	548,830,951.51	441,668,333.95
磷酸铁	388,730,031.69	319,416,512.40	388,730,031.69	319,416,512.40
其他自产产品	1,103,525,540.24	933,192,257.47	1,103,525,540.24	933,192,257.47
贸易	1,806,195,282.09	1,757,323,203.60	1,806,195,282.09	1,757,323,203.60
按经营地区分类				
其中：				
市场或客户类型				
其中：				

合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类	11,713,678,371.44	10,030,074,189.96	11,713,678,371.44	10,030,074,189.96
其中：				
在某一时点确认收入	11,713,678,371.44	10,030,074,189.96	11,713,678,371.44	10,030,074,189.96
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计	11,713,678,371.44	10,030,074,189.96	11,713,678,371.44	10,030,074,189.96

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,970,495,340.67 元，其中，1,970,495,340.67 元预计将于 2026 年度确认收入。

其他说明：在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 2,605,809,786.49 元。

（四十四）税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,067,501.10	4,297,005.57
教育费附加	2,461,342.29	1,917,897.84
资源税	20,193,087.15	8,800,704.34
房产税	15,818,184.26	13,050,029.73
土地使用税	13,694,066.67	7,029,187.19
印花税	12,991,872.17	12,827,688.90
环境保护税	1,984,523.19	1,502,024.32
其他	3,533,755.66	2,293,825.43
合计	75,744,332.49	51,718,363.32

（四十五）管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	132,694,396.35	113,921,841.00
折旧费	80,576,783.53	69,216,846.59
安全费	23,275,866.33	33,064,098.54
业务招待费	12,293,698.27	14,702,730.10
无形资产摊销	16,684,410.93	15,682,743.65
仓库费用	15,552,498.55	13,292,460.82

长期待摊费用	11,752,397.04	13,038,532.28
中介机构费	8,127,719.75	6,921,647.91
环保绿化费	8,471,793.96	7,221,614.11
修理费	6,393,043.95	6,362,704.57
其他	35,101,366.96	44,986,733.40
合计	350,923,975.62	338,411,952.97

（四十六）销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	100,682,746.24	86,901,133.90
广告宣传费	39,668,540.25	34,248,333.47
差旅办公费	17,272,826.16	13,782,104.24
车辆费用	11,150,552.01	11,819,034.47
其他	21,151,218.90	26,343,018.93
合计	189,925,883.56	173,093,625.01

（四十七）研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	107,811,570.19	101,434,710.58
职工薪酬	32,041,890.32	30,125,670.96
折旧费	19,228,750.93	18,686,252.78
水电气费	20,273,011.49	18,819,034.47
其他	2,184,525.66	4,125,670.96
合计	181,539,748.59	173,191,339.75

（四十八）财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	126,369,495.30	104,405,324.86
减：利息收入	8,576,926.69	18,768,158.17
加：汇兑损益	21,361,129.10	-9,077,104.62
其他	3,170,243.41	2,038,815.18
合计	142,323,941.12	78,598,877.25

(四十九) 其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	25,392,577.08	19,425,823.08
与收益相关的政府补助	17,336,954.65	29,736,612.55
增值税加计抵减	35,763,518.44	51,961,149.55
合计	78,493,050.17	101,123,585.18

(五十) 公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-79,369.52
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		-79,369.52
衍生金融工具	3,676,537.00	2,315,148.11
其他非流动金融资产	-4,157,315.66	-2,953,585.25
合计	-480,778.66	-717,806.66

(五十一) 投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-6,415,835.81	-14,107.48
债权投资在持有期间取得的利息收入	3,601,365.18	
金融工具持有期间的投资收益	87,624,277.56	-23,382,189.82
合计	84,809,806.93	-23,396,297.30

(五十二) 信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-13,603,770.09	-10,119,250.96
其他应收款坏账损失	-2,409.81	514,544.31
合计	-13,606,179.90	-9,604,706.65

(五十三) 资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-12,012,481.96	-8,421,040.78

合计	-12,012,481.96	-8,421,040.78
----	----------------	---------------

（五十四）资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-1,746,592.34	2,086,172.44
合计	-1,746,592.34	2,086,172.44

（五十五）营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	59,532.49	346,304.18	59,532.49
往来款核销利得	1,320,258.39	398,178.99	1,320,258.39
罚款与违约金	1,000,316.01	951,095.21	1,000,316.01
其他	711,554.60	1,773,939.01	711,554.60
合计	3,091,661.49	3,469,517.39	3,091,661.49

（五十六）营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,176,987.66	1,100,000.00	1,176,987.66
非流动资产毁损报废损失	4,453,895.35	14,320,711.72	4,453,895.35
其他	11,438,886.26	948,868.59	11,438,886.26
合计	17,069,769.27	16,369,580.31	17,069,769.27

（五十七）所得税费用**1、所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	131,605,545.40	84,864,519.23
递延所得税费用	866,850.58	-6,962,727.26
合计	132,472,395.98	77,901,791.97

2、会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
----	-------

利润总额	865,810,723.06
按法定/适用税率计算的所得税费用	216,452,680.77
子公司适用不同税率的影响	-79,058,753.08
调整以前期间所得税的影响	-6,578,345.77
非应税收入的影响	1,603,934.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,794,325.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,566,548.76
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	825,102.49
所得税费用	132,472,395.98

（五十八）其他综合收益

详见附注七（三十九）之说明。

（五十九）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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助款	54,680,826.88	75,006,612.55
收到员工备用金还款	9,604,049.33	6,853,285.53
收到银行存款利息	8,519,435.61	20,359,118.57
与经营活动相关的保证金存款净减少	59,187,449.59	453,139,207.76
收到或收回保证金	202,285,322.12	191,331,579.31
其他	51,409,572.62	37,571,610.47
合计	385,686,656.15	784,261,414.19

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项费用性支出及保证金	451,145,493.21	394,614,870.76
支付员工备用金借款	22,865,934.13	14,687,119.76
合计	474,011,427.34	409,301,990.52

2、与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

衍生品交易资金	451,582,373.04	406,264,304.12
赎回结构性存款及收益		25,270,868.96
合计	451,582,373.04	431,535,173.08

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
衍生品交易资金	403,000,000.00	466,800,000.00
存入交割厂库履约保证金	16,620,000.00	21,060,000.00
外汇掉期业务本金及保证金		9,017,708.92
合计	419,620,000.00	496,877,708.92

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
借款及票据保证金净减少额	144,900,000.00	757,500,000.00
合计	144,900,000.00	757,500,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租赁负债	10,370,724.92	20,804,836.76
退还员工持股计划认购款		22,503,435.10
合计	10,370,724.92	43,308,271.86

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,580,705,265.27	1,639,000,000.00	22,992,790.87	2,269,750,549.36		1,972,947,506.78
长期借款（含一年内到期的长期借款）	9,876,089,456.26	3,599,340,000.00	149,621,394.63	1,517,226,628.08		12,107,824,222.81
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	22,127,850.00		4,832,635.91	10,370,724.92		16,589,760.99
合计	12,478,922,571.53	5,238,340,000.00	177,446,821.41	3,797,347,902.36		14,097,361,490.58

4、以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
理财业务相关现金流	公司对理财业务相关现金流以净额列报	理财产品周转快、期限短，以净额列报更能反映公司现金流情况，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量	如采用总额列报，将会对公司现金流量表产生如下影响：同时增加收回投资所收到的现金和投资支付的现金 171,000.00 万元

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

单位：元

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	3,556,278,598.26	3,881,335,932.04
其中：支付货款	3,113,400,085.01	3,242,985,445.06
支付固定资产等长期资产购置款	442,878,513.25	638,350,486.98

(六十) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	733,338,327.08	522,476,036.50
加：资产减值准备	12,012,481.96	8,421,040.78
信用减值准备	13,606,179.90	9,604,706.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	618,227,713.54	488,949,629.12
使用权资产折旧	6,362,141.68	5,898,980.38
无形资产摊销	24,760,919.21	21,699,483.43
长期待摊费用摊销	40,211,863.88	39,632,072.95
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）	1,746,592.34	-2,086,172.44
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	4,394,362.86	13,974,407.54
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	480,778.66	717,806.66
财务费用（收益以“—”号填列）	127,161,771.32	103,614,939.49
投资损失（收益以“—”号填列）	-84,809,806.93	23,396,297.30
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	2,203,240.11	-7,830,979.90
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-1,336,389.53	868,252.64
存货的减少（增加以“—”号填列）	14,454,356.43	778,411,708.88
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-342,131,189.77	862,501,548.55
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-978,668,144.96	-2,057,923,966.79

其他	16,424,802.78	46,446,153.89
经营活动产生的现金流量净额	208,440,000.56	858,771,945.63
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	67,620,000.00	
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,643,968,787.67	1,913,819,135.63
减：现金的期初余额	2,161,897,289.13	1,120,951,902.86
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	-517,928,501.46	792,867,232.77

2、现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,643,968,787.67	2,161,897,289.13
其中：库存现金	1,021.20	704.20
可随时用于支付的银行存款	1,552,580,066.67	2,131,550,809.85
可随时用于支付的其他货币资金	91,387,699.80	30,345,775.08
三、期末现金及现金等价物余额	1,643,968,787.67	2,161,897,289.13

3、不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
票据、借款、信用证及保函保证金	439,335,329.26	271,050,709.31	不可随时用于支付
外汇掉期业务本金及保证金	166,867,962.80	174,367,813.33	不可随时用于支付
定期存单	150,000,000.00	150,000,000.00	不可随时用于支付
期货账户受限资金	94,082,702.50	69,498,360.80	不可随时用于支付
复垦基金账户	16,979,862.90	16,748,319.58	不可随时用于支付
其他保证金	79,072.79	175,861.23	不可随时用于支付
合计	867,344,930.25	681,841,064.25	

（六十一）外币货币性项目

1、外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率[注]	期末折算人民币余额
货币资金			273,000,418.01
其中：美元	14,501,076.92	6.8109	98,765,384.79
欧元	135.92	7.7671	1,055.70
港币	1,459,965.99	0.8686	1,268,126.46
林吉特	1,264,542.49	1.6734	2,116,085.40
泰铢	11,729,385.61	0.2042	2,395,609.72
越南盾	8,162,037,808.00	0.0003	2,113,967.79
瑞士法郎	19,691,709.09	8.4228	165,859,327.32
新币	91,409.72	5.2605	480,860.83
应收账款			67,263,232.23
其中：美元	8,822,974.71	6.8109	60,092,398.45
欧元			
港币			
林吉特	263,736.00	1.6734	441,335.82
泰铢	10,079,811.00	0.2042	2,058,700.60
越南盾	18,033,966,637.00	0.0003	4,670,797.36
应付账款			5,254,096.87
其中：美元	19,920.00	6.8109	135,673.13
比索	7,376,359.31	0.1111	819,365.99
林吉特	1,629,794.13	1.6734	2,727,297.50
泰铢	5,672,232.34	0.2042	1,158,496.73
越南盾	1,595,612,051.00	0.0003	413,263.52
其他应收款			2,327,215.32
其中：比索	61,215.51	0.1111	6,799.82
林吉特	487,350.00	1.6734	815,531.49
泰铢	7,044,054.28	0.2042	1,438,677.65
越南盾	255,623,013.00	0.0003	66,206.36
其他应付款			1,229,740.52
其中：美元	36,465.00	6.8109	248,359.47
林吉特	236,278.92	1.6734	395,389.14
泰铢	1,894,704.95	0.2042	386,974.54
越南盾	768,406,847.00	0.0003	199,017.37

注：部分外币存在计算差异系折算汇率仅披露 4 位小数所致。

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

☒适用 ☐不适用

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

（六十二）租赁

1、本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	4,838,661.99	1,370,581.64
合计	4,838,661.99	1,370,581.64

2、本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	1,433,526.67	
合计	1,433,526.67	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,269,921.56	1,919,129.61
第二年	1,965,811.56	829,055.40
第三年	1,473,769.62	836,644.28
第四年	850,896.94	537,691.25
第五年	747,664.27	318,732.75
五年后未折现租赁收款额总额	3,170,523.81	2,470,178.81

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	107,811,570.19	101,434,710.58
职工薪酬	32,041,890.32	30,125,670.96
折旧费	19,228,750.93	18,686,252.78
水电气费	20,273,011.49	18,819,034.47
其他	2,184,525.66	4,125,670.96
合计	181,539,748.59	173,191,339.75
其中：费用化研发支出	181,539,748.59	173,191,339.75
资本化研发支出	0.00	0.00

九、合并范围的变更

（一）其他原因的合并范围变动

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

1、合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（万元）	出资比例
云图新能源（德昌）有限公司	新设	2026/3/2	20,000.00	100.00%
云图新能源（遂宁）有限公司	新设	2026/3/2	1,000.00	100.00%
泰国嘉施利有限公司[注]	新设	2026/3/20	500.00	100.00%

注：泰国嘉施利有限公司出资额计量单位为泰铢。

十、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
应城市新都化工有限责任公司	2,838,400,000.00	湖北省应城市	湖北省应城市盐化大道26号	制造业	100.00%		同一控制下企业合并取得
嘉施利（荆州）化肥有限公司	800,000,000.00	湖北省松滋市	湖北省松滋市临港工业园疏港大道北边	制造业		100.00%	设立取得
嘉施利（宜城）化肥有限公司	500,000,000.00	湖北省襄阳市	湖北省襄阳市宜城大雁工业园区	制造业		100.00%	非同一控制下企业合并取得
云图新能源材料（荆州）有限公司	1,300,000,000.00	湖北省松滋市	湖北省荆州市松滋市乐乡街道临港工业园创业大道以东	制造业	100.00%		设立取得
洋浦云图供应链管理有限公司	200,000,000.00	海南省儋州市	海南省洋浦经济开发区新英湾区洋浦东部生活服务区横七路与新英湾大道交叉口东南侧洋浦保利国际贸易中心1号楼1-11-1115	商业	100.00%		设立取得
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	1,280,000,000.00	四川省雷波县	四川省雷波县汶水镇马道子工业园	制造业	51.00%	49.00%	同一控制下企业合并取得

注：公司将应城市新都化工有限责任公司等 73 家子公司纳入合并财务报表范围，以上仅列示重要子公司。

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	121,587,617.31	57,383,453.12
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-6,415,835.81	-14,107.48
--综合收益总额	-6,415,835.81	-14,107.48

2、合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

乐山科尔碱业有限公司	8,879,269.85		8,879,269.85
------------	--------------	--	--------------

十一、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

（二）涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	265,598,785.34	30,855,000.00		25,392,577.08		271,061,208.26	与资产相关
合计	265,598,785.34	30,855,000.00		25,392,577.08		271,061,208.26	

（三）计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	42,729,531.73	49,162,435.63
财政贴息对利润总额的影响金额	6,488,872.23	
合计	49,218,403.96	49,162,435.63

十二、与金融工具相关的风险

（一）金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线及实施风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

（1）信用风险管理实务

1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

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

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

2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

①债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同中对债务人的约束条款；

③债务人很可能破产或进行其他财务重组；

④债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

（2）预期信用损失的计量

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

（3）金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七（三）、（四）、（五）、（九）之说明。

（4）信用风险敞口及信用风险集中度

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

1) 货币资金

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

2) 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司应收账款的 37.94%（2025 年 12 月 31 日：26.12%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

2、流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

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

金融负债按剩余到期日分类

单位：元

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	14,080,771,729.59	14,822,036,550.69	4,597,697,316.68	7,978,358,011.40	2,245,981,222.61
衍生金融负债	20,120,120.00	20,120,120.00	20,120,120.00		
应付票据	116,096,400.70	116,096,400.70	116,096,400.70		
应付账款	1,603,598,504.44	1,603,598,504.44	1,603,598,504.44		
其他应付款	263,365,594.00	263,365,594.00	263,365,594.00		
租赁负债	16,589,760.99	18,866,026.14	5,029,751.42	9,926,677.01	3,909,597.71
合计	16,100,542,109.72	16,844,083,195.97	6,605,907,687.24	7,988,284,688.41	2,249,890,820.32

（续上表）

项目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	12,456,794,721.53	13,034,250,550.35	5,089,515,452.91	6,383,080,142.19	1,561,654,955.25
衍生金融负债					
应付票据	636,034,690.00	636,034,690.00	636,034,690.00		
应付账款	1,337,455,843.84	1,337,455,843.84	1,337,455,843.84		
其他应付款	275,229,405.48	275,229,405.48	275,229,405.48		
租赁负债	22,127,850.00	24,808,354.81	5,991,251.17	13,910,635.62	4,906,468.02
合计	14,727,642,510.85	15,307,778,844.48	7,344,226,643.40	6,396,990,777.81	1,566,561,423.27

3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 1,374,376.33 万元（2025 年 12 月 31 日：人民币 1,111,460.67 万元），在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降 50 个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币 5,777.67 万元（2025 年 12 月 31 日：减少/增加人民币 3,929.28 万元），净利润减少/增加人民币 5,777.67 万元（2025 年 12 月 31 日：减少/增加人民币 3,929.28 万元）。

（2）外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七（六十一）之说明。

（二）套期

1、公司开展套期业务进行风险管理

公司套期保值交易以正常生产经营为基础，根据业务经营和风险控制的需要，结合现货库存、原材料采购、产品销售及贸易订单的实际情况进行套期保值操作，并将套期保值头寸控制在现货库存及采购、销售或贸易订单的合理比例以内，以实现风险对冲、套期保值的目标，公司从事套期保值业务的期货和衍生品品种与公司生产经营和贸易相关的产品、原材料和外汇相挂钩，实现预期风险管理目标。

（三）金融资产

1、转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	2,002,506,941.95	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	--	2,002,506,941.95	--	--

2、因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	2,002,506,941.95	
合计	--	2,002,506,941.95	

3、继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（六）应收款项融资			494,568,418.64	494,568,418.64
（七）衍生金融资产	8,296,810.00	1,480,762.30		9,777,572.30

其中：外汇衍生工具		1,480,762.30		1,480,762.30
商品衍生工具	8,296,810.00			8,296,810.00
（八）其他非流动金融资产			608,699,642.70	608,699,642.70
持续以公允价值计量的资产总额	8,296,810.00	1,480,762.30	1,103,268,061.34	1,113,045,633.64
（十一）衍生金融负债	20,120,120.00			20,120,120.00
其中：商品衍生工具	20,120,120.00			20,120,120.00
持续以公允价值计量的负债总额	20,120,120.00			20,120,120.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

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

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

十四、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

本企业最终控制方是宋睿。

本公司的实际控制人情况

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

（二）本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十之说明。

（三）本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十之说明。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
广盐（佛山）供应链有限公司	联营企业
四川马边晟隆矿业有限公司	联营企业

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
牟嘉云	公司股东、宋睿之母、公司董事长
宋荣章	宋睿之父
张红宇	宋睿之妻
新和株式会社	张红宇控制之公司
河南省卫群多品种盐有限公司	公司子公司参股股东

（五）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
四川马边晟隆矿业有限公司	采购磷矿石	21,883,615.88			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

2、关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

3、关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宋睿	2,595,000,000.00	2023 年 7 月 20 日	2031 年 7 月 19 日	否
牟嘉云	7,500,000.00	2023 年 8 月 30 日	2026 年 8 月 30 日	否
牟嘉云	7,500,000.00	2023 年 8 月 30 日	2026 年 8 月 30 日	否
牟嘉云	15,000,000.00	2023 年 8 月 30 日	2026 年 8 月 30 日	否
宋睿	463,340,000.00	2024 年 1 月 1 日	2031 年 6 月 20 日	否
宋睿、张红宇	285,000,000.00	2024 年 8 月 23 日	2026 年 8 月 22 日	否
宋睿、牟嘉云	15,200,000.00	2024 年 9 月 23 日	2026 年 9 月 22 日	否
宋睿、牟嘉云	123,190,000.00	2024 年 12 月 3 日	2026 年 12 月 3 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	79,700,000.00	2025 年 1 月 2 日	2027 年 1 月 1 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	45,000,000.00	2025 年 2 月 28 日	2027 年 2 月 28 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	185,000,000.00	2025 年 4 月 29 日	2028 年 4 月 28 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	45,000,000.00	2025 年 4 月 30 日	2027 年 4 月 30 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	185,000,000.00	2025 年 5 月 9 日	2027 年 5 月 8 日	否
宋睿、牟嘉云	83,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	2027 年 6 月 25 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	90,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	2027 年 6 月 18 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	70,000,000.00	2025 年 8 月 8 日	2026 年 8 月 7 日	否
宋睿、牟嘉云	46,000,000.00	2025 年 8 月 22 日	2027 年 8 月 21 日	否
宋睿、牟嘉云	137,600,000.00	2025 年 8 月 29 日	2027 年 8 月 28 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	100,000,000.00	2025 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	146,250,000.00	2025 年 9 月 24 日	2027 年 9 月 23 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	190,000,000.00	2025 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	191,900,000.00	2025 年 10 月 29 日	2027 年 6 月 18 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	198,000,000.00	2025 年 10 月 30 日	2028 年 10 月 29 日	否
宋睿、牟嘉云	167,300,000.00	2025 年 11 月 7 日	2027 年 11 月 6 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	200,000,000.00	2026 年 1 月 4 日	2029 年 1 月 4 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	199,000,000.00	2026 年 1 月 14 日	2029 年 1 月 13 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	200,000,000.00	2026 年 2 月 6 日	2028 年 2 月 6 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	100,000,000.00	2026 年 2 月 11 日	2028 年 2 月 11 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	186,000,000.00	2026 年 3 月 3 日	2026 年 8 月 21 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	150,000,000.00	2026 年 3 月 19 日	2027 年 3 月 19 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	170,000,000.00	2026 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	否
牟嘉云、宋睿	150,000,000.00	2026 年 4 月 15 日	2026 年 10 月 15 日	否

牟嘉云、宋荣章、宋睿、张红宇	57,000,000.00	2026 年 4 月 22 日	2026 年 10 月 22 日	否
牟嘉云、宋荣章、宋睿、张红宇	28,000,000.00	2026 年 4 月 23 日	2026 年 10 月 23 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	113,000,000.00	2026 年 5 月 8 日	2029 年 5 月 8 日	否
牟嘉云、宋睿	150,000,000.00	2026 年 5 月 13 日	2026 年 11 月 13 日	否
宋睿、牟嘉云	50,000,000.00	2026 年 5 月 18 日	2027 年 5 月 18 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	150,000,000.00	2026 年 5 月 22 日	2026 年 11 月 22 日	否
宋睿、牟嘉云、张红宇	350,000,000.00	2026 年 6 月 12 日	2028 年 6 月 11 日	否
宋睿、张红宇	100,000,000.00	2026 年 6 月 15 日	2026 年 12 月 15 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	16,000,000.00	2026 年 6 月 15 日	2026 年 9 月 15 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	134,000,000.00	2026 年 6 月 15 日	2026 年 12 月 15 日	否
牟嘉云、宋荣章、宋睿、张红宇	20,000,000.00	2026 年 6 月 29 日	2026 年 12 月 28 日	否
牟嘉云、宋睿、张红宇	204,000,000.00	2026 年 6 月 30 日	2026 年 12 月 20 日	否

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

4、关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
四川马边晟隆矿业有限公司	44,590,000.00	2025 年 9 月 25 日	2030 年 9 月 24 日	经公司第七届董事会第三次会议审议，同意公司向参股公司四川马边晟隆矿业有限公司提供不超过 50,000 万元的借款，期限不超过 5 年，利息按 5 年期 LPR 贷款利率执行，专项用于晟隆矿业支付二坝磷铅锌矿拍卖款及矿山复工复产的资金需求。同时，晟隆矿业的另一股东马边信永智远企业管理有限公司按其持股比例，以同等条件向晟隆矿业提供借款。

5、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	213.14	177.01

（六）关联方应收应付款项

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收账款	河南省卫群多品 种盐有限公司	6,447,727.09	6,447,727.09	6,447,727.09	6,447,727.09
	新和株式会社	4,319,245.13	4,319,245.13	4,319,245.13	4,319,245.13
	广盐（佛山）供 应链有限公司	1,795,785.98	179,578.60	2,295,785.98	229,578.60

2、应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	四川马边晟隆矿业有限公司	4,728,487.09	

十五、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、其他重要事项

（一）分部信息

1、报告分部的确定依据与会计政策

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

2、报告分部的财务信息

单位：元

项目	磷复肥及其他产品 分部	纯碱及化工产品 分部	盐业产品分部	黄磷产品分部	分部间抵销	合计
营业收入	10,387,475,174.95	1,260,817,926.53	255,851,684.36	651,066,510.44	840,099,398.17	11,715,111,898.11
营业成本	9,244,021,705.98	990,164,788.08	224,401,897.00	398,233,252.31	826,499,633.24	10,030,322,010.13
资产总额	20,905,587,833.40	6,941,284,926.02	972,013,732.80	3,548,900,985.68	3,596,027,012.49	28,771,760,465.41
负债总额	15,335,236,960.97	3,867,074,984.52	354,516,728.68	1,675,366,391.88	2,481,308,855.98	18,750,886,210.07

十七、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	319,734,338.69	170,743,685.02
1 至 2 年	360,943.73	400,771.30
2 至 3 年	100,453,744.37	100,848,384.84
合计	420,549,026.79	271,992,841.16

2、按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
按组合计提坏账准备的应收账款	420,549,026.79	100.00%	254,001.49	0.06%	420,295,025.30	271,992,841.16	100.00%	138,198.35	0.05%	271,854,642.81
其中：										
账龄组合	5,072,364.27	1.21%	254,001.49	5.01%	4,818,362.78	2,763,967.09	1.02%	138,198.35	5.00%	2,625,768.74
合并范围内关联往来组合	415,476,662.52	98.79%			415,476,662.52	269,228,874.07	98.98%			269,228,874.07
合计	420,549,026.79	100.00%	254,001.49	0.06%	420,295,025.30	271,992,841.16	100.00%	138,198.35	0.05%	271,854,642.81

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5,064,698.83	253,234.95	5.00%
1-2 年	7,665.44	766.54	10.00%
合计	5,072,364.27	254,001.49	

确定该组合依据的说明：对于划分为账龄组合的应收账款计提坏账准备，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联往来组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联往来组合	415,476,662.52		
合计	415,476,662.52		

确定该组合依据的说明：对于划分为合并范围内关联往来组合的应收账款计提坏账准备，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	138,198.35	115,803.14				254,001.49
合计	138,198.35	115,803.14				254,001.49

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
洋浦云图供应链管理有限公司	261,204,367.11		261,204,367.11	62.11%	
成都新繁食品有限公司	101,178,429.69		101,178,429.69	24.06%	
嘉施利（应城）化肥有限公司	48,181,642.16		48,181,642.16	11.46%	
嘉施利（平原）化肥有限公司	4,733,291.90		4,733,291.90	1.13%	
格尔木藏格钾肥有限公司	2,772,432.00		2,772,432.00	0.66%	138,621.60
合计	418,070,162.86		418,070,162.86	99.42%	138,621.60

（二）其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	800,000,000.00	
其他应收款	1,599,497,157.47	1,476,833,707.12
合计	2,399,497,157.47	1,476,833,707.12

1、应收股利

(1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应城市新都化工有限责任公司	449,000,000.00	
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	51,000,000.00	
洋浦云图供应链管理有限公司	200,000,000.00	
云图新能源材料（荆州）有限公司	100,000,000.00	
合计	800,000,000.00	

2、其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联往来	1,585,928,937.48	1,463,714,771.89
押金保证金	6,392,970.00	6,792,786.00
备用金	5,060,232.86	5,314,800.52
其他	2,995,299.86	1,873,884.96
合计	1,600,377,440.20	1,477,696,243.37

(2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	164,971,619.35	58,039,423.96
1 至 2 年	36,135,609.71	179,381,852.89
2 至 3 年	159,074,398.42	1,240,068,257.94
3 年以上	1,240,195,812.72	206,708.58
3 至 4 年	1,240,066,744.45	89,287.63
4 至 5 年	18,218.88	12,254.28
5 年以上	110,849.39	105,166.67
合计	1,600,377,440.20	1,477,696,243.37

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
按组合计提坏账准备	1,600,377,440.20	100.00%	880,282.73	0.06%	1,599,497,157.47	1,477,696,243.37	100.00%	862,536.25	0.06%	1,476,833,707.12
其中：										
账龄组合	14,448,502.72	0.90%	880,282.73	6.09%	13,568,219.99	13,981,471.48	0.95%	862,536.25	6.17%	13,118,935.23
合并范围内关联往来组合	1,585,928,937.48	99.10%			1,585,928,937.48	1,463,714,771.89	99.05%			1,463,714,771.89
合计	1,600,377,440.20	100.00%	880,282.73	0.06%	1,599,497,157.47	1,477,696,243.37	100.00%	862,536.25	0.06%	1,476,833,707.12

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	13,536,596.45	676,829.82	5.00%
1-2 年	751,399.98	75,140.00	10.00%
2-3 年	24,549.76	4,909.95	20.00%
3-4 年	6,888.26	3,444.13	50.00%
4-5 年	18,218.88	9,109.44	50.00%
5 年以上	110,849.39	110,849.39	100.00%
合计	14,448,502.72	880,282.73	

确定该组合依据的说明：对于划分为账龄组合的其他应收账款计提坏账准备，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联往来组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联往来组合	1,585,928,937.48		
合计	1,585,928,937.48		

确定该组合依据的说明：对于划分为合并范围内关联往来组合的其他应收账款计提坏账准备，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	671,717.85	33,200.42	157,617.98	862,536.25
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

--转入第二阶段	-37,570.00	37,570.00		
--转入第三阶段		-2,454.98	2,454.98	
本期计提	363,810.19	49,845.30	18,257,941.84	18,671,597.33
本期转回	321,128.22	43,020.74	49,031.43	413,180.39
本期核销			18,240,670.46	18,240,670.46
2026 年 6 月 30 日余额	676,829.82	75,140.00	128,312.91	880,282.73

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。期末坏账准备计提比例：第一阶段 5.00%（合并范围内关联往来组合不计提坏账，1 年以内的账龄组合按照 5%计提坏账），第二阶段 10.00%，第三阶段 79.94%。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	862,536.25	18,671,597.33	413,180.39	18,240,670.46		880,282.73
合计	862,536.25	18,671,597.33	413,180.39	18,240,670.46		880,282.73

（5）本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
黑龙江云瑞农资有限公司	18,240,670.46

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
云图新能源材料（荆州）有限公司	合并范围内关联方	1,240,059,856.19	3-4 年	77.49%	
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	合并范围内关联方	250,962,553.14	1 年以内、1-2 年、2-3 年	15.68%	
广西云图新材料有限公司	合并范围内关联方	94,456,198.08	1 年以内	5.90%	
郑州商品交易所	押金保证金	3,300,000.00	1 年以内	0.21%	165,000.00
西藏信托有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1 年以内	0.06%	50,000.00
合计		1,589,778,607.41		99.34%	215,000.00

（三）长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	7,450,128,100.33		7,450,128,100.33	7,088,628,100.33		7,088,628,100.33
对联营、合营企业投资	807,960,016.48	23,019,188.57	784,940,827.91	746,284,663.05	23,019,188.57	723,265,474.48
合计	8,258,088,116.81	23,019,188.57	8,235,068,928.24	7,834,912,763.38	23,019,188.57	7,811,893,574.81

1、对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
成都土博士化工有限公司	27,560,799.98						27,560,799.98	
崇州市凯利丰复合肥有限责任公司	13,696,826.45						13,696,826.45	
嘉施利（眉山）化肥有限公司	20,783,362.46						20,783,362.46	
嘉施利（宁陵）化肥有限公司	102,266,999.99						102,266,999.99	
嘉施利（应城）化肥有限公司	39,907,272.00						39,907,272.00	
应城市新都化工有限责任公司	3,695,418,503.33		405,000,000.00				4,100,418,503.33	
遵义新都化工有限责任公司	32,000,000.00						32,000,000.00	
嘉施利（平原）化肥有限公司	125,194,229.48						125,194,229.48	
眉山市新都化工复合肥有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
雷波凯瑞磷化工有限责任公司	660,004,905.90						660,004,905.90	
应城市新都化工塑业有限公司	30,826,800.00						30,826,800.00	
嘉施利农业服务有限公司	8,800,414.81						8,800,414.81	
成都云图生活电子商务有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
应城市新都化工复合肥有限公司	100,483,200.38						100,483,200.38	
成都新繁食品有限公司	21,590,000.00						21,590,000.00	
嘉施利（铁岭）化肥有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
成都云图锐展科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
雷波凯瑞材料科技有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	

新疆云图水溶肥有限公司	10,000,000.00										10,000,000.00	
洋浦云图供应链管理有限公司	261,767,324.82										261,767,324.82	
雷波云图商贸有限公司	10,000,000.00										10,000,000.00	
云图新能源材料（荆州）有限公司	1,300,391,391.73										1,300,391,391.73	
成都云图云路供应链管理有限公司	30,000,000.00										30,000,000.00	
嘉施利（肇东）肥业有限公司	30,000,000.00										30,000,000.00	
湖北云图新材料有限公司	30,265,569.00										30,265,569.00	
乌兰浩特和顺商贸有限公司	50,000,000.00				50,000,000.00							
湖北省云图泽域新材料有限公司	30,000,000.00										30,000,000.00	
成都鑫顺宸供应链管理有限公司	20,000,000.00										20,000,000.00	
广西云图新材料有限公司	61,500,000.00										61,500,000.00	
嘉施利（阿克苏）化肥有限公司	41,510,000.00			2,000,000.00							43,510,000.00	
越川（香港）贸易有限公司	9,160,500.00										9,160,500.00	
云图新能源(德昌)有限公司				4,500,000.00							4,500,000.00	
合计	7,088,628,100.33			411,500,000.00	50,000,000.00						7,450,128,100.33	

2、对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
益盐堂（应城）健康盐制盐有限公司	667,890,840.60				593,055.35						668,483,895.95	
徐州艾易西股权投资私募基金合伙企业（有限合伙）	6,500,163.14	23,019,188.57			-40,723.61						6,459,439.53	23,019,188.57
四川马边晟隆矿业有限公司	48,874,470.74		67,620,000.00		-6,496,978.31						109,997,492.43	
乐山科尔碱												

业有限公司											
小计	723,265,474.48	23,019,188.57	67,620,000.00		-5,944,646.57					784,940,827.91	23,019,188.57
合计	723,265,474.48	23,019,188.57	67,620,000.00		-5,944,646.57					784,940,827.91	23,019,188.57

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

（四）营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,854,038,551.59	6,571,874,987.39	5,592,153,050.61	5,358,634,058.24
其他业务	7,104,961.23	5,175,134.81	9,042,314.71	5,048,725.74
合计	6,861,143,512.82	6,577,050,122.20	5,601,195,365.32	5,363,682,783.98

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	与客户之间的合同产生的收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	6,860,367,715.83	6,576,967,996.28	6,860,367,715.83	6,576,967,996.28
其中：				
复合肥	3,782,501,563.09	3,579,173,713.47	3,782,501,563.09	3,579,173,713.47
单质肥	2,731,090,387.25	2,661,819,765.18	2,731,090,387.25	2,661,819,765.18
其他产品	346,775,765.49	335,974,517.63	346,775,765.49	335,974,517.63
按经营地区分类				
其中：				
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类	6,860,367,715.83	6,576,967,996.28	6,860,367,715.83	6,576,967,996.28
其中：				
在某一时间点确认收入	6,860,367,715.83	6,576,967,996.28	6,860,367,715.83	6,576,967,996.28
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				

其中：				
合计	6,860,367,715.83	6,576,967,996.28	6,860,367,715.83	6,576,967,996.28

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,545,425,784.43 元，其中，1,545,425,784.43 元预计将于 2026 年度确认收入。

其他说明：在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 1,941,955,261.61 元。

（五）投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	833,500,000.00	850,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-5,944,646.57	644,575.23
处置长期股权投资产生的投资收益	2,437,950.56	
债权投资在持有期间取得的利息收入	3,601,365.18	
金融工具持有期间的投资收益	56,952,102.28	-46,494,366.25
合计	890,546,771.45	804,150,208.98

十八、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-6,140,955.20	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	49,218,403.96	主要系报告期内收到与收益相关的政府补助、财政贴息、与资产相关的政府补助在本期摊销。详细内容请见本报告“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 （四十九）其他收益及十一、政府补助”。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	87,143,498.90	主要系报告期公司其他非流动金融资产公允价值变动损益及套保工具的投资损益。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3,601,365.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,583,744.92	
减：所得税影响额	24,257,319.32	
少数股东权益影响额（税后）	7,603.84	
合计	99,973,644.76	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.29%	0.59	0.59
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.26%	0.51	0.51

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(四) 其他

1、加权平均净资产收益率的计算过程

项目		序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润		A	708,100,144.90
非经常性损益		B	99,973,644.76
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	608,126,500.14
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	9,400,540,457.67
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 1		E1	241,544,752.40
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		F1	1.00
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 2		E2	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		F2	
其他	其他综合收益—外币报表折算差异[注]	G1	-1,806,824.60
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	3.00
	本期增加的专项储备	G2	10,962,379.86
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2	3.00
	本期增加资本公积	G3	1,127,854.04
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	H3	1.00
报告期月份数		I	6.00

加权平均净资产	$J= D+A/2\pm E\times F/I\pm G\times H/I$	9,719,098,824.69
加权平均净资产收益率	$M=A/J$	7.29%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N=C/J$	6.26%

注：外币报表折算差异、专项储备对净资产影响按平均发生计算。

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	708,100,144.90
非经常性损益	B	99,973,644.76
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	608,126,500.14
期初股份总数	D	1,207,723,762.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
公司持有库存股数量	H	6,031,460.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	6.00
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F\times G/K-H\times I/K-J$	1,201,692,302.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.59
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.51

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

成都云图控股股份有限公司

2026 年 8 月 26 日