

宜宾天原集团股份有限公司

2025 年年度报告

证券代码（002386）



【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。

公司负责人邓敏、主管会计工作负责人田英及会计机构负责人（会计主管人员）陶铸声明：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。

“第三节 管理层讨论与分析十一、公司未来发展的展望”中对公司可能面对的风险进行相应的陈述，敬请投资者认真阅读并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	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	39
第五节 重要事项	60
第六节 股份变动及股东情况	95
第七节 债券相关情况	101
第八节 财务报告	104

备查文件目录

- 一、载有董事长签名的 2025 年年度报告原件。
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 三、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。
- 四、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件正本及公告的原稿。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室、深圳证券交易所。

宜宾天原集团股份有限公司

董事长：邓敏

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、天原股份	指	宜宾天原集团股份有限公司
宜宾市国资委	指	宜宾市政府国有资产监督管理委员会，公司实际控制人
宜宾发展控股集团	指	宜宾发展控股集团有限公司，公司的控股股东（原名：宜宾市国有资产经营有限公司）
东方公司	指	中国东方资产管理股份有限公司，公司国有法人股股东
海丰和锐	指	宜宾海丰和锐有限公司，公司控股子公司
海丰和泰	指	宜宾天原海丰和泰有限公司，公司全资子公司
云南天原	指	云南天原集团有限公司，公司全资子公司
马边长和	指	马边长和电力有限责任公司，公司全资子公司
天亿新材料	指	宜宾天亿新材料科技有限公司，公司控股子公司
物产集团	指	宜宾天原物产集团有限公司，公司全资子公司
锂电新材	指	宜宾天原锂电新材有限公司，公司全资子公司
天程锂电	指	宜宾天程锂电新材有限公司，公司控股子公司
宜宾锂宝	指	宜宾锂宝新材料有限公司，公司重要参股公司
“一体两翼”	指	公司的发展战略，“一体”为氯碱化工，“两翼”为化工新材料和新能源电池材料
PVC	指	主营产品聚氯乙烯树脂
烧碱	指	主营产品工业用氢氧化钠
钛白粉	指	主营产品氯化法钛白粉
磷酸铁锂	指	主营产品磷酸铁锂正极材料
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	天原股份	股票代码	002386
变更前的股票简称（如有）	天原集团		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	宜宾天原集团股份有限公司		
公司的中文简称	宜宾天原集团		
公司的外文名称（如有）	YIBIN TIANYUAN GROUP CO., LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	邓敏		
注册地址	四川省宜宾市临港经济技术开发区港园路西段 61 号		
注册地址的邮政编码	644000		
公司注册地址历史变更情况	2017 年 3 月 13 日由四川省宜宾市翠屏区下江北中元路 1 号变更四川省宜宾市临港经济技术开发区港园路西段 61 号		
办公地址	四川省宜宾市临港经济技术开发区港园路西段 61 号		
办公地址的邮政编码	644000		
公司网址	www.ybty.com		
电子信箱	ybty@ybty.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何波	张梦、谢明洋
联系地址	四川省宜宾市临港经济技术开发区港园路西段 61 号	四川省宜宾市临港经济技术开发区港园路西段 61 号
电话	0831-5980789	0831-5980789
传真	0831-5980860	0831-5980860
电子信箱	TJHB@ybty.com	dshzm@ybty.com、cwxmy@ybty.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	深圳证券交易所 http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	宜宾天原集团股份有限公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	9151150020885067X6
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无

历次控股股东的变更情况（如有）	无
-----------------	---

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	泸州市江阳中路 28 号楼 3 单元 2 号
签字会计师姓名	刘均、罗圆圆、叶娟

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

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
东方证券股份有限公司	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦	郑雷钢、谭健	募集资金未使用完毕，法定持续督导期结束后，继续履行持续督导职责

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

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	11,298,928,753.73	13,367,089,763.71	-15.47%	18,366,700,105.94
归属于上市公司股东的净利润（元）	87,782,483.09	-459,565,478.66	119.10%	39,964,675.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-95,929,013.08	-428,769,877.79	77.63%	-232,743,541.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	-231,505,485.74	229,782,561.03	-200.75%	363,136,022.49
基本每股收益（元/股）	0.0674	-0.3531	119.09%	0.0325
稀释每股收益（元/股）	0.0674	-0.3531	119.09%	0.0325
加权平均净资产收益率	1.17%	-5.93%	7.10%	0.53%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	19,842,048,509.96	19,641,905,054.82	1.02%	18,289,015,747.57
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,573,698,195.55	7,472,903,056.44	1.35%	8,036,135,197.85

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）	11,298,928,753.73	13,367,089,763.71	未扣减之前的营业收入金额
营业收入扣除金额（元）	742,425,978.88	715,792,411.55	扣除发生的运输收入、租金收入、电费收入、原材料销售收入、废旧物资销售收入等正常经营之外的其他业务收入合计 100,146,437.72 元。扣除上年及本年新增的贸易业务 642,279,541.16 元。
营业收入扣除后金额（元）	10,556,502,774.85	12,651,297,352.16	扣除金额之后的营业收入金额

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

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

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

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

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	3,140,732,382.73	2,527,589,857.51	2,821,621,478.00	2,808,985,035.49
归属于上市公司股东的净利润	11,368,269.29	5,270,218.93	15,054,883.23	56,089,111.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,588,275.50	-28,448,812.92	15,153,150.94	-95,221,626.60
经营活动产生的现金流量净额	-196,245,274.42	82,918,748.26	165,157,321.25	-283,336,280.83

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	178,173,539.37	27,934,725.66	63,914,301.01	本期非流动资产处置损益主要系公司出售 2.5 万吨/年黄磷产能

分)				指标所致。
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）	57,169,791.45	76,038,303.75	54,910,222.74	
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	140,000.00	-5,574,191.28	4,667,322.76	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		-67,060,155.53		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,063,426.26	754,980.27	1,524,149.66	
债务重组损益			576,966.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,548,908.86	-48,100,799.62	-15,230,835.92	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			167,327,594.65	
减：所得税影响额	44,181,794.33	7,986,623.46	4,825,370.03	
少数股东权益影响额（税后）	4,104,557.72	6,801,840.66	156,135.37	
合计	183,711,496.17	-30,795,600.87	272,708,216.20	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
先进制造业企业增值税加计扣除	47,405,855.97	公司将先进制造业企业增值税加计扣除界定为经常性损益的原因系本公司控股子公司海丰和锐、海丰和泰和天亿新材料根据财政部、税务总局关于《先进制造业企业增值税加计抵减政策》的公告（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），享受先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额，该政策自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，将对公司损益产生持续性影响。
递延收益摊销	9,677,208.64	公司将递延收益摊销界定为经常性损

		益的原因系本公司递延收益摊销计入当期损益属于对公司损益产生持续影响的政府补助。
增值税即征即退	2,928,535.90	公司将增值税即征即退界定为经常性损益的原因系本公司控股子公司海丰和锐根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知（财税〔2015〕78号），销售水泥享受增值税即征即退政策。该政策已颁布多年，预计较长一段时间内不会发生变化，将对公司损益产生持续性影响。
全市工业企业用电用气补贴	12,555,400.00	公司将全市工业企业用电用气补贴界定为经常性损益的原因系根据宜宾市人民政府办公室《关于印发宜宾市工业企业用气用电补贴办法》，本公司控股子公司海丰和泰符合该政策要求，且每年均获取该政策补贴，将对公司损益产生持续性影响。
其他对公司产生持续影响的政府补助或税收减免	1,682,392.71	其他对公司产生持续影响的政府补助或税收减免系公司收到的稳岗补贴、税收减免-招收退伍军人和建档立卡贫困户，公司将其界定为经常性损益的原因系本集团持续收到前述补贴，将对公司损益产生持续性影响。

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

公司坚守“一体两翼”发展战略不动摇，紧扣“两年强基，三年拓展”发展理念，全力开展第二个强基年建设，纵深推进全产业链、全价值链绿色高质量发展。面对复杂严峻的行业周期与市场环境，公司经营韧性持续增强，2025 年全年经营质量稳步提升，营收结构持续优化，实现营业收入 112.99 亿元，同比降幅 15.47%；全年实现归母净利润 8,778.25 万元，经营业绩较 2024 年实现大幅度提升，成功实现扭亏为盈。

2025 年公司坚持“以效益为中心，以市场为导向”的经营方针，统筹推进生产经营、项目建设与市场开拓。面对氯碱化工产品市场价格持续低位、新能源正极材料价格波动及产能出清等影响，公司通过优化产品结构、深入开展“双率”提升、持续推进追求极限制造，发挥极限产能、实现极限成本、追求极限品质的“四个极限”和极限供应链等措施手段，聚焦生产、营销、研发、行政、项目五大管理体系，配套资源精准落地，管理效能全面跃升。一是产销规模再创新高。主导产品生产装置实现安全、平稳、高负荷长周期运行，烧碱、氯化法钛白粉等主导产品产量连续刷新历史纪录；化工板块、新材料、新能源锂电材料三大板块主要产品产销率保持 98%以上；钛产业高端化提速，氯化法钛白粉、高钛渣产销量大幅增长，销售区域覆盖全国并拓展海外市场；磷酸铁锂实现全面投运并导入头部企业，公司循环产业链体系基本构建。二是挖潜增效成效显著。纵深推进挖潜增效“十二篇文章”，聚焦降本提质、费用管控、固废资源化、能源优化等关键环节，内部挖潜与精益管理落地见效，成本竞争力持续增强，经营效益稳步回升。

公司按照绿色化、数字智能化、精细化管理和通过化学创新来重构元素价值的“四个新天原”战略定位持续推进“一体两翼”转型升级战略，在现有产业根基上持续深化布局、优化结构，高质量、规模化构建“氯-钛-磷-铁-锂”一体化循环产业链。2025 年新能源锂电材料、绿色储能等重大项目建设提速增效：海丰和锐工业储能等重点项目稳定运行、效能释放；锂电新材磷酸铁锂正极材料二车间全面投产，募投项目全面投产，高负荷运行；天程锂电磷酸铁锂部分产线达产达效；同步推进硫磺制酸、马边无穷矿业丁家磷矿绿色矿山、氯化法钛白粉尾渣资源化利用项目建设，启动海丰和泰年产 10 万吨氯化法钛白粉扩建项目，锂电产业链与钛化工产业链实现延链、补链、强链协同突破。

2025 年公司技术创新聚焦核心赛道，深入实施创新驱动发展战略，扎实推进“第一课题+7 大专项”技术创新工程，加快科技成果转化与效益提升。第五代超压实密度磷酸铁锂材料正在推进头部客户验证。2025 年公司磷酸铁锂产品深度稳定供应宁德时代，供货规模与产品份额持续提升，获头部企业在品质、研发、制造全链条高度认可，客户拓展与市场影响力持续扩大。

2025 年公司主要产品产量：烧碱 45.7 万吨，同比增长 2.21%；氯化法钛白粉 10.82 万吨，同比增长 21.98%；磷酸铁锂 4.94 万吨，同比增长 99.19%。

主要原材料的采购模式

单位：元/吨

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
苯乙烯	谈判、询比价	32.59%	否	7,177.84	6,356.05
工业盐	谈判、询比价	1.82%	否	262.78	257.34

煤	谈判、询比价	3.32%	否	544.09	457.26
兰炭	谈判、询比价	1.05%	否	949.48	1,019.78
电石	谈判、询比价	15.54%	否	2,652.29	2,460.95
碳酸锂	谈判、询比价	11.29%	否	61,640.27	71,889.92

能源采购价格占生产总成本 30%以上

适用 不适用

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
聚氯乙烯树脂	大批量生产	均为本公司在职员工	悬浮法聚合生产技术	国内领先
烧碱	大批量生产	均为本公司在职员工	离子膜法烧碱生产技术	国内领先
水合肼	大批量生产	均为本公司在职员工	酮连氮法生产技术	国内领先
水泥	大批量生产	均为本公司在职员工	全电石渣生产水泥生产技术	国内领先
聚苯乙烯	大批量生产	均为本公司在职员工	本体法聚合生产技术	国内领先
氯化法钛白粉	大批量生产	均为本公司在职员工	氯化法钛白粉生产技术	国内领先
磷酸铁锂正极材料	大批量生产	均为本公司在职员工	固相法聚阴离子正极材料生产技术	国内领先

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
聚氯乙烯树脂	50 万吨	78.44%	无	无
离子膜烧碱	48 万吨	95.21%	无	无
水合肼	3 万吨	102.33%	无	无
水泥	100 万吨	86.96%	无	无
聚苯乙烯	10 万吨	88.33%	无	无
氯化法钛白粉	10 万吨	108.20%	10 万吨	公司于 2025 年 12 月 30 日召开的第九届董事会第二十次会议审议通过了《关于子公司投资建设年产 10 万吨氯化法钛白粉项目的议案》，拟新建年产 10 万吨氯化法钛白粉项目。
磷酸铁锂正极材料	20 万吨	39.52%	2.5 万吨	锂电新材二车间 5 万吨/年磷酸铁锂正极材料项目 2025 年建成，10 万吨募投项目全部建成投产；天程锂电磷酸铁锂正极材料项目一期 5 万吨/年产能已经建设完成 2.5 万吨，另外 2.5 万吨产线正在调试中。

注：磷酸铁锂正极材料设计产能 20 万吨，截止 25 年末，公司实际产能 12.5 万吨。

主要化工园区的产品种类情况

主要化工园区	产品种类
四川江安经济开发区	聚氯乙烯树脂、离子膜烧碱、氯化法钛白粉、水合肼、磷酸铁

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

序号	项目所在单位	项目名称	项目文号	审批单位	批复日期
1	海丰和泰	年产 60 万吨硫磺制酸项目	宜环审批[2025]26 号	宜宾市生态环境局	2025 年 8 月 4 日
2	海丰和泰	年产 10 万吨氯化法钛白粉项目	宜环审批[2025]54 号	宜宾市生态环境局	2025 年 12 月 17 日
3	海丰和锐	年产 20 万吨离子膜烧碱项目	办理中	宜宾市生态环境局	办理中
4	海丰和锐	年产 3 万吨酮连氮法水合肼项目	办理中	宜宾市生态环境局	办理中
5	海丰和泰	废渣资源综合利用项目	办理中	宜宾市生态环境局	办理中

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

单位名称	资质证书名称	证书编号	发证机关	有效日期
宜宾天原集团股份有限公司	危险化学品经营许可证	川宜危化经字 2025A0008 号	宜宾市应急管理局	2025/3/31 至 2028/3/31
宜宾海丰和锐有限公司	危险化学品登记证	51152300005	应急管理部化学品登记中心、四川省危险化学品登记注册中心	2023/6/1 至 2026/5/31
宜宾海丰和锐有限公司	全国工业产品生产许可证（危险化学品氯碱）	（川）XK13-006-00087	四川省市场监督管理局	2023/6/21 至 2028/7/9
宜宾海丰和锐有限公司	安全生产许可证	（川）WH 安许证字 [2023]1336 号	四川省应急管理厅	2023/9/21 至 2026/9/21
宜宾海丰和锐有限公司	非药品类易制毒化学品经营备案证明（硫酸）	YBJAYZDB（2023）001 号	江安县应急管理局	2023/1/04 至 2026/10/3
宜宾海丰和锐有限公司	非药品类易制毒化学品生产备案证明（盐酸）	川 3S51150001511	宜宾市应急管理局	2024/12/10 至 2027/12/10
宜宾海丰和锐有限公司	危险化学品经营许可证（硫酸）	（川宜江）危化经字（2025）16 号	江安县应急管理局	2025/10/27 至 /2028/10/27
宜宾天原海丰和泰有限公司	安全生产许可证	（川 Q）WH 安许证字 [2022]0006 号	四川省应急管理厅	2023/09/22 至 2026/09/21
宜宾天原海丰和泰有限公司	非药品类易制毒化学品生产备案证明	（川）3S51150001520	宜宾市应急管理局	2023/07/12 至 2026/07/12
宜宾天原海丰和泰有限公司	危险化学品登记证	51152500023	应急管理部化学品登记中心	2025/04/27 至 2028/04/26
宜宾天原海丰和泰有限公司	全国工业产品生产许可证	（川）XK13-008-00038	四川省市场监督管理局	2024/06/17 至 2029/07/18
宜宾天原海丰和泰有限公司	辐射安全许可证	川环辐证【14771】	宜宾市生态环境局	2022/04/24 至 2027/04/23
宜宾天原海丰和泰有限公司	排污许可证（正本）	91511523MA62A3TC5R001V	宜宾市生态环境局	2020/08/29 至 2025/08/28

宜宾天畅物流有限责任公司	危险化学品经营许可证	川宜危化经字[2023]A0026号	宜宾市应急管理局	2023/8/25 至 2026/8/25
宜宾天畅物流有限责任公司	道路运输经营许可证	川交运管许可宜字 511502000186 号	宜宾市城乡道路运输管理局	2023/5/30 至 2027/5/29
宜宾天畅物流有限责任公司	危化企业安全生产标准化三级企业	AQBZIII宜危化[2023]0049	宜宾市应急管理局	2023/8/8 至 2026/8/7
宜宾天畅航运有限责任公司	国内水路运输经营许可证	交长川 XK0026	四川省交通运输厅航务管理局	2023/5/1 至 2028/4/30
四川天瑞行新能源商用运力科技有限责任公司	道路运输经营许可证	川交运管许可宜字 511502100342 号	宜宾市道路运输局	2023/7/13 至 2027/7/12
马边无穷矿业有限公司	安全生产许可证正副本	(川) FM 安许证字【2026】7784	四川省应急管理厅	2026/1/18 至 2029/1/17
马边无穷矿业有限公司	安全生产许可证正副本	(川) FM 安许证字【2023】7470	四川省应急管理厅	2023/1/11 至 2026/1/10
马边无穷矿业有限公司	安全生产许可证正副本	(川)FM 安许证字(2025)7620号	四川省应急管理厅	2025/6/17 至 2028/6/17
马边无穷矿业有限公司	排污许可证正副本	915111337208719552001Q	乐山市生态环境局	2012/8/10 至 2026/8/9
马边无穷矿业有限公司	爆破作业单位许可证	5111001300081	乐山市公安局	2023/5/5 至 2026/4/18
宜宾天原物产集团有限公司	对外贸易经营者备案登记表	5118933	对外贸易经营者备案登记中心	2021/1/13 至长期
宜宾天原物产集团有限公司	危险化学品经营许可证	川宜危化经字 2025A0003 号	宜宾市应急管理局	2025/1/23 至 2028/1/23
泉州戎原新材料有限责任公司	危险化学品经营许可证	闽泉港危经【2020】000012(换)号	泉州市应急管理局	2023/10/10 至 2026/12/20
福建天原化工有限公司	危险化学品经营许可证	闽泉港危经(2016)000002(换)号	泉州市泉港区应急管理局	2025/5/27 至 2028/6/10
福建天原化工有限公司	危险化学品安全使用许可证	闽泉危化使字[2014]000002(换)号	泉州市应急管理局	2023/12/16 至 2026/12/15
福建天原化工有限公司	排污许可证正副本	91350505MA345WT13D001P	泉州市生态环境局	2025/8/18 至 2030/8/17

从事石油加工、石油贸易行业

是 否

从事化肥行业

是 否

从事农药行业

是 否

从事氯碱、纯碱行业

是 否

公司外购电力全部参与电力市场化交易，随着四川能源转型发展和结构优化调整的市场机制建设推进，全力保障电力安全供应，促进清洁能源高质量利用和绿色电力生产消费等政策落实和公司持续推进电力经济运行方式优化，有力促进了公司电力成本的下降。

二、报告期内公司所处行业情况

(一) 氯碱行业

1、行业特点：失衡中孕育新机，区域分化显著

(1) “氯碱失衡”格局持续加强，新能源领域需求增长促使格局更加复杂。PVC 需求持续疲软，环氧氯丙烷等精细耗氯产品开工率普遍偏低，导致氯气消化压力不减；烧碱需求增长显现分化，主要下游氧化铝行业需求不及预期，但以光伏、锂电材料为代表的新能源领域需求明显增长，使得传统“碱强氯弱”格局更加复杂。

(2) 区域供需结构性失衡凸显，呈现鲜明区域特征。如华南地区自身产能不足，对外依赖度高，且其下游需求正快速向锂电池、光伏等新兴产业切换。这种分化要求企业必须制定高度区域化的市场与产品策略。

(3) 新能源需求的推动作用从“潜在”变为“实在”。锂电材料、光伏、风电等领域大规模消耗氯碱产品，其产业扩张进度已成为影响行业景气度的关键因素。

2、行业发展趋势：绿色化、协同化加快行业结构重塑

(1) 绿色低碳转型进入实质操作阶段。生态环境部等部委明确推动无汞催化剂应用；氯碱副产氢作为“工业尾气”被纳入国家氢能产业鼓励范畴，规模化提纯利用成为新增效益点；零极距电解槽等节能技术成为新建产能标配，能效竞赛持续。

(2) 产业组织向“高端化+协同化”推进。领先企业大力向电子级化学品、生物基材料等产业链下游环节延伸；企业间、园区内的资源共享与产业链协同模式日益普遍，通过构建产业生态提升整体抗风险能力。

(3) 市场需求结构发生根本性变革。电子、新能源、高端医药等新兴产业对高纯烧碱、电子级氯气、特种树脂的需求快速增长，成为驱动产品升级的核心力量；城市更新、旧改等政策为 PVC 管道、型材以及氧化铝等产品提供稳定的存量市场支撑。

3、产品发展方向：定制化、智能化融入全球竞争

(1) 产品矩阵向专用化与高端化突围。通用型产品向半导体、光伏面板等电子级高端化学品转变；针对特定区域或客户工艺要求开发专用 PVC 树脂、特种氢氧化钠等；利用产业链优势，切入聚乳酸（PLA）等生物可降解新兴领域。

(2) 在绿色壁垒下重塑国际竞争力。推动量化产品碳足迹并持续降低碳排放，满足国际市场绿色低碳的“准入门槛”，通过“技术+资本”输出，在目标市场或资源地合资建厂，规避贸易壁垒，并积极获取国际绿色认证，塑造品牌形象。

总而言之，2025 年的氯碱行业正处于从规模扩张到价值重塑的转型深水区。企业的核心竞争力提升将重点围绕“高端化产品突破”、“产业链协同效率”和“绿色低碳发展”三个维度进行综合发展。

（二）钛白粉行业

钛白粉，作为一种性能卓越且至今无可替代的白色颜料，其主要应用领域涵盖涂料、塑料以及纸张，在油墨、橡胶、化纤和化妆品等领域也有广泛应用。从生产工艺角度划分，可分为硫酸法钛白粉与氯化法钛白粉。氯化法较硫酸法具备诸多优势，如生产流程短，生产过程易于精准控制，能实现高度连续化与自动化作业，产品质量上乘，尤其在产品粒度

分布、晶型以及杂质含量等方面明显优于硫酸法。同时，氯化法三废排放量少，废物综合利用效率高，早已成为发达国家的主流生产工艺。

当前，钛白粉行业呈现出以下特点：

1、中国钛白粉产能领先，集中度较高

全球钛白粉有效产能约为 1350 万吨，其中中国产能占比达到 48%，有效产能达 570 万吨。在国内，硫酸法产能占比接近 78%，而国外厂家氯化法产能占比超 87%。2025 年全年，中国钛白粉产量约 472 万吨，比上年下降 4.7 万吨，这是近 20 多年来，钛白粉年度产量首次下降；全年氯化法钛白粉产量约 75.2 万吨，占比 15.93%，同比增长 2.5%。

2、钛白粉供需失衡

供给端：2025 年，钛白粉行业产能较 2024 年增长了 5%，受境内外需求下降的制约，行业产量出现了下降。2025 年，钛白粉全行业具有正常生产条件的全流程型生产企业共 36 家，比上年减少了 9 家，这 36 家企业生产的金红石型（包括硫酸法全流程型粗品、成品，以及氯化法产品）和锐钛型钛白粉及其他相关产品的总产量达到 472 万吨。

需求端：2025 年，钛白粉的境内外市场需求同步萎缩。下游涂料、塑料、造纸等行业需求增长缓慢，终端消费市场活跃度不足，企业采购意愿低迷，库存压力增大；国外对中国钛白粉实施反倾销政策导致出口也受到阻碍。需求端受房地产修复缓慢、贸易政策不确定性等因素影响，增长有限，供需矛盾可能继续存在，企业需通过成本控制、市场拓展、技术创新等措施应对供需失衡的挑战。

3、多起反倾销或加剧行业分化与格局重塑

2025 年，中国钛白粉总出口量为 181.69 万吨，同比减少 4.46%，减少约 8.48 万吨。其中，氯化法钛白出口 36.65 万吨，同比增长 5.95%；硫酸法钛白出口 145.05 万吨，同比下降 6.77%，我国钛白粉出口地区以亚洲为主，占比超过一半，其次是欧洲（占比 21%），欧美市场仍有待进一步拓展。自 2024 年以来，已有欧亚经济体、欧盟、巴西、沙特阿拉伯等 4 个经济体对中国钛白粉发起反倾销调查并于 2025 年陆续落地，正式征收反倾销关税，影响范围超过 40% 的出口市场，致使中国部分钛白粉货源出货受阻，国际市场贸易壁垒显著增加。不过，中国企业也在积极探寻其他途径，不断调整出口市场，加大对东南亚、中东、美洲等地区的出口力度。

4、氯化法成为主流方向

在环保与成本压力下，氯化法工艺因流程短、污染小、产品品质高，已成为明确趋势。截至 2025 年，国内氯化法产能占比突破 21%，龙头企业在氯化法领域的布局进一步强化。

（三）新能源材料

1、锂电正极材料行业发展状况及总体供求趋势

报告期内，受益于下游需求爆发、政策扶持、技术迭代等多重因素共振，我国锂电正极材料行业实现高速发展，行业规模持续扩容，技术水平不断提升，细分赛道呈现差异化发展态势。行业规模方面，2025 年我国锂电正极材料出货量达 502.5 万吨，同比激增 50%，较 2023 年 248 万吨实现翻倍，增速位居锂电产业链各环节前列。

细分赛道方面，呈现“磷酸铁锂主导、三元材料稳步增长、新型材料爆发”的格局：一是磷酸铁锂主导地位稳固，2025年出货387万吨（同比增长58%），占比77.4%，核心得益于其在动力电池和储能领域的成本与安全性双重优势；二是三元材料稳步增长，2025年出货83万吨，同比增长27.4%，产品结构上新能源车用6系占据主导，8系、9系占比下滑，数码领域高镍化进展较快，同时客户集中度持续提升；三是钴酸锂表现亮眼，2025年出货12.5万吨，同比增长19%，受益于数码产品需求旺盛及电池能量密度提升；四是新型材料爆发式增长，磷酸锰铁锂（LMFP）出货量从2024年的0.8万吨跃升至3万吨，同比增速高达275%。

2、市场竞争格局

报告期内，我国锂电正极材料行业竞争格局呈现“头部集中、强者恒强、细分赛道分化”的特征，行业竞争从“产能扩张”转向“质量比拼、技术比拼、成本比拼”，头部企业凭借产能、技术、客户、资源等优势，持续挤压中小企业市场空间，行业集中度进一步提升。

一是磷酸铁锂赛道，竞争焦点集中在成本控制、产能规模、技术升级（如高压实密度），头部企业通过一体化布局、规模化生产降低成本，具备四代及以上高压实磷酸铁锂产品量产能力的企业，市场份额将进一步提升；二是三元材料赛道，中高镍成为竞争焦点，电动汽车对高能量密度的追求推动高镍三元材料迭代，同时头部电池企业对三元材料的定制化需求提升，具备高镍产品量产能力、客户资源优质的企业占据竞争优势；三是新型材料赛道，目前处于爆发初期，企业竞争焦点集中在技术研发、工艺优化和应用场景拓展，率先实现规模化量产、解决技术瓶颈的企业将抢占先发优势；四是三元前驱体赛道，寡头垄断格局稳固，CR5占比约75%，资源布局成为核心壁垒。

3、竞争焦点

报告期内，行业竞争焦点主要集中在四个方面：一是技术迭代，高镍化、无钴化、复合化成为核心方向，企业持续加大研发投入，提升产品性能；二是成本控制，原材料价格波动背景下，规模化生产、一体化布局、原材料锁价成为企业控制成本的核心手段；三是客户资源，头部电池企业集中度提升，与下游龙头企业深度绑定成为企业稳定发展的关键；四是绿色低碳，环保政策趋严背景下，低碳生产工艺、新能源利用、电池回收成为企业提升竞争力的重要支撑。

三、核心竞争力分析

公司已建设成为绿色高性能化学材料和先进化学电池材料的技术公司。公司现为中国氯碱化工协会副理事长单位，四川省突出贡献企业、宜宾市支柱骨干企业，石油和化工行业重点耗能产品能效“领跑者”标杆企业，四川省制造业“贡嘎培优”企业。公司持续推进“两年强基，三年拓展”的五年发展计划，按照绿色化、数字智能化、精细化管理和通过化学创新来重构元素价值的“四个新天原”战略定位开展各项工作。下属控股子公司海丰和锐和天亿新材料被国家工信部评为“绿色工厂”示范企业。

（一）深化优化战略布局的优势

公司坚定在“一体两翼”总体定位的基础上，围绕“两年强基，三年拓展”的发展计划目标，在现有产业基础上不断延链、补链、强链，加快构建“氯-钛-磷-铁-锂”一体化循环产业链，持续优化推进产业链布局和建设。公司“一体两翼”产业与宜宾市“4+4+4”产业体系高度融合。经过两年强基的发展为后续三年的拓展打下了坚实的基础。加快完成磷酸铁锂正极材料募投项目及其前驱体项目建设，同时推进天程锂电 10 万吨磷酸铁锂项目建设工作；深入钛化工业务布局，进一步拓展氯化法钛白粉产能，新建 10 万吨氯化法钛白粉产能，布局硫酸项目进一步优化改进公司能源结构，减少煤炭等传统化石能源的使用，实施钛化工生产过程中的滤液生产氯化亚铁等循环项目，提高企业综合竞争力，钛白粉项目与硫酸项目结合，加强资源综合利用。不断加快锂盐、钛矿资源的探寻与合作，实施“双矿出海”战略，保障原料资源供应。公司实现从优势氯碱化工向新能源、新材料产业的转型。

（二）绿色循环经济产业链优势

公司继续突出发展具有天原特色的优势产业和战略性新兴产业，围绕宜宾产业链的配套开发锂电及晶硅光伏专用烧碱，加快推进公司氯气与地方产业的配套发展。公司氯碱化工、氯化法钛白粉、锂电正极材料等“一体两翼”业务具有紧密的协同性，具有打造“氯-钛-磷-铁-锂”一体化循环产业链的优势，促进传统产业与新兴产业同频共振。围绕“双碳政策”，坚持走绿色低碳、节能减排发展之路，坚持环保优先，全面打造绿色低碳制造体系，发展绿色低碳产业，加快形成绿色生产方式和生活方式。巩固公司的领先优势，“资源能源+氯碱化工+化工新材料及新能源电池材料”的一体化循环产业链更加完善。通过新增产业不断调整和提升新产业的结构，实现产业发展新兴高端化。

（三）技术创新支撑战略发展优势

公司始终坚持贯彻“天原的核心竞争力必须建立在科技领先”的思维及理念，不断完善立体多元互动的“产—学—研—资”科技创新体系，大力开展技术创新第一课，深化“课题挖掘-技术攻坚-成果转化-价值落地”的技术创新全链条管理机制，为公司高质量发展赋能。2025 年公司将现有的循环经济产业体系作为重点的技术创新和研发方向，将“提升磷酸铁锂正极材料盈利质量”作为技术创新第一课，从工艺技术创新、装备升级创新、产品品质提升、生产制造数字化建设等 4 个方向的突破推动提升磷酸铁锂产业链系统盈利模式，把客户要求转换为公司创新研发的动力，全面提升产品及企业竞争力。磷酸铁锂正极材料现已成功导入宁德时代的生产体系，并实现稳定供货，标志着对公司新投入的高端产业在品质、研发、制造等环节的高度认可，也为其他客户的拓展打下基础。

（四）智能制造优势

公司深入贯彻新发展理念，大力推进现代化产业体系建设，围绕降本、增效、提质、扩绿四大方向，深入实施制造业“智改数转”行动，系统推进新型工业化进程，全面提升公司在生产、管理、研发和服务等领域的数字化和智能化水平。公司持续深化体制机制改革，加快研发设计和市场服务能力提升，强化推进经营管理数字化全覆盖和生产制造环节智能化深度升级，构建数字化环境下协同高效的产业发展体系，实施以“自动化、信息化、智能化”为主要特征、以提升生产效率与本质安全水平为目标的“三化工程”和“智能工厂”建设，与绿色低碳发展深度融合。

四、主营业务分析

1、概述

参见“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

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	11,298,928,753.73	100%	13,367,089,763.71	100%	-15.47%
分行业					
化工行业	8,156,314,334.65	72.19%	9,239,964,565.07	69.13%	-11.73%
新能源电池及材料行业	1,090,693,426.08	9.65%	543,230,784.66	4.06%	100.78%
建材行业	396,461,160.26	3.51%	418,477,584.17	3.13%	-5.26%
供应链及其他行业	1,655,459,832.74	14.65%	3,165,416,829.81	23.68%	-47.70%
分产品					
聚苯乙烯类	3,436,154,583.75	30.41%	4,487,845,834.10	33.58%	-23.43%
氯碱产品类	3,224,260,360.17	28.54%	3,452,747,610.89	25.83%	-6.62%
钛化工产品类	1,495,899,390.73	13.24%	1,299,371,120.08	9.72%	15.12%
供应链及其他类	1,655,459,832.74	14.65%	3,165,416,829.81	23.68%	-47.70%
锂电产品类	1,090,693,426.08	9.65%	543,230,784.66	4.06%	100.78%
高分子材料及水泥类	396,461,160.26	3.51%	418,477,584.17	3.13%	-5.26%
分地区					
东北地区	3,956,931.90	0.04%	14,998,762.74	0.11%	-73.62%
国外	742,691,134.37	6.57%	572,749,621.14	4.29%	29.67%
华北地区	461,257,821.78	4.08%	580,010,965.83	4.34%	-20.47%
华东地区	5,263,477,036.13	46.58%	6,491,332,196.88	48.56%	-18.92%
华南地区	1,293,861,229.07	11.45%	2,293,834,663.70	17.16%	-43.59%
华中地区	235,913,910.94	2.09%	108,624,630.06	0.81%	117.18%
西北地区	60,174,051.32	0.53%	136,579,089.84	1.02%	-55.94%
西南地区	3,237,596,638.22	28.65%	3,168,959,833.52	23.71%	2.17%

(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						
化工行业	8,156,314,334.65	7,457,958,967.66	8.56%	-11.73%	-15.78%	4.40%
建材行业	396,461,160.26	409,617,868.26	-3.32%	-5.26%	-9.33%	4.64%
新能源电池及材料行业	1,090,693,426.08	1,058,257,174.43	2.97%	100.78%	73.44%	15.29%
供应链及其他行业	1,655,459,832.74	1,457,033,792.18	11.99%	-47.70%	-53.10%	10.14%
分产品						
聚苯乙烯类	3,436,154,583.75	3,437,726,996.74	-0.05%	-23.43%	-23.42%	-0.02%
氯碱产品类	3,224,260,360.17	2,708,610,369.04	15.99%	-6.62%	-16.22%	9.62%
钛化工产品类	1,495,899,390.73	1,311,621,601.88	12.32%	15.12%	15.73%	-0.45%
供应链及其他类	1,655,459,832.74	1,457,033,792.18	11.99%	-47.70%	-53.10%	10.14%
分地区						
华东地区	5,263,477,036.13	5,172,918,234.58	1.72%	-18.92%	-20.28%	1.68%
华南地区	1,293,861,229.07	1,292,264,330.63	0.12%	-43.59%	-45.71%	3.89%
西南地区	3,237,596,638.22	2,712,946,947.34	16.20%	2.17%	-7.90%	9.16%
分销售模式						

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

单位：元

产品名称	产量	销量	收入实现情况	报告期内的售价走势	变动原因
------	----	----	--------	-----------	------

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（聚氯乙烯）	销售量	万吨	38.23	39.04	-2.07%
	生产量	万吨	39.22	39.65	-1.08%
	库存量	万吨	6.34	6.11	3.76%
化工（烧碱）	销售量	万吨	35.89	36.58	-1.89%
	生产量	万吨	45.70	44.71	2.21%

	库存量	万吨	0.35	0.07	400.00%
化工（水合肼）	销售量	万吨	3.15	2.96	6.42%
	生产量	万吨	3.07	2.96	3.72%
	库存量	万吨	0.07	0.01	638.20%
钛白粉	销售量	万吨	11.21	8.52	31.57%
	生产量	万吨	10.82	8.87	21.98%
	库存量	万吨	1.06	1.45	-26.90%
磷酸铁锂正极材料	销售量	万吨	4.59	1.92	139.06%
	生产量	万吨	4.94	2.48	99.19%
	库存量	万吨	0.81	0.46	77.08%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√适用 □不适用

注：1. 本期烧碱库存量同比增幅较大，系基数较小致使比例显示较大；

2. 本期水合肼库存量同比增幅较大，系基数较小致使比例显示较大；

3. 本期新能源产业规模逐步扩大，产品销量、产量及库存量均实现较大幅度同比增长；

4. 钛白粉产销量含外售四氯化钛的折算量。

(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

行业和产品分类

单位：元

行业分类	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	
化工行业	营业成本	7,457,958,967.66	71.83%	8,855,653,752.07	67.99%	-15.78%
建材行业	营业成本	409,617,868.26	3.95%	451,780,486.54	3.47%	-9.33%
新能源电池及材料行业	营业成本	1,058,257,174.43	10.19%	610,160,354.16	4.68%	73.44%
供应链及其他行业	营业成本	1,457,033,792.18	14.03%	3,106,798,685.14	23.85%	-53.10%
合计		10,382,867,802.53	100.00%	13,024,393,277.91	100.00%	-20.28%

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	
聚苯乙烯类	营业成本	3,437,726,996.74	33.11%	4,489,355,295.90	34.47%	-23.42%
氯碱产品类	营业成本	2,708,610,369.04	26.09%	3,232,916,785.84	24.82%	-16.22%
钛化工产品类	营业成本	1,311,621,601.88	12.63%	1,133,381,670.33	8.70%	15.73%
供应链及其他类	营业成本	1,457,033,792.18	14.03%	3,106,798,685.14	23.86%	-53.10%
锂电产品类	营业成本	1,058,257,174.43	10.19%	610,160,354.16	4.68%	73.44%
高分子材料及水泥类	营业成本	409,617,868.26	3.95%	451,780,486.54	3.47%	-9.33%
合计	营业成本	10,382,867,802.53	100.00%	13,024,393,277.91	100.00%	-20.28%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

- 1、报告期内，公司下属子公司宜宾和锐科技有限公司完成注销，不再纳入合并报表范围。
- 2、报告期内，公司下属子公司广东天瑞德新材料有限公司于 2025 年 12 月 26 日完成清算程序，不再纳入并表范围。

(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）	1,510,429,409.98
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	13.37%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	2.53%

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	客户一	396,824,146.12	3.51%
2	客户二	285,470,782.87	2.53%
3	客户三	284,862,544.25	2.52%
4	客户四	278,978,131.43	2.47%
5	客户五	264,293,805.31	2.34%
合计	--	1,510,429,409.98	13.37%

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）	2,651,599,942.78
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	26.53%

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	3.04%
---------------------------	-------

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	供应商一	785,466,613.93	7.86%
2	供应商二	657,871,872.30	6.58%
3	供应商三	591,453,153.70	5.92%
4	供应商四	313,114,553.19	3.13%
5	供应商五	303,693,749.66	3.04%
合计	--	2,651,599,942.78	26.53%

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

贸易业务中公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）
1	客户一	170,696,552.21
2	客户二	119,607,610.61
3	客户三	109,661,811.49
4	客户四	80,309,734.52
5	客户五	75,388,911.50
合计	--	555,664,620.33

贸易业务中公司前 5 大供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）
1	供应商一	307,672,300.00
2	供应商二	182,064,293.81
3	供应商三	136,718,150.44
4	供应商四	64,778,761.06
5	供应商五	60,369,026.55
合计	--	751,602,531.86

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	77,694,718.43	79,155,144.22	-1.85%	
管理费用	489,121,083.69	487,226,693.42	0.39%	
财务费用	162,538,367.92	129,853,494.91	25.17%	
研发费用	108,423,285.85	100,554,102.70	7.83%	

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
高品质改性钛白粉技术研究	对标国际一流钛白粉产品，系统推进高质量、差异化产品的研发，实现氯化法钛白粉进口替代	开展 TYR-596 配方优化小试验证；完成 TYR-569+ 和 TYR-578 中试验证，两款产品性能指标达到预期要求，后续将寄样到下游客户开展产品性能测试	完成至少 2 项对标高品质改性钛白粉技术研究，实现至少 1 项对标高品质改性钛白粉工业化，且性能基本达到对标产品性能	抢占并巩固钛白粉差异化产品高端市场，提升产品盈利能力
低成本、高附加值辅料助剂产品开发和产业化应用	对涉及的国内独采、国外进口高价垄断辅料助剂等进行配方剖析，开发出具备显著成本优势的高性价比替代产品	完成三氯乙烯清洗剂、PVC 增韧助剂配方剖析及开发，正在开展 KCKC、KCZR 及钙锌稳定剂等助剂配方剖析	完成三氯乙烯工业清洗剂稳定剂产品、PVC 增韧助剂产品和 PVC 抗冲助剂产品开发，且产品质量满足规定指标要求	降低公司辅料与助剂的采购成本，并提高在该品类的议价能力
高增值煤基先进纳米碳材料研发和应用	利用无烟煤制备出符合电池负极材料性能或轮胎性能的炭黑材料	正在开展粒度为 50 纳米导电纳米碳样品的制作以及高压射流破碎机调试工作	明确导电用炭黑和橡胶用炭黑两款产品工艺路线的技术可行性，并形成项目阶段性总结报告	为公司无烟煤高价值利用提供更多深加工产品选择
大宗原辅料助剂配方分析和经济性测算项目	对集团采购的大宗辅料助剂开展配方剖析和经济性分析，同时完成高性价比的大宗辅料助剂的开发	已完成循环水缓蚀阻垢处理剂、新型钙锌稳定剂等物料配方剖析，并实现 3 项 PVC 系列助剂的产业化。正在开展 CMA 资质扩项，CNAS 实验室复审工作	完成 10 项物料的（循环水缓蚀阻垢处理剂、新型钙锌稳定剂、人造盐、碳粉成球粘结剂等）配方剖析和成本测算，并完成至少 3 项高性价比大宗辅料助剂配方开发和 2 项技术成果转化	为商务谈判提供数据支撑，助推公司原辅料的降本增效
第五代超高压实磷酸铁锂材料开发及工程化关键技术研究	开发一款超高压实密度的磷酸铁锂粉体材料，提升企业盈利空间	正在开展以产线 H6 作为基料的小试阶段的补铁二烧验证工作	完成高压实磷酸铁锂开发，且制得磷酸铁锂样品粉末压实密度 $\geq 2.68\text{g/cc}$ ，0.5C/2.8V 比容量 $\geq 138\text{mAh/g}$ ；产品至少获得 1 家客户认可，电芯评测达标	突破高压实磷酸铁锂材料开发技术瓶颈，提升公司产品综合竞争力
基于铁红制备高压实磷酸铁锂工艺技术开发	通过采用外购铁红替代磷酸铁以降低原料成本，并开展“二混二烧”新工艺研究，以实现产品性能的提升	已打通“二混二烧”工艺，目前正根据现有产品不足逐步完善工艺	以 Li_2CO_3 和 Fe_2O_3 为主要原料，经“二混二烧”工艺，制备出各项指标（物化指标、扣电指标、全电指标等）均符合要求的高压实磷酸铁锂产品	提高公司的综合竞争力和产品持续盈利能力
低品位胶磷矿选矿工艺技术研究	针对马边长和丁家湾磷矿，开展光电选矿、重介质选矿以及单一反浮选等多种工艺流程的系统试验，来提高磷矿品位	通过实地调研获取了光电选矿设备工业化运行的可靠数据，后续将开展浮选小试验证工作	围绕“精矿 P2O5 品位 $\geq 30\%$ 、MER 值 $\leq 9\%$ ，精矿回收率 $\geq 85\%$ ”的技术目标开发出 2-3 项适合马边长和丁家湾磷矿性质特点的选矿综合利用关键技术	攻克中低品位胶磷矿利用技术瓶颈，充分释放公司磷矿资源的战略价值
硫酸锂低成本制备电池级磷酸二氢锂技术研究	以天宜锂业硫酸锂浸出液和磷酸盐为原料，打通硫酸锂制备电池级磷酸二氢锂的工艺路线	正在开展硫酸锂制备磷酸二氢锂全流程工艺探索和硫酸锂沉锂及磷酸二氢锂溶液制备公斤级验证实验	完成硫酸锂制备电池级磷酸二氢锂的工艺路线开发，且样品指标达到电池级磷酸二氢锂指标二级及以上	构建低成本、绿色化的磷酸二氢锂自主供应体系

			要求	
酸浸钛矿提质降杂关键技术研究	以攀西特定低质钛精矿为研究对象，通过浮选技术进行提质降杂技术研究，同时通过进一步常压酸浸试验验证深度除钙镁效果，并与已验证造粒技术结合彻底打通攀西矿制备氯化法富钛料的工艺路线	目前合作单位正在对秀水河钛精矿选硅、太和钛精矿选硅进行粗选实验室实验	通过系统的实验室流程试验及扩大连续试验研究，获得符合目标值的重选钛精矿和浮选钛精矿，以及最佳的选矿工艺参数；然后以其为原料进行酸浸实验验证，获得化学成分满足沸腾氯化要求的富钛料	实现对攀西矿的充分有效利用，作为公司钛原料来源的有益补充

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	526	521	0.96%
研发人员数量占比	9.98%	9.54%	0.44%
研发人员学历结构			
本科	470	460	2.17%
硕士	53	57	-7.02%
博士	3	4	-25.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	218	219	-0.46%
30~40 岁	202	210	-3.81%
41 岁及以上	106	92	15.22%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	247,079,659.63	239,843,678.92	3.02%
研发投入占营业收入比例	2.19%	1.79%	0.40%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

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	10,821,928,623.51	12,674,263,074.15	-14.61%
经营活动现金流出小计	11,053,434,109.25	12,444,480,513.12	-11.18%
经营活动产生的现金流量净额	-231,505,485.74	229,782,561.03	-200.75%

投资活动现金流入小计	344,620,157.95	147,603,481.18	133.48%
投资活动现金流出小计	1,132,541,727.25	1,265,239,431.00	-10.49%
投资活动产生的现金流量净额	-787,921,569.30	-1,117,635,949.82	29.50%
筹资活动现金流入小计	5,002,544,198.55	5,015,081,363.20	-0.25%
筹资活动现金流出小计	4,679,359,724.16	4,480,503,219.53	4.44%
筹资活动产生的现金流量净额	323,184,474.39	534,578,143.67	-39.54%
现金及现金等价物净增加额	-698,335,699.20	-350,521,347.61	-99.23%

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

注：1、本期经营活动产生的现金流量净额较上年同比变化较大，主要系本期新能源业务规模扩大，相关销售形成的应收款项尚未在报告期内收回所致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额较上年同比变化较大，主要系公司本期出售黄磷指标，相应取得了资产处置收入。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同比变化较大，主要系公司根据资金状况和资本结构规划，主动控制了融资规模。

4、本期现金及现金等价物净增加额较上年同比变化较大，主要系上述因素影响。

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

本期经营活动产生的现金流量净额与本年度归母净利润差异金额约为 3.19 亿元，差异较大。主要原因为：归母净利润增加主要系本期出售 2.5 万吨/年黄磷产能指标产生的非流动资产处置收益所致，该事项对当期利润有较大影响但未产生经营性现金流入；而经营活动现金净流出，主要系本期新能源业务规模扩大，期末销售形成的应收款项尚未在报告期内收回，导致现金未能同步流入。

五、非主营业务分析

√适用 □不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-62,966,173.92	-54.12%	主要系当期期货交割及权益法核算的长期股权投资权益变动形成所致	是
公允价值变动损益	-13,965,160.27	-12.00%	主要系当期持有的期货公允价值变动所致	否
资产减值	-64,544,382.69	-55.47%	主要系当期对地板生产设备等相关资产计提了减值准备、对聚氯乙烯等产品计提的存货减值损失所致	否

营业外收入	21,084,948.81	18.12%	主要系当期收到的赔偿收入以及与企业日常活动无关的政府补助。	否
营业外支出	30,464,926.42	26.18%	主要系本期非正常停工产生的停工损失	否

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	2,500,560,364.71	12.60%	3,183,866,866.40	16.21%	-3.61%	
应收账款	1,057,303,593.08	5.33%	754,400,558.65	3.84%	1.49%	
存货	1,418,955,872.86	7.15%	1,248,305,251.25	6.36%	0.79%	
长期股权投资	1,111,769,945.86	5.60%	1,100,787,149.31	5.60%	0.00%	
固定资产	8,706,886,534.52	43.88%	7,038,940,283.28	35.84%	8.04%	主要系募投项目转固增加所致
在建工程	2,438,901,872.72	12.29%	3,684,118,384.17	18.76%	-6.47%	主要系募投项目转固减少在建工程所致
使用权资产	1,146,291.49	0.01%	5,680,373.79	0.03%	-0.02%	
短期借款	2,413,512,927.83	12.16%	2,276,504,932.88	11.59%	0.57%	
合同负债	157,176,036.53	0.79%	175,683,437.31	0.89%	-0.10%	
长期借款	2,730,719,616.75	13.76%	3,087,990,728.97	15.72%	-1.96%	
租赁负债		0.00%	2,810,731.05	0.01%	-0.01%	
应付票据	1,455,330,674.32	7.33%	2,069,616,833.35	10.54%	-3.21%	
应付账款	2,000,284,458.21	10.08%	1,760,223,965.82	8.96%	1.12%	
一年内到期的非流动负债	2,124,780,135.41	10.71%	1,986,035,465.35	10.11%	0.60%	

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：万元

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	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

			动					
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	36.90	-32.75						4.15
4. 其他权益工具投资	9,403.23	-32.75			400.00			9,803.23
金融资产小计	9,440.13				400.00			9,807.38
上述合计	9,440.13	-32.75	0.00	0.00	400.00	0.00	0.00	9,807.38
金融负债	51.43	4,997.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,048.81

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

项目	年末账面价值（元）	受限原因
货币资金【注 1】	1,147,074,079.69	使用受限
应收款项融资【注 2】	159,932,847.76	质押
固定资产【注 3】	462,576,078.00	抵押
无形资产【注 4】	70,671,405.92	抵押

注 1：主要系银行承兑汇票保证金、信用证保证金、期货保证金等；

注 2：本项目主要为开具银行承兑汇票而质押的银行承兑汇票；

注 3：本项目主要为取得银行借款抵押的房屋建筑物、机器设备等固定资产；

注 4：本项目主要为取得银行借款抵押的土地使用权。

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
1,284,236,031.44	1,652,191,335.45	-22.27%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

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

单位：元

项目	投资	是否	投资	本报	截至	资金	项目	预计	截止	未达	披露	披露
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

名称	方式	为固定资产投资	项目涉及行业	告期投入金额	报告期末累计实际投入金额	来源	进度	收益	报告期末累计实现的收益	到计划进度和预计收益的原因	日期（如有）	索引（如有）
彝安煤矿项目	自建	是	煤炭行业	109,383,272.97	1,255,948,356.92	自有资金		0.00	0.00	项目在建	2021年10月13日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=990001649&stockCode=002386&announcementId=1207046567&announcementTime=2019-10-31
10万吨磷酸铁锂正极材料项目	自建	是	新能源电池材料	122,609,360.12	1,127,974,802.32	募集资金		0.00	0.00	完工	2021年12月14日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=002386&announcementId=1211893909&orgId=990001164

												9&announcementTime=2021-12-14
年产10万吨磷酸铁锂正极材料前驱体项目	自建	是	新能源池材料	24,788,922.70	916,636,745.78	自有资金		0.00	0.00	完工	2023年10月31日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=990001649&stockCode=002386&announcementId=1218198038&announcementTime=2023-10-31
天程锂电年产10万吨磷酸铁锂正极材料项目	自建	是	新能源池材料	404,238,222.81	509,457,883.56	自有资金		0.00	0.00	部分完工	2023年04月29日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1216692

													339&a nnoun cemen tTime =2023 -04- 29
合计	--	--	--	661,0 19,77 8.60	3,810 ,017, 788.5 8	--	--	0.00	0.00	--	--	--	

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

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
期货	0	36.9	-5,081.55	0	28,720	17,341.22	-5,044.66	-0.66%
合计	0	36.9	-5,081.55	0	28,720	17,341.22	-5,044.66	-0.66%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》及《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及指南，对满足条件的套期保值业务按照套期会计的要求进行会计核算及报告列报，不满足条件的套期保值业务金融工具的要求进行会计核算及报告列报。							
报告期实际损益情况的说明	为规避和防范主要产品及原料价格给公司带来的经营风险，公司按照一定比例，针对公司生产经营相关的产品、原材料开展套期保值业务，业务规模均在预期的采购、销售业务规模内，具备明确的业务基础。公司报告期内以套期保值为目的的衍生品投资合约在投资收益和公允价值变动损益两个报表项目中合计反映的金额为亏损 8,405.31 万元。							
套期保值效果的说明	有效规避价格波动带来的风险，提高公司应对市场波动的能力，符合公司销售策略。							

明	
衍生品投资资金来源	自有资金
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	套期保值的风险分析：1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成投资损失；2、资金风险：期货交易采取保证金和每日结算制度，可能会带来相应的资金风险；3、流动性风险：可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动性风险；4、内部控制风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成风险；5、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。公司拟采取的风险控制措施：1、将套期保值业务与公司及控股子公司生产经营相匹配，最大程度对冲价格波动风险；公司及控股子公司期货套期保值业务只限于在境内期货交易所交易的期货。期货持仓量不超过套期保值的现货需求量，持仓时间应与现货保值所需的计价期相匹配；2、公司及控股子公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不使用公司募集资金直接或间接进行套期保值。加强资金管理的内部控制，严格控制董事会批准的最高不超过 25,000 万元的保证金额度。3、合理选择期货保值月份：公司将重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险。4、设立专门的风险控制岗位，实行授权和岗位牵制：公司将严格按照《宜宾天原集团股份有限公司期货套期保值内部控制制度》等规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	每月底根据外部期货交易所的市场报价确定公允价值变动。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2024 年 12 月 31 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 01 月 17 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

√适用 □不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施,如未计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
四川和邦生物科技股份有限公司	2.5万吨/年黄磷产能指标	2025年11月25日	18,529		对公司本期利润有一定影响	149.35%	公司通过西南联合产权交易所公开挂牌方式转让相关产能指标,交易定价以市场化挂牌结果为依据	否	无关联交易	是	是	按计划进行	2025年11月27日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224827409&announcementTime=

3、公司全资子公司宜宾天原物产集团有限公司主要进行供应链及公司主要产品出口业务，2025 年公司受市场行情影响导致，出现暂时性亏损。

4、公司全资子公司马边长和电力有限责任公司是公司水电-磷矿一体化公司，2025 年磷矿石进入生产阶段，公司盈利能力增强。

5、公司全资子公司昭通天力新材料是公司电石产品的主要生产公司，是海丰和锐的主要原料供应基地。

6、公司控股子公司大关天达是公司电石产品的主要生产公司，是海丰和锐的主要原料供应基地。

7、公司全资子公司宜宾天原海丰和泰有限公司是公司钛白粉的主要生产公司。2025 年公司产品产销能力大幅提升，公司实现盈利，对公司利润贡献较大。

8、公司全资子公司宜宾天原锂电新材料有限公司是公司新能源板块主要生产公司。自 2024 年实现对客户批量供货，对公司新能源板块布局和长远发展具有重大影响。

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）公司发展战略

公司将持续推进“两年强基，三年拓展”的五年发展计划，按照绿色化、数字智能化、精细化管理和通过化学创新来重构元素价值的“四个新天原”战略定位，坚定“一体两翼”总体战略定位的基础上结合国家未来的战略性发展趋势，与宜宾市未来重点发展的产业相融合，在已经形成的产业基础上进行产业布局深化和结构优化，持续推动公司高质量发展，为宜宾市经济社会高质量发展多作贡献。公司已形成“资源能源+基础化工产品+新能源电池材料产业及化工新材料”为一体的循环经济产业链，不断进行相关产业的延链、强链、补链，在已经构建起的新兴产业中进一步扩大规模、拓展市场、增加品种、提高效益。聚焦更加充分的资金、人才等要素资源，加速培育发展新质生产力，重点发展新能源锂电材料产业，快速做大做强锂电产业。

公司围绕产业链上下游协同及资源优势，加快打造“氯-钛-磷-铁-锂”一体化循环产业链，实现资源最大程度利用。一是加快公司具有优势的钛化工扩产建设步伐，包括氯化法钛白粉扩能和同步匹配原料项目，实现氯化法钛白粉产业规模效应发挥，通过研发不断提升国产原料占比，“十五五”末氯化法钛白粉产能规划为年产 40 万吨，2026 年投资新建年产 10 万吨氯化法钛白粉，建成后具备 20 万吨/年氯化法钛白粉产能，未来根据实际情况进一步扩能，通过提升钛白粉的耗氯进而减少 PVC 生产，优化产品结构。二是宜宾作为制造业重要基地对基础化工原料有着巨大市场需求，在此优势背景下，夯实氯碱产业的基础地位，适时启动氯碱产业链项目的建设，公司已于 2025 年初启动 60 万吨硫酸项目并正在积极推进年产 20 万吨废盐制碱项目的前期工作。三是加快在建锂电项目建设和产品导入工作，实现锂电产业的高质量运营，目前募投项目 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目已经建成投产，正处于高负荷运行状态，配套前驱体项目投产，天程锂电正极材料项目正在推进一期项目产线建设完成。目前，锂电新材及天程锂电已经具备满产条件，天程锂电二期年产

5 万吨项目将启动建设，并拟定计划对锂电新材项目进行提能改造并同步规划前端原料项目的布局。“十五五”公司磷酸铁锂正极材料规划为年产 40 万吨。四是磷矿项目 2025 年逐步建成投产，2026 年预计开采量 60 万吨，最终实现年产 90 万吨目标。

上述规划是基于公司发展的现实基础以及现有外部环境，对未来发展进行的长远思考，涉及的发展目标属于前瞻性陈述，均不构成公司对投资者的实质性承诺。根据内外部宏观与微观情况分析，公司有可能对本规划作出适度调整，以更好实现高质量发展，提请广大投资者注意。

（二）前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展概述

1、2025 年的生产及经营计划

烧碱产量 44 万吨、聚氯乙烯产量 40 万吨、氯化法钛白粉产量 10 万吨、磷酸铁锂产量 6.4 万吨、水合肼产量 3 万吨、水泥产量 83.7 万吨、新材料管道产量 2.97 万吨。

2、2025 年生产计划完成情况

烧碱产量 45.7 万吨，完成年计划的 103.89%；聚氯乙烯产量 39.22 万吨，完成年计划的 98.05%；氯化法钛白粉产量 10.82 万吨，完成年计划的 108.2%；磷酸铁锂产量 4.94 万吨，完成年计划的 77.19%；水合肼产量 3.07 万吨，完成年计划的 102.33%；水泥产量 86.96 万吨，完成年计划的 103.9%；新材料管道产量 1.61 万吨，完成年计划的 77.4%。

3、2026 年的生产及经营计划

烧碱产量 45.2 万吨、聚氯乙烯产量 39.6 万吨、氯化法钛白粉产量 10.4 万吨、磷酸铁锂产量 10.25 万吨、水合肼产量 3.02 万吨、水泥产量 80.74 万吨、新材料管道产量 2.38 万吨、磷矿石产量 60 万吨。

公司 2026 年的生产及经营目标是在相关基本假设条件下制定的，是内部经营管理和业绩考核的参考指标，不构成对投资者 2026 年的业绩承诺，由于影响公司生产经营效益的各种因素在不断变化，年终决算结果可能与本预算指标存在差异，敬请广大投资者注意投资风险。

（三）可能面对的风险

1、行业周期性风险

公司所属氯碱化工属于周期性行业，行业周期性波动明显，氯碱化工产业波动对公司生产经营有不确定性。

公司应对措施：公司将持续加强科学调度，加强长短期经营决策相结合，充分发挥短期经营决策的成效，开展“双率提升”，不断提升装置生产运行效率及营运效率，开发更多高附加值专有产品，提高产品市场占有率。

2、新进入产业发展风险

公司转型发展进入锂电材料产业，锂电材料产业过去一段时间存在阶段性出清调整，产品价格波动较大，未来市场和收益仍有不确定性。

公司应对措施：公司将加强市场研判力度，紧跟市场主流品种，实现高负荷开工率，加大新项目产品的研发投入和市场开拓，提前布局未来高端品种，保证产品高质量，增大销量，同时启动天程锂电二期 5 万吨项目及锂电新材的技改扩能，降低单位投资，提高盈利能力。

3、原料价格大幅波动风险

受供需关系变化、政策因素、金融因素、自然灾害及其他突发事件等影响会导致大宗商品原料价格大幅度波动，带来不确定性。

公司应对措施：公司将加强套期保值运用，对冲价格波动；进一步增强长单采购，发挥原料储备调节作用；强化极限供应链，依托集中采购锁定资源。

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 09 月 12 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	机构、个人、其他	参与 2025 半年度业绩说明会的投资者	1、高压实磷酸铁锂正极材料进展、磷酸铁锂产能利用率；2、昌能煤矿进展情况；3、磷矿进展情况；4、规划项目情况... 等内容	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=002386&announcementId=1224657897&orgId=9900011649&announcementTime=2025-09-12

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

为落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》要求，结合中国证监会发布的《上市公司监管指引第 10 号 - 市值管理》) 的相关意见要求，为维护公司及全体股东利益，持续提升公司管理治理水平，促进公司长远健康可持续发展，公司拟定估值提升计划，制定了《宜宾天原股份有限公司估值提升计划》，持续提升公司竞争力，引导市场正确认识公司价值，促进公司高质量发展并积极回报股东。详细内容见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上披露的《宜宾天原股份有限公司估值提升计划》。

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》等相关法律法规和《公司章程》等内部规章制度（以下简称相关法律法规和内部规章）规定的要求，持续完善公司治理结构，健全内部治理体系，不断提高公司的治理水平。公司治理的实际状况基本符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司治理的相关规范性文件规定。

1、股东与股东会

公司严格按照《上市公司股东会规则》、《公司章程》、《股东会议事规则》等规则的规定和要求，召集、召开股东会，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位话语权，在重要事项表决时提供网络投票平台，股东充分行使自己的权利。报告期内的股东会均由董事会召集召开，根据相关法律法规及《公司章程》规定应由股东会表决的事项均按照相应的权限和规定程序审批后提交股东会审议。同时由律师现场见证，并出具见证意见。

报告期内，根据法律法规的相关规定，公司对《公司章程》进行了相应修订，同时《股东会议事规则》等进行了修订。

2、控股股东与上市公司

公司在人员、机构、资产、财务、业务等方面与控股股东完全独立，具有独立性，有独立完整的财务、资金、研发、生产、营销等管理系统，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担风险的能力。控股股东没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，不存在损害公司及其他股东利益的情形。不存在控股股东及其下属企业占用公司资金，以及公司违规为控股股东及其下属企业提供担保的情形。也不存在同业竞争的情形。

3、董事与董事会

公司按照《公司章程》规定公司程序选举董事。公司现有 11 名董事，其中独立董事 4 名，包括会计专业、法律专业、行业专家及金融专家各一名。公司于 2025 年 1 月补选了陈洪先生为第九届董事会非独立董事，并于第九届董事会第十二次会议选举该董事为公司副董事长。公司独立董事王敏志先生在公司连续任职满 6 年，不再担任公司独立董事以及董事会下设提名与考核委员会、财务预算委员会委员。公司选举叶勇飞先生为公司独立董事，并担任董事会提名与考核委员会、财务预算委员会委员的职务。

公司董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关规则、规定履行职责、开展工作。公司董事具有履行职务所必需的知识、技能和素质，按时出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，认真审议各项议案，科学、合理地做出相应的决策，为公司经营的可持续发展提供了保障。

报告期，公司对《董事会议事规则》进行了修订，进一步完善董事会相关工作制度，提升董事会工作质量。

4、监事与监事会

公司按照相关法律法规要求，于报告期内提前完成取消监事会与监事工作，并由审计委员会履行监事会职责。

5、经理与经理层

公司设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘。设副总经理 7 名，财务总监 1 名，总工程师 1 名，由总经理提名，由董事会聘任或解聘。设董事会秘书 1 名，由董事长提名，董事会聘任。公司高级管理人员的聘任是公开、透明的，完全符合相关法律法规的规定。公司经理层职责分工明确，全体高管人员均能在其职责范围内忠实履行职务，对公司的经营发展尽心尽责，充分维护公司和全体股东的利益。

公司董事会制定并通过了《宜宾天原集团股份有限公司总经理工作细则》。根据《工作细则》，明确了总经理的职责，保障总经理依法行使职权。公司经理层能够对公司日常生产经营实施有效管理和控制，有明确的分工，按权限职责实施分级管理，同时建立了较为完善的内部控制制度。董事会与监事会均能够对公司经理层实施有效的监督和制约。公司经理层等高级管理人员均能忠实履行职务，维护公司和全体股东的最大利益。

6、公司内部控制情况

公司按照相关的企业内部控制配套指引，遵循科学、规范、透明的基本原则，结合公司经营的实际情况，不断完善内部控制制度，建立健全各项规章制度，使公司内部控制体系处于可控制和持续更新状态。公司制订的内部管理制度符合国家法律法规的要求，并得到了有效的贯彻执行，对公司生产经营决策、执行和监督起到了较为有效的指导、控制作用。

公司内部控制制度覆盖了公司运营的各层面和各环节，特别是重点和关键业务环节，形成了规范的管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的风险、重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。随着本公司的业务的发展、外部环境的变化和管理要求的提高，内部控制制度还需不断修订和完善。

2025 年，新制定了《董事离职管理制度》，主要修订了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《审计委员会工作制度》等管理制度，不断完善内部控制管理。

7、相关利益者

公司高度重视相关利益者方面的工作，充分理解、尊重并切实维护相关利益者的合法权益，采取多种措施加强和各方面的交流和沟通，积极与相关利益者合作，积极主动履行社会责任，实现公司、股东、员工、社会公众等各方利益的均衡，以推动公司持续、健康、稳定的发展。同时公司持续向投资者披露社会责任报告，给投资者传递更多公司信息。

8、信息披露与透明度

公司根据相关法律法规的要求，制定了《信息披露管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《信用类债券信息披露管理制度》、《对外报送文件和资料信息审批管理制度》、《分子公司重大事项报告制度》、《互动易平台信息发布及回复内部审核制度》等管理制度。在日常工作中，严格按照相关规定开展信息披露，公司董事会秘书负责信息披露工作。公司指定巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）和《证券时报》、《中国证券报》为公司披露信息的媒体。公司真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，确保了所有投资者及时公平的获取公司信息。

9、投资者关系管理

报告期内，公司积极开展投资者关系管理工作，指定专人负责与投资者进行沟通和交流，设立了电话专线、专用传真、专用邮箱，积极回复投资者咨询、接受投资者来访与调研等进一步完善投资者交流平台、提高投资者问题答复的针对性回应投资者的关注。积极参加上市协会组织的投资者保护的各项活动，增强投资者对公司的知情权、参与权等权利，为投资者各项权利的行使创造必要的条件，切实维护投资者的合法权益，后续公司将进一步加强投资者关系管理工作，完善投资者关系管理专栏的内容、创新与广大投资者的互动模式，最大限度地保障广大投资者的知情权。报告期内，通过深交所互动易回答投资者提出的关于公司治理、公司发展规划、业务运营情况、重大项目进展等问题共 165 条，接听投资者电话咨询 140 余通，耐心解答投资者提问及咨询。2025 年通过全景网“投资者关系互动平台”组织董事长、总经理、财务总监、董事会秘书开展投资者集中接待活动 1 次，召开 2025 年半年度业绩说明会，解答投资者关切的相关问题。公司秉持“请进来，走出去”的原则，组织邀请券商、机构、个人投资者、研究员、分析师、财经媒体来公司现场进行调研及参加券商策略会，向资本市场、投资者展现公司良好经营现状，未来发展战略。

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》《上市公司治理准则》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全了公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到与控股股东分开，具有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。

公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面的独立运行情况如下：

1、业务独立：公司拥有完全独立的科研开发系统、供应系统、生产系统、销售系统以及配套设施，不存在依赖任何股东单位或其下属企业的情况。

2、资产独立：公司对财产享有独立的法人财产权，公司拥有独立于股东单位及其他关联方的机器设备、房屋建筑物，也独立拥有注册商标、非专利技术等无形资产。

3、人员独立：

(1) 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高管人员专职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、监事以外的任何职务。

(2) 公司所有财务人员均为专职人员，没有在控股股东单位兼职。

(3) 公司建立了完整、独立于股东单位及其他关联方的劳动、人事及工资管理制度，公司已向宜宾市人事劳动社会保障局办理了独立的社保登记，并根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同。

4、财务独立：公司拥有独立于股东单位及其他关联方的财务会计部门、财务核算体系和财务管理制度。公司独立建账，单独纳税。公司不存在与股东单位及其他关联方共用银行账户的情况，也不存在资金、资产被股东单位及其他关联方非法占用的情况，未有损害股东利益的重大关联交易存在。

5、机构独立：公司董事会及其他内部机构健全、运作独立。公司机构及生产经营场所与股东单位及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在股东单位及其职能部门干预公司生产经营活动的情况。

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
邓敏	男	55	董事长	现任	2023年11月21日	2026年11月20日	38,528				38,528	
陈洪	男	54	副董事长	现任	2025年01月16日	2026年11月20日	23,107				23,107	
韩成珂	男	44	董事	现任	2024年03月14日	2026年11月20日						
廖周荣	男	57	董事	现任	2023年11月20日	2026年11月20日						
魏红英	女	63	董事	现任	2023年11月20日	2026年11月20日	39,000				39,000	
陈新玉	女	38	董事	现任	2023年11月20日	2026年11月20日						
李媛	女	44	董事	现任	2023年11月20日	2026年11月20日						
王敏志	男	44	独立董事	离任	2023年11月20日	2025年12月29日						

王汀汀	男	48	独立董事	现任	2023年11月20日	2026年11月20日						
李宁	男	39	独立董事	现任	2023年11月20日	2026年11月20日						
周静	女	42	独立董事	现任	2023年11月20日	2026年11月20日						
叶勇飞	男	54	独立董事	现任	2025年12月29日	2026年11月20日						
王政强	男	52	副总经理	现任	2023年11月21日	2026年11月20日	26,000				26,000	
黄伟	男	55	副总经理	现任	2023年11月21日	2026年11月20日	26,000				26,000	
杨建中	男	49	副总经理	现任	2023年11月21日	2026年11月20日	26,000				26,000	
徐慧远	男	41	副总经理	现任	2023年11月21日	2026年11月20日						
邱世威	男	54	副总经理	现任	2023年11月21日	2026年11月20日						
谢智	男	44	副总经理	现任	2023年11月21日	2026年11月20日						
闵潇	男	43	副总经理	现任	2023年11月21日	2026年11月20日						
颜华	男	50	总工程师	现任	2023年11月21日	2026年11月20日						
田英	女	53	财务总监	现任	2023年11月21日	2026年11月20日	27,747				27,747	
何波	男	57	董事会秘书	现任	2023年11月21日	2026年11月20日	39,000				39,000	
合计	--	--	--	--	--	--	245,300	0	0	0	245,300	--

							82					82	
--	--	--	--	--	--	--	----	--	--	--	--	----	--

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

- 公司于 2025 年 1 月 16 日补选陈洪先生为公司非独立董事。因工作调整，陈洪先生于 2025 年 7 月 8 日辞去公司第九届董事会非独立董事、副董事长及董事会下属专业委员会委员职务。2025 年 7 月 8 日，经公司职代会选举陈洪先生为职工董事，2025 年 7 月 9 日第九届董事会第十六次会议选举陈洪先生为副董事长、董事会提名与考核委员会委员。
- 公司独立董事王敏志先生因连续任职公司独立董事已满六年，不再担任公司独立董事，以及提名与考核委员会、财务预算委员会委员职务。2025 年 12 月 29 日，公司第四次临时股东会同意选举叶勇飞先生为公司独立董事，承接提名与考核委员会、财务预算委员会委员职务。
- 公司根据新《公司法》及证监会要求进行改革调整，从 2025 年 6 月 30 日起不再设置监事会。

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
陈洪	董事、副董事长	被选举	2025 年 01 月 16 日	工作调动
陈洪	董事、副董事长	离任	2025 年 07 月 08 日	工作调动
陈洪	职工董事、副董事长	被选举	2025 年 07 月 09 日	工作调动
叶勇飞	独立董事	被选举	2025 年 12 月 29 日	个人原因
王敏志	独立董事	任期满离任	2025 年 12 月 29 日	个人原因

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

（一）董事会成员简介

邓敏先生：55 岁，中国人民大学工商管理硕士，研究生学历，高级工程师，高级职业经理。宜宾市第十批拔尖人才、宜宾市第九批工程科学领域学术技术带头人、宜宾市市级优秀人才。四川省委、省政府唯一表彰的“四川省优秀经营团队”成员。四川省企业联合会/四川省企业家协会第九届理事会常务理事。四川省优秀企业家、四川省科技创新领军企业家、四川省科学技术进步二等奖、国家企业与高校管理案例功勋奖、中国企业信息化 500 强杰出信息化领导者奖、全国化工企业管理创新成果一等奖、全国企业党建创新优秀案例奖、四川省西南市场优秀 CIO、宜宾市优秀企业家、宜宾市优秀共产党员等。历任公司副总裁、总裁，宜宾丝丽雅集团有限公司总经理、董事长、党委书记；现任宜宾发展控股集团有限公司董事、总经理，宜宾天原集团股份有限公司董事长、党委书记。

陈洪先生：54 岁，本科学历，高级工程师。曾任宜宾天原集团股份有限公司董事会秘书、常务副总裁；宜宾五粮液集团有限公司党委委员、副总经理；宜宾纸业股份有限公司董事长等职务。现任宜宾天原集团股份有限公司副董事长。

韩成珂先生：44 岁，硕士。2005 年 7 月参加工作，先后在宜宾市珙县财政局、珙县组织部、宜宾市财政局工作，历任宜宾市财政局预算科科长；宜宾市财政局党组成员、副局长；宜宾市政府驻成都办事处党组副书记、副主任（主持工作）；市委政研室副主任（兼）。现任宜宾发展控股集团有限公司党委书记、董事长。

廖周荣先生：57 岁，硕士。1991 年参加工作，国务院特殊津贴专家、四川省有突出贡献的优秀专家、宜宾市十大杰出青年、宜宾市市级优秀人才。历任宜宾丝丽雅集团有限公司党委委员、董事，宜宾丝丽雅股份有限公司副总经理；宜

宾丝丽雅集团有限公司党委委员、副总裁、董事；宜宾丝丽雅集团有限公司党委委员、董事、总裁。现任宜宾天原集团股份有限公司董事、总经理。

魏红英女士：63 岁，经济学专业研究生。历任宜宾市人事局录用科副科长、科长，宜宾市（宜宾市翠屏区）人事局办公室主任、副主任科员，宜宾市翠屏区南广镇党委书记，宜宾市翠屏区委宣传部副部长，宜宾县委常委、组织部部长，宜宾市档案局（档案馆）党组书记、局长（馆长），宜宾市直机关工委常务副书记；宜宾五粮液股份有限公司党委委员、纪委书记。现任宜宾发展控股集团有限公司兼职外部董事。

陈新玉女士：38 岁，中国人民大学诉讼法专业，研究生学历。历任中国东方资产管理公司投资（投行）部业务七部职员、高级职员；东富（天津）股权投资基金管理有限公司风险管理部 VP；东富（天津）股权投资基金管理有限公司业务二部 VP；中国东方资产管理股份有限公司特殊机会投资事业部业务二部投资总监（VP）、高级投资总监（SVP）；中国东方资产管理股份有限公司特殊机会投资事业部业务五部高级投资总监（SVP）、负责人；中国东方资产管理股份有限公司特殊机会投资事业部业务五部总监、负责人；现任中国东方资产管理股份有限公司北京市分公司业务十七部高级经理。

李媛女士：44 岁，本科学历。2012 年至今就职于中国东方资产管理股份有限公司四川省分公司，历任中国东方资产管理股份有限公司四川省分公司副经理、经理、资产经营一部高级副经理，资产经营二部高级副经理，现任风险管理部高级经理。

王汀汀先生：48 岁，毕业于北京大学，获得经济学博士学位，2004 年参加工作，现任中央财经大学金融学院教授，应用金融系主任，证券期货研究所所长。曾任中信建投基金、宝盈基金、甘肃银行独立董事，现任长城国瑞证券有限公司独立董事、河钢资源股份有限公司独立董事、山东新能泰山发电股份有限公司独立董事，中关村上市公司协会顾问、中关村金融科技服务平台专家。

李宁先生：39 岁，北京理工大学材料学院特别研究员、博导，于北京理工大学化工与环境学院获得本科和博士学位，2016-2020 年于美国劳伦斯伯克利国家实验室从事博士后研究，2020 年加入北京理工大学材料学院。研究方向主要是锂离子电池高性能正、负极材料研究、新型二次电池体系相关能源材料研究、基于同步辐射光源等的先进材料表征。担任重庆市科学技术局专家库专家、重庆市人力资源社会保障局高级职称评审专家，大科学装置课题评审专家等。

周静女士：42 岁，金融学博士，西南财经大学国际商学院教授，博士生导师，国际商务研究所所长，注册会计师（CPA），四川省天府万人计划（天府金融菁英）入选者，四川省学术和技术带头人后备人选，倍施特科技（集团）股份有限公司独立董事，四川长虹新能源科技股份有限公司独立董事。

叶勇飞：54 岁，法学硕士，现任职于浙江大学光华法学院，副研究员；西藏华钰矿业股份有限公司独立董事。

（二）高级管理人员简介

廖周荣先生：见董事介绍。

王政强先生：52 岁，工商管理硕士。高级工程师、国家注册化工工程师、高级职业经理。历任公司设计研究院主任、副院长、院长；战略合作部经理；设计管理总监。现任宜宾天原集团股份有限公司副总经理，宜宾锂宝新材料有限公司董事长。

黄伟先生：55 岁，大学学历。历任公司热电厂厂长；海丰和锐总经理办公室主任、副总经理；集团公司总裁办公室主任、总裁助理，现任宜宾天原集团股份有限公司副总经理。

杨建中先生：49岁，大学学历。历任天畅物流公司副总经理、交易管理部经理、销售总公司总经理、新疆天南能源化工副总经理、公司总裁助理、宜宾天亿新材料科技有限公司总经理。现任宜宾天原集团股份有限公司副总经理，宜宾天亿新材料科技有限公司董事长。

徐慧远先生：41岁，工学博士,博士后,教授。四川省青联委员,宜宾市五四青年奖章获得者,宜宾市优秀教师。历任集团博士后科研工作站博士后(与四川大学博士后科研流动站联合培养)、技术规划发展部研究院院长。现任宜宾天原集团股份有限公司副总经理，宜宾天原锂电新材有限公司董事长。

邱世威先生：54岁，工学学士,无机化工高级工程师。历任宜宾海丰和锐有限公司氯碱厂厂长、宜宾天蓝化工有限责任公司总经理、本部资产管理公司氯碱厂厂长、本部资产管理公司副总经理、云南电化资产管理公司副总经理、新能源及材料事业部经理、宜宾海丰和锐有限公司副总经理、宜宾天原锂电材料科技有限公司总经理。现任宜宾天原集团股份有限公司副总经理，宜宾海丰和锐有限公司董事长。

谢智先生：44岁，本科学历，管理学学士，中级经济师。历任本部资产管理公司目标考核经理、管理现代化办公室副主任、交易管理及法律事务部副经理、宜宾天畅物流有限责任公司副总经理、总裁办公室主任、人力资源部经理、马边长和电力有限责任公司总经理、宜宾天原集团股份有限公司总裁助理、云南天原集团有限公司总经理等。现任宜宾天原集团股份有限公司副总经理、云南天原集团有限公司董事长。

闵潇先生：43岁，本科学历，工学学士,中级经济师。历任公司供应总公司原料采购部经理、供应总公司化工事业部经理、宜宾天原进出口贸易有限公司副总经理、宜宾海丰鑫华商贸有限公司总经理助理、营销总公司供给部部长、营销总公司副总经理、宜宾天原集团股份有限公司总裁助理、营销总公司总经理等。现任宜宾天原集团股份有限公司副总经理。

颜华先生：50岁，工学学士,有机化工工艺教授级高级工程师。四川省第一批四川省学术和技术带头人后备人选，全国石油化工行业劳动模范。历任集团公司技术员、PVC分厂技术副厂长、宜宾海丰和锐有限公司PVC副厂长、宜宾海丰和锐有限公司副总经理、公司总裁助理,技术规划发展部经理、宜宾天原海丰和泰有限公司董事长、宜宾锂电新材料科技有限公司董事长，现任宜宾天原集团股份有限公司总工程师。

田英女士：53岁，大学学历，高级会计师，高级职业经理。历任公司上市办公室副主任；天蓝化工财务总监；项目部经理；云南天原集团财务总监；集团公司财务部经理；集团公司副总会计师；资产管理总监；总会计师。现任宜宾天原集团股份有限公司财务总监。

何波先生：57岁，本科学历，高级职业经理,高级会计师。曾任本公司资产财务部经理、集团公司副总会计师、战略投资部经理、董事会办公室主任、运营管理部经理、公司副总裁、董事会秘书。现任宜宾天原集团股份有限公司董事会秘书。

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

公司董事长邓敏先生，于2025年9月1日起担任公司控股股东宜宾发展控股集团有限公司总经理、董事。

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
韩成珂	宜宾发展控股集团有限公司	董事长	2022 年 12 月 29 日		是
邓敏	宜宾发展控股集团有限公司	董事、总经理	2025 年 09 月 01 日		是
魏红英	宜宾发展控股集团有限公司	兼职独立董事	2023 年 05 月 31 日		否
陈新玉	中国东方资产管理股份有限公司	北京市分公司业务十七部高级经理	2025 年 09 月 30 日		是
李 媛	中国东方资产管理股份有限公司	四川分公司风险管理部高级经理	2025 年 01 月 01 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
王汀汀	长城国瑞证券有限公司	独立董事	2021 年 12 月 25 日	2024 年 12 月 25 日	是
王汀汀	河钢资源股份有限公司	独立董事	2024 年 09 月 19 日	2025 年 03 月 14 日	是
王汀汀	山东新能泰山发电股份有限公司	独立董事	2025 年 05 月 20 日		是
周 静	倍施特科技（集团）股份有限公司	独立董事	2022 年 02 月 16 日	2027 年 08 月 08 日	是
周 静	四川长虹新能源科技股份有限公司	独立董事	2025 年 09 月 19 日		是
叶勇飞	西藏华钰矿业股份有限公司	独立董事	2021 年 11 月 05 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

公司现任董事陈洪先生，在担任宜宾纸业股份有限公司董事长，因宜宾纸业股份有限公司存在信息披露违规问题被四川证监局出具警示函的行政监管措施。具体内容请查阅宜宾纸业股份有限公司公告《关于公司及相关负责人收到四川证监局警示函的公告》（公告编号：临 2025-052）。

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

（1）决策程序

董事会授权公司董事会提名与考核委员会制定考核实施方案，明确考核及评定等级具体办法，考核结果作为薪酬兑现的依据。

（2）确定依据

报告期内，对在公司履职并领取薪酬的董事和高级管理人员 2024 年度薪酬进行了考核兑现，税前报酬总额（包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项社会保险费、住房公积金等）根据个人履职情况确定考核结果。

（3）2024 年度兑现支付情况

2024 年度兑现薪酬除已经于 2024 年度报告披露部分后剩余的薪酬金额如下：

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	2024 年考核后剩余薪酬金额（万元）
邓敏	男	55	董事长	现任	30.82
廖周荣	男	57	董事、总经理	现任	37.32
王政强	男	52	副总经理	现任	31.73
黄伟	男	55	副总经理	现任	29.86
杨建中	男	49	副总经理	现任	28.95
徐慧远	男	41	副总经理	现任	32.43
邱世威	男	54	副总经理	现任	31.89
谢智	男	44	副总经理	现任	31.47
闵潇	男	43	副总经理	现任	31.89
颜华	男	50	总工程师	现任	29.64
田英	女	53	财务总监	现任	31.47
何波	男	57	董事会秘书	现任	31.47
合计	--	--	--		378.94

2025 年度仍按上述办法进行考核，目前最终考核和兑现尚未完成，以下为报告期实际领取的薪酬。

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
邓敏	男	55	董事长	现任	18.62	是
陈洪	男	54	副董事长	现任	27.89	否
韩成珂	男	44	董事	现任	0	是
廖周荣	男	57	董事、总经理	现任	34.86	否
魏红英	女	63	董事	现任	0	是
陈新玉	女	38	董事	现任	0	是
李媛	女	44	董事	现任	0	是
王敏志	男	44	独立董事	离任	10	否
王汀汀	男	49	独立董事	现任	10	否
李宁	男	39	独立董事	现任	10	否
周静	女	42	独立董事	现任	10	否
王政强	男	52	副总经理	现任	29.63	否
黄伟	男	55	副总经理	现任	27.89	否
杨建中	男	49	副总经理	现任	26.15	否
徐慧远	男	41	副总经理	现任	27.89	否
邱世威	男	54	副总经理	现任	28.59	否
谢智	男	44	副总经理	现任	27.89	否
闵潇	男	43	副总经理	现任	28.59	否
颜华	男	50	总工程师	现任	28.59	否
田英	女	53	财务总监	现任	27.89	否
何波	男	57	董事会秘书	现任	27.89	否
合计	--	--	--	--	402.37	--

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	《董事、监事薪酬管理及业绩考核办法》、《高级管理人员薪酬管理及业绩考核办法》
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	2025 年度考核尚未完成
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	不适用

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用
------------------------------	-----

其他情况说明

适用 不适用

公司董事长、党委书记邓敏因担任宜宾发展控股集团有限公司董事、总经理，从 2025 年 10 月 1 日起，其薪酬等由宜宾发展控股集团有限公司发放。

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
邓敏	11	1	10	0	0	否	4
陈洪	10	1	9	0	0	否	5
韩成珂	11	0	11	0	0	否	5
廖周荣	11	1	10	0	0	否	5
魏红英	11	1	10	0	0	否	5
陈新玉	11	0	11	0	0	否	5
李媛	11	1	10	0	0	否	5
王汀汀	11	0	11	0	0	否	5
周静	11	1	10	0	0	否	5
李宁	11	1	10	0	0	否	5
王敏志	11	1	10	0	0	否	5

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

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

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

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

董事对公司的相关建议，公司积极予以采纳。

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）

战略与风险委员会	邓敏、韩成珂、廖周荣、李媛、李宁	2	2025 年 04 月 08 日	审议《关于制定公司估值提升计划的议案》			
			2025 年 12 月 18 日	审议《关于子公司投资建设年产 10 万吨氯化法钛白粉项目的议案》			
审计委员会	周静、王汀汀、陈新玉	7	2025 年 01 月 20 日	审议《关于 2024 年度内部审计工作情况的议案》、《2025 年度内部审计工作计划的议案》			
			2025 年 04 月 08 日	审议《关于〈2024 年年度报告〉全文及摘要的议案》；《关于〈2024 年度财务决算及 2025 年度财务预算的报告〉的议案》；《关于〈2024 年度利润分配预案〉的议案》；《关于〈2024 年度公司内部控制自我评价报告〉的议案》；《关于〈2025 年第一季度报告〉全文及正文的议案》；《关于〈2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》；《关于〈制定三年股东回报规划（2025-2027 年）〉的议案》。			

			2025 年 04 月 30 日	审议《宜宾天原集团股份有限公司关于 2025 年第一季度内部审计工作情况的议案》			
			2025 年 06 月 03 日	审议《关于续聘 2025 年审计机构的议案》；《关于非公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金及注销募集资金专户的议案》。			
			2025 年 08 月 15 日	审议《关于公司<2025 年半年度报告>全文及摘要的议案》；《关于<2025 年度上半年募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》；《关于 2025 年第二季度内部审计工作情况的议案》。			
			2025 年 10 月 14 日	审议《关于 2025 年第三季度报告的议案》。			
			2025 年 11 月 27 日	审议《关于修订<年报信息披露重大差错责任追究制度>和<防范控股股东及关联方资金占用管理制度>的议案》；《关于 2025 年第三季度内部审计工作			

				情况的议案》。			
提名与考核委员会	王汀汀、陈洪、王敏志	3	2025 年 01 月 03 日	审议《关于补选第九届董事会非独立董事的议案》			
			2025 年 04 月 08 日	审议《2025 年度（内部）董事、监事薪酬方案》； 《2025 年高级管理人员薪酬考核方案》			
			2025 年 11 月 26 日	审议《关于变更独立董事的议案》； 《关于公司董事、监事及高级管理人员薪酬考核结果的议案》			
财务预算委员会	王汀汀、邓敏、李媛、周静、王敏志	1	2025 年 04 月 08 日	审议《2024 年度财务决算及 2025 年度财务预算的报告》			

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

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

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工的数量（人）	314
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	4,956
报告期末在职工的数量合计（人）	5,270
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,336
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	3,128
销售人员	227

技术人员	526
财务人员	107
行政人员	1,006
其他	276
合计	5,270
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专及以下学历员工	3,679
本科学历员工	1,479
研究生/MBA 及以上学历员工	112
合计	5,270

2、薪酬政策

公司依据国家劳动法律法规，参照中、省、市国有企业工资总额管理办法，结合公司薪酬激励导向和实际情况，制定《薪酬管理办法》。公司按“一适应、两挂钩”的总体原则实施薪酬总额管理机制，即建立健全与劳动力市场基本适应、与公司经济效益和劳动生产率挂钩的薪酬决定和正常增长机制。薪酬总量的增长必须是在实现国有资产保值增值的基础上，且薪酬总量的增长幅度不能超过经济效益增长幅度，真正做到“薪随效动”、能增能减。公司薪酬总额实行年初预算、年终清算的方式。每年围绕公司发展战略，依据生产经营预算目标、经济效益情况、劳动力市场薪酬水平，对考核工资总额和水平进行调整，拟定各用人单位年度考核目标工资与考核方案。考核年度结束后，公司按实际经营成果和经济效益完成情况，对考核目标工资总额进行清算。

3、培训计划

2025 年公司聚焦管理、技术和技能等关键岗位人才，重点提升关键岗位人才知识技能水平，以“智汇·天原”在线学习平台为学习载体，组织实施线上培训学习。主要包括：

（1）集团项目式培训：

针对新晋中层管理人员培养，采用“线下授课+在线学习”模式，聚焦风险管理、生产运行管理、高效执行力团队塑造等内容展开培训，加速新晋中层管理人员角色认知转变，强化提升管理能力和水平；②针对中层管理后备人才培养，公司依据中层管理后备人才培养实施方案，构建“专题培训+导师辅导+线上学习+行动研究”四维培养模式，聚焦培养对象共性能力短板，完成 50 名中层后备管理人员专项培养，为后续人才培养奠定基础；

针对核心专业技术后备人才培养，公司制定《2025 年核心专业技术后备人才培养实施细则》，确定 105 名核心专业技术后备人才，为其配备 81 名师傅，采用项目锻炼、专题培训、自主学习等方式进行培养，期间，培养对象共计进行项目锻炼达 100 余个，开展集中专题培训 5 次，在线课程学习人均 56 学时；

推进技能人才培养，制定《“天原工匠”职工职业技能竞赛方案》《关于开展第二届“天原工匠”职工职业技能竞赛的通知》文件，经过全员培训、全员练兵、预赛选拔和决赛鉴定等阶段，2025 年，公司通过技能竞赛评选 124 名技能优胜者，45 名技能标兵，极大的推动了公司技能人才能力素质的提升；⑤推进班组长队伍能力提升，公司依据《班组长队伍能力提升方案》要求，通过内外取证、专题培训、自主学习、技能竞赛和“天原杯”班组长挑战赛等五个途径提升

班组长综合能力水平。2025 年成功举办第一届“天原杯”挑战赛，经过激烈角逐，通过竞赛评选出 9 名优秀班组长，有效推进班组长队伍能力提升再上新台阶；

(2) 专业管理培训。公司专业管理部门结合公司“双率提升”工作要求和专业知识、技能短板，组织开展各类系统性、针对性的专题培训，持续完善专业体系建设、提升员工专业能力水平。

(3) 分子公司专题培训。分子公司以员工技能素质提升为核心，结合任职资格标准、内外部取证等开展培训工作。

4、劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数（小时）	1,494,202.09
劳务外包支付的报酬总额（元）	59,768,083.77

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

公司严格按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》以及《公司章程》的有关规定，执行利润分配及分红派息政策。公司利润分配及分红派息政策符合《公司章程》的规定及股东大会决议的要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履职并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分的维护。

报告期内，公司制定未来三年（2025-2027 年）股东回报规划，着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际情况、股东要求和意愿、外部融资环境等因素基础上，充分考虑公司的战略发展规划及发展所处阶段、目前及未来的盈利能力及规模、现金流量状况、经营资金需求和银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划和机制，保证利润分配的连续性和稳定性。

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：	结合公司 2026 年经营计划和财务状况，2025 年度不进行现金分红，不送红股，不以资本公积转增资本。公司将聚焦主责主业，促进公司高质量可持续发展；加强科技创新，持续提升公司核心竞争力。在满足现金分红条件下积极实施现金分派，回报投资者。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
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

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	公司未分配利润的用途和使用计划
---------------------------	-----------------

金红利分配预案的原因	
2026 年，因投资建设氯化法钛白粉等重点项目及磷酸铁锂项目全面建成投产，按照行业惯例需要铺垫大量的流动资金。因此在兼顾公司发展和股东利益的前提下，依据《公司法》《证券法》《公司章程》等有关规定，结合公司目前经营发展与财务状况，在符合公司利润分配原则、保证公司正常经营和持续发展的前提下，2025 年度拟不进行现金分红，不送红股，不以资本公积转增资本。	投资建设氯化法钛白粉项目资金 14.83 亿元，按照行业惯例磷酸铁锂供货需要铺垫大量的流动资金。

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

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

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，根据公司实际情况，建立健全了较为完善的内部控制制度管理体系。本报告期，公司继续完善内部控制制度建设，强化内部审计监督。梳理完善董事会各专业委员会和审计部门职能职责，强化在董事会领导下行使监督权，加强内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度。持续强化董事会及关键岗位的内控意识和责任，充分认识完备的内部控制制度在改善企业管理、增强风险防控、帮助企业高质量发展中的重要性，强化合规经营意识，确保内部控制制度得到有效执行，切实提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

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 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《公司 2025 年度内部控制自我评价报告》刊登于公司指定信息披露网站 http://www.cninfo.com.cn	
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	<p>(1) 财务报告重大缺陷的迹象包括： ①控制环境无效。②公司董事、监事和高级管理人员的舞弊。③注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报。④审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>(2) 财务报告重要缺陷的迹象包括： ①未依照公认会计准则选择和应用会计政策。②未建立反舞弊程序和控制措施。③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制。④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</p>	<p>(1) 出现以下情形的，通常应认定为重大缺陷：如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p> <p>(2) 出现以下情形的，通常应认定为重要缺陷：如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷。</p> <p>(3) 出现以下情形的，通常应认定为一般缺陷：如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷。</p>
定量标准	<p>利润总额潜在错报： 1、一般缺陷：错报<利润总额的 5%且绝对额大于 1000 万 2、重要缺陷：利润总额的 5%≤错报<利润总额的 10%且绝对额大于等于 1000 万小于 2000 万 3、重大缺陷：错报≥利润总额的 10%且绝对额大于 2000 万资产</p> <p>总额潜在错报： 1、一般缺陷：错报<资产总额的 0.5% 2、重要缺陷：资产总额的 0.5%≤错报<资产总额的 1% 3、重大缺陷：错报≥资产总额的 1%</p> <p>营业收入潜在错报： 1、一般缺陷：错报<营业收入的 0.5% 2、重要缺陷：营业收入的 0.5%≤错报<营业收入的 1% 3、重大缺陷：错报≥营业收入的 1%</p>	<p>直接财产损失金额（与利润表相关）： 1、一般缺陷：损失<营业总收入的 1% 2、重要缺陷：营业总收入的 1%≤损失<营业总收入的 2% 3、重大缺陷：损失≥营业总收入的 2%</p> <p>直接财产损失金额（与资产管理相关）： 1、一般缺陷：损失<资产总额的 0.5% 2、重要缺陷：资产总额的 0.5%≤损失<资产总额的 1% 3、重大缺陷：损失≥资产总额的 1%</p>
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	
四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《内部控制审计报告》(川华信专(2026)第0121000号)认为天原股份于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
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27日
内部控制审计报告全文披露索引	《内部控制审计报告》刊登于公司指定信息披露网站 http://www.cninfo.com.cn
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

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》(国发〔2020〕14号)、中国证监会《关于开展上市公司治理专项行动的公告》(证监会公告〔2020〕69号)、中国证监会四川监管局《关于做好公司治理专项行动工作的通知》(川证监公司〔2020〕33号)的要求,结合相关法律法规及规章制度,公司对组织机构的运行和决策、控股股东及实际控制人行为规范、关联交易、内部控制规范体系建设、信息披露、投资者关系、社会责任等方面进行了深入自查。经自查,公司不存在影响公司治理水平的重大违规事项,公司已经按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规建立健全了较为完整、合理的法人治理结构及内部控制体系。公司将进一步规范公司运作,持续提升治理水平,夯实公司高质量发展基础。

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)		6
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	宜宾海丰和锐有限公司	https://sthjj.yibin.gov.cn/zzzq/tzgg/202503/t20250331_2107021.html
2	宜宾天原海丰和泰有限公司	https://sthjj.yibin.gov.cn/zzzq/tzgg/202503/t20250331_2107021.html
3	四川屏山天原钛业股份有限公司	https://sthjj.yibin.gov.cn/zzzq/tzgg/202503/t20250331_2107021.html
4	大关天达化工有限公司	https://www.zt.gov.cn/lanmu/xwzx/contents/15/238597.html
5	昭通天力新材料有限公司	https://www.zt.gov.cn/lanmu/xwzx/

		contents/15/238597.html
6	福建天原化工有限公司	https://sthjj.quanzhou.gov.cn/xxgk/zfxxgkzl/zfxxgkml/wryjdg1/202504/t20250403_3155183.htm

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

报告期内，公司未发生环境事故。

十六、社会责任情况

公司一直以来本着高度的社会责任感，在规范公司治理和运作、股东和债权人权益保护、投资者关系管理、安全生产、环境保护和可持续发展、供应商、客户和消费者权益保护、员工权益保护、公共关系和社会公益事业等方面切实履行社会责任，具体内容详见刊登在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上的《宜宾天原集团股份有限公司 2025 年社会责任报告暨环境、社会及治理（ESG）报告》。

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

公司一直以来本着高度负责的社会责任感，在安全生产方面切实履行社会责任，始终坚守“红线和底线”意识，坚持“零事故”安全目标，贯彻落实“一切责任事故皆可预防，所有隐患皆可消除”的安全管理理念，坚持“高标准、严要求”开展安全生产工作。

公司安全生产监管体系：公司十分重视安全生产工作，成立了以公司董事长为主任、总经理、协管安全副总经理为副主任、各子公司行政第一负责人和相关职能部门负责人为成员的安全生产委员会；各子公司结合当地地方政府要求成立安委会或安全生产领导小组。建立了横向到边、纵向到底的四级安全生产监督管理网络体系：公司安委会—子公司安委会或安全生产领导小组—子公司部门（分厂）—基层班组。公司安委会是公司安全生产管理的最高组织领导机构，办公室设在安全监管部，具体负责安委会日常事务工作的推进，由安全管理总监兼任办公室主任；安委会主要职责是定期分析公司安全生产形势，安排部署重点安全生产工作，研究、协调、解决安全生产重大问题。

报告期内公司持续制定、修订《安全风险智能化管控平台运行管理制度》《职能部室安全生产职责》《安全事故管理制度》《安全生产应急管理制度》等 9 个安全管理制度，进一步细化了安全管理流程、明确了管理职责、完善了管理内容、规范了管理要求，并严格监督、考核安全生产管理制度的执行落实，有效保障公司各项安全管理工作推进落实。

安全生产标准化建设：公司非常重视企业标准化、规范化的建设管理，海丰和锐、海丰和泰、天亿新材料、天力煤化昌能煤矿等子公司已获得安全生产标准化二级企业，大关天达、天力新材料、天畅物流、福建天原等子公司已获得安全生产标准化三级企业。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年，公司及下属子公司始终坚持以高度的政治站位和强烈的社会责任感，全面贯彻落实中央、省、市关于乡村振兴的各项决策部署。公司共选派多名管理人员及业务骨干成员开展驻村帮扶，帮扶覆盖了 21 个帮扶村、17 个“连心共赴现代化”领导干部联系村、3 个托底帮扶村、1 个援甘县和 1 个镇域经济乡镇。

公司坚持巩固拓展脱贫攻坚成果与全面推进乡村振兴两手抓，在资金支持、项目带动、产业发展、政策争取、民生改善及扶智扶志等方面持续发力。紧密围绕“产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕”总要求，聚焦“建强组织、强村富民、提升治理、为民办事”等重点任务，认真履行帮扶责任。以实现农业高质量发展为主线，以促进农民增收为核心，以壮大村级集体经济为突破口，以改善农村人居环境为着力点，系统推进乡村振兴战略，有效促进了农业提质增效、乡风文明提升和农民持续增收。

公司主要领导先后召开乡村振兴专题会议 14 次安排部署乡村振兴工作，主要领导及相关负责人 45 次带队深入帮扶村实地调研和指导工作，走访慰问贫困户、监测户 178 户；在公司的乡村振兴工作帮扶下惠及人口近 5 万人。2025 年公司慰问、捐款、捐物、以购代捐共计 110.39 万元，进一步改善了帮扶村基础设施建设、集体经济发展、产业发展和民生条件。同时公司食堂运用自身区域优势采购帮扶村和脱贫地区农副产品 448.82 万元。乡村振兴帮扶同志积极主动向政府相关部门争取各类帮扶衔接资金 508.53 万元，协助完成修建便民桥 1 座、提灌站 1 座、水窖 2 个，硬化产业道路 3.78 公里，拓宽村级公路 5.2 公里，修建食品加工厂以及实施到户项目。

人民网、中国网政务、宜宾新闻、珙州先锋、苗乡党建等媒介发表了 20 余篇公司乡村振兴工作报道，有 6 名同志获得市县级表彰，公司荣获市级“热心公益单位”称号，公司的帮扶工作是扎实的、成果是实在的，生动展现了公司作为国有企业的使命担当！

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东宜宾发展控股集团有限公司	首次公开发行的承诺	避免同业竞争	2010年02月25日	长期	履行中
	控股股东宜宾发展控股集团有限公司	首次公开发行的承诺	摊薄即期回报采取填补措施	2016年12月05日	长期	履行中
	控股股东宜宾发展控股集团有限公司	首次公开发行的承诺	避免关联交易、避免/消除同业竞争	2016年12月05日	长期	履行中
	控股股东宜宾发展控股集团有限公司	非公开发行股票承诺	摊薄即期回报采取填补措施	2022年06月21日	长期	履行中
	控股股东宜宾发展控股集团有限公司	非公开发行股票承诺	避免和消除同业竞争	2022年06月21日	长期	履行中
	控股股东宜宾发展控股集团有限公司	非公开发行股票承诺	自发行结束之日起18个月内不得转让股票	2023年03月10日	长期	截止目前未转让公司股票
	控股股东宜宾发展控股集团有限公司	非公开发行股票承诺	规范并减少关联交易	2022年06月21日	长期	履行中
	关联方宜宾市新兴产业投资集团有限公司	非公开发行股票承诺	避免和消除同业竞争	2022年06月21日	长期	履行中
	关联方宜宾市新兴产业投资集团有限公司	非公开发行股票承诺	自发行结束之日起18个月内不得转让股票	2023年03月09日	长期	截止目前未转让公司股票
	关联方宜宾市新兴产业投资集团有限公司	非公开发行股票承诺	规范并减少关联交易	2022年06月21日	长期	履行中
	关联方宜宾发展创投有限公司	非公开发行股票承诺	避免和消除同业竞争	2022年06月21日	长期	履行中
	关联方宜宾发展创投有限公司	非公开发行股票承诺	自发行结束之日起18个月内不得转让股票	2023年03月09日	长期	截止目前未转让公司股票
	关联方宜宾发展创投有限公司	非公开发行股票承诺	规范并减少关联交易	2022年06月21日	长期	履行中
关联方四川港荣投资发展集	非公开发行股票承诺	避免和消除同业竞争	2025年07月30日	长期	履行中	

	团有限公司 (四川远瓴产业投资集团有限公司无偿划转股份至四川港荣投资发展集团有限公司)					
	关联方四川港荣投资发展集团有限公司 (四川远瓴产业投资集团有限公司无偿划转股份至四川港荣投资发展集团有限公司)	非公开发行股票的承诺	自发行结束之日起 18 个月内不得转让股票	2025 年 07 月 30 日	长期	截止目前未转让公司股票
	关联方四川港荣投资发展集团有限公司 (四川远瓴产业投资集团有限公司无偿划转股份至四川港荣投资发展集团有限公司)	非公开发行股票的承诺	规范并减少关联交易	2025 年 07 月 30 日	长期	履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

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

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、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

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

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

- 1、报告期内，公司下属子公司宜宾和锐科技有限公司完成注销，不再纳入合并报表范围。
- 2、报告期内，公司下属子公司广东天瑞德新材料有限公司于 2025 年 12 月 26 日完成清算程序，不再纳入并表范围。

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）	133
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘均、罗圆圆、叶娟
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

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

- 1、公司报告期内聘请四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计会计师事务所。
- 2、东方证券股份有限公司为公司 2022 年非公开发行股票保荐机构，2025 年度仍属于法定持续督导期。

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

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
汕头海洋投资发展有限公司诉北大方正物产集团有限公司、福建方兴化工有限公司、福建鸿润化工有限公司侵犯商业秘密纠纷案件。追加公司下属全资子公司福建天原化工有限公司为被告。	30,000	否	2025年4月7日，最高院已受理汕头海洋投资发展有限公司上诉申请。	一审判决：驳回汕头海洋投资发展有限公司诉讼请求；诉讼进行中	无	2019年06月22日	http://www.cninfo.com.cn
公司下属子公司宜宾天蓝化工有限责任公司诉四川北方红光特种化工有限公司合同纠纷。	13,609.44	否	2023年11月宜宾市中级人民法院送达一审判决书，双方均向四川省高院提起上诉，2025年9月22日收到二审判决。	判决书主要内容：驳回上诉，维持原判。二审案件受理费1,346,381元，由宜宾天蓝化工有限责任公司负担161,676元，四川北方红光特种化工有限公司负担1,184,705元。本判决为终审判决。	诉讼费8.74万元已退费；双方达成还款协议，已收到回款800万元。	2020年04月30日	http://www.cninfo.com.cn
公司下属子公司宜宾天亿新材料科技有限公司诉赤水市长期镇人民政府、赤水市国投（集	1,085.35	否	2024年7月，在遵义市中级人民法院出具了（2024）黔03民终1789号民事调解书。民	调解书主要内容：赤水市长期镇人民政府、赤水市白云乡人民政府、赤水市长沙镇人民政府	调解书履行中。具体履行情况：1. 诉讼费17万元已退费；2. 已收到货款259.95万	2024年04月29日	http://www.cninfo.com.cn

<p>团) 资产运营公司买卖合同纠纷案。 (2023) 黔 0381 民初 3077 号。</p>			<p>事裁定书、调解书已于 2024 年 7 月 25 日、26 日送达生效。</p>	<p>共同支付宜宾天亿新材料科技有限公司欠款本金 12,919,996.80 元及利息 277,213.56 元。赤水市国投(集团)资产运营有限公司对上述款项承担连带支付责任。</p>	<p>元。</p>		
<p>宜宾天畅航运有限责任公司诉讼重庆市万州区龙腾船务有限公司租赁合同纠纷。 (2024) 鄂 72 民初 1159 号。</p>	<p>1,000</p>	<p>否</p>	<p>一审。2025 年 1 月, 法院对被告启动公告送达程序。2025 年 2 月 25 日一审开庭。2025 年 3 月 14 日收到一审判决书。2025 年 6 月 24 日执行立案。于 2025 年 9 月 23 日收到终结执行《民事裁定书》。</p>	<p>2025 年 3 月 14 日收到一审民事判决书(2024) 鄂 72 民初 1159 号: 一、被告重庆市万州区龙腾船务有限公司于本判决生效之日起十日内向原告宜宾天畅航运有限责任公司支付违约金 1000 万元; 二、驳回原告宜宾天畅航运有限责任公司的其他诉讼请求。</p>	<p>2025 年 5 月 12 日执行抵扣被告缴纳的履约保证金 69055 元; 2025 年 9 月 23 日收到武汉海事法院 (2025) 鄂 72 执 343 号之一《民事裁定书》: 终结本次执行。</p>		<p>http://www.cninfo.com.cn</p>
<p>公司下属子公司宜宾锂电新材料有限公司诉讼志存锂业集团有限公司、南进喜、南东东、南天、宜春天卓新材料有限公司、宜章志存新材料有限公司买卖合同纠纷案。 (2025) 川 1502 民初 649 号。</p>	<p>7,549.64</p>	<p>否</p>	<p>2025 年 1 月, 已申请立案和诉讼保全。2025 年 3 月 21 日一审开庭。2025 年 8 月 1 日, 申请强制执行立案。</p>	<p>2025 年 5 月 12 日收到一审判决: 一、被告志存锂业集团有限公司于本判决生效之日起二十日内向原告宜宾天原锂电新材料有限公司返还预付款 75496407.83 元并支付资金占用损失(资金占用损失计算方式为: 以</p>	<p>2025 年 10 月 23 日执行回款 75.40 万元; 诉讼费 21.33 万元 2025 年 9 月 28 日退费到账。</p>		<p>http://www.cninfo.com.cn</p>

				<p>尚欠预付款为基数，自 2025 年 1 月 1 日起按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率的四倍计算至款项付清之日止）；</p> <p>二、被告南进喜、南东东、南天对本判决确定的第一项债务在 10000 万元范围内承担连带清偿责任；</p> <p>三、原告宜宾天原锂电新材料有限公司对被告宜春天卓新材料有限公司所有的机器设备（动产登记证明编号：34975363004498238873）折价或者拍卖、变卖的价款在最高额 12500 万元范围内享有优先受偿权；</p> <p>四、原告宜宾天原锂电新材料有限公司对被告宜春志存新材料有限公司所有的机器设备（动产登记证明编号：34883869004484781485）折价或者拍卖、变卖的价款在最高额 7000 万元范围内享有优先受</p>			
--	--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

				偿权； 五、驳回原告宜宾天原锂电新材料有限公司的其他诉讼请求。			
四川天瑞行新能源商用运力科技有限责任公司诉宜宾宜瑞汽车有限公司股东出资纠纷(2025)川1502民初3654号	1,178	否	2025年4月24日受理，2025年6月5日一审开庭，2025年10月28日收到民事调解书	调解书：被告需向原告支付逾期出资补偿794000元以及实现债权的费用12520元，共计806520元，在2025年11月7日前一次性付清。	2025年11月7日宜宾宜瑞汽车有限公司回款80.65万元，结案		
绵阳大其业建材有限公司诉四川全建建设工程有限公司买卖合同纠纷第三人：宜宾天亿新材料科技有限公司、四川省银河化学股份有限公司、陈丽均、谢富超	2,029.53	否	2025年11月3日收到一审判决；2026年1月6日二审开庭	一审判决：驳回原告绵阳大其业建材有限公司的全部诉讼请求。诉讼进行中。	无		

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

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

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联 交易 价格	关联 交易 金额 (万)	占同 类交 易金 额的	获批 的交 易额 度 (万)	是否 超过 获批 额度	关联 交易 结算 方式	可获 得的 同类 交易	披露 日期	披露 索引
---------------	----------	----------------	----------------	----------------------	----------------	-----------------------	----------------------	----------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------	----------

					元)	比例	元)			市价			
宜宾天原包装有限责任公司及下属子公司	联营企业	采购商品、接受劳务	化工产品	市场定价原则	23,774.00	23,774.00	2.38%	57,550.25	否	电汇、承兑汇票	23,774.00	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
四川天原华供应链科技有限公司及其下属子公司	联营企业	采购商品、接受劳务	化工产品	市场定价原则	33,611.65	33,611.65	3.36%	70,500	否	电汇、承兑汇票	33,611.65	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17

													tTime=2026-01-17
宜宾五粮液集团有限公司及其下属子公司	受同一控制方控制的其他企业	采购商品、接受劳务	化工产品	市场定价原则	1,708.46	1,708.46	0.17%	14,038	否	电汇、承兑汇票	1,708.46	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
四川九电力股份有限公司	受同一控制方控制的其他企业	采购商品、接受劳务	电	市场定价原则	8,381.38	8,381.38	0.84%	10,498	否	电汇、承兑汇票	8,381.38	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17

													nnoun cemen tTime =2026 -01- 17
宜宾博原环境科技有限责任公司	联营企业	采购商品、接受劳务	服务	市场定价原则	11,244.65	11,244.65	1.12%	13,425	否	电汇、承兑汇票	11,244.65	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&nnoun cemen tTime =2026 -01- 17
宜宾锂宝新材料及其下属子公司	联营企业	采购商品、接受劳务	锂电材料	市场定价原则	260.13	260.13	0.03%	542	否	电汇、承兑汇票	260.13	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&an nounc ement Id=12

													24936843&announcementTime=2026-01-17
宜宾公用事业服务集团有限公司及其下属子公司	受同一控制方控制的其他企业	采购商品、接受劳务	水	市场定价原则	303.12	303.12	0.03%	402	否	电汇、承兑汇票	303.12	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
宜宾丝丽雅集团及其下属子公司	受同一控制方控制的其他企业	采购商品、接受劳务	服务	市场定价原则	3,276.37	3,276.37	0.33%	857.18	是	电汇、承兑汇票	3,276.37	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17

													ement Id=12 24936 843&a nnoun cemen tTime =2026 -01- 17
四川 三江 汇海 融资租赁 有限公司	受同一 控制方 控制的其他 企业	采购 商品、 接受 劳务	服务	市场 定价 原则	165.1 0	165.1	0.02%	1,143 .47	否	电 汇、 承兑 汇票	165.1 0	2026 年01 月17 日	https ://ww w.cni nfo.c om.cn /new/ discl osure /deta il?pl ate=s zse&o rgId= 99000 11649 &stoc kCode =0023 86&an nounc ement Id=12 24936 843&a nnoun cemen tTime =2026 -01- 17
宜宾 科教产 业投资 集团有 限公司	受同一 控制方 控制的其他 企业	采购 商品、 接受 劳务	服务	市场 定价 原则	152.8 9	152.8 9	0.02%	216.0 8	否	电 汇、 承兑 汇票	152.8 9	2026 年01 月17 日	https ://ww w.cni nfo.c om.cn /new/ discl osure /deta il?pl ate=s zse&o rgId= 99000 11649 &stoc kCode =0023

													86&an nounc ement Id=12 24936 843&a nnoun cemen tTime =2026 -01- 17
宜宾 国际展 集有限 公司	受同 一控 制方 控制 的其 他企 业	采购 商品 、接 受劳 务	服务	市场 定价 原则	74.34	74.34	0.01%	100	否	电 汇、 承兑 汇票	74.34	2026 年01 月17 日	https ://ww w.cni nfo.c om.cn /new/ discl osure /deta il?pl ate=s zse&o rgId= 99000 11649 &stoc kCode =0023 86&an nounc ement Id=12 24936 843&a nnoun cemen tTime =2026 -01- 17
宜宾 发展 控股 集有 限公 司	控股 股东	采购 商品 、接 受劳 务	服务	市场 定价 原则	276.3 1	276.3 1	0.03%	5,994	否	电 汇、 承兑 汇票	276.3 1	2026 年01 月17 日	https ://ww w.cni nfo.c om.cn /new/ discl osure /deta il?pl ate=s zse&o rgId= 99000 11649 &stoc

													kCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
四川长江产融智库咨询有限公司	受同一控制方控制的其他企业	采购商品、接受劳务	服务	市场定价原则	4.37	4.37	0.00%	0	是	电汇、承兑汇票	4.37	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
宜宾国有企业管理服务有限公司	受同一控制方控制的其他企业	采购商品、接受劳务	服务	市场定价原则	1.07	1.07	0.00%	0	是	电汇、承兑汇票	1.07	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=99000

												11649 &stoc kCode =0023 86&an nounc ement Id=12 24936 843&a nnoun cemen tTime =2026 -01- 17	
宜宾市城市交通建设投资有限公司	受同一控制方控制的其他企业	采购商品、接受劳务	服务	市场定价原则	18.29	18.29	0.00%	18.29	否	电汇、承兑汇票	18.29	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stoc kCode =0023 86&an nounc ement Id=12 24936 843&a nnoun cemen tTime =2026 -01- 17
宜宾丝丽雅集团及其下属子公司	受同一控制方控制的其他企业	销售商品、提供劳务	化工产品	市场定价原则	29,964.69	29,964.69	2.65%	34,441	否	电汇、承兑汇票	29,964.69	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&

													rgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
宜宾五粮液集团有限公司及其下属子公司	受同一控制方控制的其他企业	销售商品、提供劳务	化工产品	市场定价原则	8,096.98	8,096.98	0.72%	13,153	否	电汇、承兑汇票	8,096.98	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
宜宾天原包装有限责任公司及其下属子公司	联营企业	销售商品、提供劳务	化工产品	市场定价原则	1,205.99	1,205.99	0.11%	5,000	否	电汇、承兑汇票	1,205.99	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?pl

													ate=s zse& rgId= 99000 11649 &stoc kCode =0023 86&an nounc ement Id=12 24936 843&a nnoun cemen tTime =2026 -01- 17
四川天原鑫华供应链科技有限公司及其下属子公司	联营企业	销售商品、提供劳务	化工产品	市场定价原则	153.17	153.17	0.01%	7,050	否	电汇、承兑汇票	153.17	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&rgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
四川九河电力股份有限公司	受同一控制方控制的其他企业	销售商品、提供劳务	电	市场定价原则	5,985.68	5,985.68	0.53%	9,000	否	电汇、承兑汇票	5,985.68	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure

													/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
宜宾锂宝新材及其下属子公司	联营企业	销售商品、提供劳务	材料、技术服务等	市场定价原则	2,644.57	2,644.57	0.23%	7,480	否	电汇、承兑汇票	2,644.57	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
宜宾博原环境科技有限责任公司	联营企业	销售商品、提供劳务	水电、人工等	市场定价原则	1,377.91	1,377.91	0.12%	8,968	否	电汇、承兑汇票	1,377.91	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/

公司													disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
宜宾汇发产贸服务有限公司	受同一控制方控制的其他企业	销售商品、提供劳务	服务	市场定价原则	26.99	26.99	0.00%	0	是	电汇、承兑汇票	26.99	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17
四川蜀南文化旅游	受同一控制方控制	销售商品、提供	服务	市场定价原则	5.12	5.12	0.00%	150	否	电汇、承兑汇票	5.12	2026年01月17日	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=9900011649&stockCode=002386&announcementId=1224936843&announcementTime=2026-01-17

健康产业投资集团有限公司	的其他企业	劳务											om.cn /new/ disclosure /detail?plate=s zse&orgId=99000 11649 &stockCode=0023 86&announcement Id=12 24936 843&announcement Time=2026-01-17
合计			--	--	132,7 13.23	--	260,5 26.27	--	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况			不适用										
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）			不适用										
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）			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

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、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

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

1、下属子公司马边无穷矿业有限公司承租马边彝族自治县禾丰国有资产有限公司房产，用作办公使用，租赁期为1年，自2025年2月2日起至2026年2月1日止。

2、下属子公司宜宾天畅物流有限责任公司承租泸州恒峰物流有限公司房产，用作办公使用，租赁期为5年，自2022年6月20日起至2027年6月19日止。

3、下属子公司宜宾天原科创设计有限公司承租宜宾锂宝新材料股份有限公司房产，用作办公使用，租赁期50个月，自2022年7月1日起至2026年8月31日止。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
宜宾发展控股集团有限公司	2024年07月27日	50,000	2025年04月03日	50,000	质押			与债券融资期限一致	否	是
宜宾发展控股集团有限公司	2025年12月31日	7,500	2025年12月31日	7,500	质押			八年	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		57,500		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						57,500
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		107,500		报告期末实际对外担保余额合计（A4）						57,500
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
宜宾海丰和锐有限公司	2021年02月19日	8,860	2021年01月05日		连带责任保证			五年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	13,000	2023年03月27日	11,200	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	24,000	2023年04月17日	19,100	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2021年02月19日	24,000	2021年06月22日		连带责任保证			四年	是	是
云南天力煤化有限公司	2021年02月19日	10,000	2021年03月08日	1,627.6	连带责任保证			五年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2021年02月19日	13,200	2021年01月25日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2022年03月23日	21,600	2022年02月09日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2022年03月23日	18,000	2022年12月23日	2,068.5	连带责任保证			五年	否	是

有限公司	日		日							
马边无穷矿业有限公司	2022年03月23日	13,000	2022年10月09日		连带责任保证			三年	是	是
马边无穷矿业有限公司	2022年03月23日	10,000	2022年12月16日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾天亿新材料科技有限公司	2022年03月23日	3,000	2022年05月26日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2022年03月23日	15,000	2022年11月30日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	12,500	2024年01月04日	5,000	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天原物产集团有限公司	2023年03月22日	10,000	2023年09月12日	4,970	连带责任保证			二年	否	是
宜豐(香港)有限公司	2022年09月15日	3,445	2022年08月29日		连带责任保证			五年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2022年03月23日	5,000	2022年12月20日	2,150.08	连带责任保证			五年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2022年03月23日	20,000	2022年06月29日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	43,000	2023年12月25日	42,650	连带责任保证			三年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2022年03月23日	34,000	2023年02月22日	30,250	连带责任保证			八年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2023年03月22日	10,000	2023年12月29日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	8,500	2023年06月26日	7,230	连带责任保证			二年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2022年03月23日	8,000	2023年02月10日	6,400	连带责任保证			三年	否	是

司										
宜宾海丰和锐有限公司	2022年03月23日	10,000	2023年02月23日	8,000	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	10,000	2023年04月25日	8,000	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	10,000	2023年05月24日		连带责任保证			二年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2024年03月14日	10,000	2024年04月08日		连带责任保证			一年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	8,500	2023年06月28日	6,800	连带责任保证			三年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2023年03月22日	60,000	2023年09月01日	52,454.13	连带责任保证			八年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2023年03月22日	27,500	2023年07月20日	19,500	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	27,500	2023年07月20日	20,500	连带责任保证			三年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2024年03月14日	20,000	2024年03月28日	19,970	连带责任保证			二年	否	是
宜宾天原物产集团有限公司	2023年03月22日	20,000	2023年12月20日		连带责任保证			二年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	22,000	2023年07月05日	21,200	连带责任保证			三年	否	是
马边长和电力有限责任公司	2023年03月22日	5,000	2023年03月22日		连带责任保证			二年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	10,000	2023年09月22日		连带责任保证			二年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	15,000	2023年12月21日		连带责任保证			一年	是	是

宜宾天原海丰和泰有限公司	2023年03月22日	5,000	2023年11月30日		连带责任保证			一年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	3,000	2023年09月28日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	40,000	2023年11月20日		连带责任保证			二年	是	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2024年03月14日	8,000	2024年10月15日	6,000	连带责任保证			二年	否	是
宜宾天畅物流有限责任公司	2023年03月22日	1,000	2023年12月28日		连带责任保证			一年	是	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2024年03月14日	5,000	2024年06月24日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2024年03月14日	10,000	2024年04月28日	8,300	连带责任保证			三年	否	是
宜宾天畅物流有限责任公司	2024年03月14日	1,000	2024年06月25日		连带责任保证			一年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2024年03月14日	15,000	2024年03月27日		连带责任保证			三年	是	是
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	14,000	2023年10月17日		连带责任保证			一年	是	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2024年03月14日	5,000	2024年08月28日	2,500	连带责任保证			二年	否	是
宜宾天原物产集团有限公司	2024年03月14日	10,000	2024年06月06日		连带责任保证			一年	是	是
宜宾天亿新材料科技有限公司	2024年03月14日	3,000	2024年11月07日		连带责任保证			二年	是	是
宜宾天原锂电新材料有限公司	2024年03月14日	7,000	2024年08月28日	5,000	连带责任保证			一年	否	是

宜宾天畅物流有限责任公司	2024年03月14日	1,000	2024年11月21日		连带责任保证			一年	是	是
宜宾天亿新材料科技有限公司	2025年01月17日	10,000	2025年02月27日	9,167.88	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	13,200	2025年01月23日	12,000	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	8,000	2025年06月26日	5,000	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天亿新材料科技有限公司	2025年01月17日	7,200	2025年12月25日	3,000	连带责任保证			二年	否	是
宜宾天原锂电新材料有限公司	2025年01月17日	2,400	2025年11月28日	2,400	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2025年01月17日	5,000	2025年11月18日	3,500	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2025年01月17日	10,000	2025年12月05日	2,500	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2025年01月17日	4,800	2025年11月28日	4,800	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2025年01月17日	20,000	2025年11月07日	10,000	连带责任保证			一年半	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	8,000	2025年12月17日	4,900	连带责任保证			一年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	5,000	2025年12月23日	4,970	连带责任保证			一年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	9,000	2025年03月17日	8,995	连带责任保证			一年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	15,000	2025年11月04日	15,000	连带责任保证			一年	否	是

司										
宜宾海丰和锐有限公司	2023年03月22日	40,000	2023年11月20日	12,800	连带责任保证			二年	否	是
宜宾天畅物流有限责任公司	2025年01月17日	1,000	2025年06月26日	1,000	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天畅物流有限责任公司	2025年01月17日	1,000	2025年09月09日	1,000	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天畅物流有限责任公司	2025年01月17日	1,000	2025年12月08日	1,000	连带责任保证			三年	否	是
宜宾天亿新材料科技有限公司	2025年01月17日	2,800	2025年05月16日	2,660	连带责任保证			三年	否	是
宜宾天程锂电新材料有限公司	2025年01月17日	62,000	2025年04月11日	18,097.13	连带责任保证			八年	否	是
昭通天力新材料有限公司	2025年01月17日	1,000	2025年11月13日	1,000	连带责任保证			一年	否	是
云南天原集团有限公司	2025年01月17日	1,000	2025年11月13日	1,000	连带责任保证			一年	否	是
马边长和电力有限责任公司	2025年01月17日	1,000	2025年12月22日	1,000	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天原锂电新材料有限公司	2025年01月17日	10,000	2025年04月24日	9,000	连带责任保证			一年半	否	是
宜宾天原锂电新材料有限公司	2025年01月17日	5,000	2025年06月11日	5,000	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天原锂电新材料有限公司	2025年01月17日	6,750	2025年02月17日	5,000	连带责任保证			二年	否	是
宜宾天原物产集团有限公司	2025年01月17日	10,000	2025年07月29日	10,000	连带责任保证			一年	否	是
宜宾天原海丰和泰有	2025年01月17日	19,800	2025年06月12日	19,800	连带责任保证			一年	否	是

有限公司										
宜宾天原海丰和泰有限公司	2025年01月17日	5,000	2025年12月10日	5,000	连带责任保证			一年半	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2024年03月14日	3,000	2024年12月19日	3,000	连带责任保证			三年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2025年01月17日	15,000	2025年12月18日	9,000	连带责任保证			一年半	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2025年01月17日	10,000	2025年01月27日	9,500	连带责任保证			三年	否	是
宜宾天原海丰和泰有限公司	2025年01月17日	5,000	2025年11月14日	5,000	连带责任保证			一年半	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	10,000	2025年09月22日	10,000	连带责任保证			一年半	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	8,000	2025年01月26日	8,000	连带责任保证			一年半	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	20,000	2025年09月16日	7,000	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	16,000	2025年02月21日	15,500	连带责任保证			三年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	4,300	2025年03月24日	2,200	连带责任保证			五年	否	是
宜宾海丰和锐有限公司	2025年01月17日	2,000	2025年11月25日	1,200	连带责任保证			一年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			1,242,035		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					234,190.01
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			1,242,035		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)					560,860.32
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担保额度合计 (C1)	0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)	0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	0	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	0
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	1,299,535	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	291,690.01
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	1,349,535	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	618,360.32
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			81.65%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			57,500
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)			39,552.61
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			239,675.41
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			336,728.02
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
 公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用
 公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用
 公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2023年	定向增发	2023年04月07日	200,000	198,488.82	11,512.66	150,136.48	75.64%		0	0.00%	23,903.54	存放于募集资金专户和现金管理	0
合计	--	--	200,000	198,488.82	11,512.66	150,136.48	75.64%	0	0	0.00%	23,903.54	--	0

募集资金总体使用情况说明：

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2023]51号”文《关于核准宜宾天原集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）286,532,951.00股，发行价格为每股6.98元，募集资金合计1,999,999,997.98元，扣除保荐及承销费用（含税）14,106,000.09元后的募集资金为人民币1,985,893,997.89元，已于2024年3月13日存入本公司交通银行股份有限公司宜宾分行592592490013000079906账户内。其中尚未支付的发行费用为1,005,819.16元，本次募集资金净额为人民币1,984,888,178.73元，上述资金到位情况已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具“XYZH/2023CDAA5B0028”《验资报告》。

截止2025年12月31日，公司累计使用募资资金1,501,364,840.60元，其中置换先期已投入的募集资金312,241,106.01元，募投项目直接支出654,235,555.86元，偿还银行贷款534,888,178.73元。永久补充流动资金279,293,695.67元

截止2025年12月31日，公司尚未使用的募集资金共计239,035,400.97元，其中活期存款188,165,246.96元，承兑汇票保证金50,870,154.01元。

截止2025年12月31日，公司募集资金账户合计收到利息收入净额（利息收入扣除手续费后）的净额33,799,861.42元。

2、募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

融资	证券	承诺	项目	是否	募集	调整	本报	截至	截至	项目	本报	截止	是否	项目
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

项目名称	上市日期	投资项目和超募资金投向	性质	已变更项目(含部分变更)	资金承诺投资总额	后投资总额(1)	告期投入金额	期末累计投入金额(2)	期末投资进度(3)=(2)/(1)	达到预定可使用状态日期	告期实现的效益	报告期末累计实现的效益	达到预计效益	可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
年产10万吨磷酸铁锂正极材料生产项目	2023年04月07日	不适用	生产建设	否	128,000	128,000	9,824.28	90,758.69	70.91%	2025年06月30日	65,596.17	119,949.15	否	否
研发检测中心建设项目	2023年04月07日	不适用	生产建设	否	17,000	17,000	1,688.38	5,888.97	34.64%	2025年06月30日	不适用	不适用	不适用	否
偿还银行贷款	2023年04月07日	不适用	还贷	否	53,488.82	53,488.82		53,488.82	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计				--	198,488.82	198,488.82	11,512.66	150,136.48	--	--	65,596.17	119,949.15	--	--
超募资金投向														
不适用	不适用	不适用	补流	否	0	0	0	0	0.00%	不适用	0	0	不适用	否
归还银行贷款(如有)				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金(如有)				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--			--	--
合计				--	198,488.82	198,488.82	11,512.66	150,136.48	--	--	65,596.17	119,949.15	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)	<p>注1：“年产10万吨磷酸铁锂正极材料生产项目”未达预期收益的原因：募集资金投资项目效益预测是基于当时的市场环境和价格水平进行的测算。自2023年第二季度以来，磷酸铁锂正极材料市场供需关系发生深刻变化，行业进入深度调整期，产品销售价格出现大幅下滑。根据上海有色网（SMM）数据，磷酸铁锂（动力型/储能型）2025年度市场均价约为30,910.81元/吨（不含税），较2022年编制预测时所依据的价格基准有显著下降。价格的大幅下行是导致项目实际营业收入低于最初预测金额的最主要、最直接的原因。尽管面临严峻的市场价格压力，公司在项目运营和市场开拓方面取得了积极进展：一是销量目标超额达成：项目产能释放与市场拓展顺利，2024年（项目投产首年）实现销量1.92万吨，2025年实现销量3.66万吨，均大幅超过原预测中对应年份的销量目标（首年0.25万吨，次年1.75万吨）；二是项目投资建设审慎推进：面对市场变化，公司为确保募集资金使用效率与安全，采取了分步实施、稳步推进的策略，适当调整了投资节奏，以适应外部环境变化，降低投资风险。综上所述，本项目实现效益与最初预测存在差异，主要系项目投产后面临的磷酸铁锂材料市场价格体系与预测期发生较大变化所致。剔除该不可控的市场系统性价格因素，本项目在产能爬坡、销量达成方面均优于原计划。公司管理层在项目实施过程中，积极应对市场挑战，审慎决策，有效控制了项目风险，并努力提升了运营效率。注2：“研发检测中心建设项目”主要围绕天原股份在新能源电池材料、化工新材料等领域的技术创新提供高质量研发检测服务，不涉及对外经营情况，该募投项目不产生直接效益。</p>													
项目可行性	报告期内无													

发生重大变化的情况说明	
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>鉴于募集资金拟投资项目对本公司业务发展的必要性和紧迫性，在募集资金到位前，本公司以自筹资金先行投入，待募集资金到位后予以置换。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司以自筹资金先期投入募集资金项目进行了专项审核，并出具了“XYZH/2023CDAA5F0054 号《宜宾天原集团股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》”，截至 2024 年 5 月 17 日止，公司募投项目年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料生产项目以自筹资金已预先投入 31,014.30 万元（含以承兑汇票支付但自筹资金到账之日起 6 个月内到期的银行承兑汇票 6,461.77 万元），研发检测中心建设项目以自筹资金已预先投入 209.81 万元。2024 年 6 月 29 日，本公司第八届董事会第三十三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司以募集资金 24,762.34 万元置换预先投入募投项目自筹资金，预先以承兑汇票支付募投项目资金但在募集资金到账之日起 6 个月内到期的部分待银行承兑汇票到期承付后以募集资金置换。公司独立董事发表了明确的独立意见，履行了必要的决策程序。保荐机构东方证券承销保荐有限公司对该事项出具了明确的核查意见。截至 2024 年 9 月 18 日，公司完成上述募集资金置换。截至 2024 年 9 月 18 日，公司完成上述募集资金置换，具体置换情况见本年度《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>2025 年 6 月 13 日，本公司召开第九届董事会第十五次会议审议通过了《关于非公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司将“年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料生产项目”、“研发检测中心建设项目”结项，并将节余募集资金 27,853.33 万元（含利息及理财收入扣除银行手续费）用于永久补充流动资金（具体金额以资金转出当日账户余额为准）用于公司日常经营活动。截至 2025 年 12 月 31 日，累计永久性补充流动资金 27,929.37 万元（为实际转出日含利息及理财收入扣除银行手续费的金额）。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金将继续用于年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料生产项目、研发检测中心建设项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2025 年度，公司已披露的关于募集资金使用相关信息及时、真实、准确、完整，募集资金的使用和管理不存在违规情况。

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

四川华信（集团）会计师事务所出具了《关于宜宾天原集团股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告》（川华信专 2026 第 0120000 号），认为，天原股份董事会编制的《关于 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》已经按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告[2025]10 号）、《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》（深证上[2025]480 号）以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号—公告格式》（深证上[2025]397 号）有关规定编制，在所有重大方面如实反映了天原股份 2025 年度募集资金存放与使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、控股股东增持：报告期内，控股股东宜发展集团增持公司股票 32,667,505 股，增持股份 2.51%，增持金额 15,368.99 万元。增持后，宜发展集团现持有公司股份 261,375,941 股，占公司总股本的 20.08%，宜发展及其一致行动人合计持有公司股份 347,335,825 股，占公司总股本的 26.68%，详见公司于 2025 年 8 月 12 日披露的《关于控股股东增持股份计划实施完毕暨增持结果的公告》（公告编号：2025-053）。

2、非公开发行项目：公司 2026 年 1 月 15 日第九届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司 2026 年度向特定对象发行股票预案的议案》等相关议案。本次向特定对象发行股票的发行对象为公司控股股东宜宾发展控股集团股份有限公司。详见公司于 2026 年 1 月 16 日披露的《宜宾天原集团股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票预案》。

3、锂电新材年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目：报告期内，公司募投项目 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目已经完成项目建设，目前产线处于高负荷运行状态。同时，公司第五代高压实磷酸铁锂正极材料正在进行客户导入验证。

4、发行公司债券情况：公司第九届董事会第五次会议审议通过《关于拟注册发行金额不超过人民币 10 亿元公司债券的议案》，详见公司于 2024 年 4 月 29 日披露的《关于拟注册发行金额不超过人民币 10 亿元公司债券的公告》（公告编号：2024-023）。截止 2025 年 12 月 31 日公司已发行公司债券（第一期）5 亿元，并在深圳证券交易所上市交易。

5、项目投资情况：报告期内，董事会审议通过的年产 60 万吨硫磺制酸项目和 60MW/120MWh 工业储能项目现在在推进之中。2025 年 12 月董事会审议通过投资新建 10 万吨氯化法钛白粉，进一步增大氯化法钛白粉产能。详见公司于 2025 年 12 月 31 日披露的《关于子公司投资建设年产 10 万吨氯化法钛白粉项目的公告》（公告编号：2025-080）。

6、或有回购义务：报告期内，公司与国光电器股份有限公司、成都集信锂宝投资中心(有限合伙)、四川省集成电路和信息安全产业投资基金有限公司签署了《宜宾锂宝新材料股份有限公司回购事项之补充协议》（简称《补充协议》），将回购义务延期至 2026 年 12 月 31 日，详见公司于 2025 年 4 月 25 日披露的《关于拟签订回购事项之补充协议暨关联交易的公告》（公告编号：2025-034）。

7、控股股东之一致行动人股权无偿划转：公司控股股东宜发展集团之一致行动人四川远瓴产业投资集团有限公司将其所

持公司的全部股份 14,326,647 股，占公司总股本的 1.1%，无偿划转至其母公司四川港荣投资发展集团有限公司。此次无偿划转不会导致公司实际控制人及控股股东变更，也不会导致公司控股股东及其一致行动人持股比例变更。2025 年 9 月，完成变更过户。详见公司于 2025 年 9 月 13 日披露的《关于控股股东之一致行动人国有股权无偿划转完成过户登记的公告》（公告编号：2025-064）。

十八、公司子公司重大事项

√适用 □不适用

1、黄磷产能指标转让：2025 年 11 月 25 日，马边无穷矿业有限公司与四川和邦生物科技股份有限公司签订了《产权交易合同》，黄磷产能指标转让金额为 1.85 亿元。详见公司于 2025 年 11 月 27 日披露的《关于子公司无穷矿业黄磷产能指标转让的进展公告》（公告编号：2025-069）。

2、昌能煤矿复建复产：报告期内，根据国家矿山安全监察局矿山安全生产综合信息系统显示昌能煤矿瓦斯等级为突出，昌能煤矿被认定为煤与瓦斯突出矿井。后续昌能煤矿将按照煤与瓦斯突出矿井治理要求开展瓦斯综合治理工作。详见公司于 2025 年 12 月 6 日披露的《关于昌能煤矿项目进展的公告》（公告编号：2025-070）。

3、天程锂电年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目：天程锂电年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目已经完成一期 5 万吨产线建设，目前已经实现供货。

4、磷矿项目：公司马边丁家磷矿项目于 2025 年 8 月通过验收专家组的安全设施竣工验收，进入试生产，目前每月开采量在 5 万吨左右，同时也在进行磷矿绿色矿山建设。

5、磷化工闲置资产处置：报告期内，马边无穷磷化工厂闲置资产于 2025 年 4 月在公共资源交易平台完成资产转让，转让金额 2730 万元。

6、子公司注销：

（1）和锐科技注销：公司董事会于 2025 年 3 月审议通过注销下属子公司宜宾和锐科技有限公司，2025 年 7 月，和锐科技完成工商注销登记。详见公司于 2025 年 7 月 31 日披露的《关于子公司注销完成的公告》（公告编号：2025-051）。

（2）天瑞德公司注销：公司董事会于 2025 年 8 月审议通过注销下属子公司广东天瑞德新材料有限公司，2026 年 2 月天瑞德公司完成工商注销登记事宜。详见公司于 2026 年 2 月 6 日披露的《关于子公司注销完成的公告》（公告编号：2026-023）。

7、越南天祥公司地板项目：越南天祥新材料科技有限公司于 2026 年 1 月 1 日起停止生产和经营，并启动后续资产处置工作。公司已启动注销越南天祥新材料科技有限公司的相关工作。详见公司于 2026 年 2 月 10 日披露的《关于拟注销下属子公司的公告》（公告编号：2026-025）。

8、参股公司石棉天盛股权转让：根据企业实际情况及国资国企瘦身健体相关要求，下属子公司云南天原拟转让参股公司石棉天盛化工有限公司股权，目前已经完成审计评估及公司内部决策等工作，拟通过产权交易平台进行公开挂牌转让。

9、天亿新材料公司股权回购事项：公司子公司天亿新材料于 2020 年引入战略投资者宜宾市新兴产业投资集团有限公司，并签署了《增资协议》。报告期内，根据协议相关条款内容，宜宾市新兴产业投资集团有限公司有权要求公司按照市场价格收购其持有的天亿新材料公司股权。详见公司于 2020 年 4 月 30 日披露的《关于子公司引进战略投资者暨关联交易

的公告》（公告编号：2020-038）。目前，宜宾市新兴产业投资集团有限公司尚未启动要求公司按照市场价格回购所持天亿新材料公司股权的工作。

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	231,706	0.02%				10,830	10,830	242,536	0.02%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	231,706	0.02%				10,830	10,830	242,536	0.02%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	231,706	0.02%				10,830	10,830	242,536	0.02%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,301,415,367	99.98%				-10,830	-10,830	1,301,404,537	99.98%
1、人民币普通股	1,301,415,367	99.98%				-10,830	-10,830	1,301,404,537	99.98%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	1,301,647,073	100.00%				0		1,301,647,073	100.00%

股份变动的的原因

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
公司董事、监事（原）、高级管理人员	231,706	17,330	6,500	242,536	公司董事、监事（原）、高级管理人员持股限售	其他日期
合计	231,706	17,330	6,500	242,536	--	--

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	51,811	年度报告	51,327	报告期末	0	年度报告披露日前上一	0
------	--------	------	--------	------	---	------------	---

普通股股东总数		披露日前上一月末普通股股东总数		表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		
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
宜宾发展控股集团有限公司	国有法人	20.08%	261,375,941.00	32,667,505.00	0	261,375,941.00	不适用	0
中国东方资产管理股份有限公司	国有法人	6.27%	81,559,507.00	0	0	81,559,507.00	不适用	0
宜宾市新兴产业投资集团有限公司	国有法人	3.30%	42,979,942.00	0	0	42,979,942.00	不适用	0
浙江荣盛控股集团有限公司	境内非国有法人	2.23%	29,004,889.00	-27,086,742.00	0	29,004,889.00	不适用	0
宜宾发展创投有限公司	国有法人	2.20%	28,653,295.00	0	0	28,653,295.00	不适用	0
四川港荣投资发展集团有限公司	国有法人	1.10%	14,326,647.00	14,326,647.00	0	14,326,647.00	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.86%	11,228,647.00	1,465,857.00	0	11,228,647.00	不适用	0
全国社保基金一一八组合	其他	0.72%	9,412,750.00	9,412,750.00	0	9,412,750.00	不适用	0
济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.55%	7,163,323.00	0	0	7,163,323.00	不适用	0
陕西省国际信托股份有限公司-陕国投·金玉 185 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.55%	7,163,323.00	0	0	7,163,323.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	宜宾市新兴产业投资集团有限公司、宜宾发展创投有限公司、四川港荣投资发展集团有限公司（系四川远瓴产业投资集团有限公司无偿划转至四川港荣投资发展集团有限公司）、济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）因参与公司 2022 年度非公开发行股票成为公司报告期前 10 大股东。							
上述股东关联关系或一	上述股东中，宜宾市新兴产业投资集团有限公司、宜宾发展创投有限公司、四川港荣投资发							

致行动的说明	展集团有限公司均为宜宾发展控股集团有限公司控制企业，实际控制人均为宜宾市国资委，四家股东为一致行动人。对于其他股东，公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无		
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
宜宾发展控股集团有限公司	261,375,941.00	人民币普通股	261,375,941.00
中国东方资产管理股份有限公司	81,559,507.00	人民币普通股	81,559,507.00
宜宾市新兴产业投资集团有限公司	42,979,942.00	人民币普通股	42,979,942.00
浙江荣盛控股集团有限公司	29,004,889.00	人民币普通股	29,004,889.00
宜宾发展创投有限公司	28,653,295.00	人民币普通股	28,653,295.00
四川港荣投资发展集团有限公司	14,326,647.00	人民币普通股	14,326,647.00
香港中央结算有限公司	11,228,647.00	人民币普通股	11,228,647.00
全国社保基金一一八组合	9,412,750.00	人民币普通股	9,412,750.00
济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）	7,163,323.00	人民币普通股	7,163,323.00
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·金玉 185 号证券投资集合资金信托计划	7,163,323.00	人民币普通股	7,163,323.00
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	上述股东中，宜宾市新兴产业投资集团有限公司、宜宾发展创投有限公司、四川港荣投资发展集团有限公司均为宜宾发展控股集团有限公司控制企业，实际控制人均为宜宾市国资委，四家股东为一致行动人。对于其他股东，公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（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

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

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
宜宾发展控股集团有限公司	韩成珂	1999年08月04日	915115007118234259	在宜宾市人民政府授权范围内进行资本经营和资产经营。
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	控股股东报告期内直接持有宜宾五粮液股份有限公司 1,336,548,020 股，持股比例为 34.43%，间接持有宜宾五粮液股份有限公司 801,503,277 股，持股比例为 20.65%。间接持有宜宾纸业股份有限公司 79,368,520 股，持股比例 44.87%。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

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

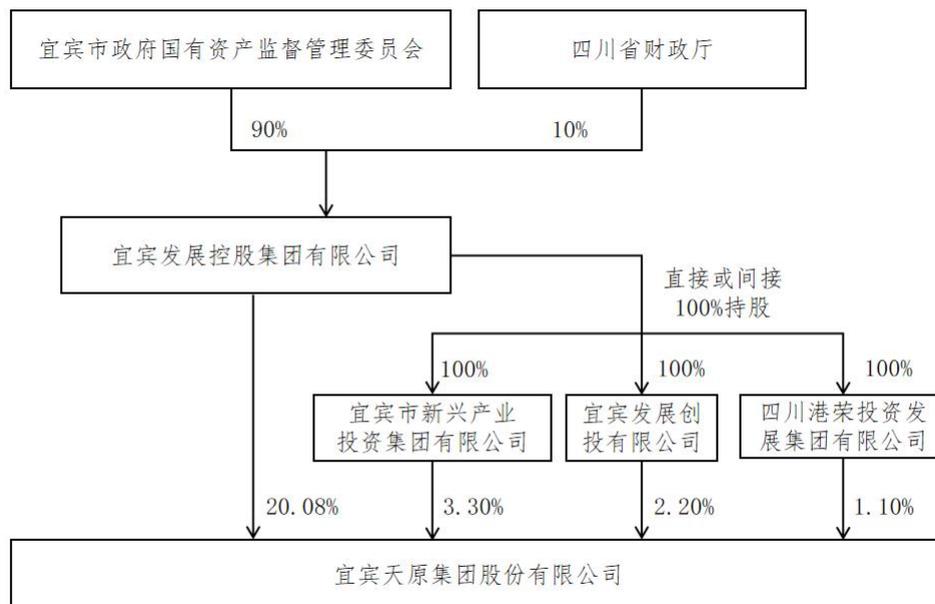
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
宜宾市政府国有资产监督管理委员会	向俊革	2005年02月24日	115112007729753772	不适用
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	实际控制人间接持有宜宾五粮液股份有限公司 1,924,246,167 股，持股比例为 49.57%。间接持有宜宾纸业股份有限公司 71,431,668 股，持股比例 40.38%。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

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

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

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
宜宾天原集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25 天原 K1	524174	2025 年 04 月 03 日	2025 年 04 月 07 日	2033 年 04 月 07 日	50,000	2.35%	按年付息，到期一次还本	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	不适用								
适用的交易机制	不适用								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	否								

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
宜宾天原集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券	中信证券股份有限公司	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座	无	柏蓓	010-60838008

(第一期)					
宜宾天原集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第一期)	北京市天元律师事务所	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 509 单元	无	魏麟	010-57763999
宜宾天原集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第一期)	信永中和会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层	庄瑞兰、徐洪荣	徐洪荣	010-65542288
宜宾天原集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第一期)	四川华信 (集团) 会计师事务所 (特殊普通合伙)	泸州市江阳中路 28 号楼 3 单元 2 号	刘均、罗圆圆、叶娟	刘均	028-85598599
宜宾天原集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第一期)	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层	无	黄露	010-85679696

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：万元

债券代码	债券简称	募集资金总金额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况 (按用途分类, 不含临时补流)	每类实际使用资金情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况 (如有)	募集资金违规使用的整改情况 (如有)	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
524174.SZ	25 天原 K1	50,000	偿还有息债务	50,000	用于偿还有息负债 (不含公司债券)	不适用	0	0.00	0	是

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	69.66%	72.56%	-4.00%
资产负债率	61.40%	61.18%	0.22%
速动比率	53.25%	58.18%	-8.47%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-9,592.9	-42,876.99	77.63%
EBITDA 全部债务比	9.84%	2.17%	7.67%
利息保障倍数	1.35	-1.28	205.47%
现金利息保障倍数	-1.03	0.96	-207.29%
EBITDA 利息保障倍数	3.82	0.86	344.19%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

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 03 月 25 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 0006000 号
注册会计师姓名	刘均、罗圆圆、叶娟

审计报告正文

宜宾天原集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了宜宾天原集团股份有限公司（以下简称“天原股份”）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、合并及母公司所有者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，公允反映了天原股份 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天原股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

我们在审计中识别出的关键事项如下：

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>营业收入的确认</p> <p>如财务报表附注五、41 所示，天原股份 2025 年度实现营业收入 1,129,892.88 万元。由于营业收入是天原股份的关键业绩指标之一，可能存在管理层通过</p>	<p>（1）了解、测试和评价天原股份营业收入相关的内部控制；</p> <p>（2）获取天原股份与重要客户签订的销售合同及相关协议，并与天原股份管理层沟通，了解和评价天原股份营业收入确认原则的适当性；</p>

<p>不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此我们将营业收入确认作为关键审计事项。</p> <p>收入确认的会计政策详见财务报表附注三、23。</p>	<p>(3) 了解行业状况及天原股份本期营业收入变动的的原因，并执行分析性复核程序，对主要产品的销量、销售单价、毛利率、主要客户等关键指标与上期进行比较，以识别关键指标变动原因及合理性；</p> <p>(4) 执行细节测试，对本年记录的营业收入选取适当样本，检查合同、订单数量、出库记录等，以评价营业收入确认的真实性和准确性；</p> <p>(5) 对重要客户本期交易情况进行函证，包括交易金额及应收账款、合同负债期末余额，以验证管理层营业收入确认金额的真实性、准确性；</p> <p>(6) 结合存货监盘，以验证管理层营业收入确认的真实性、准确性、完整性；</p> <p>(7) 就资产负债表日前后记录的交易，选取样本进行截止测试。</p> <p>根据执行的审计工作，管理层对营业收入确认作出会计处理的判断可以被我们获取的证据所支持。</p>
-----------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

四、其他信息

天原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

天原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，管理层负责评估公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天原股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天原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，就可能导致对天原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天原股份不能持续经营。

(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) 就天原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：刘均

(项目合伙人)

中国注册会计师：罗圆圆

中国注册会计师：叶娟

二〇二六年三月二十五日

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：宜宾天原集团股份有限公司

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	2,500,560,364.71	3,183,866,866.40
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	41,500.00	368,960.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,057,303,593.08	754,400,558.65
应收款项融资	256,171,862.41	360,049,555.21
预付款项	230,420,654.99	149,617,692.85
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	243,675,736.78	335,044,010.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,418,955,872.86	1,248,305,251.25
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	315,597,807.61	266,708,264.61
流动资产合计	6,022,727,392.44	6,298,361,159.62
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	1,111,769,945.86	1,100,787,149.31
其他权益工具投资	98,032,255.61	94,032,255.61

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	8,706,886,534.52	7,038,940,283.28
在建工程	2,438,901,872.72	3,684,118,384.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,146,291.49	5,680,373.79
无形资产	864,578,684.45	844,067,209.13
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	115,853,971.60	115,853,971.60
长期待摊费用	39,835,704.27	37,614,819.94
递延所得税资产	99,232,540.35	108,245,741.23
其他非流动资产	343,083,316.65	314,203,707.14
非流动资产合计	13,819,321,117.52	13,343,543,895.20
资产总计	19,842,048,509.96	19,641,905,054.82
流动负债：		
短期借款	2,413,512,927.83	2,276,504,932.88
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	50,488,060.00	514,250.00
衍生金融负债		
应付票据	1,455,330,674.32	2,069,616,833.35
应付账款	2,000,284,458.21	1,760,223,965.82
预收款项	0.00	
合同负债	157,176,036.53	175,683,437.31
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	130,896,108.29	94,183,395.40
应交税费	106,418,719.56	111,603,180.88
其他应付款	186,186,523.82	183,688,504.43
其中：应付利息		
应付股利	232,488.00	608,088.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,124,780,135.41	1,986,035,465.35
其他流动负债	20,415,733.37	22,442,168.32
流动负债合计	8,645,489,377.34	8,680,496,133.74

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,730,719,616.75	3,087,990,728.97
应付债券	487,305,747.68	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		2,810,731.05
长期应付款	111,820,743.83	58,653,733.82
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	149,450,743.99	124,680,787.63
递延所得税负债	58,223,853.87	61,484,780.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,537,520,706.12	3,335,620,761.94
负债合计	12,183,010,083.46	12,016,116,895.68
所有者权益：		
股本	1,301,647,073.00	1,301,647,073.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,971,336,475.36	3,968,829,942.29
减：库存股		
其他综合收益	-882,431.43	-339,834.16
专项储备	29,127,900.91	17,855,055.06
盈余公积	303,749,729.81	289,904,254.59
一般风险准备		
未分配利润	1,968,719,447.90	1,895,006,565.66
归属于母公司所有者权益合计	7,573,698,195.55	7,472,903,056.44
少数股东权益	85,340,230.95	152,885,102.70
所有者权益合计	7,659,038,426.50	7,625,788,159.14
负债和所有者权益总计	19,842,048,509.96	19,641,905,054.82

法定代表人：邓敏

主管会计工作负责人：田英

会计机构负责人：陶铸

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	710,138,754.13	1,083,227,537.26
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,430,449,328.11	1,530,687,369.01
应收款项融资	417,425,629.84	266,683,028.50
预付款项	2,393,680,701.96	192,522,276.52
其他应收款	3,643,066,916.27	4,315,279,634.77
其中：应收利息		

应收股利	0.00	59,517,360.00
存货	11,498,569.87	12,601,851.79
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	199,271.00	199,271.00
流动资产合计	9,606,459,171.18	7,401,200,968.85
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		253,000,000.00
长期股权投资	9,232,764,704.34	8,931,963,029.44
其他权益工具投资	94,000,000.00	90,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	8,513,071.46	11,194,849.93
在建工程	7,288,671.93	7,288,671.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	47,680,562.65	52,978,402.94
无形资产	9,279,274.24	5,097,133.32
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,920,140.66	13,244,600.74
其他非流动资产	33,774,355.86	37,631,850.03
非流动资产合计	9,445,220,781.14	9,402,398,538.33
资产总计	19,051,679,952.32	16,803,599,507.18
流动负债：		
短期借款	865,622,219.50	843,852,474.80
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	570,511,202.45	816,241,658.63
应付账款	633,860,469.25	794,592,144.08
预收款项		
合同负债	7,359,325,506.18	3,999,607,432.04
应付职工薪酬	15,102,417.82	10,558,981.11
应交税费	29,431,879.74	40,580,693.73
其他应付款	246,247,545.43	1,909,041,490.98

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	482,596,701.78	716,851,941.46
其他流动负债	956,712,315.81	519,948,966.16
流动负债合计	11,159,410,257.96	9,651,275,782.99
非流动负债：		
长期借款	720,100,000.00	610,750,000.00
应付债券	487,305,747.68	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	51,652,189.90	56,495,892.64
长期应付款	8,721,225.64	0.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	210,000.00	210,000.00
递延所得税负债	11,920,140.66	13,244,600.74
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,279,909,303.88	680,700,493.38
负债合计	12,439,319,561.84	10,331,976,276.37
所有者权益：		
股本	1,301,647,073.00	1,301,647,073.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,928,306,023.67	3,925,799,490.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	303,687,566.77	289,842,091.55
未分配利润	1,078,719,727.04	954,334,575.66
所有者权益合计	6,612,360,390.48	6,471,623,230.81
负债和所有者权益总计	19,051,679,952.32	16,803,599,507.18

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	11,298,928,753.73	13,367,089,763.71
其中：营业收入	11,298,928,753.73	13,367,089,763.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,323,123,471.49	13,894,573,048.77
其中：营业成本	10,382,867,802.53	13,024,393,277.91
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	102,478,213.07	73,390,335.61
销售费用	77,694,718.43	79,155,144.22
管理费用	489,121,083.69	487,226,693.42
研发费用	108,423,285.85	100,554,102.70
财务费用	162,538,367.92	129,853,494.91
其中：利息费用	186,595,223.52	194,033,390.54
利息收入	36,990,785.07	78,808,716.28
加：其他收益	131,419,184.67	126,711,630.91
投资收益（损失以“-”号填列）	-62,966,173.92	51,755,313.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,976,263.48	-7,524,977.74
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）	-13,965,160.27	-533,610.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-23,021,366.33	-20,686,702.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-64,544,382.69	-113,578,820.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	183,004,608.12	28,436,607.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	125,731,991.82	-455,378,866.25
加：营业外收入	21,084,948.81	10,174,455.09
减：营业外支出	30,464,926.42	54,596,729.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	116,352,014.21	-499,801,140.83
减：所得税费用	86,607,926.60	11,717,432.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,744,087.61	-511,518,573.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	29,744,087.61	-511,518,573.17
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	87,782,483.09	-459,565,478.66
2. 少数股东损益	-58,038,395.48	-51,953,094.51
六、其他综合收益的税后净额	-845,724.44	979,637.13
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-542,597.27	628,512.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-542,597.27	628,512.80
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	-542,597.27	628,512.80
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-303,127.17	351,124.33
七、综合收益总额	28,898,363.17	-510,538,936.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	87,239,885.82	-458,936,965.86
归属于少数股东的综合收益总额	-58,341,522.65	-51,601,970.18
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.0674	-0.3531
（二）稀释每股收益	0.0674	-0.3531

法定代表人：邓敏

主管会计工作负责人：田英

会计机构负责人：陶铸

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	8,032,881,287.10	8,302,221,817.70
减：营业成本	8,012,387,688.26	8,305,405,436.00
税金及附加	2,534,797.34	1,770,502.40
销售费用	6,730,407.17	8,501,211.81
管理费用	97,706,808.88	86,061,269.00
研发费用	7,984,240.33	5,337,053.45
财务费用	32,027,885.39	16,218,296.91
其中：利息费用	60,453,462.67	80,688,098.31
利息收入	68,583,588.37	85,248,409.61
加：其他收益	5,419,787.10	6,044,150.10

投资收益（损失以“-”号填列）	274,625,741.83	181,250,399.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,704,858.17	-10,999,468.10
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）	-14,957,182.36	-10,288,362.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-182,100.39	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,440.15	915.03
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	138,417,146.06	55,935,150.13
加：营业外收入	526,106.89	789,865.71
减：营业外支出	488,500.72	2,645,361.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	138,454,752.23	54,079,654.41
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	138,454,752.23	54,079,654.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	138,454,752.23	54,079,654.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		

六、综合收益总额	138,454,752.23	54,079,654.41
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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	10,639,032,797.01	12,410,135,493.68
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	14,248,392.11	61,305,205.42
收到其他与经营活动有关的现金	168,647,434.39	202,822,375.05
经营活动现金流入小计	10,821,928,623.51	12,674,263,074.15
购买商品、接受劳务支付的现金	10,027,480,584.21	11,478,426,848.89
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	569,747,903.29	606,733,215.65
支付的各项税费	288,574,528.90	159,706,692.07
支付其他与经营活动有关的现金	167,631,092.85	199,613,756.51
经营活动现金流出小计	11,053,434,109.25	12,444,480,513.12
经营活动产生的现金流量净额	-231,505,485.74	229,782,561.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,300,000.00
取得投资收益收到的现金	5,461.10	65,120,103.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	229,268,996.85	23,017,144.00
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	115,345,700.00	56,166,233.79
投资活动现金流入小计	344,620,157.95	147,603,481.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,055,156,138.79	1,263,320,446.62
投资支付的现金	5,500,000.00	
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		
支付其他与投资活动有关的现金	71,885,588.46	1,918,984.38

投资活动现金流出小计	1,132,541,727.25	1,265,239,431.00
投资活动产生的现金流量净额	-787,921,569.30	-1,117,635,949.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		10,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,000,000.00
取得借款收到的现金	3,871,418,376.81	3,932,057,387.16
收到其他与筹资活动有关的现金	1,131,125,821.74	1,073,023,976.04
筹资活动现金流入小计	5,002,544,198.55	5,015,081,363.20
偿还债务支付的现金	3,371,241,250.00	3,017,282,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	197,756,045.99	310,877,698.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	726,600.00	324,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,110,362,428.17	1,152,343,021.48
筹资活动现金流出小计	4,679,359,724.16	4,480,503,219.53
筹资活动产生的现金流量净额	323,184,474.39	534,578,143.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,093,118.55	2,753,897.51
五、现金及现金等价物净增加额	-698,335,699.20	-350,521,347.61
加：期初现金及现金等价物余额	2,051,821,984.22	2,402,343,331.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,353,486,285.02	2,051,821,984.22

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	11,915,395,507.46	12,678,338,866.69
收到的税费返还		26,456,891.56
收到其他与经营活动有关的现金	36,585,278.54	41,585,111.33
经营活动现金流入小计	11,951,980,786.00	12,746,380,869.58
购买商品、接受劳务支付的现金	11,474,677,007.42	12,851,744,758.45
支付给职工以及为职工支付的现金	57,023,469.99	64,220,913.26
支付的各项税费	10,924,027.39	3,449,095.90
支付其他与经营活动有关的现金	34,700,283.99	28,878,920.59
经营活动现金流出小计	11,577,324,788.79	12,948,293,688.20
经营活动产生的现金流量净额	374,655,997.21	-201,912,818.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	4,383,885.70
取得投资收益收到的现金	106,281,000.00	2,540,817.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	11,500,000.00	0.00
投资活动现金流入小计	217,781,000.00	6,924,703.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,206,125.82
投资支付的现金	404,000,000.00	400,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	309,288.15
投资活动现金流出小计	404,000,000.00	402,515,413.97
投资活动产生的现金流量净额	-186,219,000.00	-395,590,710.65

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,872,712,435.00	1,642,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	297,499,798.85	216,433,902.68
筹资活动现金流入小计	2,170,212,233.85	1,858,433,902.68
偿还债务支付的现金	1,567,900,000.00	1,164,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,776,985.98	180,902,346.77
支付其他与筹资活动有关的现金	1,126,399,206.85	30,848,608.72
筹资活动现金流出小计	2,756,076,192.83	1,376,350,955.49
筹资活动产生的现金流量净额	-585,863,958.98	482,082,947.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-351,682.23	2,312,931.49
五、现金及现金等价物净增加额	-397,778,644.00	-113,107,650.59
加：期初现金及现金等价物余额	839,262,151.02	952,369,801.61
六、期末现金及现金等价物余额	441,483,507.02	839,262,151.02

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	1,307,073.00				3,968,942.29		-339,834.16	17,855.06	289,904.59		1,895,066.66		7,472,903.05	152,885.102	7,625,788.15
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,307,073.00				3,968,942.29		-339,834.16	17,855.06	289,904.59		1,895,066.66		7,472,903.05	152,885.102	7,625,788.15
三、本期增减变动金额（减少以					2,506.53		-542,597.27	11,728.5	13,845.2		73,712.84		100,795.139	-67,544.85	33,250.267.36

“一”号填列)															
(一) 综合收益总额										87,782,483.09			87,239,885.82	-58,341,522.65	28,898,363.17
(二) 所有者投入和减少资本														-9,179,349.11	-9,179,349.11
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														-9,179,349.11	-9,179,349.11
(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														- 351,000.00	- 351,000.00
4. 其他														- 224,125.63	- 224,125.63
（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								11,272,845.85					11,272,845.85	327,000.01	11,599,845.86
1. 本期提取								54,475,507.94					54,475,507.94	1,516,572.93	55,992,080.87
2. 本期使用								43,202,662.09					43,202,662.09	1,189,572.92	44,392,235.01
(六) 其他					2,506,533.07								2,506,533.07		2,506,533.07
四、本期期末余额	1,301,647,073.00				3,971,336,475.36		-882,431.43	29,127,900.91	303,749,729.81		1,968,719,447.90		7,573,698,195.55	85,340,230.95	7,659,038,426.50

上期金额

单位：元

项目	2024 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	1,301,647,073.00				3,968,829,942.29		-30,985,581.95	18,521,023.97	286,501,467.73		2,491,621,272.81		8,036,135,197.85	153,781,679.56	8,189,916,877.41
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,301,647,073.00				3,968,829,942.29		-30,985,581.95	18,521,023.97	286,501,467.73		2,491,621,272.81		8,036,135,197.85	153,781,679.56	8,189,916,877.41
三、							30,6	-	3,40		-		-	-	-

本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							45,747.79	665,968.91	2,786.86		596,614,707.15		563,232,141.41	896,576,86	564,128,718.27
（一）综合收益总额							628,512.80				-459,565,478.66		-458,936,965.86	-51,601,970.18	-510,538,936.04
（二）所有者投入和减少资本														51,402,293.77	51,402,293.77
1. 所有者投入的普通股														90,822,800.00	90,822,800.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他														39,420,506.23	39,420,506.23
（三）利润分配									5,407,965.44		-109,457,686.23		-104,049,720.79	-591,600.00	-104,641,320.79
1.									5,407,96		-5,407,96				

提取 盈余 公积								5.44		7,96 5.44				
2. 提取 一般 风险 准备														
3. 对所有者 (或 股东) 的分配										- 104, 049, 720. 79	- 104, 049, 720. 79	- 591, 600. 00	- 104, 641, 320. 79	
4. 其他														
(四) 所有者 权益 内部 结转						30,0 17,2 34.9 9		- 2,04 7,23 0.00		- 27,9 70,0 04.9 9				
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														

他												
二、 本年期初 余额	1,301 ,647, 073.0 0				3,925 ,799, 490.6 0				289,8 42,09 1.55	954,3 34,57 5.66		6,471 ,623, 230.8 1
三、 本期增 减变动 金额 (减少以 “一”号 填列)					2,506 ,533. 07				13,84 5,475 .22	124,3 85,15 1.38		140,7 37,15 9.67
(一) 综合收 益总额										138,4 54,75 2.23		138,4 54,75 2.23
(二) 所有者 投入和 减少资 本												
1. 所 有者 投入 的普 通股												
2. 其 他权 益工 具持 有者 投入 资本												
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额												
4. 其 他												
(三) 利润分 配									13,84 5,475 .22	- 14,06 9,600 .85		- 224,1 25.63

1. 提取盈余公积									13,845,475.22	-13,845,475.22		
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他										-224,125.63		-224,125.63
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留												

存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					2,506,533.07							2,506,533.07
四、本期末余额	1,301,647,073.00				3,928,306,023.67				303,687,566.77	1,078,719,727.04		6,612,360,390.48

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	1,301,647,073.00				3,925,799,490.60		-20,472,300.00		286,439,304.69	1,027,759,214.75		6,521,172,783.04
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,301,647,073.00				3,925,799,490.60		-20,472,300.00		286,439,304.69	1,027,759,214.75		6,521,172,783.04
三、本期增减变动							20,472,300.00		3,402,786.86	-73,424,639.09		-49,549,552.23

金额 (减少以 “一”号 填列)												
(一) 综合收 益总 额										54,079,654.41		54,079,654.41
(二) 所有者 投入 和减 少资 本												
1. 所 有者 投入 的普 通股												
2. 其 他权 益工 具持 有者 投入 资本												
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额												
4. 其 他												
(三) 利润 分 配									5,407,965.44	-109,457.686.23		-104,049.720.79
1. 提 取盈 余公 积									5,407,965.44	-5,407,965.44		
2. 对 所有 者 (或 股										-104,049.720.79		-104,049.720.79

东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转							20,472,300.00		-2,047,230.00		-18,425,070.00	
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							20,472,300.00		-2,047,230.00		-18,425,070.00	
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本												

期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他								42,051.42	378,462.73			420,514.15
四、本期末余额	1,301,647,073.00				3,925,799,490.60			289,842,091.55	954,334,575.66			6,471,623,230.81

三、公司基本情况

宜宾天原集团股份有限公司（原名宜宾天原股份有限公司，2007年2月1日变更为现名称，以下简称本公司或公司，在包含子公司时统称本集团）是经四川省经济体制改革委员会以川体改（1993）166号《关于对宜宾天原股份有限公司进行定向募集股份制试点的批复》批准，在原宜宾天原化工总厂整体改制的基础上，由原宜宾天原化工总厂独家发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。本公司于2010年4月9日在深圳证券交易所上市交易。本公司统一社会信用代码：9151150020885067X6；住所：四川省宜宾临港经济技术开发区港园路西段61号；法定代表人：邓敏。

截至2025年12月31日，本公司股本结构如下：

股东名称	持股数（股）	出资比例（%）
宜宾发展控股集团有限公司（以下简称“宜宾发展控股”）	261,375,941.00	20.08
中国东方资产管理公司	81,559,507.00	6.27
社会公众（A股）股东	958,711,625.00	73.65
合计	1,301,647,073.00	100.00

本公司所属行业为化学原料及化学制品制造业。经营范围为：基本化学原料，有机合成化学原料，化工产品制造、销售（含危险化工产品生产及本企业生产的危险化工产品销售，其许可范围及有效期以许可证为准）及进出口贸易，塑料制品，压力容器，电气维修，电线电缆，建材，三级土建工程，化工防腐，化工机械制造安装，电气仪表安装施工（需许可证的限取得许可的分公司经营）；生产医用氧（有效期限以许可证为准）；香精香料的生产、销售（凭许可证经营）；电力业务（按许可证范围经营，有效期至2029年6月16日止）。（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）。主要产品为：有机和无机化工产品。

本财务报表于2026年3月25日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及在中国境内及香港子公司以人民币为记账本位币。本集团下属子公司越南天祥新材料科技有限公司（以下简称“越南天祥”）根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，本集团在编制财务报表时按照五、10 所述方法折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 100 万元

应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过 50 万元
本年重要的应收款项核销	单项金额超过 50 万元
账龄超过三年的单项金额重大的应收款项	单项金额超过 500 万元
重大的在建工程项目	单项金额超过 1000 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项金额超过 100 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过 100 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	单项金额超过 100 万元
重要的非全资子公司/联合营企业/纳入合并范围的重要境外经营实体	单一主体收入、净利润、净资产、资产总额占本集团合并报表相关项目的 15%以上
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	金额超过 500 万元

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

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

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

(2) 非同一控制下企业合并

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

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

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

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

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排分为共同经营和合营企业。

(2) 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；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，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

(2) 外币财务报表的折算方法

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的交易当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的交易当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

在判断合同现金流量特征时，本集团需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异或对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生

的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

1) 应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

本集团将金额大于 100 万元面临特殊风险的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

对于应收款项，除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常按照共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款（与合同资产）的账龄、款项性质等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本集团判断交易对象和账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以交易对象组合和账龄组合为基础评估其预期信用损失。本集团根据确认收入日计算账龄。

应收款项融资的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

2) 债权投资、其他债权投资、贷款承诺及财务担保合同的减值测试方法

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团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，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，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，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，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，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，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，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

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

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十二、1。

（5）金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的商业模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

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

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

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，

其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

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

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

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

（7）衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

12、应收账款

（1）单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	如有证据表明某单项应收款项的信用风险较大，则对该应收款项单独计提坏账准备
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按照其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

（2）按预期信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

除单项计提坏账准备的应收款项外，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。各组合确定依据及坏账准备计提方法如下：

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	以应收款项的账龄为预期信用风险特征划分组合
合并范围内关联方交易组合	以应收对象为合并报表范围内的关联方划分组合

按账龄组合计提坏账准备的计提方法：	账龄分析法
按合并范围内关联方交易组合计提坏账准备的计提方法：	先按（1）进行个别认定，个别认定后不存在回收风险的，不计提坏账准备

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合 1	锂电材料产业形成的应收账款归类到该组合，以应收款项的账龄为预期信用风险特征划分组合。	以账龄分析为基础，考虑历史损失率、对未来回收风险的判断及信用风险特征分析后，确定应收款项的预期损失率，计提预期信用损失。
账龄组合 2	除锂电材料产业外形成的应收账款归类到该组合，以应收款项的账龄为预期信用风险特征划分组合。	以账龄分析为基础，考虑历史损失率、对未来回收风险的判断及信用风险特征分析后，确定应收款项的预期损失率，计提预期信用损失。
合并范围内关联方交易组合	以应收对象为合并报表范围内的关联方划分组合	单项计提坏账准备：如有证据表明某单项应收款项的信用风险较大，则对该应收款项单独计提坏账准备。

账龄组合 1 的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
6 个月以内	1
6 个月-1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4 年以上	100

账龄组合 2 的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3 年以上	50

13、应收款项融资

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

(1) 单项计提坏账准备的其他应收款项

单项计提坏账准备的理由	如有证据表明某单项应收款项的信用风险较大，则对该应收款项单独计提坏账准备
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按照其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按预期信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

除单项计提坏账准备的其他应收款项外，按信用风险特征的相似性和相关性对其他应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。各组合确定依据及坏账准备计提方法如下：

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	以其他应收款项的账龄为预期信用风险特征划分组合
合并范围内关联方交易组合	以其他应收对象为合并报表范围内的关联方划分组合
按账龄组合计提坏账准备的计提方法：	账龄分析法
按合并范围内关联方交易组合计提坏账准备的计提方法：	先按（1）进行个别认定，个别认定后不存在回收风险的，不计提坏账准备

本集团根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，以其他应收款项的账龄作为预期信用风险特征组合计提坏账准备会计政策如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3 年以上	50

15、合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述财务报告五、11 金融工具相关内容。

16、存货

本集团存货主要包括原材料、库存商品、在产品、周转材料等。

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

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

对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

17、长期股权投资

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

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一

致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

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

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

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

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

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括房屋建筑物等。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限法计提折旧。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	3	3.23

19、固定资产

（1）确认条件

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他等。

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

（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	20-50	3	1.94-4.85
其中：大坝、隧道	年限平均法	50	3	1.94
机器设备	年限平均法	10-35	3	2.77-9.7
运输设备	年限平均法	4-8	3	12.13-24.25
电子设备及其他	年限平均法	3-18	3	5.39-32.33
其中：输电线路	年限平均法	15-18	3	5.39-6.47

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

20、在建工程

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

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用

机器设备	达到设计要求并完成试生产
------	--------------

21、借款费用

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

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

22、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

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

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

将因无法预见为本集团带来经济利益期限的无形资产，确定为使用寿命不确定的无形资产。在每个会计期间，本集团对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本

化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

23、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2）商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。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或者资产组组合存在减值迹象的，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，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注七、15。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括离子膜膜片、矿产资源有偿使用费等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

25、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

26、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是由于辞退员工产生，在办理离职手续日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期福利主要包括职工安置支出等，对于属于搬迁补偿范围的职工安置支出，在确认时计入其他非流动资产—搬迁支出，其他长期福利在确认时计入当期损益。

27、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

28、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

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

- 1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 3) 在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：

- 1) 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 2) 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户；
- 3) 本集团已将该商品的实物转移给客户；

4) 本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；

5) 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入等，收入确认原则如下：

1) 销售商品收入：本集团销售商品收入确认的具体标准为货物已发出，并取得收款权利时确认收入。

2) 提供劳务收入：本集团劳务已经提供，价款已经收到或取得了收款的证据时，确认劳务收入的实现。

3) 让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益很可能流入本集团、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

29、政府补助

政府补助收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

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

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

31、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 租赁的识别

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

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

2) 本集团作为承租人

①租赁确认

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

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

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

本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

②租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

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

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

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

32、其他重要的会计政策和会计估计

公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

第一和第二层次：对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层次：第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。于报告期各期末，以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大不可观察的输入值，但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

套期会计

(1) 套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

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

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

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

(3) 套期会计处理

1) 公允价值套期

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

② 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具(或其组成部分)，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，不调整其账面价值；被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资(或其组成部分)的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，不调整其账面价值。

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

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具(或其组成部分)的, 公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销, 并计入当期损益。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具(其组成部分)的, 按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销, 并计入当期损益, 但不调整债务工具(或其组成部分)的账面价值。

2) 现金流量套期

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

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

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

3) 境外经营净投资套期

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

33、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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入、运输收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%

企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.50%、15%
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
宜宾海丰和锐有限公司（以下简称“海丰和锐”）	15%
宜宾天畅物流有限责任公司（以下简称“天畅物流”）	15%
宜宾天亿新材料科技有限公司（以下简称“天亿新材料”）	15%
宜宾天原海丰和泰有限公司（以下简称“海丰和泰”）	15%
广东天瑞德新材料有限公司（以下简称“广东天瑞德”）	20%
四川天原长行数字科技有限公司（以下简称“长行数科”）	20%
宜丰（香港）有限公司（以下简称“宜丰香港”）	16.50%
越南天祥	20%
四川天瑞行新能源商用运力科技有限责任公司（以下简称“天瑞行”）	20%
宜宾科捷检测技术有限公司（以下简称“科捷检测”）	20%
宜宾天程锂电新材有限公司（以下简称“天程锂电”）	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

（1）增值税税收优惠

根据财政部、税务总局、退役军人事务部 2023 年 8 月 2 日发布的《关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局 退役军人事务部公告 2023 年第 14 号）：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业招用自主就业退役士兵，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6,000 元，最高可上浮 50%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。本公司控股子公司海丰和锐、海丰和泰 2025 年度享受此项优惠政策。

根据财政部、税务总局、人力资源社会保障部、农业农村部 2023 年 8 月 2 日发布的《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部公告 2023 年第 15 号）：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》（注明“企业吸纳税收政策”）的人员，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6,000 元，最高可上浮 30%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加的计税依据是享受本项税收优惠政策前的增值税应纳税额。按上述标准计算的税收扣减额应在企业当年实际应缴纳的增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税税额中扣减，当年扣减不完的，不得结转下年使用。本公司控股子公司海丰和泰 2025 年享受此项税收优惠。

根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知（财税〔2015〕78号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务（以下称销售综合利用产品和劳务），可享受增值税即征即退政策。通知自 2015 年 7 月 1 日起执行。本公司控股子公司海丰和锐生产的水泥符合《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的相关规定，享受缴纳增值税的 70%即征即退优惠政策。

根据财政部、税务总局关于《先进制造业企业增值税加计抵减政策》的公告（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税额，本公司控股子公司海丰和锐、海丰和泰和天亿新材料符合相关规定，2025 年享受此项优惠政策。

（2）所得税税收优惠

根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业。本公司控股子公司天畅物流主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中四川省第 20 条“公路旅客运输，水路、铁路货物运输；仓储、运输、货代、包装、装卸、搬运、流通工、配送、信息处理等一体化服务；村级快递物流综合服务站建设及运营”，减按 15%的税率计缴企业所得税；本公司控股子公司天亿新材料主营业务分别符合《产业结构调整指导目录》第一类第十二条第 3 点功能型装饰装修材料及制品，绿色无醛人造板以及路面砖（板）、第一类第十九条第 4 点新型塑料建材，减按 15%的税率计缴企业所得税。

本公司控股子公司天程锂电主营业务符合《产业结构调整指导目录》第一类第十六条第 3 点新能源汽车关键零部件，减按 15%的税率计缴企业所得税。

2024 年 12 月 6 日，本公司控股子公司海丰和泰获四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局颁发“GR202451002246 号”《高新技术企业证书》，有效期三年。根据高新技术企业所得税优惠政策，海丰和泰 2025 年度按 15%税率计缴企业所得税。

2023 年 10 月 16 日，本公司控股子公司海丰和锐获四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局颁发“GR202351000990 号”《高新技术企业证书》，有效期三年。根据高新技术企业所得税优惠政策，海丰和锐 2025 年度按 15%税率计缴企业所得税。

根据财政部、税务总局 2023 年 8 月 26 日出具的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司控股子公司天瑞行、广东天瑞德、长行数科和科捷检测为符合条件的小型微利企业，享受相关税收优惠。

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
银行存款	1,567,486,285.02	2,051,821,984.22
其他货币资金	933,074,079.69	1,132,044,882.18
合计	2,500,560,364.71	3,183,866,866.40
其中：存放在境外的款项总额	9,153,672.84	58,824,048.22

注：其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、信用证保证金、期货保证金等。

使用受到限制的货币资金		
项目	期末余额（元）	期初余额（元）
银行承兑汇票保证金	767,658,156.78	992,672,118.35
信用证保证金	38,732,636.13	73,351,999.02
期货保证金	126,683,286.78	64,997,698.32
质押的定期存单	214,000,000.00	
定期存款利息		418,337.89
远期结汇保证金		2.57
冻结资金		604,726.03
合计	1,147,074,079.69	1,132,044,882.18

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	41,500.00	368,960.00
其中：		
其他	41,500.00	368,960.00
其中：		
合计	41,500.00	368,960.00

3、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）	1,000,515,070.92	678,752,954.41

1 至 2 年	22,499,954.11	22,993,639.15
2 至 3 年	14,435,512.42	77,820,767.34
3 年以上	126,003,532.02	59,383,746.72
3 至 4 年	70,758,015.24	20,556,546.15
4 至 5 年	17,318,738.98	555,042.38
5 年以上	37,926,777.80	38,272,158.19
合计	1,163,454,069.47	838,951,107.62

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	44,032,402.42	3.78%	44,032,402.42	100.00%		44,403,554.99	5.29%	44,403,554.99	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,119,421,667.05	96.22%	62,118,073.97	5.55%	1,057,303,593.08	794,547,552.63	94.71%	40,146,993.98	5.05%	754,400,558.65
其中：										
账龄组合 1	879,744,044.08	75.62%	8,797,440.44	1.00%	870,946,603.64	535,412,393.16	63.82%	5,354,123.93	1.00%	530,058,269.23
账龄组合 2	239,677,622.97	20.60%	53,320,633.53	22.25%	186,356,989.44	259,135,159.47	30.89%	34,792,870.05	13.43%	224,342,289.42
合计	1,163,454,069.47	100.00%	106,150,476.39	9.12%	1,057,303,593.08	838,951,107.62	100.00%	84,550,548.97	10.08%	754,400,558.65

按单项计提坏账准备：44,032,402.42

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	11,109,446.19	11,109,446.19	11,108,314.02	11,108,314.02	100.00%	账龄较长，预计难以收回
客户二	6,452,739.46	6,452,739.46	6,979,974.46	6,979,974.46	100.00%	公司破产
客户三	3,999,999.94	3,999,999.94	3,999,999.94	3,999,999.94	100.00%	账龄较长，预计难以收回
客户四	3,620,000.00	3,620,000.00	3,030,905.17	3,030,905.17	100.00%	资产被冻结，预计难以收回
客户五	2,702,976.72	2,702,976.72	2,702,976.72	2,702,976.72	100.00%	账龄较长，预计难以收回
客户六	1,961,737.79	1,961,737.79	1,961,737.79	1,961,737.79	100.00%	账龄较长，预

						计难以收回
客户七	1,743,740.46	1,743,740.46	1,743,740.46	1,743,740.46	100.00%	资产被冻结, 预计难以收回
客户八	1,319,500.63	1,319,500.63	1,032,340.06	1,032,340.06	100.00%	诉讼后预计难以收回
客户九	1,156,538.60	1,156,538.60	1,156,538.60	1,156,538.60	100.00%	判决结案, 无财产可执行, 法院已裁定终止执行
客户十	10,336,875.20	10,336,875.20	10,315,875.20	10,315,875.20	100.00%	账龄较长, 预计难以收回
合计	44,403,554.99	44,403,554.99	44,032,402.42	44,032,402.42		

按组合计提坏账准备: 8,797,440.44

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6个月以内	879,744,044.08	8,797,440.44	1.00%
6个月-1年以内			
1-2年			
2-3年			
3-4年			
4年以上			
合计	879,744,044.08	8,797,440.44	

确定该组合依据的说明:

锂电材料产业形成的应收账款归类到该组合, 以应收款项的账龄为预期信用风险特征划分组合。

按组合计提坏账准备: 53,320,633.53

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	120,243,791.84	6,012,190.13	5.00%
1-2年	20,758,804.11	2,075,880.41	10.00%
2-3年	13,683,168.43	2,736,633.69	20.00%
3年以上	84,991,858.59	42,495,929.30	50.00%
合计	239,677,622.97	53,320,633.53	

确定该组合依据的说明:

除锂电材料产业外形成的应收账款归类到该组合, 以应收款项的账龄为预期信用风险特征划分组合。

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	84,550,548.97	22,498,314.99	898,387.57			106,150,476.39
合计	84,550,548.97	22,498,314.99	898,387.57			106,150,476.39

(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
客户一	338,880,706.05		338,880,706.05	29.13%	3,388,807.06
客户二	197,303,989.00		197,303,989.00	16.96%	1,973,039.89
客户三	149,390,601.36		149,390,601.36	12.84%	1,493,906.01
客户四	96,540,352.20		96,540,352.20	8.30%	965,403.52
客户五	68,547,477.36		68,547,477.36	5.89%	32,500,032.67
合计	850,663,125.97	0.00	850,663,125.97	73.12%	40,321,189.15

4、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	256,171,862.41	360,049,555.21
合计	256,171,862.41	360,049,555.21

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	159,932,847.76
合计	159,932,847.76

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,054,843,406.82	
合计	1,054,843,406.82	

(4) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额（元）	本年增加（元）	本年减少（元）	年末余额（元）
银行承兑汇票	360,049,555.21	2,746,064,393.14	2,849,942,085.94	256,171,862.41

合计	360,049,555.21	2,746,064,393.14	2,849,942,085.94	256,171,862.41
----	----------------	------------------	------------------	----------------

(5) 其他说明

应收款项融资到期日较短，受市场利率等因素影响较小，以账面价值作为其公允价值。

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	243,675,736.78	335,044,010.65
合计	243,675,736.78	335,044,010.65

(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
搬迁补偿款	152,768,587.00	268,114,287.00
诉讼赔款	14,749,605.64	
预付货款长期未到货	13,213,007.43	13,633,147.79
经营性保证金	12,592,145.47	14,473,000.63
备用金	1,155,619.94	953,252.66
土地保证金	15,200,000.00	5,000,000.00
土地回购款	14,508,700.00	17,011,100.00
其他	46,007,684.95	40,957,397.31
合计	270,195,350.43	360,142,185.39

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）	48,452,134.24	39,193,064.29
1 至 2 年	18,289,423.62	227,041,545.94
2 至 3 年	122,653,509.11	6,141,941.03
3 年以上	80,800,283.46	87,765,634.13
3 至 4 年	5,997,871.41	1,579,247.87
4 至 5 年	1,428,407.48	2,415,056.63
5 年以上	73,374,004.57	83,771,329.63
合计	270,195,350.43	360,142,185.39

3) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	212,631,846.69	78.70%	15,604,584.92	7.34%	197,027,261.77	325,006,190.49	90.24%	15,769,623.61	4.85%	309,236,566.88
其中:										
按组合计提坏账准备	57,563,503.74	21.30%	10,915,028.73	18.96%	46,648,475.01	35,135,994.90	9.76%	9,328,551.13	26.55%	25,807,443.77
其中:										
按账龄组合	57,563,503.74	21.30%	10,915,028.73	18.96%	46,648,475.01	35,135,994.90	9.76%	9,328,551.13	26.55%	25,807,443.77
合计	270,195,350.43	100.00%	26,519,613.65	9.81%	243,675,736.78	360,142,185.39	100.00%	25,098,174.74	6.97%	335,044,010.65

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	222,114,287.00		118,268,587.00		0.00%	政府搬迁补偿款, 预计无回收风险
客户二	46,000,000.00		34,500,000.00		0.00%	政府搬迁补偿款, 预计无回收风险
客户三	9,600,000.00		9,600,000.00		0.00%	
客户四	22,511,100.00		30,208,700.00		0.00%	政府保证金及土地回购款, 预计无回收风险
客户五	4,681,527.90	4,681,527.90	4,681,527.90	4,681,527.90	100.00%	预计无法收回
客户六	2,882,765.00	2,882,765.00	2,882,765.00	2,882,765.00	100.00%	预计无法收回
客户七	2,049,393.81	2,049,393.81	1,884,355.12	1,884,355.12	100.00%	预计无法收回
客户八	8,713,760.60		4,449,974.77		0.00%	进出口海关保证金, 预计无回收风险
客户九	6,453,356.18	6,155,936.90	6,155,936.90	6,155,936.90	100.00%	
合计	325,006,190.49	15,769,623.61	212,631,846.69	15,604,584.92		

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
1 年以内	34,373,866.24	1,718,693.35	5.00%
1 至 2 年	2,709,016.85	270,901.69	10.00%
2 至 3 年	4,382,922.11	876,584.42	20.00%
3 年以上	16,097,698.54	8,048,849.27	50.00%
合计	57,563,503.74	10,915,028.73	

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	9,328,551.13		15,769,623.61	25,098,174.74
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,586,477.60			1,586,477.60
本期转回			165,038.69	165,038.69
2025 年 12 月 31 日余额	10,915,028.73		15,604,584.92	26,519,613.65

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

注：本集团将按账龄组合计提坏账准备的其他应收款划分为第一阶段，将单项全额计提坏账准备的其他应收款划分为第三阶段。

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	25,098,174.74	1,586,477.60	165,038.69			26,519,613.65
合计	25,098,174.74	1,586,477.60	165,038.69			26,519,613.65

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
客户一	搬迁补偿款	118,268,587.00	2-3 年	43.77%	
客户二	搬迁补偿款	34,500,000.00	5 年以上	12.77%	
客户三	保证金、土地回购款	30,591,700.00	1 年以内、1-2 年、3 年以上	11.32%	193,500.00
客户四	诉讼赔款	14,749,605.64	1 年以内	5.46%	
客户五	往来款	9,684,255.27	5 年以上	3.58%	84,255.27
合计		207,794,147.91		76.90%	277,755.27

6、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	153,454,174.48	66.59%	145,815,828.65	97.46%
1 至 2 年	73,922,734.49	32.08%	1,773,724.69	1.19%
2 至 3 年	1,050,056.99	0.46%	1,445,051.53	0.97%
3 年以上	1,993,689.03	0.87%	583,087.98	0.39%
合计	230,420,654.99		149,617,692.85	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 164,484,658.67 元，占预付款项期末余额合计数的比例 71.38%。

7、存货

(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	324,973,491.68		324,973,491.68	319,377,501.07		319,377,501.07
在产品	141,444,049.65		141,444,049.65	131,920,949.12		131,920,949.12
库存商品	880,498,682.52	78,333,554.03	802,165,128.49	854,423,994.91	67,679,397.19	786,744,597.72
周转材料	9,391,773.84		9,391,773.84	10,262,203.34		10,262,203.34
被套期项目	140,981,429.20		140,981,429.20			
合计	1,497,289,426.89	78,333,554.03	1,418,955,872.86	1,315,984,648.44	67,679,397.19	1,248,305,251.25

(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	
库存商品	67,679,397.19	25,390,289.91		14,736,133.07		78,333,554.03
合计	67,679,397.19	25,390,289.91		14,736,133.07		78,333,554.03

确定可变现净值的具体依据及本年转回或转销存货跌价准备的原因：

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销原因
库存商品	可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；因呆滞、报废等需出售的库存商品其可变现净值按其估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定。	计提跌价的库存商品领用或实现销售

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	306,622,219.24	255,884,863.66
预缴税费	8,054,570.45	9,902,383.03
碳排放资产	921,017.92	921,017.92
合计	315,597,807.61	266,708,264.61

9、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
宜宾人才创新创业股权投资合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00	50,000,000.00						对被投资单位无重大影响，短期内无处置计划，拟长期持有
佛山德盛天林股权投资合伙企业（有限合伙）	17,000,000.00	17,000,000.00						对被投资单位无重大影响，短期内无处置计划，拟长期持有
佛山晟景二期股权投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	20,000,000.00						对被投资单位无重大影响，短期内无处置计划，拟长期持有
四川电力交易中心有限公司	3,160,264.41	3,160,264.41						对被投资单位无重大影响，

										短期内无 处置计 划，拟长 期持有
乐山市商 业银行股 份有限公 司	500,000.0 0	500,000.0 0							5,461.10	对被投资 单位无重 大影响， 短期内无 处置计 划，拟长 期持有
江苏丽天 石化码头 有限公司	255,910.5 1	255,910.5 1								对被投资 单位无重 大影响， 短期内无 处置计 划，拟长 期持有
马边彝 族自治县 农村信用 合作联社	116,080.6 9	116,080.6 9								对被投资 单位无重 大影响， 短期内无 处置计 划，拟长 期持有
佛山晟杰 股权投资 合伙企业 (有限合 伙)	7,000,000 .00	3,000,000 .00								对被投资 单位无重 大影响， 短期内无 处置计 划，拟长 期持有
合计	98,032,25 5.61	94,032,25 5.61							5,461.10	

10、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													
广州 锂宝 新材 有限 公司 (简 称 “广 州 锂	547,3 22,56 1.03				- 2,893 ,241. 87		1,211 ,159. 87					545,6 40,47 9.03	

宝”)												
小计	547,322,561.03				-2,893,241.87		1,211,159.87				545,640,479.03	
二、联营企业												
四川天原鑫华供应链科技有限公司（以下简称“天原鑫华”）	3,044,675.49				1,948,503.02						4,993,178.51	
宜宾博原环境科技有限责任公司（以下简称“博原环境”）	4,059,970.33				66,446.80						4,126,417.13	
四川瑞祈供应链管理有限责任公司（以下简称“四川瑞祈”）	23,631.33				3.62						23,634.95	
宜宾锂宝新材料股份有限公司	492,666,833.06				1,121,936.90		1,295,373.20				495,084,143.16	

(以下简称“宜宾锂宝”)												
四川三江新能源供应链科技有限责任公司(以下简称“三江新能源”)	53,669,478.07				2,831,291.99						56,500,770.06	
宜宾天原包装有限责任公司					3,860,361.06						3,860,361.06	
宜宾三江通达国际多式联运有限公司			1,500,000.00		40,961.96						1,540,961.96	
小计	553,464,588.28		1,500,000.00		9,869,505.35		1,295,373.20				566,129,466.83	
合计	1,100,787,149.31		1,500,000.00		6,976,263.48		2,506,533.07				1,111,769,945.86	

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

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	8,690,166,063.25	7,038,940,283.28
固定资产清理	16,720,471.27	
合计	8,706,886,534.52	7,038,940,283.28

(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	4,476,750,805.59	6,882,109,891.79	166,586,611.29	1,226,585,423.05	12,752,032,731.72
2. 本期增加金额	502,621,320.72	1,547,091,892.58	1,697,357.03	207,497,985.26	2,258,908,555.59
(1) 购置	653,729.95	31,468,825.49	1,061,804.57	34,984,419.04	68,168,779.05
(2) 在建工程转入	501,967,590.77	1,515,623,067.09	635,552.46	172,513,566.22	2,190,739,776.54
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	94,252,890.60	228,450,242.29	2,662,974.25	102,176,195.25	427,542,302.39
(1) 处置或报废	94,252,890.60	228,450,242.29	2,662,974.25	102,176,195.25	427,542,302.39
4. 期末余额	4,885,119,235.71	8,200,751,542.08	165,620,994.07	1,331,907,213.06	14,583,398,984.92
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,376,571,412.65	3,305,119,531.83	91,581,604.22	806,468,269.52	5,579,740,818.22
2. 本期增加金额	143,074,571.17	294,076,945.40	7,220,793.47	88,217,846.48	532,590,156.52
(1) 计提	143,074,571.17	294,076,945.40	7,220,793.47	88,217,846.48	532,590,156.52
3. 本期减少金额	37,213,073.65	183,732,617.69	2,565,593.56	101,444,930.25	324,956,215.15
(1) 处置或报废	37,213,073.65	183,732,617.69	2,565,593.56	101,444,930.25	324,956,215.15
4. 期末余额	1,482,432,910.17	3,415,463,859.54	96,236,804.13	793,241,185.75	5,787,374,759.59
三、减值准备					
1. 期初余额	88,883,548.38	44,208,862.42	115,330.32	143,889.10	133,351,630.22
2. 本期增加金额		38,586,360.51			38,586,360.51
(1) 计提		38,586,360.51			38,586,360.51

3. 本期减少金额	43,729,792.61	22,350,036.04			66,079,828.65
(1) 处置或报废	43,729,792.61	22,350,036.04			66,079,828.65
4. 期末余额	45,153,755.77	60,445,186.89	115,330.32	143,889.10	105,858,162.08
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,357,532,569.77	4,724,842,495.65	69,268,859.62	538,522,138.21	8,690,166,063.25
2. 期初账面价值	3,011,295,844.56	3,532,781,497.54	74,889,676.75	419,973,264.43	7,038,940,283.28

注：本期因子公司越南天祥将于 2026 年停止经营并计划处置资产的安排，公司对地板生产设备等相关资产计提了减值准备，详见附注“十七、2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项”。

(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
房屋建筑物	305,662,771.25	180,656,535.07	18,058,164.71	106,948,071.47	
机器设备	218,480,069.19	115,853,954.68	60,202,877.20	42,423,237.31	
运输设备	1,028,003.80	876,421.95	38,931.67	112,650.18	
电子设备及其他	3,107,638.58	2,617,591.67	101,510.50	388,536.41	
合计	528,278,482.82	300,004,503.37	78,401,484.08	149,872,495.37	

注：暂时闲置的固定资产主要为云南天力煤化有限公司（以下简称“天力煤化”）及其子公司因云南昭通地区煤矿整合停产导致闲置。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	7,937,704.22
机器设备	93,160.90
运输设备	42,537,917.82
合计	50,568,782.94

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	765,292,883.76	尚在办理

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待处置资产（110 千伏输电线路高山东线 1-29#和高山西线 1-26#）	16,720,471.27	0.00
合计	16,720,471.27	0.00

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,327,648,949.04	3,321,864,076.41
工程物资	111,252,923.68	362,254,307.76
合计	2,438,901,872.72	3,684,118,384.17

(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
彝安煤矿项目	1,255,948,356.92		1,255,948,356.92	1,146,565,083.95		1,146,565,083.95
50kt/年大规模碳电极项目	241,559,587.87		241,559,587.87	241,559,587.87		241,559,587.87
许家院煤矿项目	125,811,320.30		125,811,320.30	125,811,320.30		125,811,320.30
天程锂电年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目	106,589,922.16		106,589,922.16	105,169,658.62		105,169,658.62
氯碱厂离子膜电解槽优化项目	95,512,621.27		95,512,621.27	1,998,973.79		1,998,973.79
60MW/120MWh 天原工业储能	73,813,456.71		73,813,456.71			
氯化法钛白粉装置升级改造项目	50,238,686.61		50,238,686.61	6,074,737.63		6,074,737.63
海丰和锐全厂安全问题整改（第一年实施）项目	43,176,434.85		43,176,434.85	29,030,275.67		29,030,275.67
年产 60 万吨硫磺制酸项目	43,111,500.80		43,111,500.80	1,008,492.63		1,008,492.63
废渣资源综合利用环保升级改造项目	36,803,496.99		36,803,496.99	24,931,600.98		24,931,600.98
HCl 合成蒸汽炉改造	36,275,589.19		36,275,589.19	31,340,353.15		31,340,353.15
一期盐酸炉节能及自动化改	32,381,584.49		32,381,584.49	1,130,996.01		1,130,996.01

造项目						
海丰和锐水资源综合利用项目	24,128,144.61		24,128,144.61	23,289,057.79		23,289,057.79
氯乙烯合成VOC治理设施升级改造项目	19,401,188.63		19,401,188.63	19,060,420.80		19,060,420.80
高压实磷酸铁锂产业化开发项目	16,052,269.59		16,052,269.59			
绿色清洁生产升级改造项目	14,463,544.42		14,463,544.42	3,235,799.89		3,235,799.89
海丰和锐现场环境提升	12,885,263.41		12,885,263.41			
工艺安全风险隐患治理项目	10,047,846.46		10,047,846.46	1,996,431.72		1,996,431.72
丁家湾磷矿采选工程延伸改建项目	113,207.55		113,207.55	69,772,638.44		69,772,638.44
年产10万吨磷酸铁锂正极材料前驱体项目				626,532,558.05		626,532,558.05
年产10万吨磷酸铁锂正极材料生产项目				568,014,942.84		568,014,942.84
锅炉烟气超低排放改造项目				64,457,657.32		64,457,657.32
40MW/80MWh 天原工业储能项目				58,136,426.21		58,136,426.21
研发检测中心建设项目				23,434,108.47		23,434,108.47
装置提质改造优化项目				22,917,116.07		22,917,116.07
其他项目	89,902,658.48	567,732.27	89,334,926.21	126,395,838.21		126,395,838.21
合计	2,328,216,681.31	567,732.27	2,327,648,949.04	3,321,864,076.41		3,321,864,076.41

(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
彝安煤矿项目	929,742,100.00	1,146,565,083.95	109,383,272.97			1,255,948,356.92	135.09%	在建	222,646,417.57	20,777,030.90	2.93%	其他
50kt/年	618,930,	241,559,				241,559,	87.21%	部分完工	66,195,3			其他

大规模碳电极项目	000.00	587.87				587.87			03.67			
许家院煤矿项目	150,000.00	125,811.320				125,811.320	83.87%	在建	1,739.697.06			其他
天程锂电年产10万吨磷酸铁锂正极材料项目	1,928,899.50	105,169.658	404,238.222	402,817.959		106,589.922	26.41%	部分完工	2,373.576.09	2,373.576.09	2.71%	其他
氯碱厂离子膜电解槽优化项目	136,102.900	1,998,973.79	93,513.647.48			95,512.621.27	70.18%	在建	1,453.611.77	1,453.611.77	2.82%	其他
60MW/120MWh天原工业储能	95,000.00		73,813.456.71			73,813.456.71	77.70%	在建				其他
氯化法钛白粉装置升级改造项目	73,897.100	6,074.737.63	44,163.948.98			50,238.686.61	67.98%	在建				其他
海丰和锐全厂安全问题整改（第一年实施）项目	69,910.00	29,030.275.67	14,146.159.18			43,176.434.85	61.76%	在建	1,106.657.51	1,106.657.51	2.82%	其他
年产60万吨硫磺制酸项目	449,882.600	1,008,492.63	42,103.008.17			43,111.500.80	9.58%	在建				其他
废渣资源	45,687.0	24,931.6	11,871.8			36,803.4	80.56%	在建	9,903.54			其他

综合利用环保升级改造项目	00.0 0	00.9 8	96.0 1			96.9 9			1.44			
HCl合成蒸汽炉改造	50,7 17,1 00.0 0	31,3 40,3 53.1 5	4,93 5,23 6.04			36,2 75,5 89.1 9	71.5 3%	在建	886, 391. 07	227, 691. 23	2.82 %	其他
一期盐酸炉节能及自动化改造项目	61,0 95,8 00.0 0	1,13 0,99 6.01	31,2 50,5 88.4 8			32,3 81,5 84.4 9	53.0 0%	在建	423, 764. 36	423, 764. 36	2.82 %	其他
海丰和锐水资源综合利用项目	59,0 10,0 00.0 0	23,2 89,0 57.7 9	839, 086. 82			24,1 28,1 44.6 1	40.8 9%	在建	601, 780. 90	164, 570. 19	2.82 %	其他
氯乙烯合成VOC治理设施升级改造项目	21,6 84,8 00.0 0	19,0 60,4 20.8 0	340, 767. 83			19,4 01,1 88.6 3	89.4 7%	在建	314, 997. 55			其他
高压实磷酸铁锂产业化开发项目	30,4 50,0 00.0 0		16,1 20,6 16.8 0	68,3 47.2 1		16,0 52,2 69.5 9	52.7 2%	在建				其他
绿色清洁生产升级改造项目	14,4 99,5 00.0 0	3,23 5,79 9.89	11,2 27,7 44.5 3			14,4 63,5 44.4 2	99.7 5%	在建				其他
海丰和锐现场环境提升	24,1 10,0 00.0 0		12,8 85,2 63.4 1			12,8 85,2 63.4 1	53.4 4%	在建				其他
工艺安全风险隐患	13,8 60,0 00.0 0	1,99 6,43 1.72	8,05 1,41 4.74			10,0 47,8 46.4 6	72.5 0%	在建				其他

治理项目												
丁家湾磷矿采选工程延伸改建项目	282,742,100.00	69,772,638.44	99,322,296.95	168,981,727.84		113,207.55	59.81%	完工				其他
年产10万吨磷酸铁锂正极材料前驱体项目	1,279,620,000.00	626,532,558.05	24,788,922.70	651,321,480.75			71.63%	完工	45,012,462.02	11,476,429.75	3.30%	其他
年产10万吨磷酸铁锂正极材料生产项目	1,363,799,800.00	568,014,942.84	122,609,360.12	690,624,302.96			82.71%	完工	140,513.89			募集资金
锅炉烟气超低排放改造项目	69,390,000.00	64,457,657.32	4,682,210.46	69,139,867.78			99.64%	完工				其他
40MW/80MWh 天原工业储能项目	72,610,000.00	58,136,426.21	3,972,208.91	62,108,635.12			85.54%	完工				其他
研发检测中心建设项目	259,000,000.00	23,434,108.47	29,663,264.10	53,097,372.57			27.17%	完工				募集资金
装置提质改造优化项目	23,000,000.00	22,917,116.07	7,916,632.90	30,833,748.97			134.06%	完工				其他
合计	8,123,640,300.00	3,195,468,238.20	1,171,839,227.10	2,128,993,442.47	0.00	2,238,314,022.83			352,798,714.90	38,003,331.80		

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
其他项目		567,732.27		567,732.27	
合计		567,732.27		567,732.27	--

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 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	57,820,528.58		57,820,528.58	109,753,762.02	1,042,769.18	108,710,992.84
专用设备	12,516,633.69		12,516,633.69	222,217,845.17		222,217,845.17
工器具	40,915,761.41		40,915,761.41	31,325,469.75		31,325,469.75
合计	111,252,923.68	0.00	111,252,923.68	363,297,076.94	1,042,769.18	362,254,307.76

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	14,033,156.87	14,033,156.87
2. 本期增加金额	333,553.48	333,553.48
(1) 经营租赁	333,553.48	333,553.48
3. 本期减少金额	7,246,107.59	7,246,107.59
(1) 处置	7,246,107.59	7,246,107.59
4. 期末余额	7,120,602.76	7,120,602.76
二、累计折旧		
1. 期初余额	8,352,783.08	8,352,783.08
2. 本期增加金额	1,603,668.19	1,603,668.19
(1) 计提	1,603,668.19	1,603,668.19
3. 本期减少金额	3,982,140.00	3,982,140.00
(1) 处置	3,982,140.00	3,982,140.00
4. 期末余额	5,974,311.27	5,974,311.27
三、减值准备		

1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	1,146,291.49	1,146,291.49
2. 期初账面价值	5,680,373.79	5,680,373.79

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	628,155,424.64	15,272,584.92	45,722,548.13	435,985,300.29	1,125,135,857.98
2. 本期增加金额	31,524,244.31		10,097,751.55		41,621,995.86
(1) 购置	31,524,244.31		7,203,780.98		38,728,025.29
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 在建工程转入			2,893,970.57		2,893,970.57
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额	659,679,668.95	15,272,584.92	55,292,607.34	435,985,300.29	1,166,230,161.50
二、累计摊销					
1. 期初余额	131,283,290.88	11,323,415.46	41,491,149.91	96,970,792.60	281,068,648.85
2. 本期增加金额	13,101,532.12	948,225.49	2,773,788.41	4,286,974.52	21,110,520.54
(1) 计提	13,101,532.12	948,225.49	2,773,788.41	4,286,974.52	21,110,520.54

3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4. 期末余额	144,384,823.00	12,271,640.95	43,737,245.98	101,257,767.12	301,651,477.05
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	515,294,845.95	3,000,943.97	11,555,361.36	334,727,533.17	864,578,684.45
2. 期初账面价值	496,872,133.76	3,949,169.46	4,231,398.22	339,014,507.69	844,067,209.13

注：（1）本期土地使用权增加系海丰和泰取得位于江安经济开发区 511523014049GB20064 号土地；以及福建天原化工有限公司（以下简称“福建天原”）取得位于泉港区南埔镇土地。

（2）无形资产抵押担保情况详见附注“七、19、所有权或使用权受到限制的资产；20、短期借款和 30、长期借款”。

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

（2）确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

年末无未办妥产权证书的土地使用权。

（4）无形资产的减值测试情况

适用 不适用

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
天亿新材料	7,236,460.51					7,236,460.51
海丰和锐	63,802,205.37					63,802,205.37
天力煤化	769,400.54					769,400.54
水富金明新材料科技有限公司（以下简称“水富金明”）	12,856,520.32					12,856,520.32
天蓝化工	377,038.30					377,038.30
长和电力	10,070,604.11					10,070,604.11
中天电力	32,058,362.09					32,058,362.09
屏山钛业	13,982,602.35					13,982,602.35
合计	141,153,193.59					141,153,193.59

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
水富金明	12,856,520.32					12,856,520.32
天蓝化工	377,038.30					377,038.30
长和电力	10,070,604.11					10,070,604.11
中天电力	1,995,059.26					1,995,059.26
合计	25,299,221.99					25,299,221.99

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
屏山钛业	固定资产、在建工程、无形资产等长期资产及商誉		是
海丰和锐	固定资产、在建工程、无形资产等长期资产及商誉		是
天亿新材料	固定资产、在建工程、无形资产等长期资产及商誉		是
天力煤化	固定资产、在建工程、无形		是

	资产等长期资产及商誉		
中天电力	固定资产、在建工程、无形资产等长期资产及商誉		是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
屏山钛业	341,683,970.53	384,500,435.73		5 年	注 1	收入增长率:0%;折现率:9%	参照预测期末的水平
海丰和锐	2,950,731,672.78	3,609,838,271.44		5 年	注 2	收入增长率:0%;折现率:9%	参照预测期末的水平
天亿新材料	529,075,038.67	568,490,253.11		5 年	收入增长率:12%;折现率:9%	收入增长率:0%;折现率:9%	参照预测期末的水平
天力煤化	1,868,291,445.97	2,103,210,335.73		10 年	注 3	收入增长率:0%;折现率:9%	参照预测期末的水平
中天电力	299,307,142.73	338,793,986.20		5 年	收入增长率:0%;折现率:9%	收入增长率:0%;折现率:9%	参照预测期末的水平
合计	5,989,089,270.68	7,004,833,282.21					

注 1：屏山钛业以现有产能为基础，2026 年度产销量按 7.5 万吨/年预测，后续按 7.8 万吨/年预测；产品销售单价方面，2026 年度按目前结算单价进行预测，主产品 2027 年度、2028 年度增长率分别为 4%，2029 年度 2%，后续在此基础上保持不变，副产品 2027 年度、2028 年度增长率分别为 2%，后续在此基础上保持不变。

注 2：海丰和锐常年处于高负荷稳定生产状态，产品产销量方面，液碱和水合肼结合新增产能预计销售量，其他产品销售量维持 2025 年度水平不变；产品销售价格方面，2026 年度、2027 年度销售单价按照 2025 年度平均单价预测，2028 年度-2030 年度销售单价按增长率 2%预测。

注 3：天力煤化预计原煤产量 2026 年度为产能 10%，2027 年度达到产能 80%，2028 年度达到满产状态即 30 万吨煤矿开采，销售单价按增长率 1%预测。

16、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
征地费	18,631,007.10		438,090.55		18,192,916.55
离子膜膜片	6,916,326.28	16,393,805.30	6,070,429.36		17,239,702.22
装修费	1,408,916.78		629,260.46		779,656.32

船舶修理费	1,369,286.47		365,781.72		1,003,504.75
越南天祥待摊费用	8,428,547.15	8,665,570.34	16,602,694.02		491,423.47
矿产资源有偿使用费	831,331.15				831,331.15
技术许可费		1,415,094.34	117,924.53		1,297,169.81
其他	29,405.01	180,552.80	209,957.81		
合计	37,614,819.94	26,655,022.78	24,434,138.45		39,835,704.27

17、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	152,301,842.87	29,878,103.74	146,869,720.61	29,073,921.21
内部交易未实现利润	20,247,149.43	5,061,787.35	18,254,632.64	4,563,658.16
可抵扣亏损	254,739,994.09	46,919,543.02	324,183,555.27	58,099,529.31
与资产相关的政府补助	111,737,848.52	17,080,677.33	102,087,089.56	15,645,563.48
租赁负债	1,114,645.14	272,736.63	5,628,321.12	725,223.05
其他时间性差异	131,281.89	19,692.28	918,973.47	137,846.02
合计	540,272,761.94	99,232,540.35	597,942,292.67	108,245,741.23

(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
试生产亏损	73,530,760.21	11,845,778.78	84,044,757.90	13,507,618.91
购买日评估增值	184,885,077.38	46,099,891.70	189,489,736.92	47,241,278.55
使用权资产	1,146,291.49	278,183.39	5,680,373.80	735,883.01
合计	259,562,129.08	58,223,853.87	279,214,868.62	61,484,780.47

(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		99,232,540.35		108,245,741.23
递延所得税负债		58,223,853.87		61,484,780.47

(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
可抵扣亏损	1,326,073,902.99	1,197,444,286.00

计提资产减值准备	238,369,177.33	238,094,281.48
与资产相关的政府补助	37,712,895.47	22,593,698.07
合计	1,602,155,975.79	1,458,132,265.55

(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 年度		239,877,994.07	
2026 年度	101,860,506.15	110,495,804.32	
2027 年度	119,126,895.09	142,005,221.84	
2028 年度	274,055,673.75	257,929,553.89	
2029 年度	439,532,029.77	447,135,711.88	
2030 年度	391,498,798.23		
合计	1,326,073,902.99	1,197,444,286.00	

18、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
搬迁支出	28,327,492.68		28,327,492.68	28,327,492.68		28,327,492.68
刘家坪子勘探支出	76,727,432.18		76,727,432.18	76,717,823.83		76,717,823.83
刘家坪子煤矿收购及产能置换指标支出	42,376,603.73		42,376,603.73	42,376,603.73		42,376,603.73
许家院煤矿产能置换指标支出	4,429,610.00		4,429,610.00	4,429,610.00		4,429,610.00
预付设备款	104,690,648.55		104,690,648.55	64,029,012.51		64,029,012.51
其他	86,531,529.51		86,531,529.51	98,323,164.39		98,323,164.39
合计	343,083,316.65		343,083,316.65	314,203,707.14		314,203,707.14

注 1：期末搬迁支出余额系本公司搬迁发生的代支付款项，用于待工人员薪酬和职工安置费用，向政府据实申报，本集团暂在其他非流动资产中列示。

注 2：刘家坪子勘探支出系子公司天力煤化为取得刘家坪子采矿权发生的尚待转入无形资产的探矿支出。

注 3：刘家坪子煤矿收购及产能置换指标支出、许家院煤矿产能置换指标支出系子公司天力煤化购买产能指标尚待转入无形资产的支出。

注 4：预付设备款主要系年产 60 万吨硫磺制酸项目等的设备款。

注 5：其他主要系子公司天力煤化预付土地款。

19、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	1,147,074,079.69	1,147,074,079.69	使用受限	注 1	1,132,044,882.18	1,132,044,882.18	使用受限	注 1
固定资产	781,041,144.86	462,576,078.00	抵押	注 2	945,961,505.67	479,447,334.67	抵押	注 2
无形资产	108,870,970.74	70,671,405.92	抵押	注 3	172,766,118.30	128,262,746.51	抵押	注 3
应收款项融资	159,932,847.76	159,932,847.76	质押	注 4	259,000,908.58	259,000,908.58	质押	注 4
合计	2,196,919,043.05	1,840,254,411.37			2,509,773,414.73	1,998,755,871.94		

注 1：主要系银行承兑汇票保证金、信用证保证金、期货保证金等；

注 2：本项目主要为取得银行借款抵押的房屋建筑物、机器设备等固定资产；

注 3：本项目主要为取得银行借款抵押的土地使用权；

注 4：本项目主要为开具银行承兑汇票而质押的银行承兑汇票。

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	105,000,000.00	520,000,000.00
信用借款	1,337,712,435.00	702,400,000.00
已贴现未到期内部票据或福费廷贷款	969,420,000.00	1,046,200,000.00
短期借款利息	1,380,492.83	7,904,932.88
合计	2,413,512,927.83	2,276,504,932.88

短期借款分类的说明：

注 1：质押借款为本公司以持有的子公司海丰和锐股权作质押为本公司及子公司海丰和锐取得的借款。

注 2：已贴现未到期内部票据或福费廷贷款主要系由本集团内部单位之间通过对方开出的银行承兑汇票贴现或通过对方开出的信用证进行福费廷业务取得银行资金，实质为向银行融资，故合并报表层面重分类调整至本项目列示，重分类后的短期借款类别主要由保证金以及信用担保组成。

21、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	50,488,060.00	514,250.00
其中：		
其他	50,488,060.00	514,250.00
其中：		
合计	50,488,060.00	514,250.00

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,455,330,674.32	2,069,616,833.35
合计	1,455,330,674.32	2,069,616,833.35

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	2,000,284,458.21	1,760,223,965.82
合计	2,000,284,458.21	1,760,223,965.82

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	47,948,433.00	尚未结算
供应商二	46,815,668.65	尚未结算
供应商三	31,188,100.00	尚未结算
供应商四	17,020,261.98	尚未结算
供应商五	14,965,824.94	尚未结算
供应商六	13,777,600.00	尚未结算
供应商七	10,940,518.00	尚未结算
供应商八	10,917,727.40	尚未结算
供应商九	10,858,800.00	尚未结算
供应商十	9,458,000.00	尚未结算
供应商十一	8,189,100.00	尚未结算
供应商十二	7,785,600.00	尚未结算
供应商十三	7,748,518.00	尚未结算
供应商十四	7,547,169.81	尚未结算
供应商十五	7,079,340.00	尚未结算
供应商十六	7,069,248.87	尚未结算
供应商十七	6,439,946.40	尚未结算
供应商十八	6,200,000.00	尚未结算
供应商十九	6,181,731.32	尚未结算
供应商二十	5,354,608.51	尚未结算
供应商二十一	5,304,442.99	尚未结算
供应商二十二	5,233,640.00	尚未结算
其他账龄超过 1 年的重要应付账款	133,706,153.85	尚未结算
合计	427,730,433.72	

(3) 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

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	232,488.00	608,088.00
其他应付款	185,954,035.82	183,080,416.43
合计	186,186,523.82	183,688,504.43

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
自然人股东	93,488.00	96,288.00
宜宾天越化工有限责任公司	84,500.00	84,500.00
宜宾美宜租赁有限公司	54,500.00	54,500.00
四川省宜宾四丰盐化工业有限公司		72,800.00
宜宾天原包装有限责任公司		300,000.00
合计	232,488.00	608,088.00

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	158,735,774.20	127,597,600.35
煤矿互助金	9,300,000.00	9,300,000.00
代扣代收费用	3,272,426.15	6,983,301.70
库区基金	3,670,870.47	4,157,196.87
其他	10,974,965.00	35,042,317.51
合计	185,954,035.82	183,080,416.43

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
供应商一	9,300,000.00	煤矿互助金
供应商二	4,260,000.00	保证金
供应商三	3,670,870.47	库区基金
供应商四	3,000,000.00	保证金
供应商五	1,810,000.00	保证金
供应商六	1,800,000.00	保证金
供应商七	1,723,064.00	保证金
供应商八	1,690,000.00	保证金
供应商九	1,540,000.00	保证金
供应商十	1,500,000.00	对方未催收
供应商十一	1,095,000.00	保证金

合计	31,388,934.47
----	---------------

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	157,176,036.53	175,683,437.31
合计	157,176,036.53	175,683,437.31

26、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	94,145,851.62	638,808,365.52	605,289,163.04	127,665,054.10
二、离职后福利-设定提存计划	37,543.78	77,187,111.80	73,993,601.39	3,231,054.19
三、辞退福利		4,327,084.58	4,327,084.58	
合计	94,183,395.40	720,322,561.90	683,609,849.01	130,896,108.29

(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	88,541,234.43	502,192,012.39	470,533,205.41	120,200,041.41
2、职工福利费	48,556.22	43,333,163.46	42,329,508.92	1,052,210.76
3、社会保险费	342,722.73	40,903,055.79	40,517,605.33	728,173.19
其中：医疗保险费	11,961.90	34,893,882.13	34,856,001.35	49,842.68
工伤保险费	39,634.41	5,961,743.47	5,614,173.79	387,204.09
生育保险费	291,126.42	47,430.19	47,430.19	291,126.42
4、住房公积金	1,670,320.03	42,057,989.50	42,663,726.50	1,064,583.03
5、工会经费和职工教育经费	3,543,018.21	10,322,144.38	9,245,116.88	4,620,045.71
合计	94,145,851.62	638,808,365.52	605,289,163.04	127,665,054.10

(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	35,796.06	74,327,591.47	71,251,341.70	3,112,045.83
2、失业保险费	1,747.72	2,859,520.33	2,742,259.69	119,008.36

合计	37,543.78	77,187,111.80	73,993,601.39	3,231,054.19
----	-----------	---------------	---------------	--------------

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	44,113,530.15	84,279,062.52
企业所得税	48,753,971.07	16,249,962.41
个人所得税	2,584,928.95	2,127,207.85
城市维护建设税	182,027.01	237,754.26
印花税	3,050,969.12	3,193,146.65
环境保护税	472,444.31	453,140.53
房产税	1,431,740.60	582,629.40
土地使用税	1,046,692.01	944,556.49
资源税	1,838,856.48	496,460.32
教育费附加	100,914.25	115,670.85
地方教育费附加	67,276.15	77,113.89
其他	2,775,369.46	2,846,475.71
合计	106,418,719.56	111,603,180.88

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,065,068,339.03	1,925,767,143.54
一年内到期的应付债券	8,812,500.03	
一年内到期的长期应付款	49,784,651.21	57,155,872.34
一年内到期的租赁负债	1,114,645.14	3,112,449.47
合计	2,124,780,135.41	1,986,035,465.35

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	20,415,733.37	22,442,168.32
合计	20,415,733.37	22,442,168.32

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	138,000,000.00	272,000,000.00
抵押借款	819,051,769.12	461,500,000.00
保证借款	75,000,000.00	
信用借款	1,698,667,847.63	2,354,490,728.97

合计	2,730,719,616.75	3,087,990,728.97
----	------------------	------------------

长期借款分类的说明：

注 1：质押借款系本公司以持有的子公司海丰和锐、海丰和泰的股权作质押为本公司及子公司海丰和锐、海丰和泰取得的借款。

注 2：抵押借款系子公司海丰和锐、海丰和泰、天程锂电以自有的土地及房屋建筑物进行抵押取得借款。

注 3：保证借款系宜宾发展控股为本公司借款提供保证担保。

注 4：长期借款利率区间为 2.35-4.25%。

31、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
宜宾天原集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	487,305,747.68	
合计	487,305,747.68	

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	划分至一年内到期的非流动负债	期末余额	是否违约
宜宾天原集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	500,000,000.00	2.35%	2025 年 4 月 3 日	8 年	500,000,000.00		500,000,000.00	8,812,500.03	-12,694,252.32		8,812,500.03	487,305,747.68	否
合计													

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,114,645.14	3,112,449.47
1-2 年		2,312,621.27
2-3 年		498,109.78
减：重分类至一年内到期的非流动负债	1,114,645.14	3,112,449.47
合计	0.00	2,810,731.05

33、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	111,820,743.83	58,653,733.82
合计	111,820,743.83	58,653,733.82

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	87,029,484.35	33,840,741.91
采矿权出让金	16,070,033.84	24,812,991.91
应付债券担保费	8,721,225.64	
合计	111,820,743.83	58,653,733.82

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	124,680,787.63	34,447,165.00	9,677,208.64	149,450,743.99	收到与资产相关的政府补助
合计	124,680,787.63	34,447,165.00	9,677,208.64	149,450,743.99	--

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	1,301,647,073.00						1,301,647,073.00

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	3,698,806,891.28			3,698,806,891.28

价)				
其他资本公积	270,023,051.01	2,506,533.07		272,529,584.08
合计	3,968,829,942.29	2,506,533.07	0.00	3,971,336,475.36

37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额	
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司		税后归属 于少数股 东
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	- 339,834.1 6	- 845,724.4 4				- 542,597.2 7	- 303,127.1 7	- 882,431.4 3
外币 财务报表 折算差额	- 339,834.1 6	- 845,724.4 4				- 542,597.2 7	- 303,127.1 7	- 882,431.4 3
其他综合 收益合计	- 339,834.1 6	- 845,724.4 4				- 542,597.2 7	- 303,127.1 7	- 882,431.4 3

38、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	17,855,055.06	54,475,507.94	43,202,662.09	29,127,900.91
合计	17,855,055.06	54,475,507.94	43,202,662.09	29,127,900.91

39、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	289,904,254.59	13,845,475.22		303,749,729.81
合计	289,904,254.59	13,845,475.22		303,749,729.81

40、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	1,895,006,565.66	2,491,621,272.81
调整后期初未分配利润	1,895,006,565.66	2,491,621,272.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	87,782,483.09	-459,565,478.66
减：提取法定盈余公积	13,845,475.22	5,407,965.44
应付普通股股利		104,049,720.79

其他	-224,125.63	-27,591,542.26
期末未分配利润	1,968,719,447.90	1,895,006,565.66

41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,257,509,040.99	10,352,916,883.86	13,323,556,448.30	12,996,324,188.07
其他业务	41,419,712.74	29,950,918.67	43,533,315.41	28,069,089.84
合计	11,298,928,753.73	10,382,867,802.53	13,367,089,763.71	13,024,393,277.91

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	11,298,928,753.73	未扣减之前的营业收入金额	13,367,089,763.71	未扣减之前的营业收入金额
营业收入扣除项目合计金额	742,425,978.88	扣除发生的运输收入、租金收入、电费收入、原材料销售收入、废旧物资销售收入等正常经营之外的其他业务收入合计100,146,437.72元。扣除上年及本年新增的贸易业务642,279,541.16元。	715,792,411.55	扣除发生的运输收入、租金收入、电费收入、原材料销售收入、废旧物资销售收入等正常经营之外的其他业务收入合计152,441,061.40元。扣除上年及本年新增的贸易业务563,351,350.15元。
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	6.57%		5.35%	
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。	100,146,437.72	扣除发生的运输收入、租金收入、电费收入、原材料销售收入、废旧物资销售收入等正常经营之外的其他业务收入	152,441,061.40	扣除发生的运输收入、租金收入、电费收入、原材料销售收入、废旧物资销售收入等正常经营之外的其他业务收入
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	642,279,541.16	扣除上年及本年新增的贸易业务	563,351,350.15	扣除上年及本年新增的贸易业务
与主营业务无关的业务收入小计	742,425,978.88	扣除发生的运输收入、租金收入、电费收入、原材料销售收入、废旧物资销售收入等正常经营之外的	715,792,411.55	扣除发生的运输收入、租金收入、电费收入、原材料销售收入、废旧物资销售收入等正常经营之外的

		其他业务收入合计 100,146,437.72 元。 扣除上年及本年新增 的贸易业务 642,279,541.16 元。		其他业务收入合计 152,441,061.40 元。 扣除上年及本年新增 的贸易业务 563,351,350.15 元。
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	不存在此类收入	0.00	不存在此类收入
营业收入扣除后金额	10,556,502,774.85	扣除金额之后的营业收入金额	12,651,297,352.16	扣除金额之后的营业收入金额

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按产品分类				
聚苯乙烯类	3,436,154,583.75	3,437,726,996.74	3,436,154,583.75	3,437,726,996.74
氯碱产品类	3,224,260,360.17	2,708,610,369.04	3,224,260,360.17	2,708,610,369.04
锂电产品类	1,090,693,426.08	1,058,257,174.43	1,090,693,426.08	1,058,257,174.43
钛化工产品类	1,495,899,390.73	1,311,621,601.88	1,495,899,390.73	1,311,621,601.88
供应链及其他类	1,655,459,832.74	1,457,033,792.18	1,655,459,832.74	1,457,033,792.18
高分子材料及水泥类	396,461,160.26	409,617,868.26	396,461,160.26	409,617,868.26
合计	11,298,928,753.73	10,382,867,802.53	11,298,928,753.73	10,382,867,802.53
按行业分类				
化工行业	8,156,314,334.65	7,457,958,967.66	8,156,314,334.65	7,457,958,967.66
建材行业	396,461,160.26	409,617,868.26	396,461,160.26	409,617,868.26
新能源电池及材料行业	1,090,693,426.08	1,058,257,174.43	1,090,693,426.08	1,058,257,174.43
供应链及其他行业	1,655,459,832.74	1,457,033,792.18	1,655,459,832.74	1,457,033,792.18
合计	11,298,928,753.73	10,382,867,802.53	11,298,928,753.73	10,382,867,802.53

42、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,692,151.02	1,504,631.58
教育费附加	4,147,542.57	815,665.82

资源税	13,460,376.74	7,953,389.46
房产税	24,279,715.41	19,014,911.70
土地使用税	17,976,069.38	15,860,995.93
印花税	11,101,988.57	10,612,725.09
环境保护税	7,462,912.19	1,399,977.31
地方教育费附加	2,764,134.73	543,054.99
其他	13,593,322.46	15,684,983.73
合计	102,478,213.07	73,390,335.61

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	276,011,289.78	236,335,064.99
环保费	46,649,841.48	61,423,252.45
折旧费	60,899,150.01	51,122,451.17
停工损失	6,056,765.38	39,083,009.89
无形资产摊销	18,806,083.81	13,701,620.99
聘请中介机构费	17,778,542.36	13,875,295.33
劳务费	10,445,426.55	11,087,572.63
办公费	2,780,750.95	4,793,437.69
业务招待费	3,310,061.08	5,097,957.44
小车队日常费用	1,932,877.79	2,551,164.18
差旅费	5,202,179.64	5,535,149.05
其他费用	39,248,114.86	42,620,717.61
合计	489,121,083.69	487,226,693.42

44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及人工费	38,002,904.78	34,566,483.31
仓储费	22,131,594.79	19,151,675.07
其他销售费用	17,560,218.86	25,436,985.84
合计	77,694,718.43	79,155,144.22

45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	55,811,817.11	50,770,037.04
材料费	4,746,651.61	6,295,356.08
折旧费	30,402,990.95	28,803,857.72
动力费	1,673,691.89	1,940,555.39
其他	15,788,134.29	12,744,296.47
合计	108,423,285.85	100,554,102.70

46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	163,479,565.64	160,761,762.27
减：利息收入	-36,990,785.07	-78,808,716.28
加：汇兑损失	4,329,364.28	-5,878,200.30
加：贴现息	23,115,657.88	33,271,628.27
加：其他支出	8,604,565.19	20,507,020.95
合计	162,538,367.92	129,853,494.91

注：其他支出主要系融资租赁手续费及银行借款手续费等。

47、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
政府补助	80,919,399.59	96,686,062.32
增值税即征即退	2,928,535.90	2,493,889.72
先进制造业企业增值税加计抵减	47,405,855.97	27,395,541.94
个税手续费返还	165,393.21	136,136.93
合计	131,419,184.67	126,711,630.91

48、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-327,460.00	-19,360.00
交易性金融负债	-13,637,700.27	-514,250.00
合计	-13,965,160.27	-533,610.00

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	6,976,263.48	-7,524,977.74
处置长期股权投资产生的投资收益	140,000.00	-5,574,191.28
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-70,087,898.50	62,836,207.58
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	5,461.10	2,018,274.57
合计	-62,966,173.92	51,755,313.13

注：本项目主要系本集团持有期货合约的平仓盈亏。

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-21,599,927.42	-21,080,353.05
其他应收款坏账损失	-1,421,438.91	393,650.87
合计	-23,021,366.33	-20,686,702.18

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	-25,390,289.91	-31,563,245.25
四、固定资产减值损失	-38,586,360.51	-80,972,806.24
五、工程物资减值损失		-1,042,769.18
六、在建工程减值损失	-567,732.27	
合计	-64,544,382.69	-113,578,820.67

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
非流动资产处置收益	183,004,608.12	28,436,607.62
合计	183,004,608.12	28,436,607.62

注：资产处置收益主要系公司在西南联合产权交易所公开挂牌方式转让 2.5 万吨 / 年黄磷产能指标收益。

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
赔偿收入	18,052,454.51	800,000.00	18,052,454.51
违约金收入	418,735.94	2,201,912.01	418,735.94
其他零星收入	2,613,758.36	2,992,136.08	2,613,758.36
与企业日常活动无关的政府补助		4,180,407.00	
合计	21,084,948.81	10,174,455.09	21,084,948.81

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
对外捐赠	1,283,790.59	3,461,398.79	1,283,790.59
非流动资产毁损报废损失	4,831,068.75	501,881.96	4,831,068.75
其中：固定资产报废损失	4,831,068.75	501,881.96	4,831,068.75
非常损失	19,465,869.56	43,414,931.58	19,465,869.56
其他	4,884,197.52	7,218,517.34	4,884,197.52
合计	30,464,926.42	54,596,729.67	30,464,926.42

注：非常损失系因云南昭通地区煤矿整合而导致部分分公司停产及部分子公司非正常停工而发生的相关支出，以及无穷矿业的黄磷装置因政策性搬迁关停而发生的相关支出。

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	80,855,652.32	24,970,853.79
递延所得税费用	5,752,274.28	-13,253,421.45
合计	86,607,926.60	11,717,432.34

(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	116,352,014.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,088,003.55
子公司适用不同税率的影响	-19,471,086.01
调整以前期间所得税的影响	1,017,145.51
非应税收入的影响	-1,355,298.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,207,501.07
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	106,504,944.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的影响	-28,307,306.81
开发费用等加计扣除	-9,075,975.86
所得税费用	86,607,926.60

56、其他综合收益

详见附注七、37。

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	105,474,499.16	143,600,233.44
利息收入	25,606,432.16	52,419,381.02
保证金	32,970,683.05	
违约金收入		700,000.00
往来款及其他	4,595,820.02	6,102,760.59
合计	168,647,434.39	202,822,375.05

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
保证金		21,020,116.25
环保费	29,161,745.70	40,187,288.36
外部服务费	17,778,542.36	13,875,295.33
仓储费	22,131,594.79	19,151,675.07
劳务费	14,502,942.97	11,087,572.63
其他销售费用	8,955,216.71	13,728,487.09
差旅费	9,987,250.99	11,614,442.03
业务招待费	5,238,400.24	9,404,814.40
办公费	3,844,732.97	5,468,832.10
银行手续费及其他	6,399,533.61	9,057,223.21
小车队日常费用	3,421,711.73	2,551,164.18
对外捐赠	1,283,790.59	3,461,398.79
其他零星支出及往来	44,925,630.19	39,005,447.07
合计	167,631,092.85	199,613,756.51

(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
收到的搬迁补偿款	115,345,700.00	34,000,000.00
收到的期货投资保证金		22,166,233.79
合计	115,345,700.00	56,166,233.79

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
期货投资保证金	61,685,588.46	
支付土地保证金	10,200,000.00	
老厂区环境治理		309,288.15
新疆天南注销支付给少数股东的款项		1,609,696.23
合计	71,885,588.46	1,918,984.38

(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
本年已贴现未到期内部票据收到的现金净额	969,420,000.00	1,046,200,000.00
收回筹资保证金等	46,051,664.92	
收到融资租赁款	100,000,000.00	
保证金利息收入	15,654,156.82	26,823,976.04
合计	1,131,125,821.74	1,073,023,976.04

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
年初已贴现未到期内部票据本年到期支付的现金	1,046,200,000.00	950,600,000.00

支付融资租赁款及租赁费	53,018,890.91	92,877,093.81
支付债券发行承销费、担保费	2,000,000.00	2,250,000.00
子公司广州天瑞德清算退回少数股东投资款	9,143,537.26	
支付筹资保证金		106,615,927.67
合计	1,110,362,428.17	1,152,343,021.48

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,276,504.93 2.88	2,435,132.43 5.00	1,380,492.83	2,291,600.00 0.00	7,904,932.88	2,413,512.92 7.83
应付股利	608,088.00	351,000.00		726,600.00		232,488.00
长期借款（含一年内到期部分）	5,013,757.87 2.51	1,905,705.94 1.81	4,365,418.14	2,125,841.25 0.00	2,200,026.68	4,795,787.95 5.78
租赁负债（含一年内到期部分）	5,923,180.52		3,125,866.54	1,770,103.49	-87,434.65	1,114,645.14
长期应付款（含一年内到期部分）	115,809,606.16	100,000,000.00	9,865,893.99	73,512,787.42	9,442,682.31	161,605,395.04
应付债券（含一年内到期部分）		500,000,000.00	5,062,827.92		1,181,075.63	496,118,247.71
合计	7,412,603,680.07	4,941,189,376.81	7,423,110.50	4,493,450,740.91	-606,233.03	7,868,371,659.50

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
支付其他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”与“支付的其他与投资活动有关的现金”以净额列报，本年净额最终列示在“支付其他与投资活动有关的现金”	期货保证金，持有时间短，本金大	本年实际收到410,836,547.16元；本年实际支付472,522,135.62元
收到的其他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”与“支付的其他与筹资活动有关的现金”以净额列报，本年净额最终列示在“收到的其他与筹资活动有关的现金”	银行承兑汇票及信用证保证金，持有时间短，本金大	本年实际收到3,873,185,630.48元；本年实际支付3,827,133,965.56元

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	29,744,087.61	-511,518,573.17
加：资产减值准备	87,565,749.02	134,265,522.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	532,590,156.52	490,510,646.71
使用权资产折旧	1,603,668.19	3,384,972.98
无形资产摊销	21,110,520.54	16,620,971.66
长期待摊费用摊销	24,434,138.45	16,632,940.08
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）	-183,004,608.12	-28,436,607.62
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	4,826,139.23	501,881.96
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	13,965,160.27	533,610.00
财务费用（收益以“－”号填列）	160,629,719.96	145,383,666.46
投资损失（收益以“－”号填列）	62,966,173.92	-51,755,313.13
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	9,013,200.88	-11,371,774.94
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,260,926.60	-1,881,646.51
存货的减少（增加以“－”号填列）	-196,040,911.52	-192,151,214.78
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-526,851,591.13	-596,304,851.75
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-270,796,162.96	815,368,330.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-231,505,485.74	229,782,561.03
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	1,353,486,285.02	2,051,821,984.22
减：现金的期初余额	2,051,821,984.22	2,402,343,331.83
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	-698,335,699.20	-350,521,347.61

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,353,486,285.02	2,051,821,984.22
可随时用于支付的银行存款	1,353,486,285.02	2,051,821,984.22
三、期末现金及现金等价物余额	1,353,486,285.02	2,051,821,984.22

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	767,658,156.78	992,672,118.35	使用受限
信用证保证金	38,732,636.13	73,351,999.02	使用受限
期货保证金	126,683,286.78	64,997,698.32	使用受限
质押的定期存单	214,000,000.00		使用受限
定期存款利息		418,337.89	使用受限
远期结汇保证金		2.57	使用受限
冻结资金		604,726.03	
合计	1,147,074,079.69	1,132,044,882.18	

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			
其中：美元	16,528,235.93	7.0288	116,200,752.52
欧元	0.59	8.2355	4.70
港币	347,411.03	0.9032	313,788.59
越南盾	513,022,694.00	0.0003	136,464.04
日元	115.00	0.0448	5.21
瑞士法郎	0.36	8.851	2.57
应收账款			
其中：美元	10,261,688.59	7.0288	72,076,005.04
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：越南盾	13,077,896,501.67	0.0003	3,495,262.89
美元	2.70	7.0288	18.98
应付账款			
其中：美元	3,734,368.79	7.0288	26,237,080.86
越南盾	30,754,626,548.10	0.0003	8,219,632.60
欧元	58,480.00	8.2355	481,612.04

其他应付款			
其中：越南盾	6,970,593,080.36	0.0003	1,862,994.97
美元	3,602.75	7.0288	25,323.01

(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

项目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
租赁负债利息费用	87,434.65	202,623.29
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	9,861,553.15	5,307,204.79
与租赁相关的总现金流出	11,827,906.24	8,836,691.03

(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
房屋建筑物	975,124.56	
机器设备、运输设备	4,741,021.69	
土地使用权	516,099.28	
合计	6,232,245.53	

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

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(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
职工薪酬	55,811,817.11	50,770,037.04
材料费	4,746,651.61	6,295,356.08
折旧费	30,402,990.95	28,803,857.72
动力费	1,673,691.89	1,940,555.39
其他	15,788,134.29	12,744,296.47
合计	108,423,285.85	100,554,102.70
其中：费用化研发支出	108,423,285.85	100,554,102.70

九、合并范围的变更

1、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

2、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、公司下属子公司宜宾和锐科技有限公司于 2025 年 7 月 23 日完成工商注销，不再纳入并表范围。
- 2、公司下属子公司广东天瑞德于 2025 年 12 月 26 日完成清算程序，不再纳入并表范围。

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	
海丰和锐	2,128,320,000.00	江安县	江安县	生产企业	99.87%		非同一控制下企业合并
宜宾和锐科技有限公司 (本报告期内已注销)	200,000,000.00	江安县	江安县	生产企业		100.00%	投资设立的子公司
长和电力	192,838,847.00	马边县	马边县	生产企业	100.00%		非同一控制下企业合并
美姑罗姑水电开发有限公司	30,000,000.00	美姑县	美姑县	生产企业		100.00%	投资设立的子公司
无穷矿业	130,000,000.00	马边县	马边县	生产企业		100.00%	非同一控制

	0.00						下企业合并
中天电力	109,000,000.00	马边县	马边县	生产企业		100.00%	非同一控制下企业合并
云南天原	1,000,000,000.00	昭通市	昭通市	投资企业	100.00%		投资设立的子公司
水富金明	48,000,000.00	水富县	水富县	生产企业		76.25%	非同一控制下企业合并
天达化工	150,000,000.00	大关县	大关县	生产企业		90.67%	投资设立的子公司
天力矿业	350,000,000.00	彝良县	彝良县	生产企业		100.00%	投资设立的子公司
昭通天泓能源有限公司	80,000,000.00	水富县	水富县	生产企业		51.00%	投资设立的子公司
天力煤化	350,000,000.00	彝良县	彝良县	生产企业		100.00%	投资设立的子公司
天力新材料	350,000,000.00	彝良县	彝良县	生产企业		100.00%	子公司派生分立的子公司
彝良县许家院煤矿有限公司（以下简称“许家院煤矿”）	50,600,000.00	彝良县	彝良县	生产企业		100.00%	非同一控制下企业合并
宜宾天原物产集团有限公司（以下简称“物产集团”）	100,000,000.00	宜宾市	宜宾市	商贸企业	100.00%		投资设立的子公司
天畅物流	30,000,000.00	宜宾市	宜宾市	运输企业		80.00%	投资设立的子公司
宜宾天畅航运有限责任公司（以下简称“天畅航运”）	20,000,000.00	江安县	江安县	运输企业	1.00%	99.00%	非同一控制下企业合并
宜宾天港物流有限责任公司	10,000,000.00	江安县	江安县	运输企业		60.00%	投资设立的子公司
泉州戎原新材料有限责任公司	10,000,000.00	泉州市	泉州市	商贸企业		100.00%	投资设立的子公司
张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司（以下简称“天泰国贸”）	50,000,000.00	张家港市	张家港市	商贸企业		90.00%	投资设立的子公司
佛山天南兴瑞商贸有限公司（以下简称“天南兴瑞”）	50,000,000.00	佛山市	佛山市	商贸企业		100.00%	投资设立的子公司
天瑞行	50,000,000.00	宜宾市	宜宾市	运输企业		51.00%	投资设立的子公司
宜丰香港	3,961,344.11	香港	香港	商贸企业		100.00%	投资设立的子公司
天亿新材料	311,731,80	宜宾市	宜宾市	生产企业	64.16%		投资设立的

	0.00						子公司
广东天瑞德 (本报告期 内已清算)	20,000,000.00	佛山市	佛山市	生产企业		51.00%	投资设立的子公司
天蓝化工	200,000,000.00	南溪县	南溪县	生产企业	99.83%		投资设立的子公司
福建天原	200,000,000.00	泉州市	泉州市	生产企业	100.00%		投资设立的子公司
海丰和泰	2,000,000,000.00	江安县	江安县	生产企业	100.00%		投资设立的子公司
屏山钛业	91,850,000.00	屏山县	屏山县	生产企业		77.87%	非同一控制下企业合并
锂电新材	1,280,000,000.00	宜宾市	宜宾市	生产企业	100.00%		投资设立的子公司
天程锂电	400,000,000.00	宜宾市	宜宾市	生产企业	79.79%		投资设立的子公司
越南天祥 (注册资本 以美元列 式)	9,348,571.43	越南海防市	越南海防市	生产企业		100.00%	投资设立的子公司
天原设计	90,000,000.00	宜宾市	宜宾市	设计企业	100.00%		投资设立的子公司
长行数科	10,000,000.00	宜宾市	宜宾市	设计企业		100.00%	投资设立的子公司
科捷检测	5,000,000.00	宜宾市	宜宾市	设计企业		100.00%	投资设立的子公司

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
海丰和锐	0.13%	270,994.27	351,000.00	6,661,831.36
天亿新材料	35.84%	-53,165,078.42		47,188,593.00

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海丰和锐	6,726,378,547.06	2,908,707,036.32	9,635,085,583.38	3,500,942,804.66	882,909,464.34	4,383,852,269.00	8,087,890,048.84	2,793,150,208.04	10,881,040,256.88	3,964,345,964.66	1,602,328,838.70	5,566,674,803.16
天亿新材料	294,481,167.44	654,280,174.85	948,761,342.29	709,039,141.92	108,065,930.05	817,105,071.97	328,467,751.79	755,309,482.78	1,083,777,234.57	781,848,134.14	11,788,420.37	793,636,554.51

单位：元

子公司名	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

称	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量
海丰和锐	3,324,461,764.14	213,549,460.66	213,549,460.66	479,127,903.35	3,738,678,961.69	73,950,090.61	73,950,090.61	834,585,039.51
天亿新材料	600,022,295.64	148,459,336.19	149,305,060.63	2,693,527.55	252,649,099.11	121,914,551.51	120,934,914.38	21,156,238.43

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州锂宝	广州市	广州市	锂离子电池制造	49.00%		权益法
宜宾锂宝	宜宾市	宜宾市	锂离子电池制造	9.77%		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	广州锂宝	
流动资产	216,266.44	245,518.51
其中：现金和现金等价物	203,162.44	232,414.51
非流动资产	1,323,219,327.36	1,319,676,772.52
资产合计	1,323,435,593.80	1,319,922,291.03
流动负债	148,546,873.78	141,600,750.61
非流动负债		
负债合计	148,546,873.78	141,600,750.61
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,174,888,720.02	1,178,321,540.42
按持股比例计算的净资产份额	575,695,472.80	577,377,554.81
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	-30,054,993.77	-30,054,993.77
对合营企业权益投资的账面价值	545,640,479.03	547,322,561.03
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	4,480.56	7,292.80
财务费用	6,487,743.91	5,959,106.70
所得税费用		
净利润	-2,582,840.60	-15,891,694.91

终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-2,582,840.60	-15,891,694.91
本年度收到的来自合营企业的股利		

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	宜宾锂宝	
流动资产	5,294,726,307.68	5,047,164,810.81
非流动资产	3,405,327,275.62	2,590,878,894.86
资产合计	8,700,053,583.30	7,638,043,705.67
流动负债	3,604,166,288.33	2,591,287,141.42
非流动负债	1,267,594,469.25	1,243,202,617.69
负债合计	4,871,760,757.58	3,834,489,759.11
净资产合计	3,828,292,825.72	3,803,553,946.56
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,828,292,825.72	3,803,553,946.56
按持股比例计算的净资产份额	374,073,976.88	371,656,666.78
调整事项		
--商誉	121,010,166.28	121,010,166.28
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	495,084,143.16	492,666,833.06
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,840,891,650.64	3,155,023,680.22
净利润	20,066,504.11	-36,309,600.16
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	20,066,504.11	-36,309,600.16
本年度收到的来自联营企业的股利		

(4) 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：		
投资账面价值合计		
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	71,045,323.67	60,797,755.22

下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	8,747,568.45	3,809,863.74
--综合收益总额	8,747,568.45	3,809,863.74

注：本年盐津云宏处于破产阶段，石棉天盛本年净资产为负，故本公司本年均未确认投资收益。

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力不存在重大限制。

(6) 与合营企业投资相关的未确认承诺

本集团不存在与合营企业投资相关的未确认承诺。

(7) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

本集团不存在与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

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	124,680,787.63	34,447,165.00		9,677,208.64		149,450,743.99	与资产相关

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
其他收益	131,419,184.67	126,711,630.91

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

（1）各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1) 市场风险

①汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、港币和越南盾有关，除本集团境外子公司越南天祥以美元记账，以及本集团的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。截至 2025 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债的美元、越南盾余额和零星的欧元、港币及日元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金 - 美元	116,200,752.52	75,068,012.05
货币资金 - 港币	313,788.59	480,442.55
货币资金 - 越南盾	136,464.04	1,174,522.92
货币资金 - 日元	5.21	4.90
货币资金 - 欧元	4.70	19.63
货币资金 - 瑞士法郎	2.57	
应收账款 - 美元	72,076,005.04	48,099,851.91
应收账款 - 越南盾		20,456,832.03
其他应收款 - 越南盾	3,495,262.89	3,306,662.48
其他应收款 - 美元	18.98	
应付账款 - 美元	26,237,080.86	32,179,368.31
应付账款 - 越南盾	8,219,632.60	24,488,827.72

应付账款 - 欧元	481,612.04	
其他应付款 - 越南盾	1,862,994.97	2,133,362.07
其他应付款 - 美元	25,323.01	

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

随着进出口贸易份额的不断提升，若发生人民币升值等本集团不可控制的风险时，本集团将通过调整销售政策降低由此带来的风险。

②利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款、中期票据及长期应付款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为人民币借款、长期应付款、租赁负债及应付债券。带息债务明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款	2,413,512,927.83	2,276,504,932.88
一年内到期的非流动负债	2,124,780,135.41	1,986,035,465.35
长期借款	2,730,719,616.75	3,087,990,728.97
应付债券	487,305,747.68	
长期应付款	111,820,743.83	58,653,733.82
租赁负债		2,810,731.05

③价格风险

本集团以市场价格销售 PVC、烧碱、水合肼等自产产品及国内外商贸产品，因此受到此等产品价格波动的影响。

2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款前五名金额合计 850,663,125.97 元，占本公司应收账款总额的 73.12%。

①信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时对应相同期限的违约概率明显上升，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

②已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，且如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

③信用风险敞口

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本集团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集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保。

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

3) 流动风险

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

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025 年 12 月 31 日金额：

单位：元

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	2,500,560,364.71				2,500,560,364.71
交易性金融资产	41,500.00				41,500.00
应收款项融资	256,171,862.41				256,171,862.41

应收账款	1,057,303,593.08				1,057,303,593.08
其他应收款	243,675,736.78				243,675,736.78
其他权益工具投资				98,032,255.61	98,032,255.61
金融负债					
短期借款	2,413,512,927.83				2,413,512,927.83
交易性金融负债	50,488,060.00				50,488,060.00
应付票据	1,455,330,674.32				1,455,330,674.32
应付账款	2,000,284,458.21				2,000,284,458.21
其他应付款	185,954,035.82				185,954,035.82
应付股利	232,488.00				232,488.00
应付职工薪酬	130,896,108.29				130,896,108.29
一年内到期的非流动负债	2,124,780,135.41				2,124,780,135.41
长期借款		1,465,643,485.40	826,283,394.51	438,792,736.84	2,730,719,616.75
长期应付款		34,778,745.75	73,528,504.51	3,513,493.57	111,820,743.83
应付债券				487,305,747.68	487,305,747.68

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关的套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
碳酸锂套期保值项目	利用期货工具的避险保值功能开展期货套期保值业务，有效规避市场价格波动风险	公司使用期货对现货碳酸锂价格进行套期。根据现货碳酸锂的一定比例调整期货合约持仓量。	碳酸锂原料市场价格变动时，公司通过在期货市场上做相反操作，使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系	公司已建立套期相关内部控制制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效，公司通过期货交易锁定了碳酸锂价格的变动，预期风险管理目标基本实现	买入或卖出相应的期货合约对冲公司现货业务端存在的敞口风险

注：为规避原材料价格大幅波动给公司大宗原材料采购带来的成本风险以及规避汇率波动带来的风险，进一步锁定公司未来现金流量支出，公司进行了相关商品期货业务。本集团开展的商品期货套期保值业务仅限于与生产经营相关的产品，不做投机性交易。

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
价格风险	165,614,645.17	51,597,345.13	被套期项目与相关套期工具的相关性	套期工具形成损失 8,614,354.87 元
套期类别				
公允价值套期	165,614,645.17	51,597,345.13	被套期项目与相关套期工具的相关性	套期工具形成损失 8,614,354.87 元

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

适用 不适用

本报告期期货公允价值变动损失 1,396.52 万元,已交割期货平仓产生投资损失 6,147.35 万元，合计损失 7,543.87 万元。

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

本集团已背书给供应商用于结算应付账款及已向银行贴现的尚未到期的银行承兑汇票账面价值合计为 1,054,843,406.82 元，本集团认为，应收票据于贴现时已经转移了几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此，终止确认相关应收票据。

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	41,500.00			41,500.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,500.00			41,500.00
（1）其他	41,500.00			41,500.00
（二）应收款项融资			256,171,862.41	256,171,862.41
（三）其他权益工具投资			98,032,255.61	98,032,255.61
持续以公允价值计量的资产总额	41,500.00		354,204,118.02	354,245,618.02
（四）交易性金融负债	50,488,060.00			50,488,060.00
其中：其他	50,488,060.00			50,488,060.00
持续以公允价值计量的负债总额	50,488,060.00			50,488,060.00
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

第一层次是公司在年末能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值。

3、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

第三层次公允价值计量项目公允价值的确定依据：其他权益工具投资在有限情况下，用以确定公允价值的近期信息不足，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，本集团以账面价值作为其公允价值；应收款项融资到期日较短，受市场利率等因素影响较小，以账面价值作为其公允价值。

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

本集团持续的第三层次公允价值计量项目主要系其他权益工具投资，但在有限情况下，用以确定公允价值的近期信息不足，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，本集团以账面价值作为其公允价值，期初与期末账面价值间不存在调节情况。

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

本期内未发生各层级之间的转换。

6、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本期内使用的估值技术未发生变更。

7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债和租赁负债。本集团 2025 年 12 月 31 日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

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
宜宾发展控股	宜宾市	投资与资产管理	55.77 亿元	20.08%	20.08%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是宜宾市政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

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、在其他主体中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
盐津云宏	联营企业
石棉天盛	联营企业
博原环境	联营企业
天原包装	联营企业
天原鑫华	联营企业
四川海云天智物联科技有限公司（以下简称“海云天智”）	联营企业，已于 2024 年 5 月注销
宜宾锂宝	联营企业
三江新能源	联营企业
四川瑞祈	联营企业
三江通达	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
宜宾纸业股份有限公司（以下简称“宜宾纸业”）	控股股东控制的其他企业
宜宾海丝特纤维有限责任公司（以下简称“宜宾海丝特”）	控股股东控制的其他企业
四川九河电力股份有限公司（以下简称“九河电力”）	控股股东控制的其他企业
四川省宜宾五粮液集团安吉物流航运有限责任公司（以下简称“五粮液集团安吉航运”）	控股股东控制的其他企业
宜宾市清源水务集团有限公司（以下简称“清源水务”）	控股股东控制的其他企业
四川省宜宾环球华欣商业发展有限公司（原名“四川省宜宾环球集团天沃商贸有限公司”，以下简称“环球华欣商业”）	控股股东控制的其他企业
宜宾建投集团金派源供应链管理有限公司（原名“四川金派源供应链科技有限公司”，以下简称“四川金派源”）	控股股东控制的其他企业
四川普天包装股份有限公司（以下简称“普天包装”）	控股股东控制的其他企业
宜宾建投集团资产运营有限公司（原名“四川金开泰城市经营管理有限公司”，以下简称“宜建投资产运营公司”）	控股股东控制的其他企业
宜宾金喜来酒类销售有限公司（以下简称“金喜来酒类销售”）	控股股东控制的其他企业
宜宾临港自来水有限公司（以下简称“临港自来水”）	控股股东控制的其他企业
四川省宜宾环球神州包装科技有限公司（以下简称“环球神州包装”）	控股股东控制的其他企业
成都丽雅纤维股份有限公司（以下简称“成都丽雅纤维”）	控股股东控制的其他企业
四川省宜宾环球格拉斯玻璃制造有限公司（以下简称“环球格拉斯玻璃”）	控股股东控制的其他企业
宜宾临港房产管理有限责任公司（以下简称“宜宾临港房产”）	控股股东控制的其他企业
四川数安网信科技有限责任公司（以下简称“数安网信”）	控股股东控制的其他企业
四川长江产融智库咨询有限公司（以下简称“长江产融智库”）	控股股东控制的其他企业
宜宾金喜来酒业有限公司（以下简称“金喜来酒业”）	控股股东控制的其他企业
四川三江汇海融资租赁有限公司（以下简称“三江汇海”）	控股股东控制的其他企业
四川金竹纸业有限责任公司（以下简称“金竹纸业”）	控股股东控制的其他企业
四川天下奇寓商业管理有限责任公司（以下简称“天下奇寓”）	控股股东控制的其他企业
宜宾丽雅纤维产业有限责任公司（以下简称“丽雅纤维”）	控股股东控制的其他企业
宜宾市公服集团市政工程有限责任公司（原宜宾建恒工程安装有限责任公司，以下简称“公服集团市政工程”）	控股股东控制的其他企业
宜宾国际会展集团有限公司（以下简称“国际会展”）	控股股东控制的其他企业
宜宾丽雅量典置业有限公司（以下简称“丽雅量典置业”）	控股股东控制的其他企业
宜宾建投集团长和建材股份有限公司（以下简称“长和建材”）	控股股东控制的其他企业
宜宾丝丽雅集团有限公司（以下简称“丝丽雅集团”）	控股股东控制的其他企业
四川丝丽雅纤维科技有限公司（以下简称“丝丽雅纤维”）	控股股东控制的其他企业
四川雅丽兴科技有限公司（以下简称“雅丽兴科技”）	控股股东控制的其他企业
宜宾翼新物流有限公司（以下简称“翼新物流”）	控股股东控制的其他企业
宜宾光原锂电材料有限公司（以下简称“宜宾光原”）	联营企业的子公司
上海天鑫源泰实业有限公司（以下简称“天鑫源泰”）	联营企业的子公司

浙江天甬新材料科技有限公司（以下简称“浙江天甬”）	联营企业的子公司
宜宾天华供应链管理有限公司（以下简称“天华供应链”）	联营企业的子公司
泉州戎鑫新材料有限公司（以下简称“泉州戎鑫”）	联营企业的子公司
宜宾发展创投有限公司（以下简称“宜宾发展创投”）	控股股东控制的其他企业
宜宾雅信物业管理有限公司（以下简称“雅信物业”）	控股股东控制的其他企业
宜宾三江城市运营有限公司（以下简称“三江城市运营”）	控股股东控制的其他企业
宜宾宜行绿电商业运营管理有限公司（以下简称“宜行绿电”）	控股股东控制的其他企业
四川君正建筑工程有限公司（以下简称“四川君正建筑”）	控股股东控制的其他企业
宜宾科教城市运营发展有限公司（以下简称“科教城市运营”）	控股股东控制的其他企业
四川省宜宾五粮液集团安吉物流有限公司（以下简称“五粮液集团安吉物流”）	控股股东控制的其他企业
宜宾国有企业管理服务有限公司（以下简称“宜宾国企管理服务”）	控股股东控制的其他企业
宜宾市丽雅创智贸易有限责任公司（以下简称“丽雅创智”）	控股股东控制的其他企业
四川安吉物流集团有限公司（以下简称“安吉物流集团”）	控股股东控制的其他企业
宜宾金喜来大观园酒业有限责任公司（以下简称“金喜来大观园酒业”）	控股股东控制的其他企业
宜宾丝丽雅股份有限公司（以下简称“丝丽雅股份”）	控股股东控制的其他企业
宜宾新锦绣园景观工程有限责任公司（以下简称“新锦绣园景观”）	控股股东控制的其他企业
宜宾汇发产贸服务有限公司（以下简称“汇发产贸”）	控股股东控制的其他企业

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
天原鑫华	采购商品	303,693,749.66	705,000,000.00	否	342,794,484.17
天原包装	采购商品	237,740,010.16	575,502,500.00	否	597,882,850.75
博原环境	采购商品、接受劳务	112,446,515.48	134,250,000.00	否	31,894,665.81
九河电力	采购商品、接受劳务	83,813,771.02	104,980,000.00	否	88,474,246.32
四川君正建筑	采购商品、接受劳务	32,500,006.52	8,571,800.00	是	
泉州戎鑫	采购商品	20,873,893.81	705,000,000.00	否	1,940.93
天华供应链	采购商品	11,548,884.96	705,000,000.00	否	20,840,707.97
五粮液集团安吉物流	接受劳务	11,197,838.94	140,380,000.00	否	
三江新能源	采购商品	5,857,378.44	140,380,000.00	否	93,669,923.00
清源水务	采购商品	3,031,223.93	4,020,000.00	否	1,904,479.75
宜宾锂宝	采购商品、接受劳务	2,286,338.36	5,420,000.00	否	12,429,075.94
三江汇海	接受劳务	1,650,970.56	11,434,700.00	否	2,202,206.94
科教城市运营	接受劳务	1,528,889.07	2,160,800.00	否	

国际会展	接受劳务	743,362.83	1,000,000.00	否	943,396.23
宜宾发展控股	接受劳务	2,763,058.18	59,940,000.00	否	1,497,359.90
宜宾光原	接受劳务	315,000.78	5,420,000.00	否	888,906.40
金喜来酒业	采购商品	183,681.42	8,571,800.00	否	0.00
宜建投资产运营公司	接受劳务	182,858.49	182,900.00	否	2,187,040.56
丽雅创智	采购商品	80,013.08	8,571,800.00	否	0.00
长江产融智库	接受劳务	43,739.28	0.00	是	0.00
普天包装	采购商品	29,412.36	140,380,000.00	否	47,826.58
宜宾国企管理服务	接受劳务	10,695.00	0.00	是	0.00
天鑫源泰	采购商品				89,413,716.81
浙江天甬	采购商品				500,173.12
宜行绿电	接受劳务				87,407.98
海云天智	采购商品、接受劳务				46,930.66
金喜来酒类销售	采购商品				40,936.00
宜宾纸业	采购商品				22,999.28
环球神州包装	采购商品				18,080.61
宜宾临港房产	接受劳务				15,872.70
环球华欣商业	采购商品				10,000.00
宜宾发展创投	采购商品				7,245.28
雅信物业	采购商品				1,860.83
合计		832,521,292.33			1,287,824,334.52

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
丽雅纤维	销售商品	285,470,782.87	227,097,194.39
九河电力	销售商品	59,856,809.57	57,390,630.38
三江新能源	销售商品	57,581,422.84	17,244,675.31
宜宾光原	销售商品、提供劳务	26,265,811.94	15,648,205.80
博原环境	销售商品、提供劳务	13,779,132.39	13,746,950.11
宜宾纸业	销售商品	13,558,694.90	15,051,671.56
新锦绣园景观	销售商品、提供劳务	12,461,569.45	
天原包装	销售商品	12,059,852.03	530,906,172.15
金竹纸业	销售商品	9,509,679.27	10,852,890.97
天原鑫华	销售商品、提供劳务	1,441,775.97	2,770,268.79
丝丽雅纤维	提供劳务	866,028.30	907,556.60
金喜来大观园酒业	提供劳务	495,283.01	
环球格拉斯玻璃	提供劳务	293,141.68	913,278.44
雅丽兴科技	提供劳务	288,452.83	
汇发产贸	销售商品、提供劳务	269,904.10	
宜宾锂宝	销售商品、提供劳务	179,935.45	369,224.07
天华供应链	提供劳务	89,949.44	
丝丽雅集团	销售商品	70,353.77	1,122,707.48
天下奇寓	销售商品	51,192.48	182,241.08
安吉物流集团	提供劳务	26,886.79	
丝丽雅股份	提供劳务	1,226.42	
丽雅量典置业	销售商品	-6,792.21	277,466.02
泉州戎鑫	销售商品		32,234,513.28
长和建材	销售商品		4,997,901.13
天鑫源泰	销售商品		4,460.19
浙江天甬	销售商品		1,486.74
合计		494,611,093.29	931,719,494.49

(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
天原包装	房屋建筑物	579,337.44	579,337.44
博原环境	房屋建筑物	60,361.61	

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
宜宾锂宝	房屋建筑物					1,687,996.80	2,278,225.20	74,857.22	26,353.33	333,553.48	
宜宾锂宝	房屋建筑物						1,911,510.00		126,694.50		
宜宾锂宝	房屋建筑物	401,350.44	702,363.31			437,472.00	765,576.00				
宜宾光原	房屋建筑物	42,110.09				45,900.00					
港荣投资	房屋建筑物	31,672.62				34,523.16					
三江城市运营	房屋建筑物	17,836.98	66,556.56			84,393.54					

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宜宾发展控股	500,000,000.00	2025年04月03日	2033年04月02日	否
宜宾发展控股	75,000,000.00	2025年12月31日	2033年12月30日	否

注 1：公司第九届董事会第五次会议决议向深圳证券交易所申请注册发行不超过 10 亿元（含 10 亿元）公司债券，可以分一次发行或分期发行，其中第一期发行不超过 5 亿元（以下简称“本期债券”）。本期债券由公司控股股东宜宾发展控股提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，公司将持有海丰和泰 61.59% 股权质押给宜宾发展控股作为反担保措施，并在本期债券存续期内按照当年债券余额*综合费率不超过 0.5%/年支付担保费用。截至 2025 年 12 月 31 日，公司本期债券已发行 5 亿元，向宜宾发展控股支付担保费 225 万元（含税金额）。

注 2：宜宾发展控股为本公司向国家开发银行股份有限公司四川省分行 7,500.00 万元借款提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，公司以持有全资子公司锂电新材 8.11% 股权质押给宜宾发展集团作为反担保。

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
董监高薪酬	4,023,700.00	4,153,700.00

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
预付款项	清源水务	337,029.42		420,439.75	
预付款项	宜宾发展控股			2,250,000.00	
预付款项	天原包装			1,516,273.41	
预付款项	三江新能源			574,837.65	
应收账款	九河电力	2,374,143.73	118,707.19	775,384.02	38,769.20
应收账款	盐津云宏	1,801,240.46	1,772,490.46	1,801,240.46	1,772,490.46
应收账款	长和建材	1,404,712.25	70,235.61	4,447,712.25	222,385.61
应收账款	宜宾纸业	504,797.25	332,572.25	469,897.25	328,252.25
应收账款	丝丽雅纤维	480,180.00	24,009.00		
应收账款	金喜来大观园酒业	420,000.00	21,000.00		
应收账款	环球格拉斯玻璃	382,301.83	21,444.91	179,789.95	8,989.50
应收账款	成都丽雅纤维	296,950.19	296,950.19	296,950.19	296,950.19
应收账款	雅丽兴科技	174,720.00	8,736.00		
应收账款	丝丽雅集团	135,975.00	9,868.75	982,400.00	49,120.00
应收账款	公服集团市政工程	74,758.60	14,951.72	412,741.02	41,274.10
应收账款	汇发产贸	24,624.00	1,231.20		
应收账款	丽雅量典置业	21,231.21	2,123.12	257,771.80	12,888.59
应收账款	天原包装			7,478,973.83	373,948.69
应收账款	天原鑫华			580,367.86	29,018.39
应收账款	博原环境			117,392.70	5,869.63
应收账款	三江新能源			17,400.00	870.00
应收账款	宜宾锂宝			5,000.00	250.00
应收账款	临港自来水			1,760.31	176.03
应收账款	清源水务			1,266.92	126.69
其他应收款	翼新物流	200,000.00	20,000.00	200,000.00	10,000.00
其他应收款	环球华欣商业	120,000.00	33,000.00	60,000.00	30,000.00
其他应收款	环球格拉斯玻璃	100,000.00	27,500.00	50,000.00	25,000.00
其他应收款	宜宾临港房产	15,500.00	7,750.00	15,500.00	7,750.00
其他应收款	金喜来大观园酒业	10,500.00	525.00		
其他应收款	雅丽兴科技	2,000.00	200.00	2,000.00	100.00
其他应收款	博原环境			1,997,575.41	99,878.77
其他应收款	长和建材			100,000.00	5,000.00
其他应收款	丽雅量典置业			35,100.00	7,020.00
其他应收款	宣行绿电			20,000.00	1,000.00
其他应收款	丝丽雅集团			5,000.00	250.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	四川君正建筑	20,902,035.24	
应付账款	五粮液集团安吉物流	9,023,943.73	
应付账款	天原包装	7,294,395.19	1,888,796.81
应付账款	博原环境	3,843,248.53	7,835,334.96
应付账款	九河电力	1,106,950.73	895,428.30
应付账款	宜宾锂宝	792,034.86	531,282.90
应付账款	清源水务	326,832.46	74,014.80
应付账款	天原鑫华	283,340.68	1,985,653.58
应付账款	丽雅创智	90,414.78	
应付账款	数安网信	29,981.80	29,981.80
应付账款	石棉天盛	26,401.15	26,401.15
应付账款	长江产融智库	2,318.18	
应付账款	三江新能源	9.56	3,316,636.46
应付账款	环球神州包装	0.01	0.01
应付账款	国际会展		1,000,000.00
应付账款	浙江天甬		565,195.63
应付账款	宜建投资产运营公司		387,660.00
应付账款	海云天智		134,547.13
应付账款	三江城市运营		66,556.56
应付账款	普天包装		57,500.54
应付账款	宜行绿电		34,000.00
应付账款	宜宾临港房产		15,872.70
合同负债	丽雅纤维	1,007,750.30	3,587,914.64
合同负债	宜宾纸业	204,888.59	1,499,970.93
合同负债	宜宾光原	186,281.66	37,046.27
合同负债	金竹纸业	141,080.55	352,529.73
合同负债	博原环境	42,840.74	
合同负债	五粮液集团安吉航运	22,240.27	22,240.27
合同负债	四川金派源	4,752.95	4,752.95
合同负债	九河电力	530.97	530.97
合同负债	天下奇寓	24.05	37,131.04
合同负债	宜宾海丝特		11,050.44
合同负债	天原鑫华		3,469.03
其他流动负债	丽雅纤维	131,007.54	466,428.90
其他流动负债	宜宾纸业	26,635.51	194,996.22
其他流动负债	宜宾光原	24,216.62	4,816.01
其他流动负债	金竹纸业	18,340.47	45,828.87
其他流动负债	博原环境	5,569.30	
其他流动负债	五粮液集团安吉航运	2,891.23	2,891.23
其他流动负债	四川金派源	617.88	617.88
其他流动负债	九河电力	69.03	69.03
其他流动负债	天下奇寓	3.13	4,827.04
其他流动负债	宜宾海丝特		1,436.56
其他流动负债	天原鑫华		450.97
其他应付款	五粮液集团安吉物流	1,300,000.00	
其他应付款	三江新能源	504,000.00	504,000.00
其他应付款	科教城市运营	474,798.76	
其他应付款	四川君正建筑	392,588.99	
其他应付款	博原环境	274,515.00	294,515.00
其他应付款	九河电力	10,000.00	10,000.00
其他应付款	盐津云宏	257.36	
其他应付款	环球华欣商业		10,000.00

其他应付款	天原包装		4,078.00
-------	------	--	----------

7、关联方承诺

本公司的参股公司广州锂宝作为有限合伙人，与四川省集成电路和信息安全产业投资基金有限公司（以下简称“集安基金”）、四川弘芯股权投资基金管理有限公司（以下简称“弘芯管理”）共同出资设立成都集信锂宝投资中心（有限合伙）（以下简称“集信锂宝”）。

合伙企业将通过股权及可转债的方式定向投资于广州锂宝的两家子公司，即宜宾锂宝与宜宾光原，用于建设年产 2 万吨锂电池三元正极材料及其配套前驱体项目。其中，以增资的方式投资宜宾锂宝、宜宾光原各 2.5 亿元；以可转债的方式投资宜宾锂宝、宜宾光原各 1 亿元。

合伙企业未来拟通过换股成为广州锂宝的股东，通过广州锂宝上市或被上市公司并购方式完成退出。若合伙企业未通过换股成为广州锂宝股东或未通过广州锂宝 IPO、借壳上市、上市公司并购顺利退出，本公司和国光电器股份有限公司（以下简称“国光电器”）将分别按照 90%、10%的比例承担回购合伙企业所持有宜宾锂宝和宜宾光原的股权或集安基金换股后持有的广州锂宝股权义务。同时，本公司和国光电器分别按照 90%、10%的比例对合伙企业以可转债方式投资到宜宾锂宝、宜宾光原的债权投资提供保证担保。

为保障本公司的合法权益，广州锂宝同意无条件将其所持有的宜宾锂宝和宜宾光原股权的 90%质押给本公司，为本公司在上述回购义务及担保义务提供反担保。同时，广州锂宝同意合伙企业将广州锂宝按约定享有的分配额（含按单利 8%/年约定收益分配额和剩余收益 90%的分配额）的 90%支付给本公司。

公司于 2025 年 4 月 23 日召开第九届董事会第十四次会议，审议通过了《关于拟签订回购事项之补充协议暨关联交易的议案》，公司与国光电器、集信锂宝、集安基金、弘芯管理经友好协商拟签署《宜宾锂宝新材料股份有限公司回购事项之补充协议》（以下简称“《补充协议》”），将回购义务延期至 2026 年 12 月 31 日。同时《补充协议》将对回购范围、回购触发条件、回购价格进行调整。

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

福建天原与北大方正物产集团有限公司、汕头海洋投资发展有限公司、福建方兴化工有限公司、福建鸿润化工有限公司诉讼案件进展情况说明

2015年12月，原告汕头海洋投资发展有限公司因侵害商业秘密纠纷一案向福建省高级人民法院提起诉讼，请求北大方正物产集团有限公司、福建方兴化工有限公司、福建鸿润化工有限公司三被告停止侵害原告专有技术知识产权的侵权行为，并赔偿原告经济损失人民币1亿元。2017年4月，原告向福建省高级人民法院递交《追加被告申请书》，追加福建天原为被告并要求福建天原承担连带赔偿责任。福建天原在2017年5月15日向福建省高院递交了《管辖权异议申请》和《驳回汕头海洋公司追加福建天原公司为被告的申请》。福建省高院在2017年5月18日作出裁定，驳回福建天原管辖权异议申请；福建天原不服一审裁定，于2017年6月2日提起上诉，二审裁定为驳回上诉，维持原判。原告不服福建省高院裁定，已上诉至中华人民共和国最高人民法院，2020年8月13日最高人民法院裁定撤销原福建省高级人民法院所作出的驳回原告起诉的裁定，并指定福建省高院继续审理。由于北大方正物产集团有限公司的母公司已进入重整，2020年12月22日，本公司收到《福建省高级人民法院民事裁定书》（[2020]闽民初208号），裁定本案中止诉讼。2022年3月8日，本公司收到汕头海洋投资发展有限公司《变更诉讼请求申请书》，将诉讼金额提升至人民币3亿元。2025年2月18日，福建省高级人民法院作出判决（民事判决书（2020）闽民初208号），驳回汕头海洋投资发展有限公司诉讼请求。2025年3月26日，汕头海洋投资发展有限公司已向最高人民法院提起上诉。截至2025年12月31日，最高人民法院已受理，尚未开庭。

截至2025年12月31日，除上述事项外，本集团无需披露的其他重大或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

结合公司2026年经营计划和财务状况，2025年度不进行现金分红，不送红股，不以资本公积转增资本。

2、其他资产负债表日后事项说明

公司不存在需要披露的其他资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司经营分部以管理层定期审阅用以分配资源及评估分部表现的内部财务报告为基础进行辨别。管理层根据内部管理职能分配资源，将本公司视为一个整体而非以业务之种类或地区角度进行业绩评估。

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 关于云南昭通地区煤矿整顿、整合进展

子公司天力煤化于 2014 年 4 月接到昭通市人民政府办公室转发《云南省人民政府办公厅关于全省 9 万吨/年及以下煤矿立即停产整顿的紧急通知》（云政办发[2014]19 号）。天力煤化下属许家院煤矿、昌能煤矿、巴抓煤矿属于停产整顿范围。

2015 年 9 月，天力煤化收到昭通市人民政府转来云南省煤矿整顿关闭工作联席会议办公室《关于昭通市彝良县昌能煤矿和彝良县许家院煤矿等三个煤矿煤炭产业结构调整转型升级方案的审查确认意见》，同意昭通市人民政府上报的转型升级方案，对纳入整合重组类的云南天力煤化有限公司昌能煤矿、许家院煤矿许家院井和巴抓井分别予以确认。天力煤化正按照云政发[2014]18 号、云政办发[2014]32 号文件和采矿权变更相关规定办理相关手续。

2017 年 12 月 5 日，云南省人民政府下发了《关于印发云南省煤炭行业供给侧结构性改革去产能实施方案》（云政发[2017]79 号），文件要求云南省所有合法煤矿建设项目必须执行产能置换政策，按照建设规模增量承担一定比例的去产能任务后，依据转型升级方案审查确认意见，限时办理煤矿转型升级手续，对认定产能 9 万吨/年及以下的煤矿依法实施关闭或淘汰退出。

天力煤化根据许家院煤矿技改扩能 30 万吨/年项目和昌能煤矿技改扩能 30 万吨/年项目的实际情况，制定了详细的工作计划，并按工作安排逐步推进。2018 年，许家院煤矿已落实产能置换指标，获得昭通市煤炭工业局关于彝良县许家院煤矿许家院井项目核准的批复，获得昭通市煤炭工业局关于云南天力煤化有限公司许家院煤矿许家院井 30 万吨/年整合技改工程项目初步设计的批复等手续；昌能煤矿已落实产能置换指标，获得昭通市煤炭工业局关于彝良县昌能煤矿项目核准的批复，获得昭通市煤炭工业局关于彝良县昌能煤矿 30 万吨/年整合技改工程项目初步设计的批复等手续。2019 年 2 月 26 日昌能煤矿取得项目开工备案登记表。

2019 年 7 月 5 日，云南省人民政府办公厅关于印发《云南省煤炭产业高质量发展三年行动计划（2019--2021）》的通知（云政办发〔2019〕61 号），2020 年 5 月 18 日云南省人民政府办公厅印发关于推进全省煤炭行业整治工作的意见（云政办发〔2020〕29 号），要求提升煤炭产业高质量发展，加快推进全省煤炭行业整治工作，2020 年 7 月 20 日昭通市煤炭行业整治清单确定，天力煤化昌能煤矿列为单独保留矿井，规模产能 45 万吨，天力煤化许家院煤矿列为整合重组煤矿，将许家院煤矿列为整合主体煤矿，整合昌盛、发路联营煤矿，规模产能 60 万吨。

2020 年，天力煤化昌能煤矿完成重新修编储量核实报告、开发利用方案、环境恢复治理、土地复垦、矿业权出让收益金评估缴纳等行政许可手续。于 2020 年 12 月 3 日取得天力煤化昌能煤矿 30 万吨/年采矿许可证。

2023 年 8 月 30 日，本公司第八届董事会第三十四次会议审议通过了《关于对投资建设昌能煤矿进行调整的议案》，同意昌能煤矿 30 万吨/年整合技改工程项目建设延迟至 2024 年 6 月。

2024 年 6 月昌能煤矿进入试生产，2024 年 7 月取得云南省能源局发放的《安全生产许可证》。但由于发生瓦斯动力现象，根据国家矿山安全监察局云南局和昭通市政府相关文件要求，昌能煤矿需要开展煤层突出危险性鉴定，目前昌能煤矿已暂停试生产，聘请华北科技学院开展煤层突出危险性鉴定工作。

2025 年 12 月，根据国家矿山安全监察局矿山安全生产综合信息系统显示昌能煤矿瓦斯等级为突出，昌能煤矿被认定为煤与瓦斯突出矿井。公司正在按照煤与瓦斯突出矿井治理要求，开展瓦斯综合治理工作。

(2) 关于越南天祥关停事项进展

越南天祥 2024 年正式投运后，受美国对越南加征关税影响以及越南地板产能快速扩张等外部环境因素以及人工成本、专利费等因素叠加，导致其经营处于亏损状态。经寻求再投资扩大规模、实施技改降本提质等拟采取措施详细论证，仍然会面临亏损。为维护股东利益，经公司研究后决定，越南天祥将于 2026 年 1 月 1 日起停止生产和经营，并启动后续资产处置。公司根据四川天健华衡资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（川华衡评报[2026]32 号），计提固定资产减值准备 2,357.44 万元、在建工程减值准备 56.77 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，除存在上述事项外，本集团无需披露的其他重大事项。

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）	2,387,095,477.97	1,209,378,918.07
1 至 2 年	5,048.79	149,187,350.54
2 至 3 年	10,986,008.83	165,326,142.97
3 年以上	74,785,401.33	34,768,915.46
3 至 4 年	45,708,502.46	26,953,777.72
4 至 5 年	21,263,796.33	
5 年以上	7,813,102.54	7,815,137.74
合计	2,472,871,936.92	1,558,661,327.04

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收	7,431,606.86	0.30%	7,431,606.86	100.00%	0.00	7,431,606.86	0.48%	7,431,606.86	100.00%	0.00

账款										
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,465,440,330.06	99.70%	34,991,001.95	1.42%	2,430,449,328.11	1,551,229,720.18	99.52%	20,542,351.17	1.32%	1,530,687,369.01
其中:										
账龄组合	114,535,414.48	4.63%	34,991,001.95	30.55%	79,544,412.53	101,319,502.31	6.50%	20,542,351.17	20.27%	80,777,151.14
交易对象组合	2,350,904,915.58	95.08%		0.00%	2,350,904,915.58	1,449,910,217.87	93.02%		0.00%	1,449,910,217.87
合计	2,472,871,936.92	100.00%	42,422,608.81	1.72%	2,430,449,328.11	1,558,661,327.04	100.00%	27,973,958.03	1.79%	1,530,687,369.01

按单项计提坏账准备: 7,431,606.86

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	2,702,976.72	2,702,976.72	2,702,976.72	2,702,976.72	100.00%	账龄较长, 预计难以收回
客户二	1,961,737.79	1,961,737.79	1,961,737.79	1,961,737.79	100.00%	账龄较长, 预计难以收回
客户三	2,766,892.35	2,766,892.35	2,766,892.35	2,766,892.35	100.00%	账龄较长, 预计难以收回
合计	7,431,606.86	7,431,606.86	7,431,606.86	7,431,606.86		

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
1年以内	45,562,205.57	2,278,110.28	5.00%
1-2年	8.79	0.88	10.00%
2-3年	5,912,364.22	1,182,472.84	20.00%
3年以上	63,060,835.90	31,530,417.95	50.00%
合计	114,535,414.48	34,991,001.95	

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
合并范围内关联方组合	2,350,904,915.58		
合计	2,350,904,915.58		

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	27,973,958.03	14,448,650.78				42,422,608.81
合计	27,973,958.03	14,448,650.78	0.00	0.00	0.00	42,422,608.81

(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
客户一	1,263,410,810.57		1,263,410,810.57	51.08%	
客户二	499,892,889.75		499,892,889.75	20.22%	
客户三	404,207,396.99		404,207,396.99	16.35%	
客户四	68,547,477.36		68,547,477.36	2.77%	32,500,032.67
客户五	55,096,257.74		55,096,257.74	2.23%	
合计	2,291,154,832.41		2,291,154,832.41	92.65%	32,500,032.67

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	0.00	59,517,360.00
其他应收款	3,643,066,916.27	4,255,762,274.77
合计	3,643,066,916.27	4,315,279,634.77

(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
海丰和锐	0.00	59,517,360.00
合计	0.00	59,517,360.00

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
集团内部单位往来	3,596,082,676.98	4,200,615,432.59
搬迁补偿款	34,500,000.00	46,000,000.00
预付货款长期未到货	8,531,479.53	8,531,479.53
经营性保证金	69,601.00	89,601.00
备用金	462,603.69	475,751.41
其他	17,178,314.59	13,299,238.18
合计	3,656,824,675.79	4,269,011,502.71

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）	2,894,133,046.47	2,039,054,168.26
1 至 2 年	382,109,914.92	1,074,589,211.45
2 至 3 年	69,759,946.79	677,880,439.31
3 年以上	310,821,767.61	477,487,683.69
3 至 4 年	5,748,949.51	51,035,281.23
4 至 5 年	6,626,417.61	162,219,357.78
5 年以上	298,446,400.49	264,233,044.68
合计	3,656,824,675.79	4,269,011,502.71

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	42,780,544.22	1.17%	8,280,544.22	19.36%	34,500,000.00	54,577,963.50	1.28%	8,280,544.22	15.17%	46,297,419.28
其中：										
按组合计提坏账准备	3,614,044,131.57	98.83%	5,477,215.30	0.15%	3,608,566,916.27	4,214,433,539.21	98.72%	4,968,683.72	0.12%	4,209,464,855.49
其中：										
账龄组合	17,961,454.59	0.49%	5,477,215.30	30.49%	12,484,239.29	13,818,106.62	0.32%	4,968,683.72	35.96%	8,849,422.90
交易对象组合	3,596,082,676.98	98.34%	0.00	0.00%	3,596,082,676.98	4,200,615,432.59	98.40%	0.00	0.00%	4,200,615,432.59
合计	3,656,824,675.79	100.00%	13,757,759.52	0.38%	3,643,066,916.27	4,269,011,502.71	100.00%	13,249,227.94	0.31%	4,255,762,274.77

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	46,000,000.00		34,500,000.00			政府搬迁补偿款，预计无收回风险
客户二	2,882,765.00	2,882,765.00	2,882,765.00	2,882,765.00	100.00%	预计无法收回
客户三	5,695,198.50	5,397,779.22	5,397,779.22	5,397,779.22	100.00%	
合计	54,577,963.50	8,280,544.22	42,780,544.22	8,280,544.22		

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
1 年以内	6,902,927.71	345,146.38	5.00%
1 至 2 年	500,660.28	50,066.03	10.00%
2 至 3 年	656,434.70	131,286.94	20.00%
3 年以上	9,901,431.90	4,950,715.95	50.00%
合计	17,961,454.59	5,477,215.30	

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	4,968,683.72		8,280,544.22	13,249,227.94
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	508,531.58			508,531.58
2025 年 12 月 31 日余额	5,477,215.30		8,280,544.22	13,757,759.52

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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	13,249,227.94	508,531.58				13,757,759.52
合计	13,249,227.94	508,531.58				13,757,759.52

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
客户一	关联方往来	1,902,724,129.93	0-2 年	52.03%	
客户二	关联方往来	373,065,734.36	1 年以内	10.20%	
客户三	关联方往来	237,551,043.38	0-5 年以上	6.50%	
客户四	关联方往来	231,653,380.34	0-2 年	6.33%	
客户五	关联方往来	194,486,863.84	1 年以内	5.32%	
合计		2,939,481,151.85		80.38%	

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	8,187,322,273.45		8,187,322,273.45	7,887,322,273.45		7,887,322,273.45
对联营、合营企业投资	1,045,442,430.89		1,045,442,430.89	1,044,640,755.99		1,044,640,755.99
合计	9,232,764,704.34		9,232,764,704.34	8,931,963,029.44		8,931,963,029.44

(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		
海丰和锐	2,919,313,237.24						2,919,313,237.24	
海丰和泰	1,400,000,000.00		300,000,000.00				1,700,000,000.00	
锂电新材	1,280,000,000.00						1,280,000,000.00	
云南天原	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00	
长和电力	351,583,786.23						351,583,786.23	
天亿新材料	241,654,285.09						241,654,285.09	
天蓝化工	203,462,659.02						203,462,659.02	
福建天原	200,000,000.00						200,000,000.00	
天原设计	190,000,000.00			100,000,000.00			90,000,000.00	

物产集团	101,109,705.87							101,109,705.87	
天畅航运	198,600.00							198,600.00	
天程锂电			100,000,000.00					100,000,000.00	
合计	7,887,322,273.45		400,000,000.00	100,000,000.00				8,187,322,273.45	

(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												
广州锂宝	547,322,561.03				-2,893,241.87		1,211,159.87				545,640,479.03	
小计	547,322,561.03				-2,893,241.87		1,211,159.87				545,640,479.03	
二、联营企业												
宜宾锂宝	492,666,833.06				1,121,936.90		1,295,373.20				495,084,143.16	
博原环境	4,651,361.90				66,446.80						4,717,808.70	
小计	497,318,194.96				1,188,383.70		1,295,373.20				499,801,951.86	
合计	1,044,640,755.99				-1,704,858.17		2,506,533.07				1,045,442,430.89	

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	8,032,527,483.54	8,012,387,688.26	8,302,174,647.89	8,305,380,529.76
其他业务	353,803.56		47,169.81	24,906.24
合计	8,032,881,287.10	8,012,387,688.26	8,302,221,817.70	8,305,405,436.00

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型				
供应链及其他行业	3,667,993,694.84	3,680,702,378.93	3,667,993,694.84	3,680,702,378.93
化工行业	4,365,015,445.46	4,331,813,162.53	4,365,015,445.46	4,331,813,162.53
建材行业	-127,853.20	-127,853.20	-127,853.20	-127,853.20
合计	8,032,881,287.10	8,012,387,688.26	8,032,881,287.10	8,012,387,688.26
按商品类型分类：				
高分子材料及水泥类	-127,853.20	-127,853.20	-127,853.20	-127,853.20
供应链及其他类	3,667,993,694.84	3,680,702,378.93	3,667,993,694.84	3,680,702,378.93
氯碱产品类	3,151,681,424.62	3,100,524,731.55	3,151,681,424.62	3,100,524,731.55
钛化工产品类	1,213,334,020.84	1,231,288,430.98	1,213,334,020.84	1,231,288,430.98
合计	8,032,881,287.10	8,012,387,688.26	8,032,881,287.10	8,012,387,688.26

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	276,330,600.00	229,566,960.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,704,858.17	-10,999,468.10
处置长期股权投资产生的投资收益		-39,335,367.29
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		2,018,274.57
合计	274,625,741.83	181,250,399.18

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	178,173,539.37	本期非流动资产处置损益主要系公司出售 2.5 万吨/年黄磷产能指标所致。
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）	57,169,791.45	
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	140,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,063,426.26	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,548,908.86	
减：所得税影响额	44,181,794.33	
少数股东权益影响额（税后）	4,104,557.72	
合计	183,711,496.17	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
先进制造业企业增值税加计扣除	47,405,855.97	公司将先进制造业企业增值税加计扣除界定为经常性损益的原因系本公司控股子公司海丰和锐、海丰和泰和天亿新材料根据财政部、税务总局关于《先进制造业企业增值税加计抵减政策》的公告（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），享受先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额，该政策自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，将对公司损益产生持续性影响。
递延收益摊销	9,677,208.64	公司将递延收益摊销界定为经常性损益的原因系本公司递延收益摊销计入当期损益属于对公司损益产生持续影响的政府补助。
增值税即征即退	2,928,535.90	公司将增值税即征即退界定为经常性损益的原因系本公司控股子公司海丰和锐根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知（财税〔2015〕78 号），销售水泥享受增值税即征即退政策。该政策已颁布多年，预计较长一段时间内不会发生变化，将对公司损益产生持续性影响。
全市工业企业用电用气补贴	12,555,400.00	公司将全市工业企业用电用气补贴界定为经常性损益的原因系根据宜宾市

		人民政府办公室《关于印发宜宾市工业企业用气用电补贴办法》，本公司控股子公司海丰和泰符合该政策要求，且每年均获取该政策补贴，将对公司损益产生持续性影响。
其他对公司产生持续影响的政府补助或税收减免	1,682,392.71	其他对公司产生持续影响的政府补助或税收减免系公司收到的稳岗补贴、税收减免-招收退伍军人和建档立卡贫困户，公司将其界定为经常性损益的原因系本集团持续收到前述补贴，将对公司损益产生持续性影响。

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	1.17%	0.0674	0.0674
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.28%	-0.0737	-0.0737

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

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称