



四川泸天化股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 3 月

2025 年年度报告

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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人廖廷君、主管会计工作负责人傅利才及会计机构负责人（会计主管人员）李志刚声明：保证本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报告的董事会会议。

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	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	36
第五节 重要事项	51
第六节 股份变动及股东情况	58
第七节 债券相关情况	63
第八节 财务报告	64

备查文件目录

- 一、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。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	四川泸天化股份有限公司
泸天化集团	指	泸天化（集团）有限责任公司
泸州发展	指	泸州产业发展投资集团有限公司
报告期	指	2025 年度
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
和宁化学	指	宁夏和宁化学有限公司
绿源醇业	指	四川泸天化绿源醇业有限责任公司
九禾股份	指	九禾股份有限公司
农业公司	指	四川泸天化农业科技服务有限责任公司
进出口公司	指	四川泸天化进出口贸易有限公司
亿诚公司	指	泸州市亿诚汽车贸易有限公司
弘图公司	指	四川泸天化弘图工程设计有限公司
九禾贸易公司	指	泸州九禾贸易有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	泸天化	股票代码	000912
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	四川泸天化股份有限公司		
公司的中文简称	泸天化		
公司的外文名称（如有）	SICHUAN LUTIANHUA COMPANY LIMITED BY SHARES		
公司的外文名称缩写（如有）	LTH		
公司的法定代表人	廖廷君		
注册地址	泸州市纳溪区李子林路 38 号		
注册地址的邮政编码	646300		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	四川省泸州市纳溪区		
办公地址的邮政编码	646300		
公司网址	http://www.sclth.com		
电子信箱	lthgfdb@126.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	傅利才	李春
联系地址	四川省泸州市四川泸天化股份有限公司	四川省泸州市四川泸天化股份有限公司
电话	0830-4121666	0830-4120687
传真	无	无
电子信箱	fulc@lthcn.com	329761709@qq.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91510500711880825C
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司 2013 年第一次临时股东会审议通过修改《公司章程》的议案，对公司经营范围进行了扩充修改，具体许可经营项目：生产氨、氢、二氧化碳、甲醇、硝酸、四氧化二氮、氧、氮、硝酸铵、氨溶液[10%<含氨≤35%]（以上项目及期限以许可证为准）；一般经营项目：（以下范围不

	<p>含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）肥料制造；合成纤维单（聚合）体制造；空气污染治理材料制造；金属加工机械制造；通用零部件制造；金属制品、机械和设备修理业；进出口业；科技推广和应用服务业；仓储业。公司 2025 年第一次临时股东会审议通过关于修订《四川泸天化股份有限公司章程》的议案，对公司经营范围进行了扩充修改，经公司登记机关核准，公司经营范围是：许可项目：危险化学品生产；肥料生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：肥料销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属链条及其他金属制品制造；金属链条及其他金属制品销售；机械设备销售；合成纤维制造；生态环境材料制造；金属加工机械制造；通用零部件制造；金属制品修理；专用设备修理；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p>
<p>历次控股股东的变更情况（如有）</p>	<p>公司由泸天化集团作为发起人，采用募集方式设立的股份有限公司。2008 年泸天化集团将其持有的公司 34,710 万股股权无偿划转给四川化工控股（集团）有限责任公司。2014 年四川化工控股（集团）有限责任公司持有的 23,010 万股股权无偿划转给泸天化集团；2015 年四川化工控股（集团）有限责任公司所持公司 8,800 万股股份无偿划转给泸天化集团。泸天化集团 2018 年执行其债务重整计划，将持有的公司股份全部用于清偿其债务，2018 年 9 月 27 日泸天化集团作为公司重整投资人之一，受让公司股份 28600 万股，占公司总股本的 18.24%，成为公司的控股股东。2019 年 5 月，泸天化集团通过债权转为股权的方式增持本公司股票；2020 年 12 月，泸天化集团通过非公开协议转让方式转让 78,400,000 股，转让后泸天化集团直接持有公司股份 13.49%，仍然为公司的控股股东。2024 年 3 月至 2024 年 8 月泸天化集团通过深圳证券交易所交易系统集中竞价方式累计增持上市公司股票 25,091,400 股，占公司总股本的 1.60%，增持后泸天化集团持有公司股份 15.09%。</p>

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	四川省成都市洗面桥 18 号
签字会计师姓名	何寿福、凡波

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	2025 年	2024 年		本年比上年增 减	2023 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入 (元)	4,495,014,98 2.70	5,068,988,09 1.94	5,069,807,06 8.71	-11.34%	6,418,234,61 1.65	6,418,234,61 1.65
归属于上市公司股东的净利润 (元)	31,787,194.5 8	76,257,351.6 8	21,159,442.8 4	50.23%	150,037,823. 09	149,866,293. 51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	- 38,427,377.4 1	- 19,275,270.5 2	- 19,275,270.5 2	-99.36%	51,861,455.1 9	51,861,455.1 9
经营活动产生的现金流量净额 (元)	231,548,889. 20	349,512,738. 43	339,645,265. 53	-31.83%	1,003,595,73 9.83	998,252,205. 96
基本每股收益 (元/股)	0.02	0.05	0.01	100.00%	0.10	0.10
稀释每股收益 (元/股)	0.02	0.05	0.01	100.00%	0.10	0.10
加权平均净资产收益率	0.50%	1.19%	0.33%	0.17%	2.37%	2.36%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年 末增减	2023 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产(元)	9,405,983,87 9.82	10,219,298,7 16.97	10,884,577,9 28.15	-13.58%	10,390,269,4 76.94	11,245,536,6 14.35
归属于上市公司股东的净资产 (元)	6,346,071,54 6.47	6,373,725,76 0.72	6,375,646,88 3.28	-0.46%	6,399,866,91 7.37	6,456,885,94 8.77

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入(元)	4,495,014,982.70	5,069,807,068.71	
营业收入扣除金额(元)	156,988,319.65	113,646,422.80	扣除正常经营之外的收入，包括材料销售收入等
营业收入扣除后金额(元)	4,338,026,663.05	4,956,160,645.91	正常经营业务的收入，扣除材料销售收入等

七、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

2、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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,502,233,683.30	876,571,225.22	1,044,433,216.32	1,071,776,857.86
归属于上市公司股东的净利润	36,829,205.80	9,273,362.16	-44,264,054.51	29,948,681.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,028,586.42	-1,670,116.00	-49,403,240.70	617,392.87
经营活动产生的现金流量净额	71,031,055.55	-66,159,208.41	3,940,578.68	222,736,463.38

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	26,410,001.13	27,970.15	25,716,493.52	
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）	31,152,633.85	34,052,228.08	20,881,485.85	
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	21,918,030.47	45,459,036.90	34,897,062.81	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-12,725,498.56	-55,097,908.84	-171,529.58	
债务重组损益	293,408.01	433,682.58	31,599,318.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,571,699.48	40,375,156.28	12,679,922.23	
减：所得税影响额	16,397,993.12	24,372,978.21	27,552,419.79	
少数股东权益影响额（税后）	7,709.27	442,473.58	45,495.23	
合计	70,214,571.99	40,434,713.36	98,004,838.32	--

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

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

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

报告期内，公司的主营业务包括尿素、复合肥、液氨、甲醇、液态硝酸铵、浓硝酸、稀硝酸、四氧化二氮、车用尿素等化工类产品的生产与销售。

（一）化肥业务

尿素：尿素主要原料为煤和天然气，主要用途为农业肥料、工业原料，农用需求以直接施用和生产复合肥为主，工业上以生产三聚氰胺、脲醛胶、氰尿酸、ADC 发泡剂以及用于脱硫脱硝等为主。

复合肥：复合肥主要用途为农业直接使用，能够起到调节和解决作物需肥与土壤供肥之间的矛盾。同时有针对性地补充作物所需的营养元素，实现各种养分平衡供应，满足作物的需要，达到提高肥料利用率和减少用量，提高作物产量，改善农产品品质，节省劳力，节支增收的目的。

（二）化工业务

合成氨：合成氨指由氮和氢在高温高压和催化剂存在下直接合成的氨，主要初始原料可分为固体原料、液体原料和气体原料，如煤（或焦炭）、石脑油、重质油、天然气等。合成氨工业是基础化学工业的重要组成部分，有十分广泛的用途，在工业应用中，主要用于生产硝酸、尿素、己内酰胺以及其他化学制品，还可用作医药和农药的原料；作为有机化工产品的氨化原料，还可用作冷冻剂。

甲醇：甲醇是一种重要的有机化工原料，应用广泛，可以用来生产烯烃、甲醛、二甲醚、醋酸、甲基叔丁基醚（MTBE）、二甲基甲酰胺（DMF）、甲胺、氯甲烷、对苯二甲酸二甲酯、甲基丙烯酸甲酯、合成橡胶等一系列有机化工产品。甲醇不但是重要的化工原料，而且是优良的能源和车用燃料，可以加入汽油掺烧或代替汽油作为动力燃料。近年来甲醇制烯烃技术快速发展，甲醇制烯烃也成为甲醇重要的新兴下游产品；甲醇也是生产敌百虫、甲基对硫磷、多菌灵等农药的原料；甲醇经生物发酵可生产甲醇蛋白，用作饲料添加剂。

硝酸铵溶液：硝酸铵溶液是一种基础性原材料，主要用于炸药和硝基复合肥的生产。目前我国民爆行业对硝酸铵溶液的需求约占硝酸铵溶液市场需求的 60-70%；硝基复合肥及其他医药、硝酸盐加工需求约占硝酸铵溶液需求的 30-40%。

硝酸：硝酸是一种具有强氧化性、腐蚀性的一元无机强酸。是六大无机强酸之一，也是一种重要的化工原料，硝酸下游需求主要以生产硝基甲苯、硝化棉、苯胺、硝酸铯、颜料、铅酸电池、用作化学试剂、金属处理等。

（三）经营模式

1. 研发模式

公司采用自主研发、联合研发模式，积极开展新技术研究，在现有产业基础上，开展精细化工、新材料、新能源等关键核心技术攻关，促成技术革新，为公司转型发展提供坚实基础。目前，公司正在加快建设泸天化科技创新产业孵化平台，可满足项目转化对于空间、管理、服务、合作等方面个性化需求，以降低技术转化成本与产业化市场风险，为区域化工产业转型升级注入强劲动力。

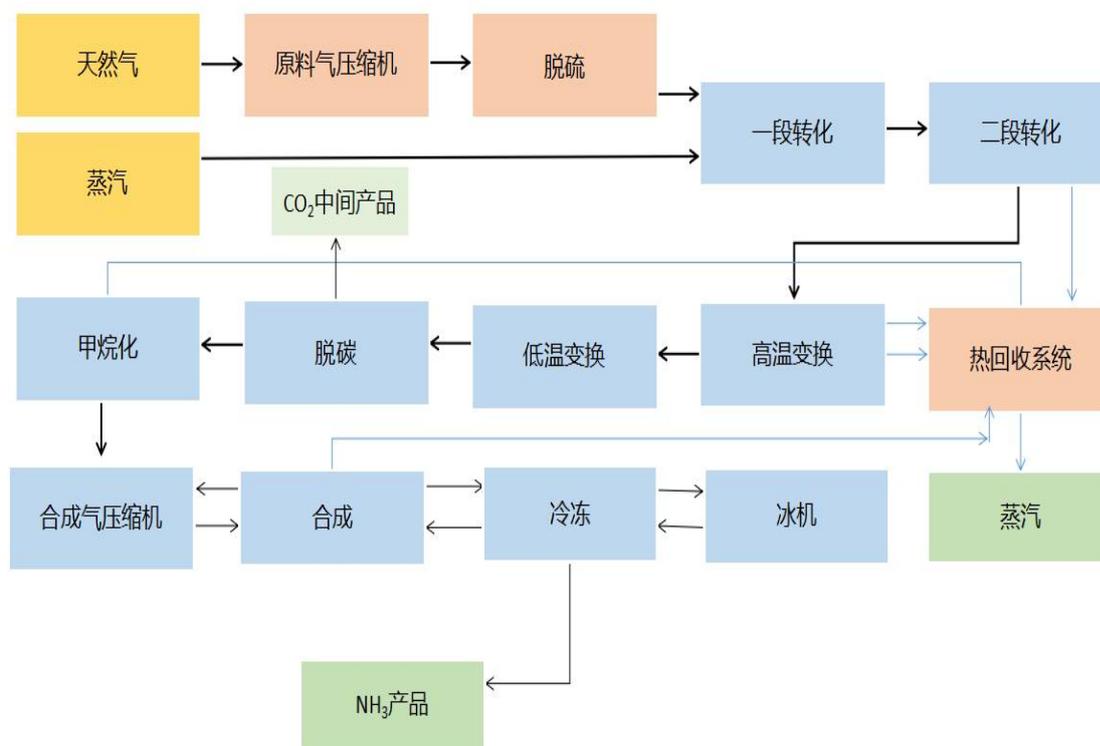
2.采购模式

公司以“全程阳光采购、构建合作关系”的供应链理念为指导，开展市场行情的收集、分析、预测、判断等工作并完善了采购管理、招标管理和供方准入制度，作出合理的采购决策，执行审批的采购计划。公司及子公司各自设有采购职能部门，严格按照前述方式分别通过网站公开发布询价信息、密封报价以及长城 E 采电子商务平台等方式，向国内大型生产企业或贸易企业进行询价、比价，择优批量采购大宗原辅材料、燃料及备品备件等。

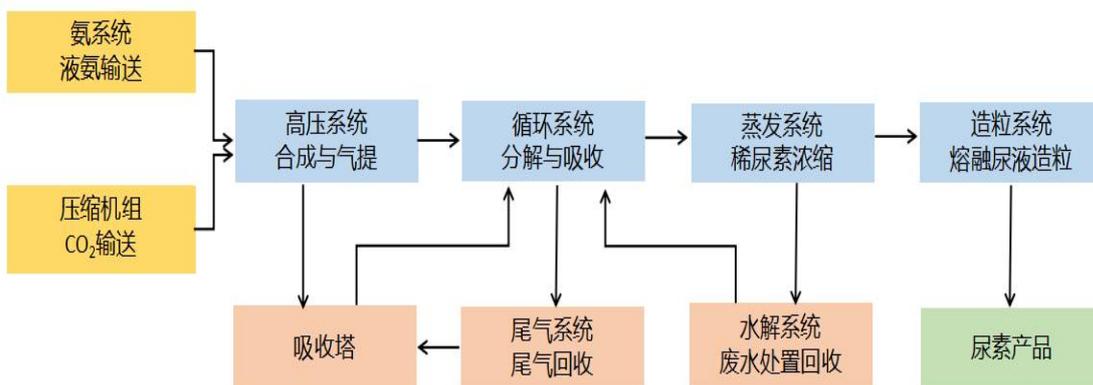
3.生产模式及加工工艺

公司不断提升生产技术水平，提高产品质量，推进精益生产。在长期的生产运营中建立了以销定产、以产促销、产销协同的高效运营模式。严格按照国家标准要求组织生产，建立了符合国家标准的企业内控标准并严格执行，在生产组织和质量控制两方面实施了精细化管理。公司主要产品液氨、尿素、甲醇、硝酸、液体硝酸铵、复合肥生产工艺如下图：

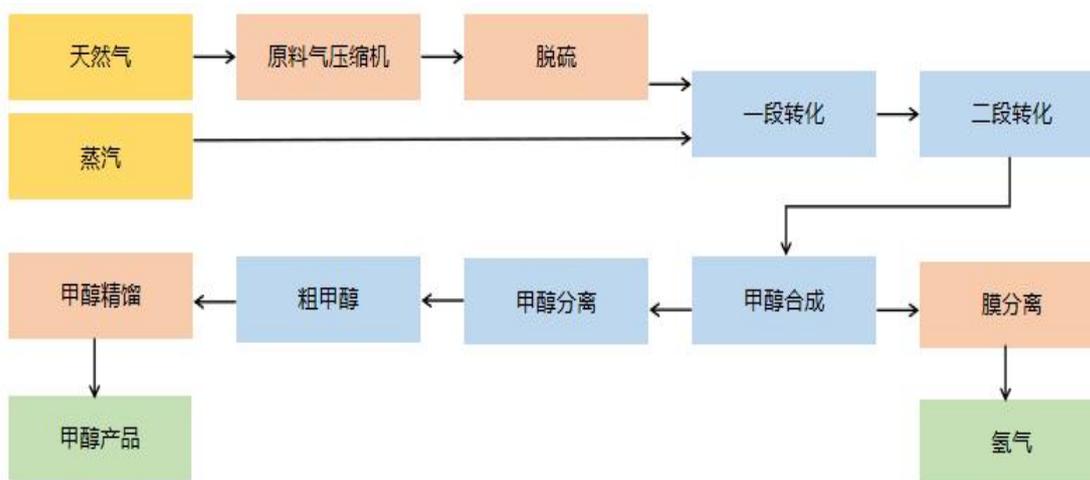
以天然气为原料制液氨的生产工艺流程图



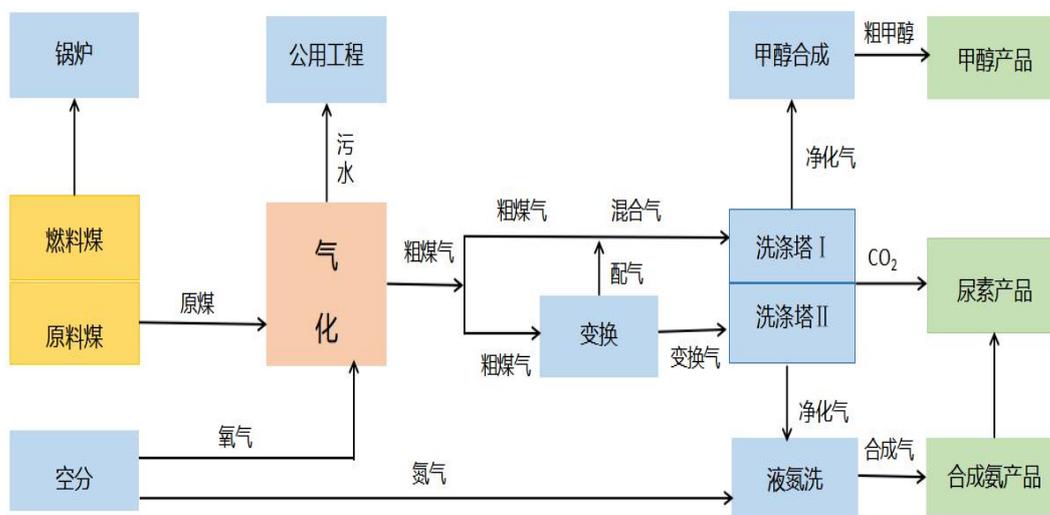
尿素的生产工艺流程图



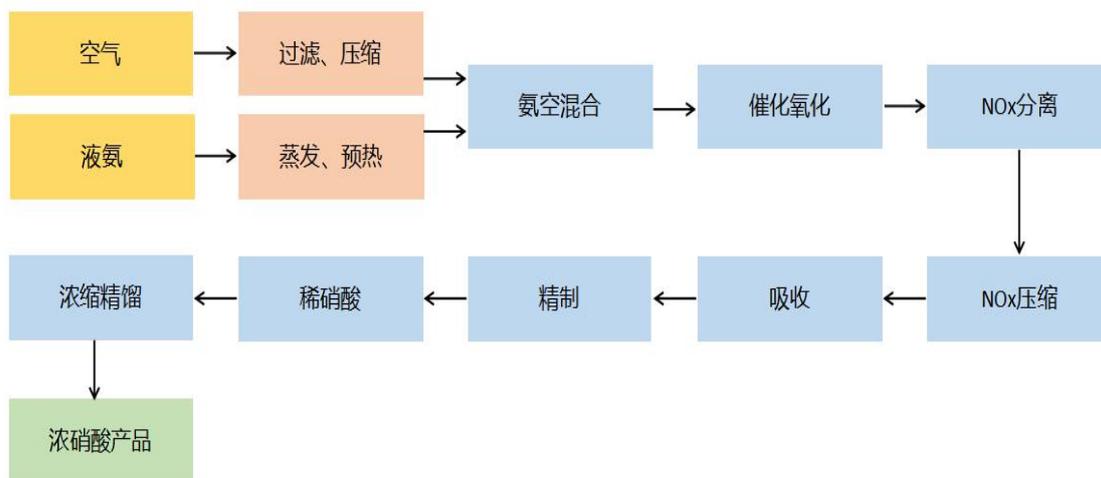
以天然气为原料制甲醇的生产工艺流程图



以煤为原料制液氨、尿素、甲醇的总生产工艺流程图



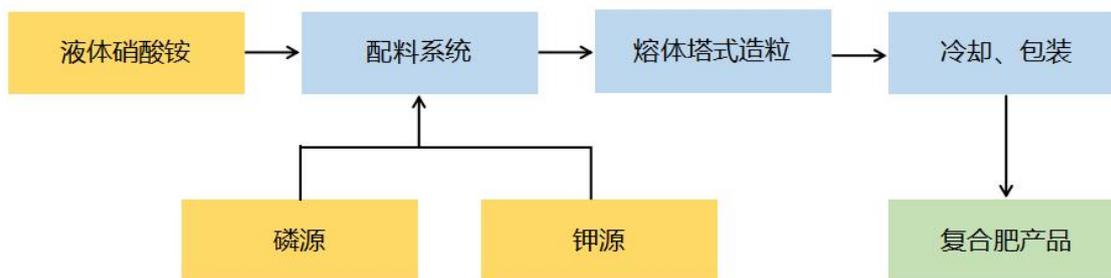
硝酸的生产工艺流程图



液体硝酸铵的生产工艺流程图



复合肥的生产工艺流程图



4.营销模式

公司秉承服务中国农业、帮助广大农民“科学用肥，丰产增收”理念，坚持以市场为导向，以客户为中心，持续增强技术营销、服务营销、产品营销、数字营销的能力。公司整体销售网络由下属全资子公司九禾股份负责建立与统管，九禾股份下属的销售分公司、销售子公司再细化到销售大区、片区，构筑了化肥直接到乡镇，化学品直接到终端用户的产品分销体系。报告期内，九禾股份充分利用各种线上线下资源，与业内主流媒体合作，采用联合直播、线上农技服务

及线下走访调研等方式相结合，践行“科技路线”“群众路线”，把“服务+品牌+技术+数字”营销战略推向纵深，通过“乡伴一路 九州禾香——泸天化九禾新农化践行乡村振兴万里行”为契机，以“三会一田”为抓手，在全国各地开展助农服务活动，在业内逐步形成了独具九禾特色的农化服务模式；同时，深入贯彻落实“九禾九做到 三好三放心三满意”服务宗旨，将助农惠农服务传递给广大农户、种植户和各级合作伙伴。

5.业绩驱动的主要因素

决定公司业绩的主要变量是成本、产量、销量、销售价格以及安全生产状况。生产装置的工艺技术状况和生产管理水平决定公司产品的直接成本和产品产量；公司内部的节能降耗、费用控制决定管理成本；宏观经济景气程度、市场销售渠道的拓展及行情把握的精准决定产品的销量；上游能源价格，特别是煤的价格决定尿素、甲醇等产品的销售价格；安全生产事故的发生率、规模、损害程度决定安全生产状况。

公司管理层严格执行法律法规及标准规范、严把产品质量关、准确把握上下游两端市场趋势，对冲价格风险、提高制度执行力等方式驱动成本下降、产量和销量提升、销售价格稳定、安全生产状况优质，间接驱动公司业绩。

主要原材料的采购模式

单位：元

主要原材料	采购模式	采购额占采购总额的比例	结算方式是否发生重大变化	上半年平均价格	下半年平均价格
天然气	按合同与计划外购	28.93%	否	2.10	2.07
煤	按合同与计划外购	24.61%	否	565.64	542.33
电	按合同与计划外购	9.26%	否	0.45	0.39
磷酸一铵	集中采购	5.96%	否	3,174.41	3,320.69
氯化钾	集中采购	4.11%	否	2,597.24	2,893.02
氯化铵	集中采购	1.27%	否	458.20	378.26

能源采购价格占生产总成本 30%以上

适用 不适用

主要能源类型发生重大变化的原因

报告期内，主要能源类型未发生重大变化

主要产品生产技术情况

主要产品	生产技术所处的阶段	核心技术人员情况	专利技术	产品研发优势
液氨	规模化生产	公司内部在职员工	无	公司拥有博士后科研工作站、国家级、市级多个大师工作室，与高校建立了密切合作关系，与化工技术服务公司多次进行技术合作，对装置生产节能、降耗、减排等方面做出卓越成效。公司本部获得四川省高新技术企业、四川省节水型企业等多项荣誉称号。
尿素	规模化生产	公司内部在职员工	无	
甲醇	规模化生产	公司内部在职员工	无	
硝酸	规模化生产	公司内部在职员工	无	
液体硝酸铵	规模化生产	公司内部在职员工	无	
复合肥	规模化生产	公司内部在职员工	无	
柴油尾气处理液	规模化生产	公司内部在职员工	无	
甲醇（和宁）	规模化生产	公司内部在职员工	无	
液氨（和宁）	规模化生产	公司内部在职员工	无	

尿素（和宁）	规模化生产	公司内部在职员工	无	
--------	-------	----------	---	--

主要产品的产能情况

主要产品	设计产能	产能利用率	在建产能	投资建设情况
合成氨	104	96.16%		已建成投产
尿素	152.5	83.35%		已建成投产
甲醇	70	36.10%		已建成投产
硝酸	19.2	96.98%		已建成投产
液体硝酸铵	13.5	95.48%		已建成投产
复合肥	83	67.08%	40	在建产能包括：宁夏泸天化生态肥业 15 万吨高塔高效复合肥装置。四川九禾生态肥业有限责任公司 20 万吨/年氨酸法复合肥装置和 5 万吨/年挤压复合肥装置。
柴油车尾气处理液	10	19.40%		已建成投产

主要化工园区的产品种类情况

主要化工园区	产品种类
泸州市泸天化化工园区	合成氨、尿素、浓硝酸、稀硝酸、液体硝酸铵
宁夏宁东能源化工基地煤化工园区 B 区	合成氨、尿素、甲醇

报告期内正在申请或者新增取得的环评批复情况

适用 不适用

2025 年 12 月 23 日，收到《宁东能源化工基地管委会生态环境局关于宁夏和宁化学有限公司改建危险废物库房项目环境影响报告表的批复》（宁东管（环）〔2025〕137 号）。

2025 年 9 月 30 日，收到《关于四川泸天化油脂化学有限公司 10 万吨/年绿色精细化学品项目环境影响报告书的批复》泸市环建函（2025）53 号。

报告期内上市公司出现非正常停产情形

适用 不适用

相关批复、许可、资质及有效期的情况

适用 不适用

编号	持有主体	证书名称	证书编号	发证日期	有效期限
1	四川泸天化股份有限公司	危险化学品登记证	51052300009	2023 年 3 月 29 日	2026 年 3 月 28 日
2		危险化学品登记证	51052600034	2026 年 3 月 28 日	2029 年 3 月 27 日
3		安全生产许可证	(川 E) WH 安许证字 (2023) 07	2023 年 9 月 27 日	2028 年 10 月 14 日
4		安全生产标准化二级企业 (危化)	川 AQBWH II 202300008	2024 年 2 月 28 日	2027 年 2 月
5		辐射安全许可证	川环辐证 [07237]	2025 年 8 月 21 日	2028 年 3 月 24 日
6		排污许可证	91510500711880825C001P	2025 年 7 月 14 日	2030 年 7 月 13 日
7		全国工业产品生产许可证	(川) XK13-006-00027	2025 年 9 月 17 日	2030 年 12 月 7 日
8		全国工业产品生产许可证	(川) XK13-006-00197	2024 年 10 月 16 日	2030 年 1 月 11 日

9		全国工业产品生产许可证	(川) XK13-001-00153	2025 年 3 月 28 日	2030 年 4 月 20 日
10	和宁化学	危险化学品登记证	64062400052	2024 年 7 月 30 日	2027 年 7 月 29 日
11		安全生产许可证	(宁) WH 安许证 (2025) 000198 (H3) 号	2024 年 8 月 8 日	2027 年 8 月 7 日
12		排污许可证	916400007150507651001P	2025 年 1 月 7 日	2030 年 1 月 6 日
13		用水权证	640181103G0054	2025 年 1 月 1 日	2029 年 12 月 31 日
14		全国工业品生产许可	宁 XK13-006-00007	2021 年 1 月 8 日	2026 年 9 月 5 日
15		辐射安全许可证	宁环辐证 (N0028)	2023 年 2 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
16		移动式压力容器液氨充装许可证	TS926400004-2026	2018 年 8 月 21 日	2026 年 8 月 19 日
17	九禾股份	全国工业产品生产许可证	(渝) XK13-001-00022	2025 年 10 月 9 日	2031 年 1 月 31 日
18		危险化学品经营许可证	渝安经 (易制爆) 字 (2025) 000018	2025 年 1 月 24 日	2028 年 1 月 23 日

从事石油加工、石油贸易行业

是 否

从事化肥行业

是 否

1. 公司主要产品种类、竞争优势、营销方式请见本报告中“报告期公司主要业务”的相关内容。

2. 化肥销售淡季时，公司进行生产设备保养检修、隐患消缺、技术改造、新产品试产以及员工培训，确保下一周期稳定高效运行。同时，随着经销商因化肥价格波动及用肥季节提前或推迟等影响，公司随时调整淡储旺销策略。

3. 2025 年公司出口尿素 13.4 万吨，对公司的生产经营存在一定的影响。

4. 税收政策无较大变化，影响较小。

从事农药行业

是 否

从事氯碱、纯碱行业

是 否

二、报告期内公司所处行业情况

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

2025 年中央经济工作会议指出，“我国经济发展中老问题、新挑战仍然不少，外部环境变化影响加深，国内供强需弱矛盾突出，重点领域风险隐患较多。这些大多是发展中、转型中的问题，经过努力是可以解决的，我国经济长期向好的支撑条件和基本趋势没有改变。要坚定信心、用好优势、应对挑战，不断巩固拓展经济稳中向好势头。要继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量，灵活高效运用降准降息等多种政策工具，保持流动性充裕，畅通货币政策传导机制，引导金融机构加力支持扩大内需、科技创新、

中小微企业等重点领域。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。要增强宏观政策取向一致性和有效性。将各类经济政策和非经济政策、存量政策和增量政策纳入宏观政策取向一致性评估。健全预期管理机制，提振社会信心。”

（一）化肥行业

2025 年，国内化肥及基础化工行业呈现“政策引领转型、供需动态平衡、竞争提质升级”的整体态势。政策层面，国家持续深化绿色化工发展导向，严格环保与安全生产监管，推进化肥行业供给侧结构性改革，出口关税政策动态调整，倒逼行业产能优化与产品结构升级；需求端，乡村振兴战略深入推进，农业现代化进程加快，高效、环保型肥料需求稳步增长，工业领域对高端硝酸等基础化工原料的刚性需求持续释放，行业整体向高质量发展转型。煤炭、天然气、硫磺等原料成本占化肥生产成本的 60%—80%，原料价格波动直接决定企业盈利水平。化肥需求与农业种植周期匹配，但行业盈利周期往往领先或滞后于农业需求周期，主要受国际市场、政策干预等因素影响。以下为部分行业政策及其对行业的影响。

1. 《关于做好 2025 年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知》

该政策聚焦化肥保供稳价，保障农业生产需求。生产端要求督促企业落实最低生产计划，鼓励环保绩效先进企业满负荷生产，同时保障化肥生产用煤、天然气、磷矿等资源稳定供应与流通。运输端明确农用化肥享受铁路运价优惠，保障水路、公路运输通畅，重点保障西南磷肥和青海、新疆钾肥外运。储备与监管方面，规范化肥储备投放流程，农业发展银行加大储备信贷支持；严厉查处价格违法行为，加强尿素期货监管，发挥供销社主渠道作用，确保化肥下沉到基层网点。

2. 《石化化工行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》

作为行业近期核心政策，其对化肥化工领域的规定聚焦多维度升级。在生产保供上，优化重点化肥企业最低生产计划管理，推动原料供应企业与化肥企业签订长协以保障原料稳定，同时支持缓控释肥、水溶肥等环保高效肥料创新发展，还推进测土配方施肥等配套服务。在产业调控方面，严控炼油等行业新增产能，防范煤制甲醇等行业风险，推进老旧装置更新改造，2025 年底前完成城镇人口密集区危险化学品生产企业搬迁改造。此外，公司将加快数字化、绿色化相关标准制修订，助力行业提质转型。

3. 《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》

作为中长期指导性政策，对化肥所在的石化化工行业作出全面规划。创新上，要求到 2025 年规上企业研发投入占主营业务收入比重达 1.5%以上，突破多项关键技术，同时提高化肥等行业绿色产品占比。产业结构上，严控磷铵等行业新增产能，加快低效落后产能退出。布局上，推进城镇人口密集区危险化学品生产企业搬迁改造，形成 70 个左右优势化工园区，目标 2025 年化工园区产值占行业总产值 70%以上。绿色安全方面，提出挥发性有机物排放总量比“十三五”降低 10%以上，显著提升本质安全水平。

4. 储备与补贴

国家化肥商业储备为企业稳定经营与政策支持渠道，符合条件的企业可获得贴息或固定补助。积极申报国家化肥商业储备承储资格，完善仓储与管理能力，争取政策红利，提升抗风险能力。

（二）化工行业

化工行业作为国民经济的重要组成部分，面临着由化工大国向化工强国的跨越的重任。立足于国内“双碳”目标的约束及产业结构调整的实际，未来化工行业的发展主要呈以下趋势。

1. 推动新型能源资源应用。能源是化工产业的重要驱动力。传统的化工产业主要依赖于化石燃料，而这些能源资源有限且对环境有害。在未来，随着可再生能源技术的不断发展和成熟，化工产业将逐渐转向更可持续的能源来源，例如太阳能、风能等。特别是新能源制“绿氢”技术的突破（制氢、储氢、运氢、加氢配套技术的成熟）将为化工行业的转型发展提供新“血液”，实现氢能和化工产业耦合发展将开创行业传统能源和可再生能源多元化发展的新时代。

2. 加速绿色循环技术开发。循环经济和绿色化工技术，是全球化工产业发展的重要方向，也是化工产业绿色低碳发展的关键技术，涉及多种技术。如通过开发新型反应器和分离技术，可以实现化工生产中的废物减量化、资源化和无害化。此外，还可以利用生物质资源替代传统石化资源，推动化工行业的绿色转型。

3. 重视新产品新技术研发。当下“跟随式”创新已不能为企业创造较大的财富，“探索式”创新已经成为必然。尤其是在对技术要求更高的精细化工和高端化工新材料行业，新技术、新产品的创新研发成为行业发展的核心动力。

4. 深化技术融合。通过将物联网、大数据等技术手段与化工融合发展，实时监测生产过程中的各项参数，实现精准控制和智能决策能力，提高生产效率和设备可靠性，降低能耗和减少人为操作失误，是化工行业中重要的改革趋势。

综上所述，公司主要产品所属的化肥行业整体面临较大压力，农用化肥需求饱和、成本高企等问题突出。但同时，新型化工品也迎来转型升级机遇，国家通过政策支持科技创新，企业通过产品研发、产业链延伸、性能优化、成本降低等举措，积极应对行业挑战，公司坚定从传统化肥生产企业向“新农化、新材料、新能源”方向转型，以提升核心竞争力与可持续发展能力。

三、核心竞争力分析

1. 产业基础优势明显

公司已形成天然气、煤双原料生产布局，构建起以“氨、酸、醇、肥、氢”为核心的基础化工产业体系。公司生产基地辐射四川、宁夏、广西、重庆等省市，产品销售网络覆盖全国 29 个省、自治区、直辖市。公司深化产学研协同发展模式，与国内多家科研院所、高校建立深度研发合作，搭建起博士后创新实践基地、市级企业技术中心等科创平台，已发展成为集生产销售、科研设计、制造安装、商贸服务于一体的大型综合性化工企业，实现全产业链多业态协同发展。

2. 产业延伸方向明确

公司以“新农化、新材料、新能源”为战略定位，紧抓化工园区成功申报的历史机遇，以“专、精、特、优”为发展纲领，以“稳基础、强整合、促转化”为行动主线——在巩固提升现有产业根基的基础上，系统整合技术、产能、市场等核心优势资源，重点构建“一优、两高、一特”现代产业链体系。

“一优”即优化提升基础化工产业链，筑牢产业发展根基。依托现有的氨、尿素、硝酸、硝酸铵等核心产品，积极引入新能源，致力于天然气化工产业链的升级与产品结构优化，重点打造电子化学品、功能性化学品、新型高效肥料等产业，开拓天然气/合成气利用方式新调整，实现传统产业转型升级。

“两高”即重点打造高端精细化工、高端新材料两大核心产业链，抢占技术制高点。精细化工产业链聚焦油脂化学品深加工，构建以酸、胺、醇、表、润为特色的精细化工高端产品矩阵。重点发展绿色表面活性剂、日化助剂、高端润滑油等。高端新材料产业链重点发展杂环类高端复合材料、聚酰胺工程塑料、生物基纤维材料等，突破特种新材料的技术与应用壁垒。

“一特”即培育特色新能源主产业链，开辟差异化竞争赛道。探索化石能源替代路径，布局绿氢与基础化工耦合路径，并发展支撑新能源的氢燃料电池膜电极、电解水制氢隔膜等产业。

在四大产业链构建的同时，以“高端化、绿色化、循环化、智能化”为转型路径，推动产业全要素升级，着力构建“战略定位清晰、项目布局科学、科研支撑有力、发展后劲持续”的全产业链绿色循环化工产业体系。

3. 产业发展要素有保障

公司坐落于泸州泸天化化工园区内，紧邻 321 国道、隆黄铁路及石龙岩码头，物流配套体系完善，有效降低物流运营成本；园区供水、供气、供电等基础公用工程保障充沛，不仅预留发展用地，更具备扩区调位的发展潜力，可满足公司未来项目落地与产能扩张的要素需求。同时，公司作为泸州市“千亿级绿色化工产业”链主企业，可深度联动区域内化工企业，实现原料互供、市场资源共享，携手联合拓展高端化工市场，形成产业协同发展的良好格局。

（三）科研创新竞争力

近年来，公司先后与中科院山西煤化所、中科院上海高研院、四川大学、大连理工大学、江南大学等国内多家科研院校在人才培养、项目研发、成果转化等方面开展产学研合作。充分利用科研院校研发资源优势，开展关键技术的联合开发，有效整合人才、资金和信息资源，促进了科技成果转化和关键技术研究应用。公司承担了国家级科研项目 2 项，市级科研项目 1 项。报告期内，公司完成 24 项科技创新项目立项，21 项科技创新结题成果，申请专利 26 项，17 项专利获得授权，公司拥有有效专利 87 项、软著 12 项。

（四）专业人才竞争力

人才培养方面，公司聚焦“三新战略”目标，坚持“人才强企”理念，构建专业人才培养发展体系，采取“名师带徒”培养、专业集训班、技术比武、内训师队伍建设、专业人才多通道成长规划、技能大师工作室、博士后创新实践基地等多样化人才培养机制和平台，始终把建优育强人才队伍放在战略高度，筑牢公司绿色转型发展人才核心支撑。

（五）“产-销-运”一体化竞争力

生产方面，公司充分发挥“氨（合成氨）、酸（硝酸）、醇（甲醇）、肥（尿素、新型高效复合肥）、氢（氢气）”五大要素，优化排产，并充分发挥天然气化工、周边化工企业原辅料及产品深加工等方面深度耦合，在有效实现节能减排的同时，最大限度发挥原材料和能源利用效率，全面提升综合效益。

营销方面，公司持续开展“三会一田”智慧营销服务，旗下全资子公司九禾股份设立十部一院，三大基地、四个战区、十三个营销纵队，建立密集型的营销网络，销售及售后服务网点遍布全国主要用肥地区；同时，重点打造“新农化科研开发平台”“特肥业务平台”“农业技术服务平台”“新农化业务+电商平台”和“农业种植示范平台”五大平台，整合现有肥料的科研开发、生产以及销售服务，以现代农业服务为基础，以土壤和农作物检验检测、“化工+生化”先进新技术为手段，推动公司由肥料生产销售向研产销+技术服务+种养结合的循环发展综合农化服务。

运输方面，公司所在地泸州地理位置优越，毗邻长江且拥有货运铁路和发达的公路运输体系，具有利用长江黄金水道开展江海联运、铁水联运等多式联运的交通优势，可有效降低运输成本。

公司在着力巩固、提升生产、营销、运输一体化同时，瞄准市场变化趋势，优化生产要素，打造智慧营销，发挥交通优势，获得了良好效果。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，面对复杂严峻的市场环境和艰巨繁重的改革发展任务，公司紧紧围绕“提质增效、降本增效、转型升级、绿色发展”工作方针，统筹推进生产经营、安全环保、项目建设、改革创新、风险防控等各项工作，全面夯实高质量发展根基，为公司“十四五”收官奠定了坚实基础。

报告期内，公司实现营业收入 44.95 亿元，同比下降 11.34%；营业成本 41.02 亿元，同比下降 11.12%；期间费用 3.60 亿元，同比下降 15.79%；研发费用 0.49 亿元，同比下降 15.34%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.32 亿元，同比上升 50.23%；经营活动产生的现金流量净额 2.32 亿元，同比下降 31.83%。

报告期内，开展的主要工作如下：

1. 稳生产提质效，筑牢转型“基本盘”。面对市场压力，公司以“稳产保供、提质增效”稳住发展根基，展现出强劲的攻坚韧性。公司实施全流程精细化管控，保障装置“安稳长满优”运行，全年生产各类化工化肥产品约 351 万吨，累计实现 38 个安全环保长周期；深耕国内市场，优化客户信用管理，稳固核心渠道，国际市场取得关键突破，全年出口尿素 13.4 万吨；成本管控从严从实，牢固树立过“紧日子”思想，全员参与降本增效，坚持大修工作该修必修、修必修好、修必节约，能自修不外委、能利库不买新、能修旧不更换，向管理要效益。

2. 抓安全护生态，守牢发展“生命线”。公司始终以“安全为天、环保为基”筑牢担当底座，将安全环保视为不可逾越的生命线，绿色底色更加鲜明。公司安全防线全面夯实，构建“横向到边、纵向到底”的责任网络，保持“零死亡、零重伤、零轻伤”，创新形成“四化”（风险管控实时化、隐患排查信息化、隐患闭环流程化、奖惩机制量化）管理新模式；环境治理成效显著，全年废水排放合格率 100%，从源头守住水环境安全底线；园区西区污水提标改造等 15 项环保设施更新项目顺利竣工，园区环保基础设施水平与“绿色工厂”内涵同步提升；绿色低碳纵深推进，积极践行“双碳”目标，大力推行循环经济，推进中水回用、冷凝液回收等项目，水资源重复利用率有效提高，节能降碳融入生产经营各环节，以实际行动守护长江上游生态安全。

3. 建项目延链条，培育升级“新动能”。公司坚持“项目为王、转型为要”，扛起产业升级重任，跑出项目建设“加速度”，产业筋骨更加健壮。公司重大项目有序推进，10 万吨/年绿色精细化学品、50 万吨/年高效复合肥及科技

创新产业孵化平台等转型升级项目稳步实施，园区东区 9000m³ 事故池、西区污水提标改造等关键配套工程顺利竣工，为未来发展筑牢硬件基础；坚持“三新”战略目标，打造“一优、两高、一新”产业链。

4. 强研发促转化，激活内生“动力源”。公司深入实施创新驱动发展战略，以“创新为核、科技赋能”点燃发展引擎，推动老树发新枝、焕新绿，再度通过“国家高新技术企业”认证。公司全年开展科技创新项目 95 项，获得成果 9 项，成功转化技术 10 项，申报并获受理专利 20 项，参编《工业用甲醇》《甘油试验方法》《化工园区低碳运行管理规范》等国家标准；产学研用深度融合，构建“基础研究—中试孵化—产业化应用”全链条创新体系，高性能电解水制氢复合膜、长碳链 α -烯烃、高端润滑油基础油、耐高温尼龙等中试项目取得关键进展，为开展中试奠定了坚实基础；智改数转步伐加快，以“智改数转”驱动智能化升级，智能发运系统、智慧库房投入运行，物流识别率大幅提升，发运与结算实现一体化以及万兆智慧园区成功落地，为数字化转型奠定了坚实基础。

5. 强党建聚合合力，建强发展“先锋队”。公司始终坚持“党建铸魂、领航发展”，将党的政治优势、组织优势转化为企业发展优势，凝聚起磅礴的奋进合力。公司持续强化理论武装，严格落实“第一议题”制度，发挥党委“把方向、管大局、保落实”领导作用，将党建关键指标纳入考核体系，推动党建工作与生产经营同部署、同落实、同考核，引导党员在安全、项目、创新一线发挥先锋模范作用；科学制定人才规划，实施社会化招聘，落实“三定”方案，构建多层次培训体系，推行多通道职业发展机制，持续优化队伍结构与整体素质；严格落实党风廉政建设责任制，加强廉洁警示教育与日常监督，聚焦“三重一大”、招标采购等重点领域强化监督执纪。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		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	4,495,014,982.70	100%	5,069,807,068.71	100%	-11.34%
分行业					
化肥行业	3,071,486,214.42	68.33%	3,358,393,530.93	66.24%	-8.54%
化工行业	1,266,540,448.63	28.18%	1,597,767,114.98	31.52%	-20.73%
其他行业	156,988,319.65	3.49%	113,646,422.80	2.24%	38.14%
分产品					
化肥产品	3,071,486,214.42	68.33%	3,358,393,530.93	66.24%	-8.54%
化工产品	1,266,540,448.63	28.18%	1,597,767,114.98	31.52%	-20.73%
其他产品	156,988,319.65	3.49%	113,646,422.80	2.24%	38.14%
分地区					
国内销售	4,401,396,461.15	97.92%	5,069,807,068.71	100.00%	-13.18%
国外销售	93,618,521.55	2.08%			100.00%
分销售模式					

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
化肥行业	3,071,486,214.42	2,807,283,214.12	8.60%	-8.54%	-4.42%	-3.95%
化工行业	1,266,540,448.63	1,186,345,506.24	6.33%	-20.73%	-24.05%	4.09%
其他行业	156,988,319.65	108,681,009.41	30.77%	38.14%	-6.89%	33.48%
分产品						
化肥行业	3,071,486,214.42	2,807,283,214.12	8.60%	-8.54%	-4.42%	-3.95%
化工行业	1,266,540,448.63	1,186,345,506.24	6.33%	-20.73%	-24.05%	4.09%
其他行业	156,988,319.65	108,681,009.41	30.77%	38.14%	-6.89%	33.48%
分地区						
国内销售	4,401,396,461.15	4,023,763,752.09	8.58%	-13.18%	-12.82%	-0.38%
国外销售	93,618,521.55	78,545,977.68	16.10%	100.00%	100.00%	100.00%

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 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

境外业务产生的营业收入或净利润占公司最近一个会计年度经审计营业收入或净利润 10%以上

是 否

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
化工业	销售量	万吨	67.00	84.77	-20.96%
	生产量	万吨	66.92	84.81	-21.09%
	库存量	万吨	1.33	1.41	-5.67%
化肥业	销售量	万吨	174.84	173.44	0.81%
	生产量	万吨	177.44	172.44	2.90%
	库存量	万吨	10.71	8.11	32.06%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

化肥业产量及库存量较同期增长主要是报告期内九禾股份下属子公司宁夏泸天化生态肥业有限责任公司建成投产，复合肥产品产量及库存量较同期增长。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
化肥产品	原材料	2,445,457,584.44	59.61%	2,551,029,071.67	55.27%	-4.14%
化肥产品	职工薪酬	167,175,012.88	4.08%	201,627,335.62	4.37%	-17.09%
化肥产品	折旧费和摊销费用	187,969,323.93	4.58%	159,220,663.36	3.45%	18.06%
化肥产品	其他	6,681,292.87	0.16%	25,116,407.38	0.54%	-73.40%
化肥产品	小计	2,807,283,214.12	68.43%	2,936,993,478.03	63.63%	-4.42%
化工产品	原材料	1,033,439,590.78	25.19%	1,356,704,289.96	29.39%	-23.83%
化工产品	职工薪酬	70,647,423.21	1.72%	107,230,714.95	2.32%	-34.12%
化工产品	折旧费和摊销费用	79,435,007.35	1.94%	84,677,732.38	1.83%	-6.19%
化工产品	其他	2,823,484.90	0.07%	13,357,565.39	0.29%	-78.86%
化工产品	小计	1,186,345,506.24	28.92%	1,561,970,302.68	33.84%	-24.05%
其他产品	原材料	94,673,311.69	2.31%	64,931,702.29	1.41%	45.80%
其他产品	职工薪酬	6,472,004.34	0.16%	5,132,048.97	0.11%	26.11%
其他产品	折旧费和摊销费用	7,277,034.17	0.18%	45,759,005.97	0.99%	-84.10%
其他产品	其他	258,659.20	0.01%	898,504.39	0.02%	-71.21%
其他产品	小计	108,681,009.40	2.65%	116,721,261.62	2.53%	-6.89%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

内容详见本年度报告“第十节财务报告”“九、合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	845,493,379.46
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	18.81%

前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%
--------------------------	-------

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	宁夏辉朴农业发展有限公司	250,287,859.94	5.57%
2	宁夏佳晟达工贸有限公司	200,084,532.01	4.45%
3	银川亨昱通化工有限公司	165,829,252.89	3.69%
4	宁夏亿利源工贸有限公司	146,224,484.75	3.25%
5	云南恒润经贸有限公司	83,067,249.87	1.85%
合计	--	845,493,379.46	18.81%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,848,992,797.26
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	45.07%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	中国石油天然气股份有限公司天然气销售川渝分公司成都销售部	1,166,384,794.31	28.43%
2	宁夏聚北商贸有限公司	296,041,451.26	7.22%
3	国网四川省电力公司泸州市纳溪供电分公司	144,648,018.95	3.53%
4	国网宁夏电力有限公司宁东供电公司	136,840,126.30	3.34%
5	青海盐湖工业股份有限公司	105,078,406.44	2.56%
合计	--	1,848,992,797.26	45.07%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	65,132,940.13	82,366,568.50	-20.92%	职工薪酬及宣传费减少所致
管理费用	270,565,869.50	320,791,790.12	-15.66%	
财务费用	-24,452,740.53	-33,223,629.73	-26.40%	大额存单收益减少所致
研发费用	48,767,924.30	57,601,919.55	-15.34%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响

桉树不同阶段施肥套餐研究项目	开发桉树专用复合肥套餐	进入试生产阶段	完成产品试制与肥效验证, 建立配套施用方案	丰富公司专用肥料产品线
以氯化钾为原料浮选法复分解制备硝酸钾工艺技术研究	开发高效、低成本的硝酸钾制备新工艺	开展小试试验	完成中试放大试验, 形成工艺技术方案	构建自主知识产权工艺, 降低生产成本
不同形态镁肥在南方砂质土壤中的农学效应验证	开发适用于南方砂质土的含镁复合肥	完成配方试制, 进入田间验证	完成新产品开发试验	推出区域专属产品, 提升南方市场竞争力
一种抗高低温、干旱的抗逆助剂研究	开发提升作物抗逆性的功能助剂	开展助剂筛选与样品试制	完成田间肥效验证	丰富公司产品, 提升竞争力
提高作物根冠比的技术研究	开发具有促根效果的复合肥	完成助剂筛选与样品试制	完成新产品开发试验	丰富公司产品, 提升竞争力
利用脲甲醛技术提升低品位磷肥利用率	开发低品位磷资源活化技术	开展小试试验	完成小试试验, 评估可行性	为公司新产品开发提供技术支持
稳定性尿素产品开发	开发新产品	开展试生产	完成新产品开发试验	丰富公司产品, 提升竞争力
海藻酸尿素产品开发	开发新产品	开展试生产	完成新产品开发试验	丰富公司产品, 提升竞争力
长碳链烯基高性能精细化学品技术中试开发项目	开发长碳链烯烃合成技术	编制中试工艺包	完成中试放大试验	为公司升级转型提供技术支持
生物质基长碳链 α -烯烃分离精制技术开发及中试项目	开发烯烃分离精制技术	编制中试工艺包	完成中试放大试验	为公司升级转型提供技术支持
烷基萘基础油绿色合成技术中试开发及新产品研究项目	开发烷基萘基础油合成技术	开展前期试验研究及编制工艺包	完成中试放大试验	为公司升级转型提供技术支持
高性能空气压缩机油实机试验研究项目	开展空气压缩机油的实机试验研究	开展实机试验	达到替代进口空压机油	为公司升级转型提供技术支持
烷基萘基础油绿色合成技术小试工艺开发项目	烷基萘基础油绿色合成技术及配方应用开发	完成小试试验研究, 开展扩大试验研究	完成扩大试验研究	为公司升级转型提供技术支持
耐高温尼龙树脂合成技术开发项目	开发耐高温尼龙新产品	开展试验研究	完成产品研发试验, 性能达到要求目标	为公司升级转型提供技术支持
二元胺新产品开发项目	开发精细化学品二元胺新产品	开展试验研究	完成产品研发试验, 性能达到要求目标	为公司升级转型提供技术支持
二元酸绿色合成新技术小试开发项目	开发精细化学品二元酸新产品	开展试验研究	完成产品研发试验, 性能达到要求目标	为公司升级转型提供技术支持
高性能碱性电解水制氢复合膜中试开发项目	开发制氢复合膜	开展试验研究	完成中试放大试验	为公司升级转型提供技术支持
氨气 SCR 新型脱硝催化剂技术开发及工业化应用项目	开发新型高效低成本催化剂	完成侧线试验, 开展工业化试验。	实现催化剂的高效经济实用	开发新产品, 提升环保水平, 提高公司竞争力
天然气燃烧烟气电化学捕集并制合成气技术研发	减碳及资源高效化利用	完成结题验收	实现烟道气高效电催化转化与应用	促进公司产业高质量、绿色循环发展
工业用水防垢防腐技术开发项目	开发一种高效、环保、经济实用的工业用水防垢防腐技术	完成测试, 进入结题阶段	设备腐蚀速率应 $< 0.005\text{mm/a}$	通过试点开发一种工业水防垢防腐技术, 然后进行工业化推广应用
泸天化智能仓储技术创新项目	提升仓储效能, 探索化工行业智能仓储新路径, 树立行业仓储“智改数转”示范工程	完成试运行测试, 进入结题阶段	增强库存数据分析能力, 实现规模化仓储和精细化管理	实现提质增效
煤锅炉脱硫系统硫酸	开发硫酸铵结晶新技	技术方案研究阶段	提升脱硫装置结晶系	实现提质增效

铵结晶新技术开发项目	术, 以实现系统长周期、稳定、经济和环保运行		统运行稳定、降低维护费用和生产成本	
可再生能源电解制氢-低温低压合成氨工业化示范项目	开展电解水制氢-合成氨关键技术及应用, 构建可再生能源电解水制氢-合成氨的新工艺, 开发互补融合系统的成套新技术; 建成万吨级“可再生能源电力电解制氢-合成氨”示范验证装置	目前已完成项目初步设计、工程设计、项目备案、基础施工等工作, 压缩机等核心设备即将到场后实施安装	建成万吨级“可再生能源电力电解制氢-合成氨”示范验证装置。	构建可再生能源电解水制氢-合成氨的新工艺, 开发互补融合系统的成套新技术。为大规模工业化应用及和宁公司转型升级奠定基础
3×180t 燃煤蒸汽锅炉脱硫超低排放研究应用项目	开发高效、低耗能的氨法脱硫超低排放工艺、设备及控制系统, 实现技术进步	试运行阶段	使排放的废烟气达到国家和地方的环保政策及污染物排放标准要求, 减少对环境的污染	助力公司实现向环境友好型企业转型
尿素合成塔高效塔盘研发应用项目	研发新型尿素塔盘, 提高 CO2 转化率 2-3%, 蒸汽消耗降低 3-5t/h, 增产 4-5%, 实现高负荷稳定运行	试运行阶段	完成产品研发试验, 性能达到要求目标	提升公司尿素产能, 降低能耗, 实现高质量发展
3×180t/h 锅炉低负荷长周期运行烟气达标排放攻关技术创新项目	实现锅炉低负荷长周期稳定运行	试运行阶段	实现循环流化床锅炉热效率≥91%, 且安全稳定运行周期达到 3600 小时以上	降低锅炉蒸汽单耗水平, 提高公司竞争力
气化高品质水煤浆生产工艺技术研究	研究开发并建设一套水煤浆提浓系统及配套设施	开展试验研究。	煤浆浓度提高 3%; 气化炉实现节能降耗的目标	降低装置能耗、物耗、提升产能, 实现高质量发展。
多元料浆气化清洁工艺研究项目	研发一套生化污泥参与煤浆制备的新工艺。实现节约水资源与污泥资源化利用的目的	工艺研究阶段	实现生化污泥资源化利用与水煤浆节水工艺	推进公司绿色发展
智能一体化中温余热回收高效利用技术研究与应用项目	实现了中温余热资源回收利用	样机采购与设备安装	实现工业应用	使公司消耗和能耗管理水平进一步提高

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量 (人)	405	419	-3.34%
研发人员数量占比	14.21%	13.88%	0.33%
研发人员学历结构			
本科	260	253	2.77%
硕士	16	15	6.67%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	101	97	4.12%
30~40 岁	139	142	-2.11%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额 (元)	113,982,295.56	104,194,419.98	9.39%
研发投入占营业收入比例	2.54%	2.06%	0.48%
研发投入资本化的金额	65,214,371.26	40,427,388.17	25.70%

(元)			
资本化研发投入占研发投入的比例	57.21%	38.80%	5.78%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,528,275,276.52	6,064,913,089.18	-25.34%
经营活动现金流出小计	4,296,726,387.32	5,725,267,823.65	-24.95%
经营活动产生的现金流量净额	231,548,889.20	339,645,265.53	-31.83%
投资活动现金流入小计	2,091,194,656.80	3,414,428,809.35	-38.75%
投资活动现金流出小计	1,973,289,835.95	3,499,611,785.69	-43.61%
投资活动产生的现金流量净额	117,904,820.85	-85,182,976.34	238.41%
筹资活动现金流入小计	1,444,670,820.38	1,188,041,897.54	21.60%
筹资活动现金流出小计	1,664,934,424.43	2,069,971,421.20	-19.57%
筹资活动产生的现金流量净额	-220,263,604.05	-881,929,523.66	75.02%
现金及现金等价物净增加额	129,345,774.24	-627,457,368.26	120.61%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动现金流量净额比去年同期减少 31.83%，主要为本期主要商品价格下降，导致收回货款减少所致。

投资活动现金流量净额比去年同期增加 238.41%，主要为本期减少购买结构性存款及理财产品所致。

筹资活动现金流量净额比去年同期增加 75.02%，主要为本期减少票据保证金所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明。

适用 不适用

1、固定资产计提折旧 278,386,221.81 元；2、应付款项减少 272,408,540.59 元。

五、非主营业务分析

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		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	1,962,431,103.73	20.86%	2,267,335,739.35	20.83%	0.03%	
应收账款	177,023,912.18	1.88%	117,905,215.55	1.08%	0.80%	
存货	678,418,684.37	7.21%	665,719,723.72	6.12%	1.09%	
长期股权投资	19,240,334.01	0.20%	18,007,353.28	0.17%	0.03%	
固定资产	4,095,386,001.61	43.54%	4,083,666,823.87	37.52%	6.02%	
在建工程	641,522,173.22	6.82%	601,436,047.18	5.53%	1.29%	
使用权资产	116,740,622.52	1.24%	230,481,261.80	2.12%	-0.88%	
短期借款			320,156,660.40	2.94%	-2.94%	
合同负债	194,284,212.95	2.07%	203,519,089.29	1.87%	0.20%	
长期借款	15,749,376.63	0.17%	186,660,206.82	1.71%	-1.54%	
租赁负债	109,237,998.72	1.16%	210,191,032.00	1.93%	-0.77%	

境外资产占比较高

 适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

 适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,298,285,837.86				980,000,000.00	1,938,285,837.86		340,000,000.00
2. 其他权益工具投资	23,506,895.69	2,007,436.29	19,514,331.98					25,514,331.98
3. 应收款项融资	4,964,935.73				33,833,197.53	4,964,935.73		33,833,197.53
上述合计	1,326,757,669.28	2,007,436	19,514,331.98		1,013,833	1,943,250		399,347,529.51

		.29			,197.53	,773.59		
金融负债	0.00							0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第十节财务报告“七、合并财务报表项目注释 21：所有权或使用权受到限制的资产。”

七、投资状况分析

1、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
1,135,537,236.41	372,513,485.16	204.83%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（2025年）	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
四川泸天化油脂化学有限公司	基础化学原料制造	收购	663,154,113.37	100.00%	自筹	无	长期	绿色油脂精细化学品	股权产权已过户	-2,405,770.00	-4,796,235.34	否	2025年5月28日	2025-031
合计	--	--	663,154,113.37	--	--	--	--	--	--	-2,405,770.00	-4,796,235.34	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、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

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、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：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
四川泸天化油脂化学有限公司	子公司	生产、销售化工产品	360,000,000.00	367,778,636.47	365,923,154.66	1,965,677.06	4,776,144.30	4,796,235.34
九禾股份有限公司	子公司	氮肥制造、销售	200,000,000.00	2,414,778,940.35	669,291,490.50	4,603,266,699.76	67,363,760.70	58,755,899.53
宁夏和宁化学有限公司	子公司	氮肥制造	191,000,000.00	3,778,101,243.28	975,581,812.02	1,310,892,575.78	73,298,650.55	75,641,297.01

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
四川泸天化油脂化学有限公司	同一控制下并购	有利于公司投资建设的 10 万吨/年绿色精细化学品项目，报告期该项目处于建设初期，尚未对上市公司贡献利润

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

(一) 行业格局与趋势

请见本章节“二、报告期内公司所处行业情况”的相关内容。

(二) 公司发展战略

公司依托现有产业基础，围绕“布局新质生产力，开辟新赛道”的高质量发展要求，精准构建创新生态系统，实施“新农化、新材料、新能源”三新发展战略，打造“天然气化工、精细化工、新材料、新能源”四大绿色循环产业链，加速产业向“高端化、绿色化、循环化、智能化”转型，将公司发展成为集生产、销售、科研、设计、制造、建筑、安装、服务等多元化发展于一体的享誉西南地区乃至全国的大型综合性化工企业。

在产业链打造方面：基础化工产业将重点打造电子化学品、功能性化学品、新型高效肥料等产业，实现传统产业转型升级；精细化工产业将聚焦油脂化学品深加工，重点发展绿色表面活性剂、日化助剂、高端润滑油等；特种新材料产业将重点发展杂环类特种涂料、改性材料、特种尼龙等特种材料；新能源产业将重点发展碱性电解水制氢复合膜、氢燃料电池膜电极、熔盐硝酸钾、绿氢、绿氨等产业，构建“储能+氢能+氨能”三位一体新能源体系，与基础化工耦合发展。

在现代服务业发展方面：将瞄准“工业服务稳人员、农业服务树品牌、金融服务增效益”目标，实现从“基础化工产品生产”向“制造+服务”相结合模式转变，从“单一基础化学品制造”企业向“高端制造+现代服务”型企业转变。

（三）2026 年度经营计划

坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大历次全会、中央经济工作会议和习近平总书记对中央企业重要指示精神，全面落实省委、市委经济工作会议和上级决策部署，紧扣“新农化、新材料、新能源”战略方向，以推动高质量发展为主题，以深化改革为主线，以创新发展为根本动力，通过产业建圈强链和绿色智能制造双轮驱动，统筹高质量发展和高水平安全，全力推动公司向高端化、智能化、绿色化深刻转型。公司董事会将持续守法运作、持续支持与推动经理层重点做好安全环保、生产经营、项目建设、科研创新、深化改革等方面的工作，积极发挥董事会在公司治理中的核心作用，将公司治理水平转化为公司经营业绩。

1. 筑牢安全环保底线，稳固发展根基

董事会将监督公司持续将安全环保置于发展的首要位置，构建与现代化化工企业相匹配的本质安全与绿色低碳能力。一是深化本质安全建设：监督压实全员责任，加大安全资金投入。推动“双重预防”机制数字化运行，实现隐患闭环管理，整改率 100%。支持加大“科技兴安”投入，推动安全监管向“人防、技防、物防”结合转变。二是践行绿色低碳路径：指导开展“碳达峰”基础工作，支持建立碳足迹追踪系统，推进绿氢耦合合成氨示范项目。推动环保提标与资源化，确保外排合格率 100%。加强产品全生命周期环境管理。三是健全应急风控体系：督导完善实战化应急预案体系。支持开展“场景化”应急演练，提升一线处置能力。推动建立常态化风险监测预警体系，实现风险早识别、早处置。

2. 聚焦经营效益提升，推动发展转型

董事会将密切关注市场动态与成本结构，指导公司推动发展从规模扩张向质量效益型转变。一是实施精准市场策略：支持管理层实施差异化营销，强化市场研判与快速响应。推动资源向高效复合肥、绿色化学品、高端新材料等高附加值产品倾斜。深化“产品+服务”模式，强化品牌价值。指导开拓国际市场，构建内外互补格局。二是深化预算与成本管控：批准并监督执行全面预算，确保刚性约束。推动全员极限降本，指导采购端集约化，节约采购成本；生产端优化降耗，降低综合能耗；管理端严控开支，降低管理费用。三是强化财务稳健与现金流安全：指导精细化现金流管理，保障资金

链健康。拓宽融资渠道，全力保障成功发行不超过 10 亿元债券。四是推动质量服务升级：监督强化全过程质量管控，确保产品合格率稳定在 99.8%以上，尿素优等品率 99%以上。支持升级服务能力，力争千吨级客户达 300 个，客户满意度提升至 96%以上。

3. 加速产业转型升级，培育增长新极

董事会将项目投资作为转型升级的关键抓手，全力推动重点项目落地见效。一是狠抓重点项目建成：监督坚持“项目为王”，实行清单管理与挂图作战。确保 10 万吨/年绿色精细化学品项目、科创孵化平台以及 50 万吨/年新型高效肥项目等里程碑节点务必达成；推动电解制氢合成氨示范及多个中试项目取得实质性进展。二是强化投资精益管控：指导实施穿透式投资管理，推行标准化设计与集中采购，加强审计监督，杜绝“三超”，确保投资效益，打造精品廉洁工程。三是推动项目无缝衔接：支持“建管结合、提前介入”模式，指导生产、销售等团队深度参与后期建设，确保项目快速转化为生产力与经济效益。

4. 强化科技创新驱动，塑造核心优势

董事会将科技创新视为塑造未来竞争力的核心，指导公司完善创新体系，加速成果转化。一是完善研发转化体系：支持以国家级技术中心、博士后工作站为核心载体，统筹技术攻关与工艺优化。批准新开展重点研发项目 21 项。力争全年完成成果转化 1 项，申请专利 20 项，授权 5 项，参编国标/行标 2 项。二是前瞻布局新兴产业：指导依托科创孵化平台，布局高端润滑油、生物基材料等新赛道。有序推进长碳链 α -烯烃、特种聚酰胺等五个中试项目，加快培育新质生产力，形成产业梯次。三是探索创新激励机制：支持建立差异化科技评价与激励体系，加大对重大成果奖励，探索收益分享等中长期激励方式。

5. 持续深化内部改革，激发组织活力

董事会将推动深化改革，以构建更具活力的经营管理生态。一是重塑高效组织体系：指导实施机构精简与整合，推动总部“扁平化、高效化”转型。批准总部岗位优化方案，拟岗位整合至 300 个，定员优化至 1020 人。二是优化人才配置机制：督导破除“大锅饭”思维，畅通“能者上、庸者下”通道。加强青年科技、复合型管理及高技能人才培养储备，确保关键骨干流失率控制在 10%以内。

（四）面临的主要风险及应对措施

1. 市场经营风险：公司主要产品尿素、复合肥、甲醇等价格大幅下跌，2025 年主要产品尿素、合成氨价格震荡下行，公司 2025 年归母净利润大幅度下滑，盈利空间严重收窄。同时，天然气等原料价格持续高位，与产品价格形成倒挂，成本压力显著增大。

应对措施：一是实施“精准营销”策略，针对不同产品线制定差异化定价策略，强化市场快速反应。二是发力“结构优化”，资源重心向高效复合肥、绿色化学品等高毛利产品转移，力争高端产品收入占比提升。三是积极争取尿素出口配额，依托西部陆海新通道拓展国际市场。四是深入开展对标管理，持续优化工艺参数，降低物耗能耗，对冲成本压力。

2. 安全环保风险：公司部分生产装置运行年限长，老旧装置、长输管线、危化品仓储运输等领域风险点多面广。作为高危行业，合成氨等装置面临严格监管，环保标准持续趋严，“双碳”目标下减排压力增大，环保合规成本持续上升。

应对措施：一是压实全员安全责任，完善安全生产责任制，严格执行“一票否决”。加大安全技改资金投入，对重大危险源实行“一源一策”管控。二是加大“科技兴安”投入，推广应用智能监控、泄漏检测等先进技术，推动从“人防”向“技防”“物防”转变。三是深入实施“碳达峰”行动，加快推进绿氢耦合合成氨示范项目，持续对标先进技术提标改造，确保稳定达标排放。

3. 人才支撑风险：随着公司向“新农化、新材料、新能源”战略转型，现有人员结构面临挑战，高端研发人才、复合型管理人才和高技能工匠人才存在缺口。部分关键岗位人才储备不足，难以完全支撑转型升级发展需求。

应对措施：一是实施“精准引才”计划，围绕新材料、新能源等战略方向引进领军人才和急需紧缺人才。二是构建“系统育才”体系，完善“管理+技术”双通道发展路径，加大培训投入，加强青年科技骨干培养储备。三是营造“用心留才”环境，着力打造事业平台和创新文化，激发人才内生动力。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年5月9日	公司办公大楼	电话沟通	个人	个人	咨询尿素化肥产品的传统需求旺季集中在哪些月份？公司气头工艺生产的相关产品、煤头工艺生产的相关产品，各自盈利能力情况如何。公司已作回复。	不适用
2025年8月15日	公司办公大楼	电话沟通	个人	个人	咨询公司生产经营状况以及公司股票走势相对大盘表现较弱的原因。公司已作回复。	不适用
2025年8月20日	公司办公大楼	电话沟通	个人	个人	咨询公司半年度业绩预告同比下降的原因。公司已作回复。	不适用

十三、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

十四、“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、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，加强信息披露工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求。

（一）关于股东与股东会

报告期内，公司严格遵守法律法规，规范地召集、召开股东会。股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序和表决结果均符合《公司法》《上市公司股东会规则》等法律法规和公司《股东会议事规则》的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东充分行使自己的权利。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上实行“五分开”，独立于控股股东，公司董事会和内部机构独立运作。公司的重大决策由股东会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规定的选聘程序选举董事；董事会的人数及人员构成符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司董事会下设董事会执行委员会，作为董事会的常设机构，对日常经营管理事项做出灵活、高效的快速决策和部署。董事会设立了战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个专业委员会，为董事会的决策提供专业意见。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》开展工作，以认真负责的态度按时出席董事会和股东会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

（四）关于信息披露

公司严格按照《公司法》《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》《信息披露管理制度》等的要求，认真履行信息披露义务。公司指定《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，确保所有股东有公平的机会获得公司相关信息。同时，公司指定董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，负责公司的信息披露与投资者关系管理，接待股东的来访和咨询。

（五）关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步完善和建立公正、透明的董事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，将董事、高管以及核心骨干的薪酬与公司效益挂钩，有助于保持中高层人员的稳定性，更能充分激发其价值创造能动性，从而推动公司经营目标的实现。

（六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极加强与各方利益者的沟通、交流与合作，致力于为客户、股东、员工和社会创造更大的价值，注重环境保护，积极履行社会责任，提高公司整体竞争力，促进公司持续健康稳定发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

（一）业务方面：公司拥有独立完整的供应、研发、生产和销售体系，具有独立面向市场自主经营的能力，独立开展业务、独立核算和决策、独立承担责任与风险，不依赖于控股股东或其它任何关联方。

（二）人员方面：公司在劳动、人事及工资管理方面已形成完整的体系，设立了独立的人力资源管理部门，独立于控股股东进行劳动、人事及工资管理。公司拥有独立的员工队伍，公司董事和高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》等有关法律、法规及规定合法产生。公司高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事以外的任何职务。

（三）资产方面：公司与控股股东产权关系明晰，拥有完整独立的法人资产，独立拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，独立拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权及使用权。公司对所有的资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构方面：公司设立了健全的符合自身生产经营需要的组织机构体系，独立运作且运行良好，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

（五）财务方面：公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系和规范的财务管理制度，独立进行财务决策。公司开设独立的银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东共用银行账户或混合纳税现象。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减变动的原因
廖廷君	男	57	董事长	现任	2016年11月8日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
傅利才	男	55	董事、总经理	现任	2023年11月27日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
龚正英	女	56	董事	现任	2022年1月27日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
陈茂竹	男	57	董事	现任	2022年1月27日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
赵元柱	男	58	董事	现任	2024年3月25日	2027年3月24日	0	0	0	0	0	
徐小平	男	49	董事	现任	2024年10月22日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
向朝阳	男	68	独立董事	现任	2024年2月27日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
王积慧	女	51	独立董事	现任	2024年2月27日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
马卫民	男	54	独立董事	现任	2025年6月27日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
王斌	男	46	副总经理、财务总监、董事会秘书	离任	2015年6月30日	2026年2月27日	0	0	0	0	0	
王晓华	男	57	副总经理	现任	2018年5月7日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
郭春建	男	53	副总经理	现任	2022年1月27日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	
陈懋金	男	53	副总经理	现任	2024年1月12日	2027年6月19日	0	0	0	0	0	

					日	日						
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，公司原独立董事益智先生在公司连续担任独立董事已满六年，达到中国证监会《上市公司独立董事管理办法》（证监会令第 220 号）规定的任职年限上限，任期届满已离任。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
益智	独立董事	离任	2025 年 6 月 27 日	任职届满
马卫民	独立董事	被选举	2025 年 6 月 27 日	选举

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（1）董事情况

廖廷君：曾任四川省泸州市合江县委党建办副主任兼组织科长，合江县福宝镇党委书记，合江县二里乡党委书记、人大主席，合江县榕山镇党委书记、人大主席，合江县人民政府副县长，援藏挂职任四川省甘孜州乡城县常务副县长，挂职任泸州市化改办副主任、泸天化（集团）有限责任公司党委副书记、总经理。现任泸天化（集团）有限责任公司党委书记、董事长，四川泸天化股份有限公司党委书记、董事长。

傅利才：郑州工业大学化工工艺专业毕业，全日制本科学历，工学学士学位，注册安全工程师、高级工程师。曾任泸天化（集团）有限责任公司党委委员、常务副总经理，现任四川泸天化股份有限公司党委副书记、总经理。

龚正英：本科（在职）毕业于西南师范大学政治教育学专业，中共四川省委党校区域经济学在职研究生学历；高级经济师，企业法律顾问，四川省国有资产法律保障协会会员。

陈茂竹：先后毕业于四川银行学校金融专业和中央党校管理专业，本科学历。曾任中国银行泸州分行风险管理部副主任；中国银行泸州分行计划财会部副主任、主任；中国银行泸州分行公司业务部主任；中国银行泸州市合江支行行长；中国银行泸州分行副行长、党委委员；现任中国银行泸州分行业务专员。

赵元柱：中共四川省委党校经济专业研究生，高级政工师。曾先后在合江县中音乡中心校任教师、教导主任，中共合江县委组织部主办干事、县委办副主任，合江县白鹿镇、先市镇镇长，中共合江县委组织部副部长、县委党建办主任，合江县人事局党组书记、局长、编办主任，中共泸州市纳溪区委常委、宣传部部长、区总工会主席，泸州市文化旅游发展投资集团有限公司党委书记、董事长兼泸州市兴泸投资集团有限公司副总经理；现任泸天化（集团）有限责任公司党委副书记、工会主席、职工董事，四川泸天化股份有限公司党委副书记、工会主席。

徐小平：西南政法大学经济法专业毕业，本科学历，法学学士，高级经济师。曾任中国农业银行四川省泸州分行三农金融部总经理，中国农业银行四川省合江县支行党委书记、行长，中国农业银行四川省宜宾分行党委委员、纪委书记，现任中国农业银行四川省泸州分行党委委员。

王积慧：毕业于西南财经大学，全日制本科学历，管理学硕士学位，民盟盟员，教授，高级会计师。现任成都大学商学院教授，网是科技股份有限公司独立董事。

向朝阳：先后毕业于西南政法学院和四川大学，全日制研究生学历，硕士学位，中共党员，教授，律师。曾任四川大学法学院法律适用研究中心主任。现任四川川达律师事务所管委会主任，华西证券股份有限公司独立董事。

马卫民：曾任北京航空航天大学经济管理学院副教授、挂职上海市宝山区经济委员会副主任、挂职上海市杨浦区发展与改革委员会副主任。现任同济大学经济与管理学院教授、博士生导师，同济大学运筹与战略决策研究所所长；此外，马卫民先生还担任九三学社上海市经济金融委员会副主任等职务。

（2）高管人员情况

王斌：曾任四川泸天化股份有限公司财务部综合组组长、财务部副部长、财务部部长。曾任四川泸天化股份有限公司常务副总经理、财务总监、董事会秘书；宁夏和宁化学有限公司董事长、党委书记。2026年2月27日，因个人原因辞去财务总监、副总经理兼董事会秘书职务。

王晓华：曾任泸县潮河镇党委委员、副镇长、党委副书记；泸县嘉明镇党委副书记、镇长；泸县福集镇党委副书记、镇长；泸县太伏镇党委书记；泸州市工投集团资产经营部部长；泸州市机动车检测中心有限公司执行董事、总经理。现任四川泸天化股份有限公司副总经理。

郭春建：曾任四川泸天化股份有限公司尿素一车间化工操作工、班长、工艺管理员、车间副主任、车间主任；尿素二车间主任；合成二车间主任；生产部部长兼党支部书记、能源管理部部长；安监部部长、党支部书记；公司总经理助理。现任四川泸天化股份有限公司副总经理。

陈懋金：曾任四川泸天化油脂公司检修车间党支部书记、主任；泸天化股份公司党群工作部副部长、组织部副部长、宣传部副部长、党委办公室副主任；宁夏和宁化学有限公司党委委员、副总经理。现任四川泸天化股份有限公司副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
廖廷君	泸天化（集团）有限责任公司	党委书记、董事长	2023年6月1日		是
陈茂竹	中国银行股份有限公司泸州市分行	业务专员	2024年3月1日		是

徐小平	中国农业银行股份有限公司泸州市分行	党委委员、副行长	2024 年 7 月 1 日		是
-----	-------------------	----------	----------------	--	---

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
龚正英	泸州市国有资本运营管理有限公司	专职外部董事	2021 年 12 月 20 日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

2025 年，公司董事、高级管理人员从公司获得的税前报酬总额（包括基本工资、奖金、津贴、补贴、2022—2024 年任期激励收入、职工福利费和各项社会保险费、住房公积金、企业年金等）均依据公司劳动人事工资制度，结合个人履职情况和绩效考评结果核算发放。

关于部分董事、高级管理人员税前报酬总额中包含 2022—2024 年任期激励收入的具体情况说明如下：

公司董事长廖廷君先生其薪酬发放单位已于 2023 年 6 月转移至泸天化集团，2025 年度本公司仅发放 2022 年 1 月至 2023 年 5 月任期激励收入，金额为 9.86 万元。

公司董事兼总经理傅利才先生于 2023 年 11 月由泸天化集团副总经理转任现职，2025 年度税前报酬总额含本公司发放 2023 年 11 月至 2024 年 12 月任期激励收入 8.12 万元。

公司董事会秘书、副总经理王斌先生 2025 年度税前报酬总额含本年度发放 2022 年 1 月至 2024 年 12 月任期激励收入 16.49 万元。2026 年 2 月 27 日，因个人原因辞去财务总监、副总经理兼董事会秘书职务。

公司副总经理王晓华先生 2025 年度税前报酬总额含本年度发放 2022 年 1 月至 2024 年 12 月任期激励收入 17.11 万元。

公司副总经理郭春建先生 2025 年度税前报酬总额含本年度发放 2022 年 1 月至 2024 年 12 月任期激励收入 16.49 万元。

公司副总经理陈懋金先生自 2023 年 12 月起任现职，2025 年度税前报酬总额含本公司发放 2023 年 12 月至 2024 年 12 月任期激励收入 6.1 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
廖廷君	男	57	董事长	现任	9.86	是
傅利才	男	55	董事兼总经理	现任	58.39	是

赵元柱	男	58	职工董事	现任	0	是
龚正英	女	56	董事	现任	0	是
陈茂竹	男	57	董事	现任	0	是
徐小平	男	49	董事	现任	0	是
益智	男	54	独立董事	离任	3	否
向朝阳	男	68	独立董事	现任	6	否
王积慧	女	51	独立董事	现任	6	否
马卫民	男	54	独立董事	现任	3	否
王斌	男	46	副总经理、董 事会秘书、财 务总监	离任	61.3	否
王晓华	男	57	副总经理	现任	61.54	否
郭春建	男	53	副总经理	现任	61.38	否
陈懋金	男	53	副总经理	现任	50.58	是
合计	--	--	--	--	321.05	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司董事、高级管理人员 2024 年度目标责任书、2022-2024 年任期目标责任书和薪酬管理办法
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	报告期内薪酬考核工作已完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

2025 年度，公司董事及高级管理人员基本薪酬按规定实施每月预发；2025 年 12 月，根据 2024 年度业绩考核结果发放 2024 年度薪酬结算款项，同时依据 2022—2024 年任期业绩考核结果发放该任期激励收入。

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
廖廷君	9	2	7	0		否	3
傅利才	9	2	7	0		否	3
赵元柱	9	2	7	0		否	3
龚正英	9	2	7	0		否	3
陈茂竹	9	2	7	0		否	3
徐小平	9	2	7	0		否	3
益智	6	1	5	0		否	1

向朝阳	9	2	7	0		否	3
王积慧	9	2	7	0		否	3
马卫民	3	1	2	0		否	2

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

报告期，公司董事均严格按照《公司法》等法律法规的规定，忠实履行自己的职责，通过各种渠道对公司各项管理和内部控制制度的建设及执行情况、董事会决议执行情况进行调查，实时了解公司生产经营、财务运作、资金往来、项目投资、日常性关联交易等经营情况，关注了董事会审议的定期报告、关联交易、对外担保等相关事项，维护了公司和股东利益，对推动公司持续、稳定、健康发展具有积极作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
董事会战略委员会	廖廷君、傅利才、赵元柱、益智、龚正英、徐小平、陈茂竹	2	2025年01月10日	审议《关于投资建设年产10万吨绿色精细化学品项目的议案》	无	无	
			2025年05月12日	审议《关于泸天化股份拟购买泸州弘盛化工园区运营服务有限公司100%股权的议案》《关于拟为全资子公司及孙公司提供担保的议案》	无	无	
董事会审计委员会	王积慧、向朝阳、陈茂竹、益智、徐小平	2	2025年01月06日	审议《四川泸天化股份有限公司变更2024年度财务报表和内部控制审计项目签字注册会计师的议案》	无	无	
			2025年04月09日	1. 审议《四川泸天化股份有限公司2024年内部控制自我评价报告议案》 2. 审议《四川泸天化股份有限公司2024年度财务报表审计报告的议案》 3. 审议《计提资产减值准备的议案》 4. 审议《2024年度会计师事务所的履职情况评	无	无	

				估报告及审计委员会履行监督职责情况报告的议案》 5. 审议《审计室 2024 年度审计工作总结及 2025 年度工作计划的议案》			
董事会审计委员会	王积慧、向朝阳、陈茂竹、马卫民、徐小平	4	2025 年 07 月 09 日	1. 审议《四川泸天化股份有限公司审计委员会议事规则修订内容的议案》 2. 审议《四川泸天化股份有限公司关于融资居间费用的自查报告的议案》 3. 审议《审计室 2025 年上半年工作总结的议案》	无	无	
			2025 年 08 月 15 日	1. 审议《四川泸天化股份有限公司 2025 年半年度报告的议案》 2. 审议《四川泸天化股份有限公司 2022、2023 年出资人审计整改方案的议案》	无	无	
			2025 年 10 月 14 日	审议《四川泸天化股份有限公司 2025 年第三季度报告的议案》	无	无	
			2025 年 11 月 21 日	1. 审议《选聘 2025 年度财务报告和内部控制审计会计师事务所的议案》 2. 审议《2026 年度日常关联交易预计的议案》	无	无	
董事会提名委员会	益智、廖廷君、傅利才、向朝阳、王积慧	1	2026 年 06 月 03 日	审议《关于聘任独立董事的议案》	推荐马卫民先生任独立董事	无	
薪酬与考核委员会	向朝阳、益智、龚正英	1	2025 年 4 月 11 日	1. 审议《2024 年度职工工资总额的议案》 2. 审议《2024 年度董事长廖廷君先生薪酬的议案》 3. 审议《2024 年度董事总经理傅利才先生薪酬的议案》 4. 审议《2024 年度公司其他高级管理人员薪酬的议案》 5. 审议《2024 年度监事会主席简洁女士薪酬的议案》 6. 审议《2024 年度监事吕静松先生薪酬的议案》 7. 审议《2025 年度独立董事王积慧女士津贴的议案》 8. 审议《2025 年度独立	同意	无	

				董事向朝阳先生津贴的议案》 9. 审议《2025 年度独立董事益智先生津贴的议案》			
--	--	--	--	--	--	--	--

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	1,486
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,383
报告期末在职员工的数量合计（人）	2,869
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,869
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	530
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,846
销售人员	247
技术人员	472
财务人员	58
行政人员	246
合计	2,869
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	42
本科	1,038
大专	1,129
中专/中技/高中	439
初中及以下	221
合计	2,869

2、薪酬政策

公司严格遵循工资总额调控“两低于”原则，统筹管控职工工资总体水平；结合各下属单位功能定位、经营效益、运营效率及薪酬支付能力等因素，实施分类管理、差异化薪酬策略与工资总额管控机制。

公司坚持以业绩结果为导向、以价值创造为核心，建立职工薪酬水平与企业经济效益、人力资源效率、行业薪酬对标结果紧密挂钩、同向联动的分配机制。在核定工资总额框架内，持续优化内部收入分配结构，严格执行按岗定薪、岗变薪变，不断完善全员绩效考核体系，设立及优化完善科技创新成果、合理化建议、QC 成果、长周期、总经理特别贡献等激

励奖项，实现薪酬分配向科研技术人员、核心管理骨干等作出突出贡献的人才，以及一线关键、苦、脏、险、累岗位重点倾斜。在企业经营业绩波动、工资总额下调的情况下，公司坚持岗位价值导向，最大限度保障核心骨干人员薪酬稳定，确保其薪酬降幅控制在合理区间，充分激发核心人才干事创业的积极性与主动性，为公司持续健康发展提供坚实的人才支撑与保障。

3、培训计划

2025 年度，公司以“构建纵横双轨全链条成长体系，打造百年泸天化人才高地”为目标，深入践行人才兴企战略，持续创新人才培育模式、健全人才发展体系、优化高效人才供应链，构建人才全链条成长体系。全年累计开展培训项目 1760 项，覆盖员工 7.4 万人次，实现人才培养广度与深度同步提升。技能人才方面，以培训赋能、竞赛选拔强化梯队搭建，4 人获评电工高级技师、1 人斩获全国仪表工竞赛优胜奖；专业技术人才方面，聚焦核心关键领域，精准配置内外部师资开展靶向培训，以职称晋升驱动能力提升，全年 110 余人成功晋升中级及以上职称；管理人才方面，构建“公司领导授课 + 副总工师带徒”培养模式，后备管理人才进入“培养-成长-晋升”的良性循环。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	0
劳务外包支付的报酬总额（元）	46,628,586.12

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司严格按照《公司章程》以及相关法律法规规定执行利润分配政策，公司现金分红政策制定及执行均符合《公司章程》的规定和股东会决议的要求，在保证公司正常经营发展的前提下实现对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配方案及实施过程充分保护了中小投资者的合法权益，确保公司持续、健康、稳定发展。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	根据四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计报告，公司 2025 年度实现归属于母公司的所有者净利润 3,178.72 万元，母公司财务报表实际可供分配的未分配利润为-102,027.47 万元，合并财务报表实际可供分配的未分配利润为-139,860.99 万元。鉴于公司 2025 年度合并报表和母公司报表未分配利润均为负值，故 2025 年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益	是

是否得到了充分保护：	
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

董事会是否审议利润分配方案（含不分红不转增）

是 否

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

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司实际情况对公司的内部控制体系进行持续改进、优化，以适应不断变化的外部环境以及内部管理的要求。建立健全涵盖公司治理、职业健康、安全环境、财务、资产、设备、生产、质量、测量、人力资源管理等领域的制度体系，内部控制设计健全、合理，内部控制执行基本有效，不存在重大遗漏。并强化内控制度在经营管理活动中的贯彻执行、监督检查与反馈改进，确保各项内控制度具备合理性、完整性和有效性，促进公司合规发展。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十、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

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年03月16日
内部控制评价报告全文披露索引	公告名称：《四川泸天化股份有限公司2025年度内部控制自我评价报告》 公告网址：巨潮资讯网
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：（1）董事、监事和高级管理人员舞弊；（2）公司更正已公布发生重大错报的财务报告；（3）注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。	公司确定的定性标准主要根据缺陷潜在负面影响的性质、范围等因素确定，主要考虑因素：违反国家法律、法规或规范性文件；重大决策程序不科学；制度缺失可能导致系统性失效；重大或重要缺陷不能得到整改；其他对公司影响重大的情形。
定量标准	一般缺陷：错报≤营业收入总额的1%；错报≤利润总额的5%；错报≤资产总额的1%；错报≤净资产的1%。重要缺陷：营业收入总额的1%<错报≤营业收入总额的3%；利润总额的5%<错报≤利润总额的10%；资产总额的1%<错报≤资产总额的3%；净资产的1%<错报≤净资产的5%。重大缺陷：错报>营业收入总额的3%；错报>利润总额的10%；错报>资产总额的3%；错报>净资产的5%。	一般缺陷：损失≤利润总额的5%。重要缺陷：利润总额的5%<损失≤利润总额的10%。重大缺陷：损失>利润总额的10%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026年03月16日
内部控制审计报告全文披露索引	公告名称：《四川泸天化股份有限公司2025年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

公司及下属子公司进出口公司对2024年导致内部控制非标准审计意见的事项已经完成整改。

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十五、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）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	四川泸天化股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://103.203.219.138:8082/eps/fillIn/now-fill/year/pfxx?tab=16
2	宁夏和宁化学有限公司	企业环境信息依法披露系统（宁夏） https://222.75.41.50:10958/

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

上市公司发生环境事故的相关情况

无

十六、社会责任情况

公司始终坚守“奉献社会、回馈社会”的核心理念，将社会责任融入企业发展战略，带动全体员工积极投身社会公益事业，在“慈善捐赠”“助学扶困”“爱心助学”等领域持续发力，全年投入资金 60 余万元，以实际行动践行企业担当。

慈善捐赠：公司组织“慈善一日捐”活动，得到全体员工的积极响应，累计捐款 20.8 万元；同时，组织开展员工无偿献血活动，56 名职工积极参与，累计献血量达 17600 毫升；向泸州慈善总会捐赠 15 万元帮扶资金，专项用于福宝镇鹿鸣村洪灾后的路灯设施恢复重建，为灾后恢复与乡村发展注入温暖力量。

爱心助学：公司探索“教育+就业”帮扶新路径，携手四川省化工职业技术学院启动“泸天化定向培训班”，面向公司对口帮扶村及凉山州普格县托底帮扶区域，招收符合条件的高考生，学员毕业后通过考核可直接入职泸天化，实现“校门”到“厂门”无缝衔接。同时，通过宁夏扶贫基金会捐赠价值 3.6 万元的书包、台灯等学习用品，改善偏远地区学生学习条件，以人才振兴赋能乡村振兴。

应急救援：公司消防救护中心外勤出警 5 次，高效完成应急救援任务。

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

无

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司积极践行国企责任，主动融入乡村振兴战略，持续推进“消费帮扶”“农技服务”等多个帮扶项目，为乡村振兴工作继续贡献力量，公司召开专题会研究定点帮扶工作 1 次，驻村帮扶调研 10 次，5 名第一书记（队员）驻村常态化开展工作，全年累计投入资金 50 余万元开展定点帮扶工作。

产业帮扶：依托技术优势组建农技服务小分队，90 余名资深农艺师及技术骨干先后深入田间地头开展指导 900 余次，受理电话咨询 4800 余次，助力万余农户解决施肥难题。针对椒园村新增 350 亩辣椒种植项目，组织专业团队开展土壤分析，定制科学配肥方案；在春耕关键时期，特邀农技专家为对口村农户开展辣椒种植、施肥及田间管理等技术培训，有效提升了农户的种植技能水平；同时，积极落实物资帮扶举措，先后向古蔺县椒园村等 5 个帮扶村捐赠化肥 70.5 吨，精准解决农户春耕用肥燃眉之急。采取“以购代扶”模式，采购赵坪村冬笋 6000 余公斤，金额 14.4 万元；采购牛滩镇生姜种植专业合作社生姜 4700 余公斤，金额 15.87 万元，以消费帮扶直接带动农户增收致富。

走访慰问：在春节、重阳节等重要节点，公司组织开展困难群众走访慰问活动，深入椒园村等 5 个帮扶村，对 56 户困难家庭进行实地探访，为他们送去米、面、油等生活用品，以贴心关怀帮助困难群众度过祥和节日，让乡村百姓感受到企业的温暖与关怀。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

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

三、违规对外担保情况

适用 不适用

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

内容详见本年度报告“第十节财务报告”“九、合并范围的变更”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	74
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	何寿福、凡波
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请具有从事证券相关业务资格的四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务审计机构和内部控制审计机构，审计费用人民币 50 万元（含税），内控审计费用为 24 万元（含税）。本报告期内尚未付款。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易适用 不适用**3、共同对外投资的关联交易**适用 不适用**4、关联债权债务往来**适用 不适用**5、与存在关联关系的财务公司的往来情况**适用 不适用**6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况**适用 不适用**7、其他重大关联交易**适用 不适用**十五、重大合同及其履行情况****1、托管、承包、租赁事项情况****(1) 托管情况**适用 不适用**(2) 承包情况**适用 不适用**(3) 租赁情况**适用 不适用

承租资产方面，确认使用权资产情况如下：

单位：元

资产类型	原值	累计折旧	净值
生产设施	238,181,922.62	147,733,582.20	90,448,340.42
土地	5,890,630.33	2,650,783.68	3,239,846.65
房屋及建筑物	24,896,389.77	1,843,954.32	23,052,435.45

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

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额(万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益(万元)	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
泸天化(集团)有限责任公司	四川泸天化股份有限公司	位于纳溪区的部分土地、建筑物(构筑物)、成套机器设备和房屋	29,896.89	2025-01-01	2025-12-31	-2,371.07	按照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧,并按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用,计入当期损益或计入相关资产成本。	使用权资产摊销及未确认融资费用合计减少公司利润总额2371.07万元	是	母公司

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

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
四川化工控股(集团)有限公司	2020-05-15	102,205.88	2020-06-01	102,205.88	连带责任保证	无	无	8年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)				报告期内对外担保实际发生额合计(A2)						25,664.00
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)		102,205.88		报告期末实际对外担保余额合计(A4)						10,898.00
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
宁夏和宁化学有限公司	2019-03-13	111,314.18	2019-12-31	64,989.75	连带责任保证	无	否	8年	否	否
			2019-07-10	18,331.42	连带责任	无	否	8年	否	否

					保证					
			2019-12-09	17,672.55	连带责任保证	无	否	8年	否	否
			2019-03-28	9,108.31	连带责任保证	无	否	期限届满之日起2年	否	否
			2019-10-15	1,212.16	连带责任保证	无	否	8年	否	否
宁夏和宁化学有限公司	2025-05-27	100,000.00	2025-09-30	293.22	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-10-31	403.49	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-12-05	55.40	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-12-25	822.83	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-10-27	912.40	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
四川泸天化进出口贸易有限公司	2024-04-25	150,000.00	2025-02-18	8,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-02-24	5,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-04-09	8,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-04-09	1,400.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-05-13	5,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-06-04	3,500.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
四川泸天化进出口贸易有限公司	2025-05-28	100,000.00	2025-06-23	3,500.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-06-27	1,424.71	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-07-15	8,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-08-06	5,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-09-03	1,500.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否

			2025-09-11	5,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-10-14	1,400.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-10-15	5,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-10-24	7,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
九禾股份有限公司	2024-04-25	30,000.00	2025-03-04	10,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-05-08	3,500.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-06-08	1,400.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-11-18	1,400.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-02-18	3,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-06-17	6,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-08-22	3,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
			2025-05-15	10,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
九禾贸易有限公司	2025-05-28	20,000.00	2025-06-03	10,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	是	否
			2025-12-08	10,000.00	连带责任保证	无	否	6个月	否	否
四川九禾生态肥业有限责任公司	2025-05-28	28,000.00								
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		308,000.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		129,512.05					
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		419,314.18	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		60,685.34					
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
报告期内审批对子公司			报告期内对子公司							

担保额度合计 (C1)		担保实际发生额合计 (C2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	
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)	308,000.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	155,176.05
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	521,520.06	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	71,583.34
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			11.28%
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)			60,685.34
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0.00
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			60,685.34
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)			无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			无

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

4、其他重大合同

适用 不适用

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、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									
二、无限售条件股份	1,568,000,000	100.00%						1,568,000,000	100.00%
1、人民币普通股	1,568,000,000	100.00%						1,568,000,000	100.00%
三、股份总数	1,568,000,000	100.00%						1,568,000,000	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

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

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

□适用 ☑不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	44,348	年度报告披露日前上一 月末普通股 股东总数	41,666	报告期 末表决 权恢复 的优先 股股东 总数 (如有) (参见 注8)	0	年度报告披露日前上一月 末表决权恢复的优先股股 东总数(如有)(参见注 8)	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持 股数量	报告期 内增减 变动情 况	持有有 限售条 件的股 份数量	持有无限 售条件 的股份 数量	质押、标记或冻结 情况	
							股份状态	数量
泸天化(集团) 有限责任公司	国有法人	15.09%	236,550,393	0	0	236,550,393	不适用	0
泸州产业发展投 资集团有限公司	国有法人	14.84%	232,664,610	0	0	232,664,610	不适用	0
中国银行股份 有限公司泸州分 行	境内非国 有法人	8.79%	137,838,627	0	0	137,838,627	不适用	0
四川泸天化股份 有限公司破产企 业财产处置专用 账户	境内非国 有法人	5.83%	91,363,464	0	0	91,363,464	不适用	0
中国农业银行股 份有限公司四川 省分行	国有法人	5.00%	78,402,297	0	0	78,402,297	不适用	0
中国工商银行股 份有限公司泸州 分行	境内非国 有法人	3.66%	57,437,792	0	0	57,437,792	不适用	0
中国农业银行股 份有限公司宁夏 回族自治区分行	境内非国 有法人	3.43%	53,859,298	0	0	53,859,298	不适用	0
中国银行股份 有限公司成都锦 江支行	境内非国 有法人	3.32%	52,019,100	0	0	52,019,100	不适用	0
兴业银行股份 有限公司重庆分 行	境内非国 有法人	3.30%	51,771,777	0	0	51,771,777	不适用	0
中国银行股份 有限公司宁夏回 族自治区分行	境内非国 有法人	2.81%	44,090,414	0	0	44,090,414	不适用	0
战略投资者或一般法人因配	不适用							

售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，泸天化（集团）有限责任公司、泸州产业发展投资集团有限公司为一致行动人，中国银行股份有限公司泸州分行、中国银行股份有限公司成都锦江支行、中国银行股份有限公司宁夏回族自治区分行为一致行动人，中国农业银行股份有限公司四川省分行、中国农业银行股份有限公司宁夏回族自治区分行为一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	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
泸天化（集团）有限责任公司	236,550,393	人民币普通股	236,550,393
泸州产业发展投资集团有限公司	232,664,610	人民币普通股	232,664,610
中国银行股份有限公司泸州分行	137,838,627	人民币普通股	137,838,627
四川泸天化股份有限公司破产企业财产处置专用账户	91,363,464	人民币普通股	91,363,464
中国农业银行股份有限公司四川省分行	78,402,297	人民币普通股	78,402,297
中国工商银行股份有限公司泸州分行	57,437,792	人民币普通股	57,437,792
中国农业银行股份有限公司宁夏回族自治区分行	53,859,298	人民币普通股	53,859,298
中国银行股份有限公司成都锦江支行	52,019,100	人民币普通股	52,019,100
兴业银行股份有限公司重庆分行	51,771,777	人民币普通股	51,771,777
中国银行股份有限公司宁夏回族自治区分行	44,090,414	人民币普通股	44,090,414
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，泸天化（集团）有限责任公司、泸州产业发展投资集团有限公司为一致行动人，中国银行股份有限公司泸州分行、中国银行股份有限公司成都锦江支行、中国银行股份有限公司宁夏回族自治区分行为一致行动人，中国农业银行股份有限公司四川省分行、中国农业银行股份有限公司宁夏回族自治区分行为一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
泸天化（集团） 有限责任公司	廖廷君	1996年04月18日	915105002047325 02W	肥料（未取得相关行政许可不得开展经营活动）、化工原料（不含危化品）、化工产品（不含危化品）、合成材料的生产、销售及其生产技术开发、咨询、交流、转让、推广服务；工程技术研究和试验发展、农业科学研究和试验发展；水污染治理、土壤污染治理与修复服务；化工专用设备制造、销售；特种设备检验与检测；房地产开发经营；集中式供水（自备水）；码头和其他港口设施服务、货物装卸服务、港口拖轮服务、船舶港口服务；对本集团企业管理服务；汽车租赁；房屋租赁；机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

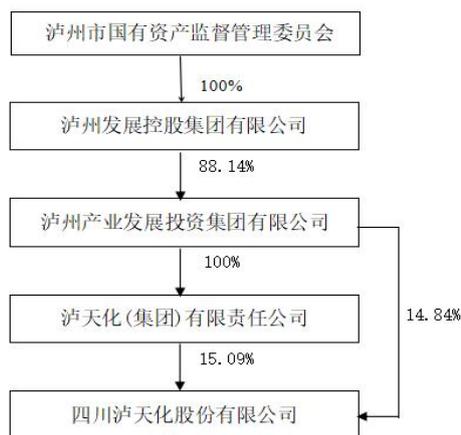
实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
泸州市国有资产监督管理委员会	张学彬	2005年03月03日	11510400771686813T	无
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2024 年 06 月 01 日	13,136,288 股至 24,630,541 股	0.84%-1.57%	8,000 至 15,000	2024 年 6 月 20 至 2025 年 6 月 19 日	实施股权激励	23,595,637	1.51%

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

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

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 3 月 12 日
审计机构名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	川华信审 2026 第 0003000 号
注册会计师姓名	何寿福、凡波

四川泸天化股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了四川泸天化股份有限公司（以下简称“泸天化股份”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于泸天化股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

作为关键审计事项理由	应对措施
销售收入的确认	
2025 年度，泸天化股份合并利润表列示营业收入 44.95 亿元，详见泸天化股份第十节财务报告（七、42）。泸天化股份对于产品销售收入是在商	1. 了解、测试销售与收款相关的内部控制的设计与运行，评价收入确认依据与时点的合理性； 2. 对销售收入实施分析性复核，包括分产品类别与同期比较、

<p>品控制权转移至客户时确认，由于产品运输及交货方式不同，对商品控制权转移的判断可能存在偏差。另外，收入是形成利润的重要来源之一，固有风险较高，故确认为关键审计事项。</p>	<p>与同行业比较等；</p> <p>3. 获取泸天化股份与重要销售客户签订的销售合同，评估合同关键条款，如发货及验收、付款及结算、换货及退货政策等；</p> <p>4. 查询重要销售客户的工商资料，询问泸天化股份相关人员，以确认这些客户与泸天化股份是否存在关联关系；</p> <p>5. 对重要的销售客户实施发函，包括函证销售收入发生额、应收或预收款项余额；</p> <p>6. 对销售收入抽样检查会计凭证、核对纳税申报数据、截止测试、销售回款测试、内部销售数据核对、内部未实现毛利核对等其他实质性程序；</p> <p>7. 关注营业收入在财务报表附注中披露的合规性与适当性。</p>
--	---

四、其他信息

泸天化股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估泸天化股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算泸天化股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督泸天化股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就泸天化股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

四川华信(集团)会计师事务所

(特殊普通合伙)

中国·成都

中国注册会计师：何寿福

(项目合伙人)

中国注册会计师：凡波

二〇二六年三月十二日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：四川泸天化股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,962,431,103.73	2,267,335,739.35
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	340,000,000.00	1,298,285,837.86
衍生金融资产		
应收票据	59,830,282.64	185,290,770.96
应收账款	177,023,912.18	117,905,215.55
应收款项融资	33,833,197.53	4,964,935.73
预付款项	460,443,117.52	668,038,167.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	96,716,874.34	82,136,657.87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	678,418,684.37	665,719,723.72
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	112,930,879.56	105,733,803.70
流动资产合计	3,921,628,051.87	5,395,410,852.10
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,240,334.01	18,007,353.28
其他权益工具投资	25,514,331.98	23,506,895.69
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,095,386,001.61	4,083,666,823.87

在建工程	641,522,173.22	601,436,047.18
生产性生物资产	2,597,383.44	2,104,175.58
油气资产		
使用权资产	116,740,622.52	230,481,261.80
无形资产	401,486,747.87	381,852,561.25
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	65,945,628.43	71,043,771.85
递延所得税资产	41,876,365.73	65,908,654.74
其他非流动资产	74,046,239.14	11,159,530.81
非流动资产合计	5,484,355,827.95	5,489,167,076.05
资产总计	9,405,983,879.82	10,884,577,928.15
流动负债：		
短期借款		320,156,660.40
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,509,708,084.08	1,698,032,871.37
应付账款	261,674,129.61	270,984,993.26
预收款项	40,000.00	3,944.95
合同负债	194,284,212.95	203,519,089.29
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	68,275,634.16	136,260,761.31
应交税费	16,661,725.55	15,970,440.43
其他应付款	524,501,405.52	946,445,310.16
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	129,585,761.99	212,636,746.38
其他流动负债	77,933,099.73	169,487,334.75
流动负债合计	2,782,664,053.59	3,973,498,152.30
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	15,749,376.63	186,660,206.82

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	109,237,998.72	210,191,032.00
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	126,014,084.10	95,661,284.91
递延所得税负债	20,922,528.97	37,335,043.88
其他非流动负债		
非流动负债合计	271,923,988.42	529,847,567.61
负债合计	3,054,588,042.01	4,503,345,719.91
所有者权益：		
股本	1,568,000,000.00	1,568,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,784,229,614.47	5,840,509,562.98
减：库存股	89,062,695.20	89,062,695.20
其他综合收益	12,927,002.55	11,220,681.71
专项储备	8,726,214.98	2,853,156.31
盈余公积	459,861,327.63	459,861,327.63
一般风险准备		
未分配利润	-1,398,609,917.96	-1,417,735,150.15
归属于母公司所有者权益合计	6,346,071,546.47	6,375,646,883.28
少数股东权益	5,324,291.34	5,585,324.96
所有者权益合计	6,351,395,837.81	6,381,232,208.24
负债和所有者权益总计	9,405,983,879.82	10,884,577,928.15

法定代表人：廖廷君

主管会计工作负责人：傅利才

会计机构负责人：李志刚

2、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	567,534,957.27	645,395,552.55
交易性金融资产	210,000,000.00	758,285,837.86
衍生金融资产		
应收票据	15,347,757.85	184,125,095.26
应收账款	568,954,259.77	331,245,244.18
应收款项融资	18,420,124.18	6,000,000.00
预付款项	41,871,736.90	146,389,096.72
其他应收款	2,286,640,809.38	2,560,290,975.86
其中：应收利息		
应收股利		121,310,000.00
存货	143,704,787.02	159,048,325.21

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	58,606,334.80	39,585,403.37
流动资产合计	3,911,080,767.17	4,830,365,531.01
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,817,048,415.27	1,251,889,216.96
其他权益工具投资	25,514,331.98	23,506,895.69
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	915,662,708.92	638,190,343.41
在建工程	154,687,277.21	169,966,161.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	90,448,340.42	193,876,399.59
无形资产	38,613,853.79	20,222,927.53
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	895,946.92	1,242,765.15
递延所得税资产	15,665,113.21	30,665,292.96
其他非流动资产	47,059,403.71	
非流动资产合计	3,105,595,391.43	2,329,560,002.29
资产总计	7,016,676,158.60	7,159,925,533.30
流动负债：		
短期借款		100,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	290,708,799.72	64,558,103.27
应付账款	206,149,080.80	73,944,935.27
预收款项		
合同负债	2,423,301.07	1,166,037.81
应付职工薪酬	45,490,739.66	79,439,644.27
应交税费	1,175,513.76	1,024,324.99
其他应付款	433,050,285.04	175,454,566.67
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	18,887,680.78	30,518,690.89
其他流动负债	15,662,246.14	81,658,541.95
流动负债合计	1,013,547,646.97	607,764,845.12
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	85,546,407.31	177,236,493.70
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	48,883,341.86	19,942,365.96
递延所得税负债	15,056,410.04	29,081,459.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	149,486,159.21	226,260,319.60
负债合计	1,163,033,806.18	834,025,164.72
所有者权益：		
股本	1,568,000,000.00	1,568,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,994,643,227.12	5,387,877,514.20
减：库存股	89,062,695.20	89,062,695.20
其他综合收益	12,927,002.55	11,220,681.71
专项储备	7,311,755.02	8,410,766.09
盈余公积	380,097,727.02	380,097,727.02
未分配利润	-1,020,274,664.09	-940,643,625.24
所有者权益合计	5,853,642,352.42	6,325,900,368.58
负债和所有者权益总计	7,016,676,158.60	7,159,925,533.30

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	4,495,014,982.70	5,069,807,068.71
其中：营业收入	4,495,014,982.70	5,069,807,068.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,503,080,135.74	5,086,698,677.04
其中：营业成本	4,102,309,729.77	4,615,685,042.33
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	40,756,412.57	43,476,986.27
销售费用	65,132,940.13	82,366,568.50
管理费用	270,565,869.50	320,791,790.12
研发费用	48,767,924.30	57,601,919.55
财务费用	-24,452,740.53	-33,223,629.73
其中：利息费用	12,458,363.04	23,645,474.78
利息收入	44,960,768.95	70,969,135.71
加：其他收益	21,919,841.13	15,572,577.87
投资收益（损失以“-”号填列）	10,796,419.80	34,246,476.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,784,095.88	-2,070,932.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-13,485,188.13	-16,532,667.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,087,202.30	-10,990,460.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	26,410,001.13	298,774.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	34,488,718.59	5,703,092.23
加：营业外收入	23,886,501.11	42,418,303.97
减：营业外支出	4,282,225.87	2,112,840.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	54,092,993.83	46,008,555.47
减：所得税费用	22,566,832.87	24,949,063.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	31,526,160.96	21,059,492.31
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	31,526,160.96	21,059,492.31
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	31,787,194.58	21,159,442.84
2. 少数股东损益	-261,033.62	-99,950.53
六、其他综合收益的税后净额	1,706,320.84	-5,087,358.79
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,706,320.84	-5,087,358.79
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,706,320.84	-5,087,358.79

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	1,706,320.84	-5,087,348.76
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		-10.03
(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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	33,232,481.80	15,972,133.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	33,493,515.42	16,072,084.05
归属于少数股东的综合收益总额	-261,033.62	-99,950.53
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.02	0.01
(二) 稀释每股收益	0.02	0.01

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：-12,725,498.56 元，上期被合并方实现的净利润为：-24,057,713.83 元。

法定代表人：廖廷君

主管会计工作负责人：傅利才

会计机构负责人：李志刚

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	2,691,650,273.11	2,161,471,703.59
减：营业成本	2,728,321,083.31	2,073,023,561.39
税金及附加	11,036,300.61	10,209,019.53
销售费用	10,514,826.34	9,363,687.52
管理费用	127,023,511.33	151,995,138.70
研发费用	19,785,925.23	25,332,174.13
财务费用	-93,267,052.29	-44,284,126.10
其中：利息费用		1,641,700.00
利息收入	98,941,616.25	57,054,601.06
加：其他收益	3,713,462.21	3,031,095.91
投资收益（损失以“-”号填列）	11,090,477.44	153,193,108.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,119,578.02	-858,809.01
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-468,486.50	258,668.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,573,204.66	-5,446,511.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	20,534,945.63	27,970.15
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-79,467,127.30	86,896,580.00
加：营业外收入	4,730,960.59	161,768.90
减：营业外支出	2,148,467.12	450,403.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-76,884,633.83	86,607,945.53
减：所得税费用	2,746,405.02	-1,088,022.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-79,631,038.85	87,695,968.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-79,631,038.85	87,695,968.47
（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	1,706,320.84	-5,087,358.79
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,706,320.84	-5,087,358.79
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	1,706,320.84	-5,087,348.76
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		-10.03
（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	-77,924,718.01	82,608,609.68
七、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.05	0.06
（二）稀释每股收益	-0.05	0.06

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,387,726,305.58	5,887,532,011.03
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	20,634,411.65	4,554,290.09
收到其他与经营活动有关的现金	119,914,559.29	172,826,788.06
经营活动现金流入小计	4,528,275,276.52	6,064,913,089.18
购买商品、接受劳务支付的现金	3,543,398,443.35	4,785,338,495.68
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	502,235,497.25	570,511,556.98
支付的各项税费	116,975,222.23	202,623,520.04
支付其他与经营活动有关的现金	134,117,224.49	166,794,250.95
经营活动现金流出小计	4,296,726,387.32	5,725,267,823.65
经营活动产生的现金流量净额	231,548,889.20	339,645,265.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,938,285,837.86	3,106,714,172.17
取得投资收益收到的现金	21,918,030.47	47,166,087.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130,990,788.47	453,686.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		260,094,863.59
投资活动现金流入小计	2,091,194,656.80	3,414,428,809.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	587,762,068.80	354,611,785.69
投资支付的现金	980,000,000.00	3,075,000,000.00
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	405,527,767.15	
支付其他与投资活动有关的现金		70,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,973,289,835.95	3,499,611,785.69
投资活动产生的现金流量净额	117,904,820.85	-85,182,976.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	15,749,376.63	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,428,921,443.75	1,088,041,897.54
筹资活动现金流入小计	1,444,670,820.38	1,188,041,897.54
偿还债务支付的现金	576,796,676.80	456,152,420.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,264,572.51	35,707,236.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		

支付其他与筹资活动有关的现金	1,065,873,175.12	1,578,111,764.59
筹资活动现金流出小计	1,664,934,424.43	2,069,971,421.20
筹资活动产生的现金流量净额	-220,263,604.05	-881,929,523.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	155,668.24	9,866.21
五、现金及现金等价物净增加额	129,345,774.24	-627,457,368.26
加：期初现金及现金等价物余额	676,835,926.66	1,304,293,294.92
六、期末现金及现金等价物余额	806,181,700.90	676,835,926.66

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,794,514,651.40	2,367,115,008.42
收到的税费返还	20,634,411.65	
收到其他与经营活动有关的现金	52,602,043.37	267,214,896.13
经营活动现金流入小计	2,867,751,106.42	2,634,329,904.55
购买商品、接受劳务支付的现金	2,354,976,314.67	2,229,907,198.30
支付给职工以及为职工支付的现金	245,743,349.61	277,465,492.85
支付的各项税费	30,081,609.98	84,877,065.53
支付其他与经营活动有关的现金	62,164,018.47	38,770,887.72
经营活动现金流出小计	2,692,965,292.73	2,631,020,644.40
经营活动产生的现金流量净额	174,785,813.69	3,309,260.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,108,401,600.72	2,216,714,172.17
取得投资收益收到的现金	133,520,055.46	155,377,778.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,544,604.95	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,280,466,261.13	2,372,091,950.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	213,303,552.36	169,440,038.60
投资支付的现金	530,000,000.00	2,025,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	405,527,767.15	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,148,831,319.51	2,194,440,038.60
投资活动产生的现金流量净额	131,634,941.62	177,651,911.99
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		100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,134,161.61	
筹资活动现金流入小计	12,134,161.61	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,967,561.10
支付其他与筹资活动有关的现金	23,603,696.40	460,651,158.58
筹资活动现金流出小计	123,603,696.40	563,618,719.68
筹资活动产生的现金流量净额	-111,469,534.79	-463,618,719.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	194,951,220.52	-282,657,547.54
加：期初现金及现金等价物余额	152,389,074.05	435,046,621.59

六、期末现金及现金等价物余额	347,340,294.57	152,389,074.05
----------------	----------------	----------------

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 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	1,568,000,000.00				5,783,319,002.00	89,062,695.20	11,220,681.71	2,853,156.31	459,861,327.63		1,362,465,711.73		6,373,725,760.72	5,585,324.96	6,379,311,085.68
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他					57,190,560.98						55,269,438.42		1,921,122.56		1,921,122.56
二、本年期初余额	1,568,000,000.00				5,840,509,562.98	89,062,695.20	11,220,681.71	2,853,156.31	459,861,327.63		1,417,735,150.15		6,375,646,883.28	5,585,324.96	6,381,232,208.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-56,279,948.51		1,706,320.84	5,873,058.67			19,125,232.19		-29,575,336.81	-261,033.62	-29,836,370.43
（一）综合收益总额							1,706,320.84				31,787,194.58		33,493,515.42	-261,033.62	33,232,481.80
（二）所有者投入和减少资本					-59,283,184.54								-59,283,184.54		-59,283,184.54

5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他							12,661,962.39				-	12,661,962.39			
(五) 专项储备							6,788,903.72					-	6,788,903.72		-
1. 本期提取							12,962,449.76						12,962,449.76		12,962,449.76
2. 本期使用							19,751,353.48						19,751,353.48		19,751,353.48
(六) 其他					3,003,236.03								3,003,236.03		3,003,236.03
四、本期期末余额	1,568,000,000.00				5,784,229,614.47	89,062,695.20	12,927,002.55	8,726,214.98	459,861,327.63		-	1,398,609,917.96	6,346,071,546.47	5,324,291.34	6,351,395,837.81

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	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	1,568,000,000.00				5,783,319,002.00		16,308,040.50	11,101,620.68	459,861,327.63		-	1,438,723,073.44	6,399,866,917.37	5,685,275.49	6,405,552,192.86	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他					57,190,560.98							-	57,019,031.4		57,019,031.40	

											.58		0		
二、本年期初余额	1,568,000,000.00				5,840,509,562.98		16,308,040.50	11,101,620.68	459,861,327.63		1,438,894,603.02		6,456,885,948.77	5,685,275.49	6,462,571,224.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					89,062,695.20		-5,087,358.79	-8,248,464.37			21,159,452.87		-81,239,065.49	-99,950.53	-81,339,016.02
（一）综合收益总额							-5,087,348.76				21,159,442.84		16,072,094.08	-99,950.53	15,972,143.55
（二）所有者投入和减少资本					89,062,695.20								-89,062,695.20		-89,062,695.20
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					89,062,695.20								-89,062,695.20		-89,062,695.20
（三）利润分配															
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															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转							-10.03				10.03				
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							-10.03				10.03				
6. 其他															
(五) 专项储备								-				-			-
								8,248,464.37				8,248,464.37			8,248,464.37
1. 本期提取								24,769,584.16				24,769,584.16			24,769,584.16
2. 本期使用								33,018,048.53				33,018,048.53			33,018,048.53
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,568,000,000.00				5,840,509,562.98	89,062,695.20	11,220,681.71	2,853,156.31	459,861,327.63		-	1,417,735,150.15	6,375,646,883.28	5,585,324.96	6,381,232,208.24

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 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	1,568,000,000.00				5,387,877,514.20	89,062,695.20	11,220,681.71	8,410,766.09	380,097,727.02	-940,643,625.24		6,325,900,368.58
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,568,000,000.00				5,387,877,514.20	89,062,695.20	11,220,681.71	8,410,766.09	380,097,727.02	-940,643,625.24		6,325,900,368.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-393,234,287.08		1,706,320.84	-1,099,011.07		-79,631,038.85		-472,258,016.16
（一）综合收益总额							1,706,320.84			-79,631,038.85		-77,924,718.01
（二）所有者投入和减少资本					-395,236,444.43							-395,236,444.43
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					-395,236,444.43							-395,236,444.43
（三）利润分配												

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												-
								1,099,011.07				1,099,011.07
1. 本期提取								16,783,762.42				16,783,762.42
2. 本期使用								17,882,773.49				17,882,773.49
（六）其他					2,002,157.35							2,002,157.35
四、本期期末余额	1,568,000,000.00				4,994,643,227.12	89,062,695.20	12,927,002.55	7,311,755.02	380,097,727.02	-	1,020,274,664.09	5,853,642,352.42

上期金额

单位：元

项目	2024 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	1,568,000,000				5,387,877		16,308,040	15,846,7	380,097,7	-		6,339,79

	.00				,514.20		.50	76.78	27.02	1,028,339,603.74		0,454.76
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,568,000,000.00				5,387,877,514.20		16,308,040.50	15,846,776.78	380,097,727.02	- 1,028,339,603.74		6,339,790,454.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						89,062,695.20	- 5,087,358.79	- 7,436,010.69		87,695,978.50		- 13,890,086.18
（一）综合收益总额							- 5,087,348.76			87,695,968.47		82,608,619.71
（二）所有者投入和减少资本						89,062,695.20						- 89,062,695.20
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						89,062,695.20						- 89,062,695.20
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转								-10.03		10.03		
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							-10.03			10.03		
6. 其他												
(五) 专项储备								-				-
								7,436,010.69				7,436,010.69
1. 本期提取								10,334,392.12				10,334,392.12
2. 本期使用								17,770,402.81				17,770,402.81
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,568,000,000.00				5,387,877,514.20	89,062,695.20	11,220,681.71	8,410,766.09	380,097,727.02	-	940,643,625.24	6,325,900,368.58

三、公司基本情况

（一）公司历史沿革

四川泸天化股份有限公司（简称“本公司”、“公司”或“泸天化股份”）是经四川省人民政府川府函（1998）248号文批准，由泸天化（集团）有限责任公司（简称“泸天化集团”）作为发起人，以其生产合成氨、尿素产品的合成氨厂、尿素厂和包装厂等生产经营性资产投入，采用募集方式设立的股份有限公司，公司于1999年4月5日公开发行人民币A种股票15,000万股，发行后总股本为45,000万股。2003年7月，本公司用资本公积转增股本，每10股转增3股，转增后总股本为58,500万股。2008年泸天化集团将其持有的本公司34,710万股国家股股权无偿划转给四川化工控股（集团）有限责任公司（简称“化工控股集团”）。2014年12月，经国务院国有资产监督管理委员会及中国证券监督管理委员会批复，化工控股集团将其持有的本公司23,010万股股份，无偿划转给泸天化集团。2015年12月，经国务院国有资产监督管理委员会及中国证券监督管理委员会批复，化工控股集团将其持有的本公司剩余8,800.00万股股份无偿划转给泸天化集团，至此泸天化集团持有本公司股份31,810万股，持股比例54.38%，为本公司控股股东。

2017年1月，经国务院国有资产监督管理委员会（国资产权[2017]37号）批复，泸天化集团将持有的本公司11,500万股转让给泸州市工业投资集团有限公司（2021年5月更名为“泸州产业发展投资集团有限公司”，简称“泸州发展集团”）。此次股权转让后，泸天化集团持有本公司20,310万股，持股比例34.72%，仍为本公司控股股东；泸州发展集团持有本公司11,500万股，持股比例19.66%。

2018年6月6日，根据泸州市中级人民法院裁定批准的《泸天化（集团）有限责任公司重整计划》，泸天化集团持有的公司股份被管理人实施司法扣划以代公司偿还债务，其中扣划给中国银行股份有限公司泸州分行13,584,275股，占公司总股本的2.32%；扣划给中国农业银行股份有限公司四川省分行10,037,773股，占公司总股本的1.72%。本次扣划完成后，泸天化集团持有公司股票数量为179,477,952股，占公司总股本30.68%，仍为公司控股股东。

2018年7月27日，根据泸州市中级人民法院裁定批准的《四川泸天化股份有限公司重整计划》，公司以现有总股本为基数，按每10股转增16.803419股的比例实施资本公积金转增股票，共计转增983,000,000股股票，转增后公司总股本变更为1,568,000,000股。2018年7月27日，本次资本公积金转增的股份已登记至四川泸天化股份有限公司破产企业财产处置专用账户，资本公积金转增股本事项已实施完毕。本次转增后泸天化集团持有公司179,477,952股股份，占公司总股本的11.45%，不再为公司第一大股东。

2018年8月3日，根据泸州市中级人民法院裁定批准的《泸天化（集团）有限责任公司重整计划》，泸州市中级人民法院前往中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将泸天化集团持有的全部公司股份（179,477,952股股票）扣划至债权人指定的证券账户或提存至泸天化集团破产企业财产处置专用账户。本次扣划完成后，泸天化集团持有公司股票数

量为 0 股，占公司总股本 0%。

2018 年 12 月，泸天化集团购买公司资本公积转增的股票 286,000,000 股，持股比例 18.24%，连同一致行动人泸州发展集团持有的 115,064,610 股，持股比例 7.34%，合计持股比例 25.58%，成为公司控股股东。

2019 年 5 月，四川天华股份有限公司执行重整计划，泸天化集团通过债权转为股权的方式，增持本公司股票 3,858,993 股，共持有本公司股票 289,858,993 股，持股比例变更为 18.49%。

2020 年 12 月，泸天化集团将持有的本公司 7,840 万股（持股比例 5.00%）股票转让给泸州发展集团，转让完成后泸天化集团共持有本公司股票 211,458,993 股，持股比例变更为 13.49%，仍为公司控股股东。

2024 年 3 月 1 日至 2024 年 8 月 30 日，泸天化（集团）有限责任公司通过深圳证券交易所交易系统集中竞价方式累计增持上市公司股票 25,091,400 股，占公司总股本的 1.60%，增持均价约为 3.98 元/股，累计增持金额为 99,941,559.73 元（不含交易费）。本次增持后，持股比例变更为 15.09%，仍为公司控股股东。截止 2025 年 12 月 31 日，控股股东及持股比例无变化。

（二）公司注册地址、组织形式、总部地址

本公司最新营业执照经泸州市市场监督管理局核发，统一社会信用代码：91510500711880825C；注册资本：156,800 万元人民币；组织形式为股份有限公司（上市，国有控股）；法定代表人廖廷君；公司地址位于四川省泸州市纳溪区。

（三）公司的业务性质、经营范围和营业收入构成

（1）业务性质

本公司所处行业为化工行业，主要生产、销售各类化肥、化工产品。

（2）经营范围

生产氨、二氧化碳、甲醇、硝酸、四氧化二氮、氢[压缩的]、氧[压缩的]、氮[压缩的]、硝酸铵；氨溶液[10%<含氨≤35%]。肥料制造；合成纤维单（聚合）体制造；空气污染治理材料制造；金属加工机械制造；通用零部件制造；金属制品、机械和设备修理业；进出口业；科技推广和应用服务业；仓储业。

（3）营业收入构成

本公司营业收入主要由母公司、宁夏和宁化学有限公司生产、销售化肥、化工产品构成，大部分产品由九禾股份有限公司统一对外销售，九禾股份有限公司复合肥生产与销售、外购产品并销售也是营业收入的构成部分。

（四）第一大股东以及最终实质控制人名称

本公司的第一大股东系泸天化（集团）有限责任公司，最终实质控制人是泸州市国有资产监督管理委员会（简称“泸

州市国资委”）。

（五）财务报告批准报出日

本财务报告于 2026 年 3 月 12 日经公司第八届第十八次董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其配套指南、解释（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

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

2、持续经营

从公司目前获知的信息，综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务资源支持等因素，本公司认为不存在对公司未来 12 个月持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表及附注符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期的财务状况以及经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	投资预算金额较大，当期的发生额或余额占固定资产规模比例超过 5%，或管理层认为重要的其他项目。

账龄超过 1 年重要的应付款项	按单个项目 1000 万元及以上的标准执行
重要的投资活动现金流量	公司将单项金额超过资产总额 5% 的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量。
重要的筹资活动现金流量	公司将单项金额超过资产总额 5% 的筹资活动现金流量认定为重要的筹资活动现金流量。
重要的非全资子公司	处于正常经营的子公司，资产总额、营业收入或利润总额（或亏损额绝对值）之一或同时占合并财务报表相应项目 10% 以上。
重要的合营、联营企业	处于正常经营的合营、联营企业，来自于合营或联营企业的投资收益（或亏损额绝对值）占投资方合并财务报表归属于母公司净利润的 10% 以上或对合营或联营企业的长期股权投资账面价值占投资方合并财务报表资产总额的 5% 以上。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。控制的具体判断标准为：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

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为

基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初余额；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初余额；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

②分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、15 长期股权投资所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

受到限制的银行存款（含其他货币资金），不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

在处理外币交易时，采用交易发生日的中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价将外币金额折算为人民币金额反映；公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算。

公司收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算。

本公司暂无外币报表折算业务。

11、金融工具

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7）权益工具

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

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

（8）金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

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

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本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未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款的预期信用损失，以逾期账龄组合为基础评估应收保理款的预期信用损失。本公司在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。

12、应收票据

本公司银行承兑汇票期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，因此本公司将银行承兑汇票视为具有较低的信用风险的金融工具，直接做出信用风险自初始确认后未显著增加的假定，考虑历史违约率为零的情况下，因此本公司对银行承兑汇票的固定坏账准备率为 0。

商业承兑汇票视同应收账款，执行应收账款坏账计提政策。

13、应收账款

公司以预计信用损失为基础对应收款项（包括应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、长期应收款等）计提坏账准备。无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。计提方法如下：

（1）单项计提坏账准备的应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收款项单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。单独进行减值测试时，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于不存在减值客观证据的应收款项或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合依据及计量预期信用损失的方法如下：

组合类别	预计信用损失分析	计提坏账准
无风险	本公司控制下的企业间的正常往来欠款，能够控制其全额收回的，视同结算期内； 结算期内的保证金、借款、备用金等能够全部收回。预计信用损失率为 0。	0%
极小风险	除前述无风险应收款项外的账龄在 3 个月以内，预计信用损失率不超过 0.5%。	0.5%
低风险	账龄在 4-12 月，预计信用损失率不超过 5%。	5%
较低风险	账龄在 1-2 年，预计信用损失率不超过 30%。	30%
较高风险	账龄在 2-3 年，预计信用损失率不超过 60%。	60%

高风险	账龄在 3 年以上，预计信用损失率为 100%。	100%
-----	--------------------------	------

14、应收款项融资

本公司应收款项融资系资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。具体核算详见 11、金融工具。

15、其他应收款

本公司以预期信用损失为基础，对其他应收款计提坏账准备并确认信用减值损失。

本公司在每个资产负债表日评估其他应收款的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项其他应收款在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项其他应收款的信用风险显著增加。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的其他应收款的预期信用损失分别进行计量。其他应收款自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；其他应收款自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照其他应收款整个存续期的预期信用损失计量损失准备；其他应收款自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照其他应收款整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的其他应收款，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

单项计提、组合计提坏账准备政策详见 13、应收账款。

16、合同资产

在公司与客户的合同中，本公司有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，本公司已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法参见 13、应收账款。

17、存货

(1) 存货分类

存货分为原材料、在产品、自制半成品、库存商品、消耗性生物资产、合同履约成本等。

(2) 存货的计量

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。下列费用应当在发生时确认为当期损益，不计入存货成本：

非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用；

仓储费用（不包括在生产过程中为达到下一个生产阶段所必需的费用）；

不能归属于使存货达到目前场所和状态的其他支出。

应计入存货成本的借款费用，按照借款费用准则进行会计处理。投资者投入存货的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。公司提供劳务的，所发生的从事劳务提供人员的直接人工和其他直接费用以及可归属的间接费用，计入存货成本。

（3）存货计价方法和摊销方法

原材料中的电、天然气、水以及蒸汽采用实际成本核算，发出时按加权平均法（本期累计）结转成本；其他原材料、包装物均采用计划成本核算，月末通过分摊材料成本差异，调整为实际成本；产品成本采用实际成本核算，分步结转；在产品（自制半成品）保留本步骤以及上一步骤的生产成本，发出时按加权平均法（本期累计）结转成本；低值易耗品于领用时一次转销。九禾股份有限公司系销售型企业，发出商品计价采用先进先出法。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末时，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

通常应当按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货可以按照存货类别计提存货跌价准备；与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来估价进行估价的存货可以合并计提存货跌价准备。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；用其生产的产成品可变现净值低于成本，该材料按照可变现净值计量。

（5）存货的盘存制度

存货实行永续盘存制。

18、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；可收回金额。

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

19、债权投资

本公司债权投资系资产负债表日以摊余成本计量的长期债权投资。具体核算详见 11、金融工具。

20、其他债权投资

本公司债权投资系资产负债表日以摊余成本计量的长期债权投资。具体核算详见 11、金融工具。

21、长期应收款

本公司长期应收款系账期超过一年的具有融资性质的按摊余成本计量的应收款项。具体核算详见 11、金融工具。

22、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

(2) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，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，确定长期股权投资的初始投资成本。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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资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) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产，是指同时具有下列特征的有形资产：

- 1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；
- 2) 使用寿命超过一个会计年度。

（2）固定资产计价

1) 外购的固定资产，按实际支付的买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如场地整理费、运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等作为入账价值；

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2) 自行建造的固定资产，按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出作为入账价值。

3) 接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

4) 融资租赁的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为入账价值。

5) 盘盈的固定资产按如下规定确定其入账价值：

同类或类似固定资产存在活跃市场的，按同类或类似固定资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费作为入账价值；

同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该盘盈的固定资产的预计未来现金流量现值作为入账价值。

6) 接受捐赠的固定资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费，作为入账价值。捐赠方没有提供有关凭据的，按如下顺序确定其入账价值：

同类或类似固定资产存在活跃市场的，按同类或类似固定资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费作为入账价值；

同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该接受捐赠的固定资产的预计未来现金流量现值作为入账价值。

7) 接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，或以应收债权换入的固定资产，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费作为入账价值。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-40	5.00	4.75-2.38
机器设备	年限平均法	14、20	5.00	6.79、4.75
运输设备	年限平均法	8	5.00	11.88
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他	年限平均法	5	5.00	19.00

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

25、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》中化工行业的披露要求

26、借款费用

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本。包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过一年以上(含一年)购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(1) 借款费用资本化的确认条件

借款费用资本化期间，在以下三个条件同时具备时开始：

- 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状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 资本化金额的确定

1) 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, 应当以专门借款当期实际发生的利息费用, 减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额, 确定为专门借款利息费用资本化金额, 并应当在资本化期间内, 计入相关资产成本。专门借款发生的辅助费用, 在相关资产达到预定可使用或可销售状态之前发生的, 在发生时根据其发生额予以资本化, 在相关资产达到预定可使用或可销售状态之后发生的, 确认为费用, 计入当期损益。

2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的, 企业应当根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率, 计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。

3) 借款存在折价或溢价的, 按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额, 调整每期利息金额。

(3) 暂停资本化

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的, 应当暂停借款费用的资本化, 将其确认为当期费用。

(4) 停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或可销售状态时, 借款费用应当停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用, 计入当期损益。

27、生物资产

(1) 生物资产的分类

本公司生物资产分为消耗性生物资产与生产性生物资产。消耗性生物资产相关政策详见 17、存货。生产性生物资产分类为果树、苗木等。

(2) 生产性生物资产的计价

①外购生产性生物资产的成本计价, 包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出;

②自行营造或种植的生产性生物资产的成本包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

(3) 生产性生物资产的后续计量

本公司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, 确定使用寿命、残值率、折旧率等, 采用直线法折旧。具体如下:

类别	折旧方法	估计经济使用年限(年)	残值率%	确定方法
种植业	均年限法	10	5.00	结合果树的生命周期等综合确定

资产负债表日, 生产性生物资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

28、油气资产

无

29、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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

1) 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 无形资产的后续计量

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入当期损益；使用寿命不确定的无形资产不摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，摊销时还应扣除已经提取的减值准备金额。无形资产类别及摊销期限如下：

项目	预计使用年限	摊销年限
专利权	10 年	10 年
非专利技术	10 年	10 年
商标权	10 年	10 年
著作权	10 年	10 年
土地使用权	按合同约定的使用年限	按合同约定的使用年限
计算机软件	2 年	2 年
特许权	按合同约定的使用年限	按合同约定的使用年限

本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。于每年年终对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

资产负债表日，无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

(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

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、燃料及动力费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

2) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质

性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

3) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

30、长期资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。这里的资产特指除存货、采用公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的其他资产。

(1) 资产减值的判定

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化, 从而对公司产生不利影响。

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高, 从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率, 导致资产可收回金额大幅度降低。

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期, 如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润 (或者亏损) 远远低于 (或者高于) 预计金额等。

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的, 根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定可收回金额, 这两者中只要有一项超过了资产的账面价值, 就表明资产没有发生减值, 不需要再估计另一项金额。

(2) 资产减值损失的确认

资产的可收回金额低于其账面价值的, 应当将资产账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不得转回。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组组合存在减值迹象的, 应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 并与相关账面价值相比较, 确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值 (包括所分摊的商誉的账面价值部分) 与其可收回金额, 如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 应当确认商誉的减值损失。

(3) 资产组的划分

单项资产的可收回金额难以进行估计的, 应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。根据资产组能否独立产生现金流入的认定标准, 相关的总部资产及辅助车间资产根据各资产组的产值比例分别分摊至相应的资产组。

31、长期待摊费用

长期待摊费用系已发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账, 采用直线法在受益期限内摊销。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。

筹建期间发生的费用 (除购建固定资产外), 先在长期待摊费用中归集, 在开始生产经营当月一次转入损益。

32、合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务, 如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。对于辞退福利预期在年度报告期间期末后 12 个月内不能完全支付的辞退福利，公司选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划相同的原则进行处理；符合设定受益条件的，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

34、预计负债

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，应当确认为预计负债，待执行合同变成亏损合同的，该亏损合同产生的义务满足以下条件的也应当确认为预计负债：

- (1) 该义务是公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。在资产负债表日，有确凿证据表明该账面价值确实未反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面的价值进行调整。

35、股份支付

无

36、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

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在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；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，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。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

销售收入确认的具体时点如下：

（1）销售商品

自产产品销售收入确认时点：国内销售业务销售收入确认时点为货物交付客户的当天，具体标准为：客户自提，为客户提货签收的当天；合同约定送货到客户的，为货物送到指定地点并经客户签收的当天；合同约定客户委托第三方承运交货，销售收入确认时点为货物交由承运方并经确认当天。国外销售业务销售收入确认时点为将货物装船承运方出具提单，并报关成功的当天。

贸易产品销售收入确认的时点：本公司将商品或商品货权转移给客户，并取得签章确认的“货权转移单据”时确认销售收入的实现。

（2）劳务收入

劳务收入根据劳务服务提供期间确认收入。

(3) 让渡资产使用权

采用直线法在让渡资产使用权期限内分摊确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

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

37、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

38、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 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。

(3) 政府补助采用总额法：

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(4) 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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

(5) 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(6) 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

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。

以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

39、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。

本公司在下列条件同时满足时确认递延所得税资产：暂时性差异在可预计的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，并以很可能取得的应纳税所得额为限。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本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。

40、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1) 初始计量

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

2) 后续计量

公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（参见24、固定资产），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，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。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，公司将剩余金额计入当期损益。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

41、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

42、其他

本公司根据财政部、国家安全生产监管总局联合制定的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的相关规定计提安全费用，以上期实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取，其中危险品生产与储存企业具体计提比例如下：

序号	计提依据	计提比例
1	主营业务收入（1,000 万元及以下的部分）	4.50%
2	主营业务收入（1,000 万元至 10,000 万元（含）的部分）	2.25%
3	主营业务收入（10,000 万元至 100,000 万元（含）的部分）	0.55%
4	主营业务收入（100,000 万元以上的部分）	0.20%

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	化工产品收入	13%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
增值税	化肥产品收入	9%
增值税	其他收入	3%、6%
教育费附加	应纳流转税额	3%

地方教育费附加	应纳流转税额	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
泸天化股份本部	15.00%
和宁化学	15.00%
九禾股份本部	15.00%
泸州九禾贸易有限公司	15.00%
重庆九禾测土配肥有限责任公司	15.00%

2、税收优惠

除以下单位享有所得税优惠外，其余子公司所得税均执行 25% 的所得税税率（享有小微企业所得税优惠除外）。分类说明如下：

公司名称	执行企业所得税税率	优惠条件
泸天化股份本部	15.00%	高新技术企业
和宁化学	15.00%	高新技术企业
九禾股份本部	15.00%	西部大开发战略有关税收优惠
泸州九禾贸易有限公司	15.00%	西部大开发战略有关税收优惠
重庆九禾测土配肥有限责任公司	15.00%	高新技术企业

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	54,797.05	14,147.10
银行存款	800,597,161.62	726,821,779.56
其他货币资金	1,161,779,145.06	1,540,499,812.69
合计	1,962,431,103.73	2,267,335,739.35

其他说明：期末使用受限的货币资金情况详见合并财务报表项目注释七、21。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	340,000,000.00	1,298,285,837.86
其中：结构性存款	340,000,000.00	950,000,000.00
理财产品		348,285,837.86
合计	340,000,000.00	1,298,285,837.86

其他说明：期末无使用受限的交易性金融资产

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	59,830,282.64	164,602,038.80
商业承兑票据		20,688,732.16
合计	59,830,282.64	185,290,770.96

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据						21,099,071.49	100.00%	410,339.33	1.94%	20,688,732.16
其中：										
其中：1-3月						14,324,760.99	67.89%	71,623.80	0.50%	14,253,137.19
4-12月						6,774,310.50	32.11%	338,715.53	5.00%	6,435,594.97
合计						21,099,071.49	100.00%	410,339.33	1.94%	20,688,732.16

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

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	
组合计提	410,339.33	-410,339.33				
合计	410,339.33	-410,339.33				

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 □不适用

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		59,830,282.64
合计		59,830,282.64

4、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）	178,596,619.83	114,589,638.88
其中：3 个月以内	137,222,855.20	101,093,284.79
4-12 月	41,373,764.63	13,496,354.09
1 至 2 年	1,688,706.95	5,986,772.59
2 至 3 年		762,800.00
3 年以上	1,158,270.99	395,470.99
合计	181,443,597.77	121,734,682.46

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	181,443,597.77	100.00%	4,419,685.59	2.44%	177,023,912.18	121,734,682.46	100.00%	3,829,466.91	3.15%	117,905,215.55
合计	181,443,597.77	100.00%	4,419,685.59	2.44%	177,023,912.18	121,734,682.46	100.00%	3,829,466.91	3.15%	117,905,215.55

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
3 月以内	137,222,855.20	686,114.28	0.50
4-12 月	41,373,764.63	2,068,688.23	5.00
1-2 年	1,688,706.95	506,612.09	30.00
2-3 年			
3 年以上	1,158,270.99	1,158,270.99	100.00

合计	181,443,597.77	4,419,685.59	
----	----------------	--------------	--

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	
坏账准备	3,829,466.91	590,218.68				4,419,685.59
合计	3,829,466.91	590,218.68				4,419,685.59

(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
陕西西煤物产有限责任公司	61,767,126.72		61,767,126.72	34.04%	308,835.63
四川天宇油脂化学有限公司	35,003,576.58		35,003,576.58	19.29%	237,157.49
宜宾樊览供应链管理有限责任公司	25,219,516.47		25,219,516.47	13.90%	1,260,975.82
宁夏九泓化工科技有限公司	19,791,078.74		19,791,078.74	10.91%	98,955.39
泸州弘润资产经营有限公司	7,851,067.71		7,851,067.71	4.33%	264,913.88
合计	149,632,366.22		149,632,366.22	82.47%	2,170,838.21

5、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	33,833,197.53	4,964,935.73
合计	33,833,197.53	4,964,935.73

(2) 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
银行承兑票据：		
未到期已贴现的银行承兑汇票	1,139,938,044.42	
未到期已背书的银行承兑汇票	151,694,247.96	
合计	1,291,632,292.38	

(3) 其他说明

公司期末未到期已贴现的银行承兑汇票中包含本公司以及合并范围内子公司作为银行承兑汇票出票人的票据金额为 1,139,865,709.42 元。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	96,716,874.34	82,136,657.87
合计	96,716,874.34	82,136,657.87

(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
保证金	37,216,288.94	19,842,282.74
备用金	356,434.67	448,234.56
股东承诺承担土地违约金	2,192,761.14	2,192,761.14
代垫及暂付款	93,720,640.49	83,391,079.99
其他	699,367.42	425,608.98
合计	134,185,492.66	106,299,967.41

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）	49,502,397.18	93,135,854.90
其中：3 个月以内	38,942,247.89	2,777,309.57
4-12 月	10,560,149.29	90,358,545.33
1 至 2 年	74,282,119.58	4,071,933.44
2 至 3 年	2,550,761.14	306,705.70
3 年以上	7,850,214.76	8,785,473.37
合计	134,185,492.66	106,299,967.41

3) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		18,216,818.83	5,946,490.71	24,163,309.54

2025年1月1日余额 在本期				
本期计提		13,387,307.28	1.50	13,387,308.78
本期转回			82,000.00	82,000.00
2025年12月31日余额		31,604,126.11	5,864,492.21	37,468,618.32

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

本公司以预期信用损失为基础，对其他应收款计提坏账准备并确认信用减值损失。

本公司在每个资产负债表日评估其他应收款的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项其他应收款在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项其他应收款的信用风险显著增加。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的其他应收款的预期信用损失分别进行计量。其他应收款自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；其他应收款自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照其他应收款整个存续期的预期信用损失计量损失准备；其他应收款自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照其他应收款整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的其他应收款，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

单项计提、组合计提坏账准备政策详见五、重要会计政策及会计估计

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	
坏账准备	24,163,309.54	13,387,308.78	82,000.00			37,468,618.32
合计	24,163,309.54	13,387,308.78	82,000.00			37,468,618.32

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
中景（海南）国际进出口有限公司	逾期预付款	73,392,683.27	1-2年	54.69%	27,103,489.26
晋城市星通工贸有限公司	保证金	28,000,000.00	3月以内	20.87%	140,000.00
中青东佰江苏国际供应链管理有 限公司	暂付款	5,000,000.00	4-12月	3.73%	250,000.00

鄂尔多斯市勇治煤业有限责任公司	暂付款	4,250,153.29	4-12月	3.17%	212,507.66
天津川流天下供应链管理有限公司	保证金	2,862,266.74	3月以内	2.13%	14,311.33
合计		113,505,103.30		84.59%	27,720,308.25

7、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	440,535,305.48	95.68%	557,026,166.34	83.38%
1至2年	19,705,195.66	4.28%	109,474,558.91	16.39%
2至3年	131,291.15	0.03%	1,075,337.95	0.16%
3年以上	71,325.23	0.01%	462,104.16	0.07%
合计	460,443,117.52		668,038,167.36	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项百分比(%)
四川科为奇商贸有限公司	供应商	147,342,800.00	32.00
四川原力供应链管理有限公司	供应商	75,349,000.00	16.36
四川纳兴实业集团有限公司	供应商	67,500,000.00	14.66
重庆夔门生态产业发展集团有限公司	供应商	18,999,999.79	4.13
国网四川省电力公司泸州市纳溪供电分公司	供应商	17,500,792.70	3.80
合计		326,692,592.49	70.95

8、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	434,200,960.	11,357,058.2	422,843,902.	423,461,806.	11,357,058.2	412,104,748.

	56	2	34	71	2	49
库存商品	228,160,831.73	9,291,828.20	218,869,003.53	182,805,425.48	9,507,242.26	173,298,183.22
消耗性生物资产	221,283.99		221,283.99	353,996.73	72,700.04	281,296.69
合同履约成本	451,611.95		451,611.95	1,603,086.21		1,603,086.21
自制半成品	37,197,983.90	1,165,101.34	36,032,882.56	84,349,040.06	5,916,630.95	78,432,409.11
合计	700,232,672.13	21,813,987.76	678,418,684.37	692,573,355.19	26,853,631.47	665,719,723.72

(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	11,357,058.22					11,357,058.22
库存商品	9,507,242.26	513,997.64		729,411.70		9,291,828.20
消耗性生物资产	72,700.04			72,700.04		
自制半成品	5,916,630.95	2,573,204.66		7,324,734.27		1,165,101.34
合计	26,853,631.47	3,087,202.30		8,126,846.01		21,813,987.76

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	109,879,043.81	88,420,069.45
预缴企业所得税	1,684,222.28	17,309,824.64
其他	1,367,613.47	3,909.61
合计	112,930,879.56	105,733,803.70

10、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
泸州市商业银行	25,514,331.98	23,506,895.69	2,007,436.29	0.00	19,514,331.98		1,268,881.08	管理该金融资产业务模式
四川农资工贸有限责任公司						1,012,900.00		管理该金融资产业务模式
四川天宇油脂化学						8,619,500.00		管理该金融资产业的

有限公司									业务模式
四川华英化工有限责任公司						8,000,000.00			管理该金融资产业务模式
合计	25,514,331.98	23,506,895.69	2,007,436.29		19,514,331.98	17,632,400.00	1,268,881.08		

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
泸州市商业银行	1,268,881.08	19,514,331.98			管理该金融资产业务模式	
四川农资工贸有限责任公司			1,012,900.00		管理该金融资产业务模式	
四川天宇油脂化学有限公司			8,619,500.00		管理该金融资产业务模式	
四川华英化工有限责任公司			8,000,000.00		管理该金融资产业务模式	

其他说明：对四川农资工贸有限责任公司、四川天宇油脂化学有限公司、四川华英化工有限责任公司投资，未来收回投资成本的可能性极小，其公允价值已在以前年度确认为 0.00 元。

11、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													
泸州弘润资产经营有限公司	11,102,754.52				209,457.69							11,312,212.21	
四川中蓝国塑新材料科技有限公司		210,825,920.17											210,825,920.17
四川泸天化创新研究院有限公司	6,904,598.76				-1,993,553.57		3,017.07	6.61				7,928,121.80	
内蒙古天河化工有限责任公司													
桂林远东化工有限公司		761,227.51											761,227.51
小计	18,007,353.28	211,587,147.68			-1,784,095.88		3,017.07	6.61				19,240,334.01	211,587,147.68
合计	18,007,353.2	211,587,147.68			-1,784,095.88		3,017.07	6.61				19,240,334.01	211,587,147.68

	8			095.88		6.61				.01	7.68
--	---	--	--	--------	--	------	--	--	--	-----	------

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

12、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

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,082,493,760.09	4,074,621,947.59
固定资产清理	12,892,241.52	9,044,876.28
合计	4,095,386,001.61	4,083,666,823.87

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,900,288,079.94	7,917,259,359.36	41,192,163.86	161,454,031.07	10,020,193,634.23
2. 本期增加金额	155,925,587.66	313,655,579.96	2,430,514.59	-6,030,266.48	465,981,415.73
(1) 购置		33,728,109.57	2,430,514.59	4,777,089.77	40,935,713.93
(2) 在建工程转入	139,333,238.31	283,302,581.22		1,633,271.74	424,269,091.27
(3) 重分类	16,308,419.67	-3,867,791.68		-12,440,627.99	
(4) 其他增加	283,929.68	492,680.85			776,610.53
3. 本期减少金额	35,982,860.19	197,612,554.24	4,700,986.90	530,181.24	238,826,582.57
(1) 处置或报废	35,982,860.19	197,612,554.24	4,700,986.90	530,181.24	238,826,582.57
4. 期末余额	2,020,230,807.41	8,033,302,385.08	38,921,691.55	154,893,583.35	10,247,348,467.39
二、累计折旧					
1. 期初余额	652,603,174.58	3,756,879,671.24	24,857,315.80	106,474,723.62	4,540,814,885.24
2. 本期增加金额	62,754,000.71	223,537,108.03	3,290,373.33	6,066,108.62	295,647,590.69

(1) 计提	58,166,340.04	223,492,785.11	3,290,373.27	10,698,092.27	295,647,590.69
(2) 重分类	4,587,660.67	44,322.92	0.06	-4,631,983.65	
3. 本期减少金额	7,421,614.64	63,977,060.82	4,363,999.83	503,466.40	76,266,141.69
(1) 处置或报废	7,421,614.64	63,977,060.82	4,363,999.83	503,466.40	76,266,141.69
4. 期末余额	707,935,560.65	3,916,439,718.45	23,783,689.30	112,037,365.84	4,760,196,334.24
三、减值准备					
1. 期初余额	27,282,219.32	1,376,692,808.48		781,773.60	1,404,756,801.40
2. 本期增加金额	25,115.92	-25,115.92			
(1) 重分类	25,115.92	-25,115.92			
3. 本期减少金额		98,428.34			98,428.34
(1) 处置或报废		98,428.34			98,428.34
4. 期末余额	27,307,335.24	1,376,569,264.22		781,773.60	1,404,658,373.06
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,284,987,911.52	2,740,293,402.41	15,138,002.25	42,074,443.91	4,082,493,760.09
2. 期初账面价值	1,220,402,686.04	2,783,686,879.64	16,334,848.06	54,197,533.85	4,074,621,947.59

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
泸天化股份-尿素1装置	173,467,024.64	142,144,823.98	28,408,387.58	2,913,813.08	
九禾股份闲置生产设施	3,348,561.60	2,169,622.76	787,140.36	391,798.48	
合计	176,815,586.24	144,314,446.74	29,195,527.94	3,305,611.56	

(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
宁夏 30 万吨/年高效复合肥一期项目	130,693,250.83	正在办理中
合计	130,693,250.83	

(4) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(5) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待处置报废固定资产残值	12,892,241.52	9,044,876.28

合计	12,892,241.52	9,044,876.28
----	---------------	--------------

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	641,522,173.22	599,116,515.24
工程物资		2,319,531.94
合计	641,522,173.22	601,436,047.18

(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
亿诚公司汽车城工程	140,537,563.26		140,537,563.26	140,537,563.26		140,537,563.26
母公司技改及零星工程	154,687,277.21		154,687,277.21	169,966,161.00		169,966,161.00
和宁化学技改及零星工程	211,285,207.86		211,285,207.86	117,473,872.00		117,473,872.00
九禾股份零星工程	91,226,459.27		91,226,459.27	171,138,918.98		171,138,918.98
泸天化油脂工程	43,785,665.62		43,785,665.62			
合计	641,522,173.22		641,522,173.22	599,116,515.24		599,116,515.24

(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	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
泸州国际汽车城	380,000,000.00	140,537,563.26				140,537,563.26	36.98%	建设中				自筹
10万吨/年绿色精细化学品项目	1,170,678,000.00		86,403,737.85			86,403,737.85	7.38%	建设中				自筹
宁夏30万吨/年高效复合肥项目	402,900,000.00	153,086,923.35	79,303,705.77	159,956,616.57		72,434,012.55	57.68%	一期完工二期在建				自筹
3*180/h锅炉低负荷长	45,150,000.00	22,058,943	13,077,400			35,136,3	77.82%	80.00				自筹

周期运行烟气达标排放攻关技术创新项目		.08	.91			43.99						
中央控制室项目	32,141,000.00	495,961.12	26,083,129.02			26,579,090.14	82.70%	80.00				自筹
煤炭储运中心项目	25,148,900.00	221,131.09	23,116,815.89			23,337,946.98	92.80%	90.00				自筹
气化高品质水煤浆生产工艺技术研究	36,261,700.00	824.53	23,167,558.19			23,168,382.72	63.89%	60.00				自筹
尿素造粒环保升级改造项目	127,020,000.00	105,740,330.83	6,789,080.17	112,529,411.00			88.59%	已完工				自筹
3*180t 燃煤蒸汽锅炉脱硫超低排放研究应用项目	47,500,000.00	29,237,204.54	9,546,156.36	38,783,360.90			81.65%	已完工				自筹
合计	2,266,799,600.00	451,378,881.80	267,487,584.16	311,269,388.47		407,597,077.49						

(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				2,319,531.94		2,319,531.94
合计				2,319,531.94		2,319,531.94

15、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	合计
一、账面原值：		
1. 期初余额	2,105,275.58	2,105,275.58

2. 本期增加金额	513,487.70	513,487.70
(1) 种值	513,487.70	513,487.70
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	2,618,763.28	2,618,763.28
二、累计折旧		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	20,279.84	20,279.84
(1) 计提	20,279.84	20,279.84
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	20,279.84	20,279.84
三、减值准备		
1. 期初余额	1,100.00	1,100.00
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	1,100.00	1,100.00
四、账面价值		
1. 期末账面价值	2,597,383.44	2,597,383.44
2. 期初账面价值	2,104,175.58	2,104,175.58

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	生产设施	土地	房屋及建筑物	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	338,399,249.23	5,890,630.33	24,158,010.00	368,447,889.56
2. 本期增加金额			738,379.77	738,379.77
(1) 租入			738,379.77	738,379.77
3. 本期减少金额	100,217,326.61			100,217,326.61
(1) 减少租金	85,338,391.09			85,338,391.09

(2) 处置	14,878,935.52			14,878,935.52
4. 期末余额	238,181,922.62	5,890,630.33	24,896,389.77	268,968,942.72
二、累计折旧				
1. 期初余额	135,595,488.36	1,767,189.12	603,950.28	137,966,627.76
2. 本期增加金额	18,089,668.08	883,594.56	1,240,004.04	20,213,266.68
(1) 计提	18,089,668.08	883,594.56	1,240,004.04	20,213,266.68
3. 本期减少金额	5,951,574.24			5,951,574.24
(1) 处置	5,951,574.24			5,951,574.24
4. 期末余额	147,733,582.20	2,650,783.68	1,843,954.32	152,228,320.20
三、减值准备				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	90,448,340.42	3,239,846.65	23,052,435.45	116,740,622.52
2. 期初账面价值	202,803,760.87	4,123,441.21	23,554,059.72	230,481,261.80

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	423,620,681.46	17,649,390.70	441,270,072.16
2. 本期增加金额	58,113,348.00	4,413,573.80	62,526,921.80
(1) 购置	58,113,348.00	1,276,567.18	59,389,915.18
(2) 在建工程转入		3,137,006.62	3,137,006.62
3. 本期减少金额	27,531,203.16	5,817,570.33	33,348,773.49
(1) 处置	27,531,203.16	5,817,570.33	33,348,773.49
4. 期末余额	454,202,826.30	16,245,394.17	470,448,220.47
二、累计摊销			
1. 期初余额	50,929,058.69	8,488,452.22	59,417,510.91
2. 本期增加金额	10,212,255.71	5,932,132.63	16,144,388.34
(1) 计提	10,212,255.71	5,932,132.63	16,144,388.34
3. 本期减少金额	782,856.32	5,817,570.33	6,600,426.65
(1) 处置	782,856.32	5,817,570.33	6,600,426.65
4. 期末余额	60,358,458.08	8,603,014.52	68,961,472.60

三、减值准备			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	393,844,368.22	7,642,379.65	401,486,747.87
2. 期初账面价值	372,691,622.77	9,160,938.48	381,852,561.25

(2) 确认为无形资产的数据资源

□适用 不适用

(3) 无形资产的减值测试情况

□适用 不适用

18、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
黄河取水权	44,206,903.15		3,469,106.40		40,737,796.75
租赁费	1,242,765.15	23,989.64	370,807.87		895,946.92
催化剂及技术服务费	23,544,001.28	4,898,230.09	5,497,081.40		22,945,149.97
装修费	2,050,102.27		683,367.48		1,366,734.79
合计	71,043,771.85	4,922,219.73	10,020,363.15		65,945,628.43

19、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
资产减值准备	110,031,964.91	19,631,917.55	102,256,365.85	22,656,780.71
内部交易未实现利润	14,776,231.86	2,740,988.09	39,698,835.20	5,954,825.28
预提费用	9,858,393.16	1,478,758.97	16,029,975.22	2,404,496.28
租赁负债影响	129,751,279.59	19,462,691.94	243,600,201.01	37,518,586.82
合计	264,417,869.52	43,314,356.55	401,585,377.28	68,534,689.09

(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	8,454,092.92	2,113,523.23	8,454,092.92	2,113,523.23
其他权益工具投资公允价值变动	19,514,331.98	2,927,149.80	17,506,895.69	2,626,034.35

使用权资产影响	115,465,645.06	17,319,846.76	228,858,563.46	35,221,520.65
合计	143,434,069.96	22,360,519.79	254,819,552.07	39,961,078.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,437,990.82	41,876,365.73	2,626,034.35	65,908,654.74
递延所得税负债	1,437,990.82	20,922,528.97	2,626,034.35	37,335,043.88

(4) 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
可抵扣暂时性差异	1,409,803,269.19	1,669,053,418.86
可抵扣亏损	126,053,100.07	171,106,336.82
合计	1,535,856,369.26	1,840,159,755.68

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		74,124,692.82	
2026 年	493,317.87	4,676,461.35	
2027 年			
2028 年		50,219,362.49	
2029 年	31,356,169.74	42,085,820.16	
2030 年及以后	94,203,612.46		
合计	126,053,100.07	171,106,336.82	

20、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
预付工程及设备款	74,046,239.14		74,046,239.14	11,159,530.81		11,159,530.81
合计	74,046,239.14		74,046,239.14	11,159,530.81		11,159,530.81

21、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	1,062,565,754.90	1,062,565,754.90	质押	票据保证金	1,515,358,087.31	1,515,358,087.31	质押	票据保证金

货币资金	80,944,460.00	80,944,460.00	冻结	司法冻结	50,000,000.00	50,000,000.00	冻结	司法冻结
货币资金	8,786,982.76	8,786,982.76	应收利息	定期存款利息	12,989,350.66	12,989,350.66	应收利息	定期存款利息
货币资金	3,952,205.17	3,952,205.17	经营保函	经营保函保证金	18,213.11	18,213.11	经营保函	经营保函保证金
货币资金					12,134,161.61	12,134,161.61	股份回购款	股份回购款
交易性金融资产					400,000,000.00	400,000,000.00	质押	票据保证金
固定资产	1,897,485,718.13	787,981,352.78	抵押	借款抵押	2,151,926,077.52	900,304,447.41	抵押	借款抵押
合计	3,053,735,120.96	1,944,230,755.61			4,142,425,890.21	2,890,804,260.10		

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已贴现但期末未终止确认的应收票据		320,156,660.40
合计		320,156,660.40

23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,429,708,084.08	1,618,032,871.37
信用证	80,000,000.00	80,000,000.00
合计	1,509,708,084.08	1,698,032,871.37

本期末已到期未支付的应付票据总额为 80,000,000.00 元，到期未付的原因为存在诉讼情况逾期，详见承诺及或有事项。

24、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	234,079,757.58	242,505,422.92
1-2 年	18,910,558.61	16,142,580.25
2-3 年	6,187,459.30	2,689,905.67
3 年以上	2,496,354.12	9,647,084.42
合计	261,674,129.61	270,984,993.26

(2) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	524,501,405.52	946,445,310.16
合计	524,501,405.52	946,445,310.16

(1) 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
应付股权投资款	258,609,824.07	664,137,591.22
应付出资款	150,000,000.00	150,000,000.00
保证及质保金	96,857,754.73	99,270,922.29
暂收款	5,790,180.97	17,539,328.13
代扣代缴	1,263,956.34	4,798,279.05
工程款	8,282,464.65	
其他	3,697,224.76	10,699,189.47
合计	524,501,405.52	946,445,310.16

2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
四川中蓝国塑新材料科技有限公司	150,000,000.00	等待判决，尚未支付
合计	150,000,000.00	

26、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租金	40,000.00	3,944.95
合计	40,000.00	3,944.95

27、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售商品	194,162,986.53	203,231,408.98
提供劳务	121,226.42	287,680.31
合计	194,284,212.95	203,519,089.29

28、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	128,888,623.77	359,088,528.64	419,971,915.21	68,005,237.20
二、离职后福利-设定提存计划	6,067,576.86	72,747,265.02	78,552,807.80	262,034.08
三、辞退福利		592,446.15	584,083.27	8,362.88
四、其他薪酬	1,304,560.68	2,024,356.78	3,328,917.46	
合计	136,260,761.31	434,452,596.59	502,437,723.74	68,275,634.16

(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	126,915,818.07	269,260,204.55	329,455,024.55	66,720,998.07
2、职工福利费		18,041,003.46	18,041,003.46	
3、社会保险费		33,063,921.81	33,063,921.81	
其中：医疗保险费		29,170,624.28	29,170,624.28	
工伤保险费		2,823,337.92	2,823,337.92	
生育保险费		16,908.70	16,908.70	
其他综合保险		1,053,050.91	1,053,050.91	
4、住房公积金	25,858.00	29,564,838.26	29,590,696.26	
5、工会经费和职工教育经费	1,946,947.70	9,158,560.56	9,821,269.13	1,284,239.13
合计	128,888,623.77	359,088,528.64	419,971,915.21	68,005,237.20

(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		55,198,919.68	55,198,919.68	
2、失业保险费		1,939,493.49	1,939,493.49	
3、企业年金缴费	6,067,576.86	15,608,851.85	21,414,394.63	262,034.08
合计	6,067,576.86	72,747,265.02	78,552,807.80	262,034.08

29、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	5,303,040.91	9,376,720.26
增值税	5,114,879.08	747,802.96
印花税	2,223,747.91	2,346,628.21

房产税	1,292,898.36	1,295,482.71
土地使用税	681,110.31	681,110.31
环保税	389,924.95	376,787.00
水利基金	159,203.92	260,198.44
水资源税	255,325.60	250,663.70
城建税	310,137.88	75,741.69
教育费附加	136,354.31	32,848.12
个人所得税	704,199.45	504,558.29
其他	90,902.87	21,898.74
合计	16,661,725.55	15,970,440.43

30、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	108,980,002.42	178,959,812.00
一年内到期的租赁负债	20,513,280.87	33,409,169.01
长期借款利息	92,478.70	267,765.37
合计	129,585,761.99	212,636,746.38

31、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	18,102,817.09	19,143,238.29
期末未终止确认应收票据	59,830,282.64	150,344,096.46
合计	77,933,099.73	169,487,334.75

32、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	15,749,376.63	186,660,206.82
合计	15,749,376.63	186,660,206.82

保证借款明细如下（含一年内到期部分）：

借款银行	借款余额（含1年内到期的部分）	保证人	补充担保
中国农业银行宁夏分行营业部	108,980,002.42	化工控股集团 泸天化股份	固定资产抵押
交通银行股份有限公司	15,749,376.63		固定资产抵押
合计	124,729,379.05		

注：长期借款利率区间为 2.45%。

33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1-2 年	22,448,031.69	35,080,271.48
2-3 年	23,446,384.36	36,835,064.82
3 年以上	63,343,582.67	138,275,695.70
合计	109,237,998.72	210,191,032.00

34、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	95,661,284.91	40,492,000.04	10,139,200.85	126,014,084.10	项目补助等
合计	95,661,284.91	40,492,000.04	10,139,200.85	126,014,084.10	--

分类披露：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关补助	95,661,284.91	30,993,167.00	10,039,200.85	116,615,251.06
与收益相关补助		9,498,833.04	100,000.00	9,398,833.04
合计	95,661,284.91	40,492,000.04	10,139,200.85	126,014,084.10

35、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	1,568,000,000.00						1,568,000,000.00

36、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）	5,834,440,779.68	9,861,232.50	69,144,417.04	5,775,157,595.14
其他资本公积	6,068,783.30	3,003,236.03		9,072,019.33
合计	5,840,509,562.98	12,864,468.53	69,144,417.04	5,784,229,614.47

其他说明：

股本溢价增加 9,861,232.50 元系和宁化学根据重整计划以股抵偿影响所致；股本溢价减少 69,144,417.04 元系同一控制下合并泸天化油脂影响所致；其他资本公积增加 3,003,236.03 元系权益法核算影响所致。

37、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本公司股份	89,062,695.20			89,062,695.20
合计	89,062,695.20			89,062,695.20

38、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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	11,220,681.71	2,007,436.29			301,115.45	1,706,320.84		12,927,002.55
其中：重新计量设定受益计划变动额	3,660,179.63							3,660,179.63
其他权益工具投资公允价值变动	14,880,861.34	2,007,436.29			301,115.45	1,706,320.84		16,587,182.18
其他综合收益合计	11,220,681.71	2,007,436.29			301,115.45	1,706,320.84		12,927,002.55

39、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	1,419,371.10	25,610,571.57	19,751,353.48	7,278,589.19
权益法核算下享有被投资单位专项储备份额	1,433,785.21	13,840.58		1,447,625.79
合计	2,853,156.31	25,624,412.15	19,751,353.48	8,726,214.98

40、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	459,861,327.63			459,861,327.63
合计	459,861,327.63			459,861,327.63

41、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	-1,362,465,711.73	-1,438,723,073.44
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-55,269,438.42	-171,529.58
调整后期初未分配利润	-1,417,735,150.15	-1,438,894,603.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	31,787,194.58	21,159,442.84
加：其他	-12,661,962.39	10.03
期末未分配利润	-1,398,609,917.96	-1,417,735,150.15

调整期初未分配利润明细：

1）、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-171,529.58元。

42、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	4,338,026,663.05	3,993,628,720.36	4,956,160,645.91	4,498,963,780.71
其他业务	156,988,319.65	108,681,009.41	113,646,422.80	116,721,261.62
合计	4,495,014,982.70	4,102,309,729.77	5,069,807,068.71	4,615,685,042.33

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	4,495,014,982.70		5,069,807,068.71	
营业收入扣除项目合计金额	156,988,319.65	扣除正常经营之外的收入，包括材料销售收入等	113,646,422.80	扣除正常经营之外的收入，包括材料销售收入等
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	3.49%		2.24%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	156,988,319.65	扣除正常经营之外的收入，包括材料销售收入等	113,646,422.80	扣除正常经营之外的收入，包括材料销售收入等
与主营业务无关的业	156,988,319.65	扣除正常经营之外的	113,646,422.80	扣除正常经营之外的

务收入小计		收入，包括材料销售收入等		收入，包括材料销售收入等
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00		0.00	
营业收入扣除后金额	4,338,026,663.05	正常经营业务的收入，扣除材料销售收入等	4,956,160,645.91	正常经营业务的收入，扣除材料销售收入等

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	天然气分部		煤化工分部		销售分部		分部间抵减		合计	
	营业收入	营业成本								
业务类型										
其中：										
自产产品	2,588,008,874.38	2,639,830,628.41	1,305,677,776.49	1,090,945,293.09	4,532,007,760.84	4,325,743,525.81	4,087,667,748.66	4,062,890,726.95	4,338,026,663.05	3,993,628,720.36
其他	116,618,043.71	94,646,775.25	5,214,799.29	2,704,533.55	2,260,648,096.81	2,238,089,588.28	2,225,492,620.16	2,226,759,887.67	156,988,319.65	108,681,009.41
按经营地区分类										
其中：										
国内销售	2,704,626,918.09	2,734,477,403.66	1,310,892,575.78	1,093,649,826.64	6,699,037,336.10	6,485,287,136.41	6,313,160,368.82	6,289,650,614.62	4,401,396,461.15	4,023,763,752.09
国外销售					93,618,521.55	78,545,977.68			93,618,521.55	78,545,977.68
按商品转让的时间分类										
其中：某一时点确认	2,704,626,918.09	2,734,477,403.66	1,310,892,575.78	1,093,649,826.64	6,792,655,857.65	6,563,833,114.09	6,313,160,368.82	6,289,650,614.62	4,495,014,982.70	4,102,309,729.77
合计	2,704,626,918.09	2,734,477,403.66	1,310,892,575.78	1,093,649,826.64	6,792,655,857.65	6,563,833,114.09	6,313,160,368.82	6,289,650,614.62	4,495,014,982.70	4,102,309,729.77

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

销售商品	客户确认收货	大多为先款后货	化肥化工产品	是	无	按国家标准执行
------	--------	---------	--------	---	---	---------

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 194,284,212.95 元，其中，194,284,212.95 元预计将于 2026 年度确认收入。

43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
土地使用税	12,949,898.42	10,606,771.22
印花税	10,068,313.00	11,492,774.97
房产税	8,782,240.03	8,577,185.55
水资源税	3,077,699.50	2,149,409.60
城市建设维护税	1,798,985.29	4,403,614.09
环保税	1,887,779.00	1,963,928.93
教育费附加	782,197.28	1,891,953.84
水利基金	825,862.31	1,074,476.43
地方教育附加	521,464.82	1,261,668.36
其他税费	61,972.92	55,203.28
合计	40,756,412.57	43,476,986.27

44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	108,317,545.21	153,720,296.79
生产系统修理费	43,381,093.23	18,675,891.57
折旧摊销	51,666,903.91	66,374,781.86
信息化服务费	4,351,506.33	9,066,398.62
咨询中介费	9,743,688.19	10,733,869.34
装卸运输费	4,670,661.66	7,335,867.97
安全生产费	2,854,976.47	2,063,494.07
业务招待费	2,209,011.70	4,123,327.70
租赁费	2,471,307.81	4,105,142.34
办公用水电气费	3,185,357.66	5,078,376.42
警卫消防救护费	3,883,466.94	3,551,703.49
物业管理费	2,068,148.42	3,126,897.78
差旅费	2,371,584.88	2,955,061.19
生产绿化环保费	1,823,582.13	2,309,986.63
办公车辆费	1,630,219.33	2,071,954.27
办公修理费	2,175,475.33	2,289,499.84
税费	3,665,719.42	1,659,322.35
其他类费用	20,095,620.88	21,549,917.89
合计	270,565,869.50	320,791,790.12

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,079,249.96	48,362,419.41
广告宣传费	7,293,051.04	16,006,140.04

运输、仓储费	4,359,944.70	4,753,361.76
差旅费	3,227,891.08	3,522,125.46
办公车辆费	2,160,002.07	2,755,955.78
折旧摊销	3,746,148.60	1,737,210.77
咨询中介费	2,181,797.78	1,666,669.57
业务招待费	803,374.17	1,372,232.66
其他类费用	2,281,480.73	2,190,453.05
合计	65,132,940.13	82,366,568.50

46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,545,611.54	28,497,304.24
材料费	26,462,325.59	22,517,968.17
外委技术协作费	4,975,799.60	3,708,737.86
其他类费用	3,784,187.57	2,877,909.28
合计	48,767,924.30	57,601,919.55

47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	12,458,363.04	23,645,474.78
利息收入	-44,960,768.95	-70,969,135.71
汇兑损益	-155,668.24	-9,866.21
金融机构手续费	1,716,480.99	2,149,753.32
未确认融资费用摊销	6,488,852.63	11,960,144.09
合计	-24,452,740.53	-33,223,629.73

48、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
递延收益摊销	10,139,200.85	9,815,902.92
与收益相关政府补助	10,780,484.80	5,013,521.59
稳岗补贴	952,580.30	162,195.65
其他	47,575.18	580,957.71

49、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	-1,784,095.88	-2,070,932.18
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,268,881.08	1,171,584.00
债务重组收益	293,408.01	433,682.58
结构性存款和理财产品投资收益	20,649,149.39	45,459,036.90
满足终止确认条件的应收票据贴现	-9,630,922.80	-10,746,894.81
合计	10,796,419.80	34,246,476.49

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	410,339.33	-15,488,397.75
应收账款坏账损失	-590,218.68	-410,339.33
其他应收款坏账损失	-13,305,308.78	-633,930.84
合计	-13,485,188.13	-16,532,667.92

51、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	-3,087,202.30	-10,989,360.62
七、生产性生物资产减值损失		-1,100.00
合计	-3,087,202.30	-10,990,460.62

52、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
处置固定资产收益	33,350,070.35	298,774.74
无形资产处置收益	-7,798,274.61	
使用权资产处置收益	858,205.39	

53、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
碳排放额度交易	12,123,632.07	38,052,169.81	12,123,632.07
违约赔偿收入	5,419,301.97	3,974,157.38	5,419,301.97
无须支付的款项	4,973,009.63		4,973,009.63
非流动资产报废利得	434,709.36	1,734.70	434,709.36
罚款收入	298,814.42	375,327.24	298,814.42
其他	637,033.66	14,914.84	604,457.90
合计	23,886,501.11	42,418,303.97	23,853,925.35

54、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
违约罚款支出	2,679,484.49	1,005,216.58	2,679,484.49
非流动资产报废损失	1,026,453.73	177,259.64	1,026,453.73
捐赠支出	427,691.77	929,293.60	427,691.77
其他	148,595.88	1,070.91	148,595.88

合计	4,282,225.87	2,112,840.73	4,282,225.87
----	--------------	--------------	--------------

55、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	15,248,174.22	24,628,213.02
递延所得税费用	7,318,658.65	320,850.14
合计	22,566,832.87	24,949,063.16

(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	54,092,993.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,113,949.07
子公司适用不同税率的影响	449,977.96
调整以前期间所得税的影响	2,183,711.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-13,056.46
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,059,542.74
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	-2,353,881.03
前期未确认递延所得税资产的其他可抵扣差异在本期确认递延所得税资产的影响	16,288,340.53
研发费用加计扣除影响	-2,952,319.83
应纳税所得额减免	-338,968.81
前期确认递延所得税资产/负债在本期终止确认	-330,425.72
所得税费用	514,868.06

56、其他综合收益

详见财务报告合并财务报表项目注释七、38 其他综合收益。

57、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
政府补助	61,505,433.04	70,649,858.16
利息收入	39,962,919.89	57,539,544.48
碳排放额度交易	12,123,632.07	38,052,169.81
其他	6,322,574.29	6,585,215.61
合计	119,914,559.29	172,826,788.06

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
公司经营费用	98,200,511.36	113,627,416.11
司法冻结	30,944,460.00	50,000,000.00
赔偿罚款支出	2,679,484.49	932,771.25
其他	2,292,768.64	2,234,063.59
合计	134,117,224.49	166,794,250.95

(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
收到股东单位借款		260,094,863.59
合计		260,094,863.59

收到的重要的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
收回理财产品本金	1,938,285,837.86	3,106,714,162.14
其他		10.03
合计	1,938,285,837.86	3,106,714,172.17

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
支付股东单位借款		70,000,000.00
合计		70,000,000.00

支付的重要的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
购买理财产品	980,000,000.00	3,075,000,000.00
合计	980,000,000.00	3,075,000,000.00

(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
内部票据贴现	1,139,865,709.42	1,039,766,214.65
收回票据保证金	276,921,572.72	48,275,682.89
收回股份回购款	12,134,161.61	
合计	1,428,921,443.75	1,088,041,897.54

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
内部贴现票据到期承兑	1,039,766,214.65	1,432,500,000.00

股份回购		101,196,856.81
支付的租赁付款额	26,106,960.47	44,414,907.78
合计	1,065,873,175.12	1,578,111,764.59

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

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

本期公司用应收票据背书支付采购款金额合计 50,175.84 万元，不产生现金流量。

58、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	31,526,160.96	21,059,492.31
加：资产减值准备	16,572,390.43	27,523,128.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	278,386,221.81	306,902,175.11
使用权资产折旧	19,714,060.03	35,288,171.76
无形资产摊销	16,144,388.34	6,007,313.19
长期待摊费用摊销	10,020,363.15	8,507,291.48
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）	-26,410,001.13	-27,970.15
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	591,744.37	175,524.94
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	18,791,547.43	33,011,539.46
投资损失（收益以“－”号填列）	-10,796,419.80	-34,246,476.49
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	24,032,289.01	4,713,039.92
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-16,713,630.36	-4,392,189.78
存货的减少（增加以“－”号填列）	-15,786,162.95	-20,809,970.77
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	157,884,478.50	212,682,702.95
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-272,408,540.59	-256,748,506.94
其他		

经营活动产生的现金流量净额	231,548,889.20	339,645,265.53
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	806,181,700.90	676,835,926.66
减：现金的期初余额	676,835,926.66	1,304,293,294.92
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	129,345,774.24	-627,457,368.26

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	405,527,767.15
其中：	
现金	405,527,767.15
取得子公司支付的现金净额	405,527,767.15

(3) 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	806,181,700.90	676,835,926.66
其中：库存现金	54,797.05	14,147.10
可随时用于支付的银行存款	716,638,520.67	676,821,779.56
可随时用于支付的其他货币资金	89,488,383.18	
三、期末现金及现金等价物余额	806,181,700.90	676,835,926.66

(4) 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
货币资金	1,062,565,754.90	1,515,358,087.31	票据保证金
货币资金	80,944,460.00	50,000,000.00	司法冻结
货币资金	8,786,982.76	12,989,350.66	定期存款利息
货币资金	3,952,205.17	18,213.11	经营保函保证金
货币资金		12,134,161.61	股份回购款
合计	1,156,249,402.83	1,590,499,812.69	

59、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			9,491,550.73
其中：美元	463.37	7.08	3,278.73
欧元			
港币			
瑞士法郎	1,072,000.00	8.85	9,488,272.00

(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

60、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	本期金额	上期金额
租赁费用	3,162,322.68	4,573,126.81

(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	619,872.04	
合计	619,872.04	

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

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 □不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用化研发支出	48,767,924.30	57,601,919.55
合计	48,767,924.30	57,601,919.55
其中：费用化研发支出	48,767,924.30	57,601,919.55

九、合并范围的变更

1、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
四川泸天化油脂化学有限公司	100.00%	合并前后均受泸天化（集团）有限责任公司最终控制	2025年7月31日	根据决策机构审批时间（董事会决议2025年5月27日）、合同签订时间（2025年7月8日）、付款进度（2025年7月共计支付344,698,602.08元，付款比例超过51%）、泸天化股份实际参与经营管理时间（2025年8月派出经营管理人员）、工商变更时间（2025年8月5日）等综合判断	1,240,144.32	- 12,725,498.56	818,976.77	- 24,057,713.83

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	663,154,113.37
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日		上期期末	
资产：	373,203,079.21		335,974,731.84	
货币资金	75,498,304.06		75,576,812.37	
应收款项	80,112,034.29			
存货				
固定资产	55,717,529.81		86,677,008.30	
无形资产	140,964,304.41		154,384,614.23	
在建工程	3,603,412.71			
其他非流动资产	7,614,104.65			
负债：	15,209,187.77		203,975.25	
借款				
应付款项				
预收款项	13,547,149.00		3,944.95	
其他应付款	1,550,239.54		185,411.32	
净资产	357,993,891.44		335,770,756.59	
减：少数股东权益				
取得的净资产	357,993,891.44		335,770,756.59	

3、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

4、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) 2025 年 1 月，本公司完成吸收合并四川泸天化绿源醇业有限责任公司。

(2) 2025 年 3 月，九禾股份投资设立全资子公司四川九禾生态肥业有限责任公司，自 2025 年 3 月纳入合并范围。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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	
宁夏和宁化学有限公司	1,910,000,000.00	宁夏银川	宁夏银川	化肥生产	100.00%		投资设立

四川泸天化农业科技服务有限责任公司	23,166,700.00	四川泸州	四川泸州	农业技术服务	60.00%		投资设立
四川泸天化进出口贸易有限公司	100,000,000.00	四川泸州	四川泸州	进出口业务	100.00%		投资设立
泸州市亿诚汽车贸易有限公司	30,000,000.00	四川泸州	四川泸州	汽车贸易		80.00%	非同一控制并购
四川泸天化弘图工程设计有限公司	3,000,000.00	四川泸州	四川泸州	工程设计	100.00%		投资设立
九禾股份有限公司	200,000,000.00	重庆九龙坡区	重庆九龙坡区	销售化肥化工品	99.25%	0.75%	投资设立
重庆九禾测土配肥有限责任公司	10,000,000.00	重庆江津	重庆江津	生产、销售化肥		100.00%	投资设立
南宁九禾测土配肥有限责任公司	20,000,000.00	广西南宁	广西南宁	生产、销售化肥		100.00%	投资设立
泸州九禾化工有限公司	14,000,000.00	泸州市纳溪区	泸州市纳溪区	化工产品销售		100.00%	投资设立
泸州九禾贸易有限公司	10,000,000.00	四川泸州	四川泸州	化肥及化工品销售		100.00%	投资设立
泸州九禾科技服务有限责任公司	4,500,000.00	四川泸州	四川泸州	化肥及化工品销售		100.00%	投资设立
宁夏泸天化生态肥业有限责任公司	50,000,000.00	宁夏宁东	宁夏宁东	生产、销售化肥		100.00%	投资设立
四川九禾生态肥业有限责任公司	50,000,000.00	四川泸州	四川泸州	生产、销售化肥		100.00%	投资设立
四川泸天化油脂化学有限公司	360,000,000.00	四川泸州	四川泸州	生产、销售化工产品	100.00%		同一控制下并购

其他说明：

本公司对内蒙古天河化工有限责任公司（以下简称“天河化工”）投资 0.58 亿元，持有其 58% 股权，另 42% 股权由化工控股集团持有；除股权投资外，化工控股集团已累计向天河化工注入债权资金 3.22 亿元，天河化工已无力归还，实际上构成对天河化工的投资；加上债权投资因素，本公司持股比例仅为 13.74%（投资额 0.58 /（注册资本 1 亿元 + 债权投资 3.22 亿元）），天河化工的执行董事、经理等高管人员均由化工控股集团派出，本公司对天河化工没有实际控制权，故未将其纳入合并报表范围。天河化工已资不抵债且停产，本公司对其投资按权益法核算，股权投资账面价值已减记至“0”。

3、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	19,240,334.01	18,007,353.28
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,784,095.88	-2,070,932.18
--综合收益总额	-1,784,095.88	-2,070,932.18

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

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	95,661,284.91	30,993,167.00		10,039,200.85		116,615,251.06	与资产相关
递延收益		9,498,833.04		100,000.00		9,398,833.04	与收益相关

3、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
财务费用	9,200,216.96	18,480,000.00
其他收益	21,919,841.13	15,572,577.87
营业外收入	32,575.76	
合计	31,152,633.85	34,052,577.87

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收款项融资、除应退税金之外的其他应收款、其他权益工具投资、长期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债等，各项金融工具的详细情况说明见附注七、各报表项目注释。

与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

风险管理的目标：风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。

风险管理政策：董事会负责规划并建立风险管理架构，制定风险管理政策和相关指引，并监督风险管理措施的执行情况。风险管理委员会按照董事会批准的政策，通过与本公司其他业务部门的紧密合作（包括识别、评价和规避相关风险），开展风险管理。内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报审计委员会。

本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

（1）信用风险

资产负债表日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保（不考虑可利用的担保物或其他信用增级），具体包括：货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款等（具体数据详见附注七，下同），以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。此外本公司信用损失的最大信用风险敞口还包括附注十四、或有事项中披露的财务担保合同金额（若有）。

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的预期信用损失准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个地域的客户，客户多属化工行业，除贸易业务客户欠款集中度高外，相关行业均未发现系统风险，因此本公司没有重大的信用集中风险。资产负债表日，本公司对前五大客户的应收账款余额情况详见第十节财务报告（七、4）。

(2) 流动风险

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

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量、从外部筹资能力。本公司管理层对外部借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

本公司将经营产生的现金流量、银行融资（包括借款与票据融资）等作为主要资金来源。资产负债表日，本公司能够通过利用运营现金流量、尚未使用的借款额度满足自身持续经营的要求。

本公司有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付票据	1,509,708,084.08				1,509,708,084.08
应付账款	261,674,129.61				261,674,129.61
其他应付款	524,501,405.52				524,501,405.52
租赁负债	26,206,868.75	26,213,529.23	26,213,529.23	73,438,264.76	152,072,191.97
长期借款	108,980,002.42	15,749,376.63			124,729,379.05

(3) 市场风险

① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。除本公司下属九禾股份、进出口公司有部分美元业务外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算，外币金融资产详见第八节财务报告(七、59)。本公司的资产及负债主要为人民币余额，外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司对汇率变动进行分析和预测，通过调整外币负债金额降低汇兑损失，获取汇兑收益。

外汇风险敏感性分析

本公司管理层认为外汇风险变动对本公司财务报表的影响不重大。

② 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关，本公司持续密切关注利率变动对于本公司利率风险的影响，根据当时的市场环境来确定固定利率及浮动利率工具的相对比例。

利率风险敏感性分析

公司银行借款目前均为固定借款利率，利率发生变动的可能性较小。

③其他价格风险

由于天然气、煤等价格存在波动，为应对价格风险，本公司将根据需要利用套期业务用以抵消部分预期交易的价格风险敞口。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

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

适用 不适用

3、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
未到期应收款项融资贴现	银行承兑汇票	1,139,938,044.42	已终止确认	主要为内部票据贴现，公司已存入约定比例的保证金开出承兑汇票，确认了应付票据，到期银行自动扣款。
未到期应收款项融资背书	银行承兑汇票	151,694,247.96	已终止确认	出票人主要为大型、上市银行，到期不能承兑风险极小，公司被追索的可能性极小，予以终止确认
未到期应收票据背书	银行承兑汇票	59,830,282.64	未终止确认	出票人主要为小型、非上市银行，到期不能承兑风险极大，公司被追索的可能性极大，不予终止确认
合计		1,351,462,575.02		

(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	未到期应收款项融资贴现	1,139,938,044.42	-8,735,756.14
应收款项融资	未到期应收款项融资背书	151,694,247.96	
合计		1,291,632,292.38	-8,735,756.14

(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

1、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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			340,000,000.00	340,000,000.00
（二）应收款项融资			33,833,197.53	33,833,197.53
（三）其他权益工具投资		25,514,331.98		25,514,331.98
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

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

其他权益工具投资：根据资产负债表日，泸州市商业银行股票在香港证券交易所港币的收盘价和当天中国外汇交易中心公告的人民币汇率中间价确定其他权益工具投资的公允价值。

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

应收款项融资：系应收票据—银行承兑汇票，因期限较短，收回风险较小，以账面价值作为其公允价值列报；交易性金融资产系购买的银行结构性存款、理财产品等，按浮动利率计算收益并享有保底收益，预计能够收回成本，按成本

作为公允价值列报。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
泸天化(集团)有限责任公司	四川泸州市	供水、租赁、资产管理等	113,672.01 万元	15.09%	15.09%

本企业的母公司情况的说明

本公司控股股东的母公司系泸州发展集团，直接持有泸天化集团 100% 股权；本公司最终控制方系泸州市国资委。

本企业最终控制方是泸州市国资委。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见财务报告十、1 在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十四、3。

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
泸州弘润资产经营有限公司	同一控制下企业、联营企业
泸州弘润资产经营有限公司纳溪塑料制品分公司	同一控制下企业、联营企业
泸州弘润资产经营有限公司纳溪养老分公司	同一控制下企业、联营企业
泸州泸天化公共设施管理有限公司	联营泸州弘润资产经营有限公司子公司
四川中蓝国塑新材料科技有限公司	联营企业
四川泸天化创新研究院有限公司	同一控制下企业、联营企业
内蒙古天河化工有限责任公司	联营企业
桂林远东化工有限公司	联营企业

4、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
泸州发展建设集团有限公司	同一最终控制方
泸州发展能源投资有限公司	同一最终控制方
泸州发展资产经营管理有限公司	同一最终控制方
四川泸天化弘旭工程建设有限公司	同一控股股东
四川泸天化锦塑新材料有限公司	同一最终控制方
四川泸天化精正技术检测有限公司	同一控股股东
四川盛途供应链管理有限公司	同一最终控制方
四川天宇油脂化学有限公司	同一控股股东

泸州发展智汇科技有限公司	同一最终控制方
四川泸天化环保科技股份有限公司	控股股东之联营企业
四川众康检测技术服务有限公司	同一控股股东
成都天顺保利新材料有限责任公司	同一最终控制方
泸州酒谷中油能源有限公司	同一最终控制方
泸州锦天宏发展有限公司	同一控股股东
中国农业银行股份有限公司	持股 5%以上股东
中国银行股份有限公司	持股 5%以上股东

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

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
泸州发展建设集团有限公司	采购商品	3,359.91	-		
泸州发展能源投资有限公司	采购商品	246,426.22	20,000,000.00		6,104,433.03
泸州发展资产经营管理有限公司	采购商品	1,700.00	-		
泸州弘润资产经营有限公司	采购商品	27,661,419.86	40,000,000.00		30,019,960.44
四川泸天化弘旭工程建设有限公司	采购商品	3,057,286.88	10,000,000.00		18,086,581.43
四川泸天化锦塑新材料有限公司	采购商品	7,612,282.29	-		
四川泸天化精正技术检测有限公司	采购商品	1,931,048.70	-		1,658,060.49
四川盛途供应链管理有限公司	采购商品	35,216,810.85	100,000,000.00		102,968,572.81
四川天宇油脂化学有限公司	采购商品	377,522.13	500,000.00		4,560,024.35
泸州发展智汇科技有限公司	接受劳务	211,981.13	5,000,000.00		1,302,539.62
泸州弘润资产经营有限公司	接受劳务	7,652,065.93	15,000,000.00		11,052,229.20
泸州泸天化公共设施管理有限公司	接受劳务	3,394,873.18	10,000,000.00		6,928,696.04
内蒙古天河化工有限责任公司	接受劳务	150,029.30	-		470,609.37
四川泸天化弘旭工程建设有限公司	接受劳务	89,165,406.97	100,000,000.00		47,810,496.50
四川泸天化环保科技股份有限公司	接受劳务	21,520,722.74	-		8,394,794.91
四川泸天化锦塑新材料有限公司	接受劳务	181,061.95	-		
四川泸天化精正技术检测有限公司	接受劳务	1,314,448.90			3,371,804.89

			10,000,000.00		
四川天宇油脂化学有限公司	接受劳务	1,375,576.55	4,000,000.00		1,741,772.10
四川众康检测技术服务有限公司	接受劳务	56,603.77	200,000.00		
泸天化（集团）有限责任公司	接受劳务		3,000,000.00		568,016.98
四川泸天化创新研究院有限公司	接受劳务		1,000,000.00		511,288.21
泸州发展建设集团有限公司	接受劳务		-		547,169.81

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
成都天顺保利新材料有限责任公司	出售商品	1,631,872.65	18,671,744.67
泸州弘润资产经营有限公司	出售商品	2,438,710.49	2,853,353.90
泸州弘润资产经营有限公司纳溪塑料制品分公司	出售商品	572,678.36	795,225.55
泸州泸天化公共设施管理有限公司	出售商品	1,620.00	
四川泸天化弘旭工程建设有限公司	出售商品	178,232.53	159,059.93
四川泸天化锦塑新材料有限公司	出售商品	1,209.67	
四川泸天化精正技术检测有限公司	出售商品	18,755.48	12,242.81
四川天宇油脂化学有限公司	出售商品	39,528,403.75	21,194,591.31
四川众康检测技术服务有限公司	出售商品	1,068,979.46	168,816.69
成都天顺保利新材料有限责任公司	提供劳务	104,716.98	
泸州弘润资产经营有限公司	提供劳务	214,524.73	
泸州酒谷中油能源有限公司	提供劳务	7,547.17	
四川泸天化弘旭工程建设有限公司	提供劳务	4,167,641.12	16,981.13
四川泸天化环保科技股份有限公司	提供劳务	13,670.84	
四川天宇油脂化学有限公司	提供劳务	4,540,659.00	158,962.26
四川众康检测技术服务有限公司	提供劳务	359,633.02	

（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
泸州弘润资产经营有限公司	房屋	214,524.73	3,539,658.00
四川众康检测技术服务有限公司	房屋	359,633.02	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产

		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
泸天化集团	生产设施					23,603,696.40	41,944,946.47	5,620,990.99	11,519,914.07	103,428,059.17	32,312,733.36
泸州泸天化公共设施管理有限公司	房屋	304,124.62	357,310.98								
泸州发展建设集团有限公司	土地	1,772,477.06	3,262,939.50								
泸州产业发展投资集团有限公司	土地	346,818.23	346,818.23								

(3) 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
拆入				
中国农业银行股份有限公司	108,980,002.42	2018年08月30日	2026年09月21日	
拆出				

(4) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	321.05	286.55

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
泸州锦天宏发展有限公司	转让固定资产	79,725,147.00	

(6) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国农业银行股份有限公司	存款利息收入	99,593.47	108,954.10
中国银行股份有限公司	存款利息收入	89,653.84	218,570.94
中国农业银行股份有限公司	借款利息支出	4,606,432.28	6,487,403.08
中国银行股份有限公司	借款利息支出	513,883.89	1,765,933.01

中国农业银行股份有限公司	手续费支出	186,682.32	308,180.82
中国银行股份有限公司	手续费支出	36,449.21	12,516.06
中国农业银行股份有限公司	贴现利息支出		1,375,624.97
中国银行股份有限公司	贴现利息支出		690.94
中国银行股份有限公司	理财收益	1,180,994.80	8,330,856.11
中国银行股份有限公司	购买理财产品	160,000,000.00	815,000,000.00

6、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
货币资金	中国农业银行股份有限公司	75,254,953.76		57,933,322.36	
货币资金	中国银行股份有限公司	18,264,026.99		33,317,397.09	
预付款项	四川泸天化弘旭工程建设有限公司	2,083,800.00		3,994,170.92	
预付款项	泸州弘润资产经营有限公司	2,523,824.17		3,325,857.14	
预付款项	四川盛途供应链管理有限公司	2,570,000.00			
应收账款	成都天顺保利新材料有限责任公司	2,068,180.00	12,657.50	21,099,071.49	410,339.33
应收账款	泸天化（集团）有限责任公司	3,600,000.00	18,000.00		
应收账款	泸州弘润资产经营有限公司	7,851,067.71	264,913.88	8,136,178.71	94,467.05
应收账款	泸州弘润资产经营有限公司纳溪塑料制品分公司	1,550,000.00	77,500.00	2,123,547.82	615,674.54
应收账款	四川泸天化弘旭工程建设有限公司	7,838,164.92	39,190.82	3,928,671.39	1,171,834.47
应收账款	四川天宇油脂化学有限公司	35,003,576.58	237,157.49	11,152,750.23	55,763.75
应收账款	四川众康检测技术服务有限公司	13,483.36	67.42		
应收账款	泸州发展建设集团有限公司			70,485.80	352.43
应收账款	四川泸天化精正技术检测有限公司			497.00	2.49
其他应收款	桂林远东化工有限公司	21,485.93	21,485.93	21,485.93	21,485.93

(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
合同负债	泸州弘润资产经营有限公司	4,190.23	
应付账款	泸州弘润资产经营有限公司	250.00	308,049.00
应付账款	泸州弘润资产经营有限公司纳溪塑料制品分公司	7,531,312.25	11,104,097.41
应付账款	泸州泸天化公共设施管理有限公司	1,434,916.80	1,397,968.51
应付账款	四川泸天化弘旭工程建设有限公司	4,289,803.72	2,094,755.69
应付账款	四川泸天化环保科技股份有限公司	1,683,689.06	6,258,297.63
应付账款	四川泸天化锦塑新材料有限公司	906,371.65	
应付账款	四川天宇油脂化学有限公司	5,132,482.20	3,918,931.35
应付账款	泸天化（集团）有限责任公司		3,495,412.21
应付账款	泸州发展智汇科技有限公司		300,487.00
应付账款	四川盛途供应链管理有限公司		16,052,463.09
其他应付款	泸天化（集团）有限责任公司	5,740,464.50	5,700,000.00
其他应付款	泸州发展建设集团有限公司	3,796.71	

其他应付款	泸州发展智汇科技有限公司	150,244.00	150,244.00
其他应付款	泸州弘润资产经营有限公司	48,093.24	184,335.25
其他应付款	泸州锦天宏发展有限公司	257,626,346.22	663,154,113.37
其他应付款	泸州泸天化公共设施管理有限公司	88,850.76	72,330.64
其他应付款	四川泸天化创新研究院有限公司	150.00	
其他应付款	四川泸天化弘旭工程建设有限公司	1,330,366.89	2,817,839.81
其他应付款	四川泸天化锦塑新材料有限公司	443,089.57	
其他应付款	四川泸天化精正技术检测有限公司	100.00	100.00
其他应付款	四川盛途供应链管理有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
其他应付款	四川中蓝国塑新材料科技有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00
长期借款	中国农业银行股份有限公司	108,980,002.42	213,464,030.42
长期借款	中国银行股份有限公司		58,046,600.13
应付利息	中国农业银行股份有限公司	81,583.66	159,801.54
应付利息	中国银行股份有限公司		43,436.33

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

立案时间	原告	被告	案由	受理法院	标的额 (万元)	案件进展情况
2024.1.31	九禾股份有限公司	自贡鸿鹤化工股份有限公司	破产重整	自贡市中级人民法院	290.64	破产重整程序中

2025. 4. 166	孙超	南宁九禾测土配肥有限公司	产品责任纠纷	灵武市人民法院	152. 8	因南宁九禾测土配肥有限公司提起行政诉讼，本案中止。
2025. 11. 5	宁夏和宁化学有限公司	清华同方（鞍山）环保设备股份有限公司	买卖合同纠纷	灵武市人民法院	296. 36	等待开庭
2025. 12. 18	四川泸天化进出口贸易有限公司	中青东佰江苏国际供应链管理有限公司	买卖合同纠纷	纳溪区人民法院	547. 00	法院已接受材料，尚未立案
2025. 11. 21		重庆夔门生态产业发展集团有限公司、重庆夔门国际进出口贸易有限公司、奉节县国有资产管理中心、重庆奉尚产业发展集团有限公司、阳光信用保证保险股份有限公司、亚太财产保险有限公司重庆分公司	买卖合同纠纷	纳溪区人民法院	1900. 00	等待开庭 注 1
2024. 7. 12		中景（海南）国际进出口有限公司	信用证诈骗纠纷	四川省泸州市纳溪区人民法院	8, 000. 00	等待下次开庭或下裁定书 注 2
2024. 11. 19		中青宝上集团有限公司	合同买卖纠纷	四川省泸州市纳溪区人民法院	144. 45	等待下次开庭或下判决书

注 1：因该诉讼被法院司法冻结银行存款 6, 960, 277. 00 元。

注 2：因该诉讼被法院司法冻结银行存款 80, 000, 000. 00 元。

十七、其他重要事项

1、债务重组

截至资产负债表日，公司及和宁化学根据债务重整计划实际执行的情况如下：

(1) 和宁化学债权人申报债权管理人暂缓确认进展情况：暂缓确认债权已全部确认完成，无未确认债权。

(2) 和宁化学已通过股票方式偿还银行借款本金 196, 945. 48 万元，现金方式偿还银行借款本金 113, 575. 53 万元，留存的银行借款本金 10, 898. 00 万元。

(3) 法院已裁定确认和初步审查确定的非金融普通债权通过股票方式偿还 15,373.27 万元，通过现金方式支付、债权人豁免部分或全部债务等方式减少 8,444.69 万元，合计减少 23,817.96 万元，尚未偿还金额合计 66.77 万元。。

(4) 截至财务报告日，和宁化学尚有存续债务，不存在违约情况，其重整计划尚在执行中。

(5) 截止资产负债表日，四川泸天化股份有限公司破产企业财产处置专用账户持有本公司股票 91,363,464 股，其中将用于重整以股抵债的股票 72,363,464 股，将公开处置变现后用于改善公司持续经营能力的股票 19,000,000 股。

2、年金计划

企业年金作为我国城镇职工养老保障体系的“第二支柱”，属于国家倡导的多层次养老保障体系。同时，企业年金不仅是员工养老保障的补充，更有利于充分调动员工的积极性、增强员工队伍的凝聚力和创造力。根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第 36 号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源和社会保障部令第 11 号）等政策规定，本公司于 2022 年 10 月 1 日起建立企业年金制度。

本公司的企业年金资金由企业和员工共同缴纳，企业缴费按国家规定不超过本公司上年度工资总额的 8% 缴纳，个人缴费按照员工本人当年养老保险缴费基数的 2% 或 4% 由公司代扣代缴。

根据泸州市国有资产监督管理委员会关于企业年金的监管要求，纳入泸天化（集团）有限责任公司合并报表范围内、建立企业年金的企业，必须满足“企业盈利、实现国有资本保值增值、具有年金支付能力”等核心条件。经审计，2024 年度四川泸天化股份有限公司合并财务报表未能实现国有资本保值增值目标，自 2025 年 7 月起中止企业年金缴费。

3、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

（1）报告分部的确定依据及会计政策

本公司以内部组织机构、管理要求、内部报告制度等为依据确定业务分部，本公司业务分部是指同时满足下列条件的组成部分。

- 1) 该组成部分能在日常活动中产生收入、费用；
- 2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定其配置资源、评价其业绩；
- 3) 能够取得该组成部分的财务信息。

根据上述业务分部条件，本公司将经营业务划分为天然气化工分部、煤化工分部、销售分部，共计三个业务分部。本公司报告分部的会计政策与本公司会计政策一致。

（2）报告分部的财务信息

项目	天然气化工分部	煤化工分部	销售分部	合计	分部间抵销	合计
----	---------	-------	------	----	-------	----

营业收入	2,704,626,918.09	1,310,892,575.78	6,792,655,857.65	10,808,175,351.52	6,313,160,368.82	4,495,014,982.70
营业成本	2,734,477,403.66	1,093,649,826.64	6,563,833,114.09	10,391,960,344.39	6,289,650,614.62	4,102,309,729.77
利润总额	79,471,487.79	86,608,284.17	67,919,797.27	75,056,593.65	20,963,599.82	54,092,993.83
资产总额	7,392,326,618.21	3,778,101,243.28	3,636,899,763.77	14,807,327,625.26	5,401,343,745.44	9,405,983,879.82
负债总额	1,166,486,646.26	2,802,519,431.26	2,847,466,655.54	6,816,472,733.06	3,761,884,691.05	3,054,588,042.01

单位：元

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、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)	569,488,076.78	331,401,479.73
其中：3个月以内	563,092,562.55	330,206,231.82
4-12月	6,395,514.23	1,195,247.91
1至2年	13,400.00	
合计	569,501,476.78	331,401,479.73

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	569,501,476.78	100.00%	547,217.01	0.10%	568,954,259.77	331,401,479.73	100.00%	156,235.55	0.05%	331,245,244.18
其中：										
合计	569,501,476.78	100.00%	547,217.01	0.10%	568,954,259.77	331,401,479.73	100.00%	156,235.55	0.05%	331,245,244.18

按组合计提坏账准备：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
结算期内	518,408,302.07		
3月以内	44,684,260.48	223,421.30	0.50%
4-12月	6,395,514.23	319,775.71	5.00%
1-2年	13,400.00	4,020.00	30.00%
合计	569,501,476.78	547,217.01	

确定该组合依据的说明：

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	
坏账准备	156,235.55	390,981.46				547,217.01
合计	156,235.55	390,981.46				547,217.01

(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
九禾股份有限公司	353,796,551.60		353,796,551.60	62.12%	
四川泸天化进出口贸易有限公司	118,611,750.47		118,611,750.47	20.83%	
四川天宇油脂化学有限公司	35,003,576.58		35,003,576.58	6.15%	237,157.49
泸州九禾贸易有限公司	26,000,000.00		26,000,000.00	4.57%	
泸州九禾化工有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00	3.51%	
合计	553,411,878.65		553,411,878.65	97.18%	237,157.49

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		121,310,000.00
其他应收款	2,286,640,809.38	2,438,980,975.86
合计	2,286,640,809.38	2,560,290,975.86

(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
九禾股份有限公司		91,310,000.00
四川泸天化进出口贸易有限公司		30,000,000.00
合计		121,310,000.00

2) 按坏账计提方法分类披露

□适用 不适用

(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
关联方往来款	2,283,779,946.95	2,438,642,422.80
保证金及备用金	418,593.77	338,547.36
代垫及暂付款	3,817,221.60	651,005.70
合计	2,288,015,762.32	2,439,631,975.86

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）	2,286,494,653.40	2,438,980,975.86
其中：3 个月以内	2,286,494,653.40	2,438,980,975.86
4-12 月		
1 至 2 年	228,185.02	
3 年以上	1,292,923.90	651,000.00
合计	2,288,015,762.32	2,439,631,975.86

注：期末账龄不勾稽系本期吸收合并原子公司绿源醇影响。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		651,000.00		651,000.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		77,505.04		77,505.04
其他变动		646,447.90		646,447.90

2025 年 12 月 31 日余额		1,374,952.94		1,374,952.94
--------------------	--	--------------	--	--------------

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

其他变动为吸收合并原子公司四川泸天化绿源醇业有限责任公司影响。

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	转销或核销	其他	
坏账准备	651,000.00	77,505.04			646,447.90	1,374,952.94
合计	651,000.00	77,505.04			646,447.90	1,374,952.94

4) 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
宁夏和宁化学有限公司	关联方往来款	1,797,267,975.42	3月以内	78.55%	
九禾股份有限公司	关联方往来款	486,511,971.53	3月以内	21.26%	
宁波厚承管理咨询有限公司	代垫及暂付款	651,000.00	3年以上	0.03%	651,000.00
四川玖华建筑工程有限公司	代垫及暂付款	599,523.90	3年以上	0.03%	599,523.90
西南化工研究设计院有限公司泸州分公司	保证金	150,000.00	3月以内	0.01%	750.00
合计		2,285,180,470.85		99.88%	1,251,273.90

3、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	2,981,877,988.53	1,181,427,200.00	1,800,450,788.53	2,417,610,596.60	1,181,427,200.00	1,236,183,396.60
对联营、合营企业投资	227,423,546.91	210,825,920.17	16,597,626.74	226,531,740.53	210,825,920.17	15,705,820.36
合计	3,209,301,535.44	1,392,253,120.17	1,817,048,415.27	2,644,142,337.13	1,392,253,120.17	1,251,889,216.96

(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		
绿源醇	681,123.2					681,123.2		

	6					6		
和宁化学	650,000,000.00	1,181,427,200.00					650,000,000.00	1,181,427,200.00
九禾股份	468,602,273.34						468,602,273.34	
农业公司	13,900,000.00						13,900,000.00	
进出口公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
弘图公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
泸天化油脂			564,948,515.19				564,948,515.19	
合计	1,236,183,396.60	1,181,427,200.00	564,948,515.19			681,123.26	1,800,450,788.53	1,181,427,200.00

(2) 对联营、合营企业投资

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												
泸州弘润资产经营有限公司	11,102,754.52				209,457.69						11,312,212.21	
内蒙古天河化工有限责任公司												
四川泸天化环保科技股份有限公司												
四川中蓝国塑新材料科技有限公司		210,825,920.17										210,825,920.17
四川泸天化创新研究院有限公司	4,603,065.84				1,329,035.71		2,011,384.40				5,285,414.53	
小计	15,705,820.36	210,825,920.17			1,119,578.02		2,011,384.40				16,597,626.74	210,825,920.17
合计	15,705,820.36	210,825,920.17			1,119,578.02		2,011,384.40				16,597,626.74	210,825,920.17

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

4、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	2,588,008,874.38	2,639,830,628.41	2,052,093,386.48	1,980,517,451.23
其他业务	103,641,398.73	88,490,454.90	109,378,317.11	92,506,110.16
合计	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31	2,161,471,703.59	2,073,023,561.39

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	天然气化工分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31
其中：				
自产产品	2,588,008,874.38	2,639,830,628.41	2,588,008,874.38	2,639,830,628.41
其他	103,641,398.73	88,490,454.90	103,641,398.73	88,490,454.90
按经营地区分类	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31
其中：				
国内销售	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31
国外销售				
按商品转让的时间分类	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31
其中：				
某一时点确认收入	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31
合计	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31	2,691,650,273.11	2,728,321,083.31

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	客户确认收货	大多为先款后货	化肥化工产品	是	无	按国家标准执行

5、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		121,310,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,119,578.02	-858,809.01
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,268,881.08	1,171,584.00
结构性存款和理财产品投资收益	10,941,174.38	32,896,194.42
票据贴现利息		-1,325,861.10
合计	11,090,477.44	153,193,108.31

十九、补充资料

1、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	26,410,001.13	
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）	31,152,633.85	
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	21,918,030.47	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-12,725,498.56	
债务重组损益	293,408.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,571,699.48	
减：所得税影响额	16,397,993.12	
少数股东权益影响额（税后）	7,709.27	
合计	70,214,571.99	--

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

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

2、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	0.50%	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.60%	-0.03	-0.03

3、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

四川泸天化股份有限公司董事会

2026 年 3 月 13 日