本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告

东洲评报字【2022】第0818号

（报告书及附件）

共3册 第1册

上海东洲资产评估有限公司

2022年4月30日

中国资产评估协会

资产评估业务报告备案回执

报告编码：	3131020001202200533
合同编号：	东洲评委（202204094）号
报告类型：	法定评估业务资产评估报告
报告文号：	东洲评报字【2022】第0818号
报告名称：	鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值
评估结论：	7,479,753,828.81元
评估机构名称：	上海东洲资产评估有限公司
签名人员：	王瑞峰　（资产评估师）　会员编号：37030059 王华　（资产评估师）　会员编号：37080083
（可扫描二维码查询备案业务信息）	

说明：报告备案回执仅证明此报告已在业务报备管理系统进行了备案，不作为协会对该报告认证、认可的依据，也不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

生成日期：2022年04月30日

声　　明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，资产评估机构及资产评估专业人员不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

五、资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

六、资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

七、我们与本资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

八、评估对象涉及的资产、负债清单由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认。根据《中华人民共和国资产评估法》：“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责。”

九、我们已对评估对象及其所涉及的资产进行现场调查；已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，并对所涉及资产的法律权属资料进行了核查验证，对已经发现的可能对评估结论有重大影响的事项在本资产评估报告中进行了如实披露，并且已提请委托人及其他相关当事人完善产权以满足出具资产评估报告的要求。但我们仅对评估对象及其所涉及资产的价值发表意见，我们无权对它们的法律权属作出任何形式的保证。本报告亦不得作为任何形式的产权证明文件使用。

资产评估报告

（目录）

目录 2

摘要 3

正文 5

一、 委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人 5
（一） 委托人-中化投资发展有限公司概况 5
（二） 委托人-鲁西化工集团股份有限公司概况 5
（三） 被评估单位概况 6
（四） 委托人与被评估单位之间的关系 13
（五） 其他资产评估报告使用人 13
二、 评估目的 13
三、 评估对象和评估范围 13
四、 价值类型及其定义 18
五、 评估基准日 18
六、 评估依据 18
（一） 经济行为依据 18
（二） 法律法规依据 19
（三） 评估准则依据 20
（四） 资产权属依据 21
（五） 评估取价依据 21
（六） 其他参考资料 21
七、 评估方法 22
（一） 评估方法概述 22
（二） 评估方法的选择 22
（三） 资产基础法介绍 23
八、 评估程序实施过程和情况 25
九、 评估假设 27
（一） 基本假设 27
（二） 一般假设 28
十、 评估结论 29
（一） 相关评估结果情况 29
（二） 评估结论与账面价值比较变动情况及原因说明 29
（三） 关于评估结论的其他考虑因素 30
（四） 评估结论有效期 30
（五） 有关评估结论的其他说明 31
十一、 特别事项说明 31
十二、 评估报告使用限制说明 34
十三、 评估报告日 34

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值
资产评估报告

东洲评报字【2022】第 0818 号

摘要

特别提示：本资产评估报告仅为报告中描述的经济行为提供价值参考。以下内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估业务的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

上海东洲资产评估有限公司接受委托，根据法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用合适的评估方法，按照必要的评估程序，对经济行为所对应的评估对象进行了评估。资产评估报告摘要如下：

委托人：中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司。

被评估单位：鲁西集团有限公司。

评估目的：吸收合并。

经济行为：根据中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号），批复同意鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。

评估对象：被评估单位股东全部权益价值。

评估范围：评估范围为被评估单位全部资产及全部负债，具体包括流动资产、非流动资产及负债等。被评估单位申报的全部资产合计账面价值4,811,907,988.43元，负债合计账面价值37,514,071.20元，股东权益4,774,393,917.23元。

价值类型：市场价值。

评估基准日：2021年12月31日。

评估方法：基于母公司为管理平台，因此只采用资产基础法；对长期股权投资的上市公司采用市场法进行评估。

评估结论：经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币7,479,753,828.81元。大写人民币：柒拾肆亿柒仟玖佰柒拾伍万叁仟捌佰贰拾捌元捌角壹分。

评估结论使用有效期:为评估基准日起壹年内,即有效期截止 2022 年 12 月 30 日。

如本评估项目涉及国有资产，并按相关规定需履行国有资产管理部门备案、核准程序的，本评估报告需经国有资产监督管理部门备案后方可正式使用，且评估结论仅适用于本报告所示经济行为。

特别事项：

1. 截止基准日，被评估单位存在租赁事项如下：

鲁西集团有限公司租赁鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司办公楼 9 层（901、902、903、904、905、906、907 室）作为办公室使用。租赁面积约 700.00 平方米，租赁期限自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，租金为 120,000.00 元/年。

考虑上述租赁事项租赁期限较短，租金约定基本符合当地市场行情，本次评估结论未考虑租赁事项影响。

2. 截止评估基准日被评估单位拥有状态异常商标共 20 项，具体如下：

等待实质性审查的商标 2 项、被撤销的商标 1 项、到期后未续展的商标 5 项、申请被驳回、不予受理等已失效的商标 12 项。

本次评估考虑对于等待实质性审查的商标是否注册成功具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

3. 期后事项

根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会 2022 年 3 月 31 日发布的,《关于将市国资委所持鲁西集团 35%股权划转给财信集团的通知》（聊国资〔2022〕25 号），决定将其所持鲁西集团有限公司 35%股权划转给聊城市财信投资控股集团有限公司。鲁西集团已于基准日后的 2022 年 4 月 19 日办妥了工商变更登记手续。

特别事项可能对本评估结论产生影响，提请评估报告使用人在实施本次经济行为时予以充分关注；此外，评估报告使用人还应关注评估报告正文中所载明的评估假设以及期后重大事项对本评估结论的影响，并恰当使用本评估报告。

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值

资产评估报告

东洲评报字【2022】第 0818 号

正文

中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司：

上海东洲资产评估有限公司接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益于2021年12月31日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人

（一） 委托人-中化投资发展有限公司概况

公司名称：中化投资发展有限公司（简称“委托人一”或者“中化投资”）

统一社会信用代码：91110000MA01EFCH0J

企业类型：有限责任公司(法人独资)

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号 7 层 708 室

法定代表人：张方

注册资本：830,800.00 万元人民币

成立日期：2018 年 08 月 31 日

营业期限：2018 年 08 月 31 日至无固定期限

经营范围：项目投资；投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二） 委托人-鲁西化工集团股份有限公司概况

公司名称：鲁西化工集团股份有限公司（简称“委托人二”或者“鲁西化工”）

统一社会信用代码：91370000614071479T

企业类型：股份有限公司（股票简称：鲁西化工；股票代码：000830）

注册地址：聊城市高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

法定代表人：张金成

注册资本：190,431.9011 万元

成立日期：1998 年 06 月 11 日

营业期限：1998 年 06 月 11 日至无固定期限

经营范围：化学肥料及安全生产许可证范围内化工原料的生产销售（以上限分支机构经营）；供热、供汽服务；化工产品（危险化学品、易制毒品除外）的生产、销售；化工生产专用设备设计、制造、安装、销售;化工技术咨询与服务。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。(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)

（三） 被评估单位概况

公司名称：鲁西集团有限公司（简称“被评估单位”，或者“鲁西集团”）

统一社会信用代码：913715001678547 45H

企业类型：其他有限责任公司

注册地址：聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

法定代表人：张金成

注册资本：108,000.00 万元

成立日期：2001 年 12 月 20 日

营业期限：2001 年 12 月 20 日 2041 年 11 月 21 日

经营范围：化学原料、机械设备和化工原料（未经许可的危险品除外）的生产和销售；自有房屋、土地的租赁，物业管理、房屋修缮、水电暖等公共设备的维修，环境绿化工程；种植和施肥机械、作物收获机械的租赁；化工技术咨询与服务；企业管理软件的开发及服务(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，有效期以许可证为准)。

1.公司历史沿革及股东结构

2001 年 12 月经聊城市人民政府（聊政字【2000】221 号）《聊城市人民政府关于同意山东聊城鲁西化工集团有限责任公司规范为市级国有资产营运机构的批复》，将山东聊城鲁西化工集团总公司下属的 9 户权属企业规范为山东聊城鲁西化工集团有限责任公司，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司注册资本为 30,600.00 万元，成立时股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	30,600.00	100.00	30,600.00	100.00
合计	**30,600.00**	**100.00**	**30,600.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2001）53 号”验资报告验证。

2007 年 9 月 24 日，经聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（简称“聊城市国资委”）聊国资（2007）47 号文件同意，将山东聊城昊升资产经营有限公司全资子公司东阿鑫源投资管理有限公司的股权以吸收合并的方式无偿划转给山东聊城鲁西化工集团有限责任公司。2007 年 11 月 15 日，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司吸收合并东阿鑫源投资管理有限公司后的实收资本变更为人民币 37,900.00 万元整。本次变更后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,900.00	100.00	37,900.00	100.00
合计	**37,900.00**	**100.00**	**37,900.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城深信有限责任会计师事务所出具的“聊深信聊会验字（2007）3-5 号”验资报告验证。

2011 年 10 月，根据公司的股东会决议，同意增加注册资本 36,413.72 万元，新增股东天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）以 45,000.00 万元的价格认购鲁西集团 17,055.00 万元的新增资本，新增股东鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED 以 31,470.59 万元的价格认购鲁西集团 11,927.35 万元的新增资本，聊城市聚合股权投资有限公司【原名：聊城市聚合投资咨询有限公司】以 19,607.84 万元的价格认购鲁西集团 7,431.37 万元的新增资本，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例(%)	实缴出资额（万元）	所占比例(%)
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,900.00	51.00	37,900.00	51.00

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例(%)	实缴出资额（万元）	所占比例(%)
天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	17,055.00	22.95	17,055.00	22.95
鼎辉化工(香港)有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED	11,927.35	16.05	11,927.35	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	7,431.37	10.00	7,431.37	10.00
合计	**74,313.72**	**100.00**	**74,313.72**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2011）第 28 号”验资报告验证。

2013 年 10 月公司名称由山东聊城鲁西化工集团有限责任公司变更为鲁西集团有限公司。

2013 年 12 月，根据公司的股东会决议，同意增加注册资本 33,686.27 万元，由各股东按原比例从资本公积-资本溢价中转增，转增后各股东出资比例保持不变，公司已于 2014 年 1 月 16 日办理了工商变更登记，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	24,786.00	22.95	24,786.00	22.95
鼎辉化工（香港）有限公司 DHCHEMICAL(HK)LIMITED	17,334.00	16.05	17,334.00	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2013）第 35 号”验资报告验证。

2019 年 10 月，根据公司的股东会决议，同意股东天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）、鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED 分别将持有的鲁西集团 22.95%股权、16.05%股权全部转让给中化投资发展有限公司（简称“中化投资”），公司已于 2019 年 10 月 28 日办理了工商变更登记，本次转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2019 年 12 月 20 日，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会与中化投资（聊城）

有限公司签署了《股权划转协议》，约定聊城市国资委向中化聊城无偿划转其所持本公司 6.01%股权，公司已于 2020 年 6 月 15 日办理了本次划转的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	48,589.20	44.99	48,589.20	44.99
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	6,490.80	6.01	6,490.80	6.01
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2020 年 6 月 28 日，根据公司的股东会决议及章程修正案，同意股东聊城市人民政府国有资产监督管理委员会将所持有的鲁西集团 9.99%的股权转让给聊城市财信投资有限公司，中化投资、中化聊城、聚合股权确认对本次交易放弃优先购买权，鲁西集团已于 2020 年 8 月 13 日办理了本次划转的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
聊城市财信投资有限公司	10,789.20	9.99	10,789.20	9.99
中化投资（聊城）有限公司	6,490.80	6.01	6,490.80	6.01
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2021 年 1 月 8 日，根据公司的股东会决议及章程修正案，同意聊城市财信投资有限公司将其所持有的鲁西集团 9.99%的股权转让给中化投资（聊城）有限公司，中化投资、聊城市国资委、聚合股权确认对本次交易放弃优先购买权，鲁西集团已于 2021 年 1 月 25 日办理了本次转让的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
中化投资（聊城）有限公司	17,280.00	16.00	17,280.00	16.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

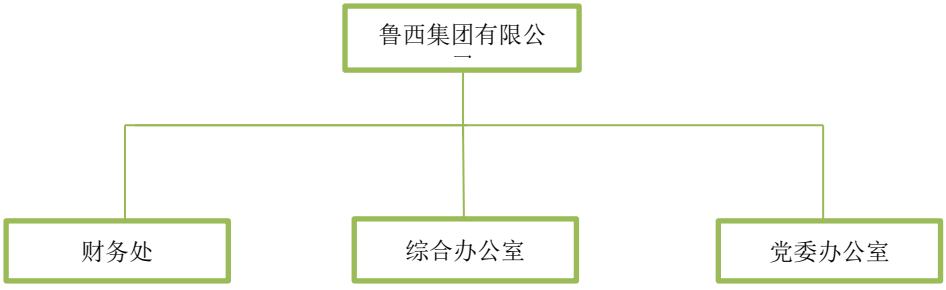
2022 年 3 月 31 日，根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会《关于将市国资

委所持鲁西集团 35%股权划转给财信集团的通知》（聊国资〔2022〕25 号），决定将其所持鲁西集团有限公司 35%股权划转给聊城市财信投资控股集团有限公司。鲁西集团于基准日后的 2022 年 4 月 19 日办妥了工商变更登记手续，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市财信投资控股集团有限公司	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
中化投资（聊城）有限公司	17,280.00	16.00	17,280.00	16.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2.公司概况

（1）经营管理架构图



（2）鲁西集团经营情况如下：

鲁西集团是国有控股企业集团，1998 年 5 月发起设立鲁西化工集团股份有限公司（股票代码：000830；简称：鲁西化工），在深圳证券交易所上市。

近年来，鲁西集团积极响应国家“调结构、转方式”的号召，充分发挥集设计研发、制造安装、运行管理、创新提升于一体的发展优势，抢抓发展机遇，注重创新，不断调整产品结构，集中精力开展特色化工园区建设。目前化工园区建成和在建面积达 7 平方公里，形成了较为完善的“煤、盐、氟、硅和石化”相互关联的产品链条，主要生产聚碳酸酯、己内酰胺、尼龙 6、双氧水、多元醇、高端新型制冷剂、有机硅、甲烷氯化物、烧碱、氯化苄、甲醇、尿素等百余类产品。被国家石化联合会认定为“中国化工新材料（聊城）产业园”和“中国智慧化工园区试点示范单位”，走出了一条“一体化、集约化、园区化、智能化”的科学健康发展之路。

鲁西集团先后荣获“全国五一劳动奖状”、“中国化工行业技术创新示范企业”、“中国化工园区 20 强”、 “全国石油和化工行业责任关怀最佳实践单位”、“转型升级示范企业”、“山东省省长质量奖”、“绿色园区”等荣誉称号。首批入选十大“中国石油和化工科普基地(化工新材料)”、首批被认定为山东省化工园区。

2020 年 7 月，鲁西化工与中化投资发展有限公司签订了《附条件生效的股份认购合同》，为支持鲁西化工快速发展，中化投资发展有限公司（以下简称：中化投资）以现金方式认购鲁西化工非公开发行 A 股股票 439,458,233 股。

本次变动后鲁西集团对鲁西化工持股比例由 33.60%被动稀释至 25.85%。在中化投资认购上市公司 2020 年非公开发行股份后，中化投资直接持有鲁西化工 23.08%的股份；中化投资通过控制鲁西集团间接持有鲁西化工 25.85%的股份，中化投资通过直接和间接的方式合计控制的上市公司股份比例增至 48.93%。鲁西化工控股股东由鲁西集团变更为中化投资。鲁西集团定位转变为投资管理平台公司。

3.股权投资情况

基准日企业长期股权投资共 1 家，明细如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本（人民币万元）	持股份额（股）
1	鲁西化工集团股份有限公司	股份有限公司	聊城市高新技术产业开发区	190,431.9011	492,248,464

4.公司资产、负债及财务状况

(1)截止评估基准日，母公司资产合计为 481,190.80 万元，负债合计为 3,751.41 万元，股东权益为 477,439.39 万元。公司前两年（含基准日）资产、负债、财务状况如下表：

鲁西集团资产、负债及财务状况

金额单位：万元

项目\年份	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
资产总额	589,669.61	481,190.80
负债总额	84,884.61	3,751.41
所有者权益	504,785.00	477,439.39

项目\年份	2020 年	2021 年
营业收入	187.64	9.03

项目\年份	2020 年	2021 年
利润总额	133,632.14	126,759.16
净利润	124,966.15	125,327.76

项目	2020 年	2021 年
经营活动产生的现金流量净额	-6,476.28	-15,496.52
投资活动产生的现金流量净额	85,813.75	242,215.92
筹资活动产生的现金流量净额	-79,478.44	-226,669.81
现金及现金等价物净增加额	-140.96	49.58

（2）合并报表资产、负债及财务状况：

合并资产、负债及财务状况

金额单位：万元

项目\年份	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
资产总额	818,625.99	481,190.80
负债总额	84,884.61	3,751.41
所有者权益	733,741.38	477,439.39
归属于母公司的所有者权益	733,741.38	477,439.39

项目\年份	2020 年	2021 年
营业收入	1,771,235.59	9.03
利润总额	362,053.03	126,778.78
净利润	323,576.82	125,347.39
归属于母公司所有者的净利润	260,906.80	125,347.39

项目	2020 年	2021 年
经营活动产生的现金流量净额	300,332.65	-15,513.56
投资活动产生的现金流量净额	-208,763.69	242,025.17
筹资活动产生的现金流量净额	-134,958.98	-226,669.81
现金及现金等价物净增加额	-43,420.55	-159.66

上述 2020 年、2021 年数据摘自于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“XYZH/2022JNAA70492”无保留意见审计报告。

鲁西集团有限公司执行企业会计准则，企业所得税税率为 25%，增值税税率为 5%、6%。城建税、教育费附加、地方教育费附加分别为应纳流转税额的 7%、3%、2%。

（四） 委托人与被评估单位之间的关系

本次资产评估的委托人中化投资发展有限公司为被评估单位鲁西集团有限公司的实际控制人；委托人鲁西化工集团股份有限公司为被评估单位鲁西集团有限公司持有25.85%股权的被投资上市公司，同时也是拟发行股份吸收合并被评估单位的购买方。

（五） 其他资产评估报告使用人

根据资产评估委托合同约定，本资产评估报告使用人为委托人、相关管理及监管单位，委托合同中约定的其他资产评估报告使用人，以及国家法律、行政法规规定的资产评估报告使用人，其他任何第三方均不能由于得到本资产评估报告而成为本资产评估报告的合法使用人。

二、评估目的

根据中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号），批复同意鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。本次评估的目的是反映鲁西集团有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考依据。

该经济行为已经获得了中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号）文件批复同意。

三、评估对象和评估范围

（一） 评估对象

评估对象为被评估单位股东全部权益价值。本次拟实施的经济行为为鲁西化工拟发行股份吸收合并鲁西集团，经与委托人沟通一致确定本次评估对象为被评估单位股东全部权益价值。

（二） 评估范围

评估范围为被评估单位全部资产及全部负债，具体包括流动资产、非流动资产及

负债等。被评估单位申报的全部资产合计账面价值4,811,907,988.43元，负债合计账面价值37,514,071.20元，股东权益4,774,393,917.23元。

评估范围内的资产、负债账面价值业经过信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了审计报告，报告文号“XYZH/2022JNAA70492”。审计机构发表了标准无保留审计意见。

（三） 委估资产的主要情况

本次评估范围中委估资产主要为流动资产及非流动资产，其中非流动资产主要包括长期股权投资、无形资产等，具体情况如下：

1.流动资产

流动资产主要由货币资金、其他应收款、其他流动资产组成。

2.长期股权投资

长期股权投资共 1 项，清单如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本（人民币万元）	持股份额（股）
1	鲁西化工集团股份有限公司	股份有限公司	聊城市高新技术产业开发区	190,431.9011	492,248,464

（四） 被评估单位申报的其他无形资产

本次被评估单位申报的其他无形资产主要为账面未记录的专利、注册商标、作品登记证等。

1.商标

截止基准日，被评估单位拥有的账面未记录的注册商标 98 项，具体情况如下：

（1）截止评估基准日，被评估单位纳入评估范围内正常使用状况的商标 78 项，其中 12 项实际使用(1 项为驰名商标)、48 项为从属商标（不独立使用、或者防侵权的保护性商标）；18 项为企业正常注册、续展，曾经使用过的商标。明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019 年 05 月 14 日至 2029 年 05 月 13 日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
4	17739026	1	LUXI	2016 年 10 月 07 日至 2026 年 10 月 06 日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016 年 06 月 14 日至 2026 年 06 月 13 日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017 年 04 月 21 日至 2027 年 04 月 20 日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013 年 07 月 28 日至 2023 年 07 月 27 日	主商标
10	256593	1		2016 年 07 月 20 日至 2026 年 07 月 19 日	丰叶，从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	主商标
12	1520085	1	鲁西	2021 年 02 月 14 日至 2031 年 02 月 13 日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017 年 05 月 28 日至 2027 年 05 月 27 日	从属主商标
14	24439456	7	鲁西	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017 年 05 月 21 日至 2027 年 05 月 20 日	从属主商标
19	16494133	12	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
20	16494133	6	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西 C	2021 年 05 月 28 日至 2031 年 05 月 27 日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019 年 07 月 07 日至 2029 年 07 月 06 日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018 年 02 月 28 日至 2028 年 02 月 27 日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018 年 04 月 14 日至 2028 年 04 月 13 日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014 年 03 月 21 日至 2024 年 03 月 20 日	从属主商标
27	4099970	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
28	4099960	22	鲁西	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
30	4099975	1	鲁西化工	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
31	4099972	1	鲁西化工	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
32	24584837	1	鲁西绿动力	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
33	24584818	1	鲁西金膨果	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
34	24584640	1	鲁西根立生	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
35	23955433	1	鲁西 5 系	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
36	23955362	1	鲁西双动力	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
37	23955187	1	鲁西霹雳火	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
38	23955179	1	鲁西金花生	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
39	23954998	1	鲁西辛盖特	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
40	23954989	1	鲁西玉黄金	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
41	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
42	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
43	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
44	17910963	1	鲁西根际肥	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
45	17910870	1	鲁西新能量	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
46	17910667	1	鲁西猛先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
47	17910615	1	鲁西金麦子	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
48	17910348	1	鲁西智多星	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
49	17910288	1	鲁西一丈青	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
50	17910191	1	鲁西麦动力	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
51	17910071	1	鲁西黄金甲	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
52	17910039	1	鲁西麦黄金	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
53	17909943	1	鲁西急先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
54	17909879	1	鲁西多元素	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
55	17263215	1	鲁西田田肥	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	从属主商标
56	15947674	1	鲁西鲁金	2016 年 02 月 21 日至 2026 年 02 月 20 日	从属主商标
57	15075221	1	鲁西聚养肽	2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	从属主商标
58	4099974	1	鲁西新一代	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
59	4099973	1	鲁西景阳岗	2017 年 06 月 28 日至 2027 年 06 月 27 日	从属主商标
60	4099971	1	鲁西化工真诚为农	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	从属主商标
61	25537296	1	中盛根立达	2018 年 07 月 21 日至 2028 年 07 月 20 日	不再使用，保护性
62	24584790	1	中盛跟立达	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	不再使用，保护性
63	23955779	1	中盛白珍珠	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
64	23955722	1	中盛青花瓷	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
65	23955369	1	中盛黑水晶	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
66	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
67	15075191	1		2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	不再使用，保护性
68	13865278	1	卡尔伯希	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
69	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
70	12952318	1		2015 年 07 月 07 日至 2025 年 07 月 06 日	不再使用，保护性
71	6221087	1		2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	不再使用，保护性
72	4099976	1		2017 年 03 月 21 日至 2027 年 03 月 20 日	不再使用，保护性
73	4099969	22		2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	不再使用，保护性
74	3004845	1	地之娇	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
75	3004844	1	农丰望	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
76	3004843	1	助尔康	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
77	3004842	1	春满院	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
78	3004841	1	沃地利	2013 年 03 月 28 日至 2023 年 03 月 27 日	不再使用，保护性

（2）截止评估基准日，被评估单位存在等待实质性审查、到期未续展等状态异常的商标 20 项，本次未纳入评估范围，具体明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	商标状态
1	16528958	7	LUXI	等待实质审查
2	16528958	31	LUXI	等待实质审查
3	9784020	19	鲁西	注册商标被撤销
4	1486559	7	鲁西	到期后未续展
5	1483198	11	鲁西	到期后未续展
6	1459937	39	鲁西	到期后未续展
7	1448684	37	鲁西	到期后未续展
8	1445645	35	鲁西	到期后未续展
9	24584752	1	鲁西益生根	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
10	24573840	1	鲁西碳宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
11	23955231	1	中盛金玉米	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
12	17911260	1	鲁西硫镁先锋	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
13	17911136	1	鲁西钾多宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
14	17910937	1	鲁西镁动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
15	17910718	1	鲁西锰锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
16	17910541	1	鲁西硼动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
17	17910423	1	鲁西锰动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
18	17910232	1	鲁西加钾旺	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
19	15075250	1	鲁西锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
20	14198480	1	麦钾辛	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效

2.专利

被评估单位申报的已经费用化的 2 项专利纳入评估范围，明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL 2014 1 0380442.3	多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法	发明专利	2014/08/04
2	ZL 2014 2 0437015.X	多元燃烧复合型煤气化装置	实用新型	2014/08/04

3.作品登记证

被评估单位申报的已经费用化的 1 项美术作品登记证纳入评估范围，明细如下：

序号	作品名称	图形	作品类别	登记号	登记时间
1	鲁西集团有限公司标志	LUXI	美术作品	国作登字 -2016-F-00262608	2016/03/23

上述商标、专利、作品登记证截止评估基准日由鲁西集团授权长期股权投资公司鲁西化工及其子公司无偿使用。

（五） 被评估单位申报的表外资产的类型、数量

被评估单位未申报其他表外资产。

（六） 引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额

本资产评估报告无引用其他机构出具的报告结论情况。

四、价值类型及其定义

本次评估对象的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

“公平交易”是指在没有特定或特殊关系的当事人之间的交易，即假设在互无关系且独立行事的当事人之间的交易。

五、评估基准日

本项目资产评估基准日为 2021 年 12 月 31 日。

评估基准日是在综合考虑经济行为实施的需要、会计期末资料提供的便利，以及评估基准日前后利率和汇率的变化情况，由资产评估师与委托人协商后确定。

六、评估依据

本次资产评估遵循的评估依据情况具体如下：

（一） 经济行为依据

1. 中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49 号）。

（二） 法律法规依据

1.《中华人民共和国资产评估法》(2016年7月2日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过）；

2.《中华人民共和国公司法》(2018年10月26日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修正)；

3.《中华人民共和国证券法》(2019年12月28日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议修订)；

4.《资产评估行业财政监督管理办法》(财政部令第86号发布，财政部令第97号修改)；

5.《中华人民共和国企业国有资产法》(2008年10月28日第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过)；

6.《企业国有资产监督管理暂行条例》(国务院令第378号，国务院令第588号修订)；

7.《国有资产评估管理办法》(国务院令第91号)；

8.《关于印发<国有资产评估管理办法施行细则>的通知》(国资办发[1992]36号)；

9.《企业国有资产评估管理暂行办法》(国务院国有资产监督管理委员会令第12号)；

10. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》(国资委产权[2006]274号)；

11. 《上市公司国有股权监督管理办法》(国资委、证监会、财政部令第36号)；

12. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》(国资产权[2009]941号)；

13. 《企业国有资产评估项目备案工作指引》(国资发产权[2013] 64号)；

14. 《中华人民共和国企业所得税法》(2018年12月29日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议第二次修正)；

15. 国务院关于废止《中华人民共和国营业税暂行条例》和修改《中华人民共和国增值税暂行条例》的决定（国务院令第691号)；

16. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(财政部、国家税务总局令第

50号，依据2011年财政部、国家税务总局令第65号修订）；

17. 《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税第[2016]36号）；

18. 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）；

19. 《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）；

20. 《中华人民共和国商标法》（2019年4月23日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十次会议第四次修正）；

21. 《中华人民共和国专利法》(2020年10月17日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十二次会议第四次修正)；

22. 《中华人民共和国著作权法》（2020年11月11日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十三次会议第三次修正）；

23. 其他与评估工作相关的法律法规。

（三） 评估准则依据

1. 《资产评估基本准则》(财资[2017]43号)；
2. 《资产评估职业道德准则》(中评协[2017]30号)；
3. 《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协[2017]46号)；
4. 《资产评估执业准则—资产评估程序》(中评协[2018]36号)；
5. 《资产评估执业准则—资产评估委托合同》(中评协[2017]33号)；
6. 《资产评估执业准则—资产评估报告》(中评协[2018]35号)；
7. 《资产评估执业准则-资产评估方法》（中评协[2019]35号）；
8. 《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2017]47号)；
9. 《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协[2017]48号)；
10. 《企业国有资产评估报告指南》（中评协〔2017〕42号）；
11. 《资产评估执业准则——企业价值》（中评协〔2018〕38号）；
12. 《资产评估执业准则—无形资产》(中评协[2017]37号)；
13. 《专利资产评估指导意见》(中评协〔2017〕49号)；
14. 《商标资产评估指导意见》（中评协〔2017〕51号）；

15. 《著作权资产评估指导意见》(中评协[2017]50号)；

16. 《资产评估执业准则—资产评估档案》（中评协〔2018〕37号）。

（四） 资产权属依据

1. 国有资产产权登记证；

2. 专利权证书或申请通知书；

3. 著作权（版权）证书；

4. 商标注册证书；

5. 重要资产购置合同或记账凭证；

6. 对外投资权属证明文件（投资合同或协议、股份登记持有证明）；

7. 其他资产权属证明资料。

（五） 评估取价依据

1. 全国银行间同业拆借中心受权公布的基准日有效的贷款市场报价利率（LPR）；

2. 中国人民银行外汇管理局公布的基准日汇率中间价；

3. 被评估单位及其管理层提供的评估基准日会计报表、账册与凭证以及资产评估申报表；

4. 被评估单位历史年度财务报表、审计报告；

5. 万得证券投资资讯系统有关资本市场信息资料；

6. 标准普尔全球市场情报有限公司的S&P Capital IQ 资讯平台系统有关资本市场信息资料；

7. 资产评估师现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料。

（六） 其他参考资料

1. 《资产评估常用方法与参数手册》(机械工业出版社2011年版)；

2. 国家宏观经济、行业、区域市场及企业统计分析资料；

3. 上海东洲资产评估有限公司技术统计资料；

4. 其他相关参考资料。

七、评估方法

（一） 评估方法概述

依据《资产评估基本准则》，确定资产价值的评估方法包括市场法、收益法和成本法三种基本方法及其衍生方法。

依据《资产评估执业准则-企业价值》，执行企业价值评估业务可以采用收益法、市场法、资产基础法三种基本方法:

收益法是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用收益法，强调的是企业的整体预期盈利能力。

市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用市场法，具有评估数据直接选取于市场，评估结果说服力强的特点。

资产基础法是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用资产基础法，可能存在并非每项资产和负债都可以被充分识别并单独评估价值的情形。

（二） 评估方法的选择

依据《资产评估执业准则-企业价值》，“执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法、成本法（资产基础法）三种基本方法的适用性，选择评估方法。”，“对于适合采用不同评估方法进行企业价值评估的，资产评估专业人员应当采用两种以上评估方法进行评估。”

资产基础法的基本思路是按现行条件重建或重置被评估资产，潜在的投资者在决定投资某项资产时，所愿意支付的价格不会超过购建该项资产的现行购建成本。本评估项目能满足资产基础法评估所需的条件，即被评估资产处于继续使用状态或被假定处于继续使用状态，具备可利用的历史经营资料。采用资产基础法可以满足本次评估的价值类型的要求。

因基准日鲁西集团有限公司定位为股权投资管理平台，主要资产为关联方其他应收款款项和对上市公司的长期股权投资，被评估单位自身无主营业务收入，未来也不会发生实际经营业务，待经济行为实现后该公司将会注销，故本次不采用收益法评估；

同时因鲁西集团有限公司为投资公司，国内资本市场同行业上市公司及近几年同行业交易案例较少故不采用市场法评估。

综上，本次评估确定采用资产基础法进行评估。

（三） 资产基础法介绍

资产基础法具体是指将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东全部权益价值的方法。

各类主要资产及负债的评估方法如下：

1. 货币资金类

货币资金包括银行存款。对人民币银行存款，以核实后的账面金额为评估值。

2. 应收款项类

应收款项类具体为其他应收款，在对应收款项核实无误的基础上，根据每笔款项在扣除评估风险损失后，按预计可能收回的数额确定评估值。对关联方往来等有充分理由相信能全部收回的款项，评估风险损失率为 0%。对有确凿证据表明款项不能收回或账龄超长的，评估风险损失率为 100%。对很可能收不回部分款项的，且难以确定收不回账款数额的，借助于历史资料和现在调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，参照财会上坏账准备的核算方法，估计出评估风险损失作为扣除额后得出应收款项的评估值。账面上的“坏账准备”科目按零值计算。

3. 其他流动资产

其他流动资产主要为企业待抵扣的增值税进项税额，本次按核实后账面值确定评估值。

4. 长期股权投资

鲁西化工为鲁西集团投资的上市公司，对持有的上市公司股份采用市场法评估，根据《上市公司重大资产重组管理办法》结合本次发行股份吸收合并方案，本次评估采用定价基准日前 120 个交易日股票交易均价的 90%，即每股单价 14.76 元作为股份评估价，以鲁西集团持股份数和评估价的乘积计算确定评估值。

5. 无形资产-其他无形资产

无形资产-其他无形资产主要为专利技术、商标权、作品登记证书等。根据《资产

评估执业准则-无形资产》，确定无形资产价值的评估方法包括市场法、收益法和成本法三种基本方法及其衍生方法。对所涉及的评估对象相关情况以及资料收集情况充分了解，并分析上述三种基本方法的适用性后选择合理的评估方法。

▲收益法：在获取评估对象无形资产相关信息基础上，根据该无形资产或与其类似无形资产的历史实施情况及未来应用前景，结合该无形资产实施或者拟实施企业经营状况，估算其带来的预期收益，采用与预期收益口径一致的折现率折现的方式得到评估对象无形资产市场价值。

▲市场法：在获知评估对象无形资产或者类似无形资产存在活跃市场的基础上，收集具有比较基础的类似无形资产可比交易案例的市场交易价格、交易时间及交易条件等交易信息，并对交易信息进行必要的调整后得到评估对象无形资产市场价值。

▲成本法：根据形成无形资产的全部投入，考虑无形资产价值与成本的相关程度，通过计算其合理的成本、利润和相关税费后确定其重置成本，并考虑其贬值因素后得到评估对象无形资产市场价值。

（1）对被评估单位纳入评估范围的2项专利权，经评估人员核实，从无形资产收益贡献角度考虑，相应无形资产对收益的贡献难以简单量化，故本次不适宜采用收益法评估；由于市场上同类无形资产交易案例难以取得，故不适用市场法；因此，本次对专利技术采用成本法评估。

（2）对被评估单位申报的评估基准日等待实质性审查、被撤销、到期后未续展无效及不予受理已失效等处于异常状态的商标20项。本次评估考虑对于等待实质性审查的商标是否注册成功具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

（3）对被评估单位评估基准日正常注册及续展，曾经使用过的18项商标，本次评估考虑企业基准日虽不在使用，无法为企业带来收益，但企业续展主要是防止被别人抢注或者使用，从而影响公司现有的产品销售及市场信誉，因此本次按照成本法进行评估。

（4）对被评估单位评估基准日正常注册、续展使用的12项商标(1项为驰名商标)、48项从属商标（不独立使用、或者防侵权的保护性商标)、1项美术作品登记证（企业LOGO及标识）分析如下：

依据现收集的资料分析，目前国内尚无类似商标及作品登记证充分交易的案例，同类商标及作品登记证价格获得的难度较大，故不适宜采用市场法进行评估；

商标及作品登记证的投入与产出具有弱对应性特点。其价值在于它能为持有人带来超额收益。若采用重置成本法对其进行评估，即使技术上可行，但评估值表现的是各项商标及作品登记证的重置价值而非其获利能力的价值，导致价值类型与经济行为不匹配，故不适宜采用成本法行评估；

考虑鲁西化工上市后，鲁西集团注册商标一直授权鲁西化工及其子公司实际使用，委估的商标及作品登记证能为所有者带来稳定收益，根据对未来市场分析，具有一定的市场价值。评估人员经综合分析，对其采用收益法—收入分成法确定评估价值。

本次纳入评估范围内的正常使用的12项商标(1项为驰名商标)、48项从属商标（不独立使用、或者防侵权的保护性商标)、1项美术作品登记证，由于在生产企业内共同发挥作用，无法分别估算其价值，本次评估将其打包进行整体评估。

即：收益法—销售收入分成法：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{Fi\cdot w}{(1+r)^{i}}$$

式中：p—无形资产的评估值；

r—选定的折现率；

n—评估预测年限；

Fi—未来第i个收益期的预期收入；

w—销售收入分成率。

6. 负债

负债主要包括流动负债和非流动负债。在清查核实的基础上，以各项负债在评估目的经济行为实施后被评估单位实际需要承担的债务人和负债金额确定评估值。

八、评估程序实施过程和情况

我们根据中国资产评估准则以及国家资产评估的相关原则和规定，实施了本项目的评估程序。整个评估程序主要分为以下四个阶段进行：

（一） 评估准备阶段

1. 接受本项目委托后，即与委托人就本次评估目的、评估基准日和评估对象范围、评估基准日等问题进行了解并协商一致，订立业务委托合同，并编制本项目的资产评估计划。

2. 配合企业进行资产清查，指导并协助企业进行委估资产的申报工作，以及准备资产评估所需的各项文件和资料。

（二） 现场评估阶段

根据本次项目整体时间安排，现场评估调查工作阶段是2022年4月11日至4月20日。经选择本次评估适用的评估方法后，主要进行了以下现场评估程序：

1. 对企业申报的评估范围内资产和相关资料进行核查验证：

（1）听取委托人及被评估单位有关人员介绍企业总体情况和纳入评估范围资产的历史及现状，了解企业相关内部制度、经营状况、资产使用状态等情况；

（2）对企业提供的资产评估申报明细表内容进行核实，与企业有关财务记录数据进行核对，对发现的问题协同企业做出调整或补充；

（3）查阅收集纳入评估范围资产的产权证明文件，对被评估单位提供的权属资料进行查验，核实资产权属情况。统计瑕疵资产情况，请被评估单位核实并确认这些资产权属是否属于企业、是否存在产权纠纷；

（4）根据纳入评估范围资产的实际状况和特点，分析拟定各类资产的具体评估方法；

（5）对所涉及到的无形资产，了解其成本构成、历史及未来的收益情况，对应产品的市场状况等相关信息；

（6）对评估范围内的负债，主要了解被评估单位实际应承担的债务情况。

2. 对被评估单位的历史经营情况、经营现状以及所在行业的现实状况进行了解，判断企业未来一段时间内可能的发展趋势。具体如下：

（1）了解被评估单位存续经营的相关法律情况，主要为有关章程、投资及出资协议、经营场所及经营能力等情况；

（2）了解被评估单位执行的会计制度、固定资产折旧政策、存货成本入账和存货发出核算方法等，执行的税率及纳税情况，近几年的债务、借款以及债务成本等情况；

（3）了解被评估单位业务类型、经营模式、历史经营业绩，包括主要经营业务的

收入占比、主要客户分布,以及与关联企业之间的关联交易情况；

（4）获取近年经审计的资产负债表、损益表、现金流量表以及产品收入和成本费用明细表等财务信息数据；

（5）通过对被评估单位管理层访谈方式，了解企业的核心经营优势和劣势；未来几年的经营计划以及经营策略，如市场需求、研发投入、价格策略、销售计划、成本费用控制、资金筹措和预计新增投资计划等，以及未来主要经营业务收入和成本构成及其变化趋势等；主要的市场竞争者情况；以及所面临的经营风险，如国家政策风险、市场(行业)竞争风险、产品(技术)风险、财务(债务)风险、汇率风险等；

（6）了解与被评估单位属同一行业，或受相同经济因素影响的可比企业、可比市场交易案例的数量及基本情况。

（三） 评估结论汇总阶段

对现场评估调查阶段收集的评估资料进行必要地分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据选定的评估方法，选取正确的计算公式和合理的评估参数，形成初步估算成果；并在确认评估资产范围中没有发生重复评估和遗漏评估的情况下，汇总形成初步评估结论，并进行评估结论的合理性分析。

（四） 编制提交报告阶段

在前述工作基础上，编制初步资产评估报告，与委托人就初步评估报告内容沟通交换意见，并在全面考虑相关意见沟通情况后，对资产评估报告进行修改和完善，经履行完毕公司内部审核程序后向委托人提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

本项目评估中，资产评估师遵循了以下评估假设和限制条件：

（一） 基本假设

1. 交易假设

交易假设是假定所有评估资产已经处在交易的过程中，资产评估师根据评估资产的交易条件等模拟市场进行价值评估。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2. 公开市场假设

公开市场假设是对资产拟进入的市场条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3. 企业持续经营假设

企业持续经营假设是假设被评估单位在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

4. 资产按现有用途使用假设

资产按现有用途使用假设是对资产拟进入市场条件以及资产在这样的市场条件下的资产使用用途状态的一种假定。首先假定被评估范围内资产正处于使用状态，其次假定按目前的用途和使用方式还将继续使用下去，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件。

（二） 一般假设

1.本次评估假设评估基准日后国家现行有关法律、宏观经济、金融以及产业政策等外部经济环境不会发生不可预见的重大不利变化，亦无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大影响。

2.本次评估没有考虑被评估单位及其资产将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对其评估结论的影响。

3.假设被评估单位所在地所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等财税政策无重大变化，信贷政策、利率、汇率等金融政策基本稳定。

4.被评估单位现在及将来的经营业务合法合规，并且符合其营业执照、公司章程的相关约定。

本资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签名资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十、评估结论

根据国家有关资产评估的规定，我们本着独立、公正和客观的原则及执行了必要的评估程序，在本报告所述之评估目的、评估假设与限制条件下，采用资产基础法评估，得到被评估单位股东全部权益于评估基准日的市场价值评估结论。

（一） 相关评估结果情况

采用资产基础法对企业股东全部权益价值进行评估，得出被评估单位在评估基准日的评估结果如下：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值477,439.39万元，评估值747,975.38万元，评估增值270,535.99万元，增值率56.66%。

其中：总资产账面值481,190.80万元，评估值751,726.79万元，评估增值270,535.99万元，增值率56.22%。负债账面值3,751.41万元，评估值3,751.41万元，无增减变动。

评估结论根据以上评估工作得出。

（二） 评估结论与账面价值比较变动情况及原因说明

本次采用资产基础法的评估结论，主要增减值分析如下：

资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2021年12月31日　　金额单位：万元

序号	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动资产	17,355.09	17,355.09	0.00	0.00
2	非流动资产	463,835.71	734,371.70	270,535.99	58.33
3	其中：可供出售金融资产				
4	持有至到期投资				
5	长期应收款				
6	长期股权投资	463,835.71	726,558.73	262,723.02	56.64
7	投资性房地产				
8	固定资产				
9	在建工程				
10	工程物资				
11	固定资产清理				
12	生产性生物资产				
13	油气资产				
14	无形资产	0.00	7,812.97	7,812.97	100.00

序号	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
15	开发支出				
16	商誉				
17	长期待摊费用				
18	递延所得税资产				
19	其他非流动资产				
20	**资产总计**	**481,190.80**	**751,726.79**	**270,535.99**	**56.22**
21	流动负债	2,912.23	2,912.23	0.00	0.00
22	非流动负债	839.18	839.18	0.00	0.00
23	**负债合计**	**3,751.41**	**3,751.41**	**0.00**	**0.00**
24	**净资产（所有者权益）**	**477,439.39**	**747,975.38**	**270,535.99**	**56.66**

主要增减值及原因分析如下：

（1）长期股权投资

长期股权投资账面值 463,835.71 万元，评估值 726,558.73 万元，增值 262,723.02 万元，增值率为 56.64%。

评估增值的主要原因：长期股权投资账面值为企业基准日按照被投资单位账面净资产及持股比例权益法核算确认的金额。本次对长期股权投资采用市场法，股价采用定价基准日前 120 个交易日股票交易均价的 90%，评估后金额高于企业按照权益法核算金额，形成评估增值。

（2）无形资产

账面值 0.00 万元，评估值 7,812.97 万元，评估增值 7,812.97 万元，增值率为 100.00%。增值原因是本次将企业已经费用化的账面未记录的专利、作品登记证及商标纳入评估范围，故造成评估增值。

（三） 关于评估结论的其他考虑因素

鉴于被评估单位本身为非上市公司，本次评估对象为股东全部权益价值，公司的核心资产为持有的上市公司鲁西化工的股权，本次评估根据相关规定，对投资的上市公司采用市场法确认长期股投资的评估值，同时考虑鲁西集团虽为鲁西化工名义上的第一大股东，但基准日鲁西化工的实际控股东为中化投资，因此本次评估鲁西集团对鲁西化工长期股权投资未考虑控制权溢价。

（四） 评估结论有效期

依据现行评估准则规定，本评估报告揭示的评估结论在本报告载明的评估假设没有重大变化的基础上，且通常只有当经济行为实施日与评估基准日相距不超过一年时，才可以使用本评估报告结论，即评估结论有效期自评估基准日2021年12月31日至2022年12月30日。

超过上述评估结论有效期时不得使用本评估报告结论。

（五） 有关评估结论的其他说明

评估基准日以后的评估结论有效期内，如果评估对象涉及的资产数量及作价标准发生变化时，委托人可以按照以下原则处理：

1.当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

2.当资产价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；

3.对评估基准日后，资产数量、价格标准的变化，委托人在实施经济行为时应给予充分考虑。

十一、特别事项说明

评估报告使用人在使用本评估报告时，应关注以下特别事项对评估结论可能产生的影响，并在依据本报告自行决策、实施经济行为时给予充分考虑：

（一） 权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形：

截止评估基准日被评估单位拥有状态异常的商标20项，其中等待实质性审查的商标2项、被撤销的商标1项、到期后未续展的商标5项、申请被驳回、不予受理等已失效的商标12项。

本次评估考虑对于等待实质性审查的商标是否注册成功具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

除上述事项外，本次评估资产权属资料基本完整，资产评估师未发现存在明显的产权瑕疵事项。委托方与被评估单位亦明确说明不存在产权瑕疵事项。

（二） 委托人未提供的其他关键资料说明：

无。

（三） 评估基准日存在的未决事项、法律纠纷等不确定因素：

截至评估基准日，鲁西集团投资的鲁西化工（上市公司）有涉及诉讼事项。结合本次评估方法（按照重组发行股份的价格计算），我们认为该诉讼事项对本次评估结论不构成实质性影响，因此不进行披露。若报告使用者关注，可以查询相关上市公司公告。

本次评估未考虑以上事项对评估结论的影响，提请报告使用者关注。

（四） 重要的利用专家工作及相关报告情况：

执行本次评估业务过程中，我们通过合法途径获得了以下专业报告，并审慎参考利用了专业报告的相关内容：

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告“XYZH/2022JNAA70492”。

本资产评估报告的账面资产类型与账面金额业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具的专项审计报告文号：“XYZH/2022JNAA70492”。该审计报告的意见为：“我们审计了鲁西集团有限公司财务报表，包括2021年12月31日和2020年12月31日的合并及母公司资产负债表， 2021年度、2020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，公允反映了鲁西集团有限公司2021年12月31日和2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度和2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量”。资产评估专业人员根据所采用的评估方法对财务报表的使用要求对其进行了分析和判断，但对相关财务报表是否公允反映评估基准日的财务状况和当期经营成果、现金流量发表专业意见并非资产评估专业人员的责任。

根据现行评估准则的相关规定，我们对利用相关专业报告仅承担引用不当的相关责任。

（五） 重大期后事项：

根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会2022年3月31日发布的，《关于将市国资委所持鲁西集团35%股权划转给财信集团的通知》（聊国资〔2022〕25号），决定将其所持鲁西集团有限公司35%股权划转给聊城市财信投资控股集团有限公司。鲁西集团已于基准日后的2022年4月19日办妥了工商变更登记手续。

除上述事项外，评估基准日至本资产评估报告出具日之间，委托人与被评估单位

已明确告知不存在重大期后事项。

（六） 评估程序受限的有关情况、评估机构采取的弥补措施及对评估结论影响的说明：

无。

（七） 担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系；

截至评估基准日，鲁西集团租赁鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司办公楼 9 层 901、902、903、904、905、906、907 室作为办公室使用。租赁面积约 700.00 平方米，租赁期限自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，租金为 120,000.00 元/年。考虑上述租赁事项租赁期限较短，租金约定基本符合当地市场行情，本次评估结论未考虑租赁事项影响。

评估师通过现场调查，除上述披露事项以外，亦未发现其他相关事项。但基于资产评估师核查手段的局限性，以及担保、或有负债（资产）等形成的隐蔽性，评估机构不能对上述事项是否完整发表确定性意见。

（八） 本次资产评估对应的经济行为中，可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形:

此次资产评估对应的经济行为中，我们未发现可能对评估结论产生重大影响的瑕疵事项。

（九） 其他需要说明的事项

1. 纳入范围的、标的公司持有的鲁西化工集团股份有限公司（上市公司）的股权，本次采用了市场法评估（按照重组发行股份的价格计算）。我们假设上市公司的信息披露是及时、合规的，考虑到本次的评估方法，我们认为相关事项对本次评估结论不构成实质性影响，因此不进行特别事项的披露。若报告使用者关注，可以查询相关上市公司公告。

2. 本资产评估报告中，所有以万元为金额单位的表格或者文字表述，如存在总计数与各分项数值之和出现尾差，均为四舍五入原因造成。

评估报告使用人在使用本资产评估报告时，应当充分关注前述特别事项对评估结论的影响。

十二、评估报告使用限制说明

（一） 本资产评估报告仅限于为本报告所列明的评估目的和经济行为的用途使用。

（二） 委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和本资产评估报告载明的使用范围使用本资产评估报告的，本评估机构及资产评估师不承担责任。

（三） 除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为本报告的使用人。

（四） 资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

（五） 本评估项目涉及国有资产，按相关规定需履行国有资产管理部门备案、核准程序，本评估报告需经国有资产监督管理部门备案后方可正式使用，且评估结论仅适用于本报告所示经济行为。

（六） 本资产评估报告包含若干附件及评估明细表，所有附件及评估明细表亦构成本报告的重要组成部分，但应与本报告正文同时使用才有效。对被用于使用范围以外的用途，如被出示给非资产评估报告使用人或是通过其他途径掌握本报告的非资产评估报告使用人，本评估机构及资产评估师不对此承担任何义务或责任，不因本报告而提供进一步的咨询，亦不提供证词、出席法庭或其他法律诉讼过程中的聆讯，并保留向非资产评估报告使用人追究由此造成损失的权利。

（七） 本资产评估报告内容的解释权属本评估机构，除国家法律、法规有明确的特殊规定外，其他任何单位、部门均无权解释；评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者披露于公开媒体，需经本评估机构审阅相关内容后，并征得本评估机构、签字评估师书面同意。法律、法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

十三、评估报告日

资产评估报告日是评估结论形成的日期，本资产评估报告日为2022年4月30日。

（本页以下无正文）

東洲資產評估
ORIENT APPRAISAL
上海东洲资产评估有限公司
上海市延安西路889号太平洋企业中心19楼
Tel:86-21-52402166 Fax:86-21-62252086

（本页无正文）

评估机构　上海东洲资产评估有限公司

法定代表人　王小敏

签字资产评估师

王瑞峰

王华

评估报告日　2022 年 4 月 30 日

公司地址　200050 中国·上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼
联系电话　021-52402166（总机）　021-62252086（传真）
网址　www.dongzhou.com.cn

東洲資產評估
ORIENT APPRAISAL
上海东洲资产评估有限公司
上海市延安西路889号太平洋企业中心19楼
Tel:86-21-52402166 Fax:86-21-62252086

资产评估报告

（报告附件）

项目名称 鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值

报告编号 东洲评报字【2022】第 0818 号

序号 **附件名称**

1. 中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号）
2. 中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司营业执照及产权登记证
3. 鲁西集团有限公司营业执照、产权登记证
4. 鲁西集团有限公司两年期（含基准日）审计报告
5. 鲁西集团有限公司专利权登记证书、作品登记证及其他权利证明
6. 中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司和鲁西集团有限公司承诺函
7. 资产评估委托合同
8. 上海东洲资产评估有限公司营业执照
9. 上海东洲资产评估有限公司从事证券业务资产评估许可证
10. 2017 年上海财政局备案公告
11. 负责该评估业务的资产评估师资格证明文件
12. 资产评估机构及资产评估师承诺函
13. 资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明（详见报告书正文十、评估结论部分）

中国中化控股有限责任公司

中国中化战投函〔2022〕49号

关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复

鲁西集团有限公司：

经公司研究决定，同意你司与鲁西化工集团股份有限公司（简称鲁西化工）实施吸收合并，现具体批复如下：

一、同意鲁西化工集团股份有限公司（简称鲁西化工）通过向你司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。你司作为被吸收合并方，全部资产、负债、人员及其他一切权利与义务由鲁西化工承继和承接。

二、同意以2021年12月31日为基准日，合规聘请财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估师等开展相关工作。

三、由你司负责指导鲁西化工开展吸收合并的相关工作，应严格按照《上市公司国有股权监督管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》并根据公司章程规定，依法合规履行上市公司相关程序，确保相关操作合法合规、不留隐患。

特此批复。

中国中化控股有限责任公司

2022年4月11日

统一社会信用代码

91110000MA01EFCH0J

营业执照

(副 本)(1-1)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　中化投资发展有限公司

类　　型　有限责任公司(法人独资)

法定代表人　张方

经营范围　项目投资；投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

注册资本　830800万元

成立日期　2018年08月31日

营业期限　2018年08月31日至 长期

住　　所　北京市西城区复兴门内大街28号7层708室

仅供 鲁西化工项目 投资方评估 使用。

2022年4月29日

登记机关

2020 年 10 月 12 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

4-2-1-40

编号: MA01EFCH02022042900122

企业产权登记表

企业名称	中化投资发展有限公司		
国家出资企业	中国中化集团有限公司	企业级次	2
注册地点	北京市-西城区	注册日期	2018-08-31
注册资本（万元）	830,800	组织形式	有限责任公司

序号	出资人名称	实缴资本（万元）	认缴资本（万元）	股权比例(%)
1	中国中化集团有限公司	830,800	830,800	100
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
合计		830,800	830,800	100

仅供鲁西化工吸收合并鲁西集团所涉资产评估项目使用。

2022年4月29日

中化投资发展有限公司 1101020325273

中国中化集团有限公司 产权登记专用章

（专用章）

产权登记时间：2022-04-29

打印时间：2022-04-29

备注：

1. 本表是出资人在发放时点对投资企业产权状况信息的记载
2. 本表所记载信息来源于企业章程、审计报告、验资报告等材料，以上资料所记载信息的真实性、准确性由相关各方负责，不因出具本表而转移相关各方面的责任

统一社会信用代码

91370000614071479T

营业执照

(副本) 1-1

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　鲁西化工集团股份有限公司

类　　型　股份有限公司

法定代表人　张金成

经营范围　化学肥料及安全生产许可证范围内化工原料的生产销售（以上限分支机构经营）；供热、供汽服务；化工产品（危险化学品、易制毒品除外）的生产、销售；化工生产专用设备设计、制造、安装、销售；化工技术咨询与服务。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）

注册资本　壹拾玖亿零肆佰叁拾壹万玖仟零壹拾壹元整

成立日期　1998年 06 月 11 日

营业期限　1998年 06 月 11 日至　年　月　日

住　　所　聊城市高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

本件仅用于：

红章有效　复印无效

有效期限　天

年　月　日

登记机关

2021年02月08日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制

编号: 614071479202109290021 7

企业产权登记表

企业名称	鲁西化工集团股份有限公司		
国家出资企业	中国中化集团有限公司	企业级次	3
注册地点	山东省-聊城市-经济技术开发区	注册日期	1998-06-11
注册资本（万元）	190,431.901100	组织形式	股份有限公司

序号	出资人名称	实缴资本（万元）	认缴资本（万元）	股权比例(%)
1	其他流通股	97,261.231400	97,261.231400	51.0740
2	鲁西集团有限公司	49,224.846400	49,224.846400	25.8491
3	中化投资发展有限公司	43,945.823300	43,945.823300	23.0769
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
合计		190,431.901100	190,431.901100	100

仅供"鲁西化工股份有限公司"股票评估报告提交时使用。

年 月 日

中国中化集团有限公司 产权登记专用章 1101020207362

（专用章）

产权登记时间：2021-09-29

打印时间：2022-04-29

备注：

1. 本表是出资人在发放时点对投资企业产权状况信息的记载
2. 本表所记载信息来源于企业章程、审计报告、验资报告等材料，以上资料所记载信息的真实性、准确性由相关各方负责，不因出具本表而转移相关各方面的责任

统一社会信用代码

91371500167854745H

营业执照

(副 本) 1-1

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、许可、监管信息

名　　称　鲁西集团有限公司

类　　型　其他有限责任公司

法定代表人　张金成

经营范围　化学原料、机械设备和化工原料（未经许可的危险品除外）的生产和销售；自有房屋、土地的租赁，物业管理、房屋修缮、水电暖等公共设备的维修，环境绿化工程；种植和施肥机械、作物收获机械的租赁；化工技术咨询与服务；企业管理软件的开发及服务(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，有效期以许可证为准)。

注册资本　壹拾亿零捌仟万元整

成立日期　2001年 12 月 20 日

住　　所　聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

登记机关　聊城市行政审批服务局

2022 年 04 月 19 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制

4-2-1-44

编号: 167854745202204290011 3

企业产权登记表

企业名称	鲁西集团有限公司		
国家出资企业	中国中化集团有限公司	企业级次	3
注册地点	山东省-聊城市-经济技术开发区	注册日期	2001-12-20
注册资本（万元）	108,000	组织形式	有限责任公司

序号	出资人名称	实缴资本（万元）	认缴资本（万元）	股权比例(%)
1	中化投资发展有限公司	42,120	42,120	39
2	聊城市财信投资控股集团有限公司	37,800	37,800	35
3	中化投资（聊城）有限公司	17,280	17,280	16
4	聊城市聚合股权投资有限公司	10,800	10,800	10
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
合计		108,000	108,000	100

仅供鲁西化工吸收合并鲁西集团所涉资产评估项目使用。

2022 年 4 月 29 日

（专用章）

产权登记时间： 2022-04-29

打印时间： 2022-04-29

备注：

1. 本表是出资人在发放时点对投资企业产权状况信息的记载
2. 本表所记载信息来源于企业章程、审计报告、验资报告等材料，以上资料所记载信息的真实性、准确性由相关各方负责，不因出具本表而转移相关各方面的责任

鲁西集团有限公司

2021 年度、2020 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并所有者权益变动表	9-11
— 母公司所有者权益变动表	12-14
— 财务报表附注	15-92

北京注册会计师协会

业务报告统一编码报备系统

业务报备统一编码：	11010136202279600915O
报告名称：	审计报告
报告文号：	XYZH/2022JNAA70492
被审（验）单位名称：	鲁西集团有限公司
会计师事务所名称：	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
业务类型：	财务报表审计
报告意见类型：	无保留意见
报告日期：	2022 年 04 月 30 日
报备日期：	2022 年 04 月 27 日
签字人员：	王贡勇(370100340020)， 王庆智(110101360435)

（可通过扫描二维码或登录北京注协官网输入编码的方式查询信息）

说明：本备案信息仅证明该报告已在北京注册会计师协会报备，不代表北京注册会计师协会在任何意义上对报告内容做出任何形式的保证。

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题：	鲁西集团有限公司2021年度、2020年度审计报告
报告文号：	XYZH/2022JNAA70492
客户名称：	鲁西化工集团股份有限公司
报告日期：	2022-04-30
签字注册会计师 ：	王贡勇 （CPA：370100340020）
	王庆智 （CPA：110101360435）

01109202204300183244 5
报告文号：XYZH/2022JNAA70492

事务所名称：	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所电话：	010-65542288
传真：	010-65547190
通讯地址：	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
电子邮件：	wangna_jn@shinewing.com

请报告使用方及时进行防伪标识验证：
1.可直接通过手机扫描防伪二维码识别；
2.登录防伪查询网址（http://www.sdcpacpvfw.cn，输入防伪编号进行查询。

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288
传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

审计报告

XYZH/2022JNAA70492

鲁西集团有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了鲁西集团有限公司（以下简称鲁西集团公司）财务报表，包括2021年12月31日的资产负债表和2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2021年度和2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和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，公允反映了鲁西集团公司2021年12月31日的财务状况和2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度和2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估鲁西集团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鲁西集团公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鲁西集团公司的财务报告过程。

四、 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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对鲁西集团公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致鲁西集团公司不能持续经营。

（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） 就鲁西集团公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行公司审计，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。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国 北京　　二〇二二年四月三十日

合并资产负债表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：			
货币资金	六·1	861,256.16	2,457,882.06
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六·2	172,580,000.00	2,193,983,643.99
其中：应收利息			
应收股利			29,955,921.98
买入返售金融资产			
存货			
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		109,595.21	
流动资产合计		173,550,851.37	2,196,441,526.05
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	六·3	4,638,357,137.06	5,975,896,352.96
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六·4		13,922,018.00
固定资产	六·5		
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六·6		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,638,357,137.06	5,989,818,370.96
资产总计		4,811,907,988.43	8,186,259,897.01

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：淮西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六·7	45,000.00	47,169.81
预收款项			
合同负债			
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	六·8	96.00	1,682,379.13
应交税费	六·9	11,058,712.46	85,256,066.32
其他应付款	六·10	18,018,448.64	170,844,902.47
其中：应付利息			
应付股利		17,812,362.42	170,377,100.00
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	六·11		136,500,026.66
其他流动负债	六·12		309,625,000.00
流动负债合计		29,122,257.10	703,955,544.39
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六·13		136,400,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	六·14	8,391,814.10	8,490,584.02
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,391,814.10	144,890,584.02
负 债 合 计		37,514,071.20	848,846,128.41
所有者权益：			
实收资本	六·15	1,080,000,000.00	1,080,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六·16	641,699,029.09	743,923,473.06
减：库存股			
其他综合收益	六·17	-593,984.97	288,693.70
专项储备			
盈余公积	六·18	554,809,970.36	429,482,208.48
一般风险准备			
未分配利润	六·19	2,498,478,902.75	5,083,719,393.36
归属于母公司所有者权益合计		4,774,393,917.23	7,337,413,768.60
少数股东权益			
所有者权益合计		4,774,393,917.23	7,337,413,768.60
负债和股东权益总计		4,811,907,988.43	8,186,259,897.01

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张风强

母公司资产负债表

编制单位：兰西集团有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：			
货币资金		861,256.16	365,459.18
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十四·1	172,580,000.00	2,193,983,643.99
其中：应收利息			
应收股利			29,955,921.98
存货			
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		109,595.21	
流动资产合计		173,550,851.37	2,194,349,103.17
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四·2	4,638,357,137.06	3,688,424,976.48
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			13,922,018.00
固定资产			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,638,357,137.06	3,702,346,994.48
资　产　总　计		4,811,907,988.43	5,896,696,097.65

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张凤强

母公司资产负债表（续）

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		45,000.00	47,169.81
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		96.00	1,682,379.13
应交税费		11,058,712.46	85,256,066.32
其他应付款		18,018,448.64	170,844,902.47
其中：应付利息			
应付股利		17,812,362.42	170,377,100.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			136,500,026.66
其他流动负债			309,625,000.00
流动负债合计		29,122,257.10	703,955,544.39
非流动负债：			
长期借款			136,400,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		8,391,814.10	8,490,584.02
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,391,814.10	144,890,584.02
负 债 合 计		37,514,071.20	848,846,128.41
所有者权益：			
实收资本		1,080,000,000.00	1,080,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		641,699,029.09	637,665,377.74
减：库存股			
其他综合收益		-593,984.97	-869,025.21
专项储备			
盈余公积		554,809,970.36	429,482,208.48
未分配利润		2,498,478,902.75	2,901,571,408.23
所有者权益合计		4,774,393,917.23	5,047,849,969.24
负债和所有者权益总计		4,811,907,988.43	5,896,696,097.65

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：冀西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2021年度	2020年度
一、营业总收入		90,315.72	17,712,355,879.00
其中：营业收入	六·20	90,315.72	17,712,355,879.00
利息收入			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		-24,231,784.99	16,547,015,145.25
其中：营业成本	六·20		14,805,007,379.49
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六·21	1,000,928.82	145,091,514.04
销售费用	六·22		69,825,857.73
管理费用	六·23	7,109,718.71	429,018,788.37
研发费用	六·24		580,293,808.65
财务费用	六·25	-32,342,432.52	517,777,796.97
其中：利息费用		565,986.67	505,753,996.84
利息收入		32,920,350.57	7,143,245.73
加：其他收益	六·26	20,550.60	87,314,844.07
投资收益（损失以“-”号填列）	六·27	1,211,827,072.11	2,427,578,827.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,193,747,700.99	5,744,507.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六·28		-8,349,600.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六·29		-50,749,129.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六·30	31,433,949.49	-1,566,823.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,267,603,672.91	3,619,568,851.65
加：营业外收入	六·31	190,900.00	35,533,661.81
减：营业外支出	六·32	6,729.63	34,572,261.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,267,787,843.28	3,620,530,252.35
减：所得税费用	六·33	14,313,953.64	384,762,013.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,253,473,889.64	3,235,768,238.85
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,253,473,889.64	3,235,768,238.85
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,253,473,889.64	2,609,067,971.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			626,700,267.02
六、其他综合收益的税后净额		-13,653.46	484,042.38
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-13,653.46	777,051.05
（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		-13,653.46	777,051.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益		275,040.24	
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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额		-288,693.70	777,051.05
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-293,008.67
七、综合收益总额		1,253,460,236.18	3,236,252,281.23
归属于母公司股东的综合收益总额		1,253,460,236.18	2,609,845,022.88
归属于少数股东的综合收益总额			626,407,258.35
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

42-1-56

母公司利润表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2021年度	2020年度
一、营业收入	十四·3	90,315.72	1,876,350.64
减：营业成本	十四·3		
税金及附加		1,000,928.82	1,253,825.80
销售费用			4,227,245.10
管理费用		6,946,680.08	11,150,333.02
研发费用			
财务费用		-32,342,721.49	-29,755,007.06
其中：利息费用		565,986.67	26,445,981.88
利息收入		32,920,350.57	56,527,375.87
加：其他收益		20,550.60	146,819.72
投资收益（损失以“－”号填列）	十四·4	1,211,467,473.69	1,327,297,716.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,193,747,700.99	213,346,097.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		31,433,949.49	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,267,407,402.09	1,342,444,489.83
加：营业外收入		190,900.00	98,101.60
减：营业外支出		6,729.63	6,221,168.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,267,591,572.46	1,336,321,422.69
减：所得税费用		14,313,953.64	86,659,905.09
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,253,277,618.82	1,249,661,517.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,253,277,618.82	1,249,661,517.60
（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		275,040.24	-102,176.04
（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		275,040.24	-102,176.04
1.权益法下可转损益的其他综合收益		275,040.24	-102,176.04
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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		1,253,552,659.06	1,249,559,341.56
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张风强

合并现金流量表

编制单位：晋西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2021年度	2020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		114,700.03	20,126,978,603.94
收到的税费返还			127,522,120.19
收到其他与经营活动有关的现金	六·35	10,191,512.37	107,082,278.83
经营活动现金流入小计		10,306,212.40	20,361,583,002.96
购买商品、接受劳务支付的现金			14,071,495,690.08
支付给职工以及为职工支付的现金		5,461,895.48	1,917,141,139.21
支付的各项税费		146,637,544.49	762,411,212.65
支付其他与经营活动有关的现金	六·35	13,342,403.29	607,208,452.47
经营活动现金流出小计		165,441,843.26	17,358,256,494.41
经营活动产生的现金流量净额		-155,135,630.86	3,003,326,508.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			9,163,163.54
取得投资收益收到的现金		311,530,680.44	1,300,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		117,294,639.00	43,600,157.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		227,870,426.93	562,155,177.07
收到其他与投资活动有关的现金	六·35	3,236,985,995.05	1,427,629.19
投资活动现金流入小计		3,893,681,741.42	617,646,126.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			2,705,283,072.57
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六·35	1,473,430,000.00	
投资活动现金流出小计		1,473,430,000.00	2,705,283,072.57
投资活动产生的现金流量净额		2,420,251,741.42	-2,087,636,945.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,295,936,747.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金			24,948,950,917.03
收到其他与筹资活动有关的现金	六·35		180,027,957.20
筹资活动现金流入小计			28,424,915,621.73
偿还债务所支付的现金		572,800,000.00	27,997,011,817.03
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		1,693,898,113.33	1,621,404,386.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六·35		156,089,210.15
筹资活动现金流出小计		2,266,698,113.33	29,774,505,414.03
筹资活动产生的现金流量净额		-2,266,698,113.33	-1,349,589,792.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-14,623.13	-305,280.74
五、现金及现金等价物净增加额		-1,596,625.90	-434,205,510.07
加：期初现金及现金等价物余额		2,457,882.06	436,663,392.13
六、期末现金及现金等价物余额		861,256.16	2,457,882.06

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：冶金集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2021年度	2020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		114,700.03	1,970,168.17
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,191,467.66	5,999,641.68
经营活动现金流入小计		10,306,167.69	7,969,809.85
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		5,461,895.48	8,419,016.11
支付的各项税费		146,637,544.49	47,423,781.59
支付其他与经营活动有关的现金		13,171,969.11	16,889,773.92
经营活动现金流出小计		165,271,409.08	72,732,571.62
经营活动产生的现金流量净额		-154,965,241.39	-64,762,761.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,907,410.28	
取得投资收益收到的现金		311,530,680.44	339,030,007.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		117,294,639.00	435,977.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		227,870,426.93	1,033,125,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		3,236,985,995.05	2,701,146,544.12
投资活动现金流入小计		3,895,589,151.70	4,073,737,528.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,473,430,000.00	3,215,600,000.00
投资活动现金流出小计		1,473,430,000.00	3,215,600,000.00
投资活动产生的现金流量净额		2,422,159,151.70	858,137,528.73
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			1,299,670,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			100,000,000.00
筹资活动现金流入小计			1,399,670,000.00
偿还债务支付的现金		572,800,000.00	1,636,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,693,898,113.33	458,384,377.50
支付其他与筹资活动有关的现金			100,000,000.00
筹资活动现金流出小计		2,266,698,113.33	2,194,454,377.50
筹资活动产生的现金流量净额		-2,266,698,113.33	-794,784,377.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		495,796.98	-1,409,610.54
加：期初现金及现金等价物余额		365,459.18	1,775,069.72
六、期末现金及现金等价物余额		861,256.16	365,459.18

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：鲁西集团有限公司

单位：人民币元

项	2021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
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		288,693.70		429,492,208.48		5,083,719,393.36		7,337,413,768.60		7,337,413,768.60
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		288,693.70		429,492,208.48		5,083,719,393.36		7,337,413,768.60		7,337,413,768.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-102,224,443.97		-882,678.67		125,327,761.88		-2,585,246,490.61		-2,563,019,851.37		-2,563,019,851.37
（一）综合收益总额							-13,653.46				1,253,473,889.94		1,253,460,236.18		1,253,460,236.18
（二）股东投入和减少资本					4,033,651.35								4,033,651.35		4,033,651.35
1.股东投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入股东权益的金额															
4.其他					4,033,651.35								4,033,651.35		4,033,651.35
（三）利润分配									125,327,761.88		-1,656,376,824.39		-1,531,042,362.42		-1,531,042,362.42
1.提取盈余公积									125,327,761.88		-125,327,761.88				
2.提取一般风险准备															
3.对股东的分配											-1,531,042,362.42		-1,531,042,362.42		-1,531,042,362.42
4.其他															
（四）股东权益内部结转															
1.资本公积转增股本															
2.盈余公积转增股本															
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.本年提取															
2.本年使用															
（六）其他					-106,258,095.32		-868,025.21				-2,182,344,255.95		-2,289,471,376.48		-2,289,471,376.48
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				641,699,029.09		-593,984.97		554,819,970.36		2,498,473,902.75		4,774,398,917.23		4,774,398,917.23

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：张风强

4-2-1-60

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	2020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
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		-488,357.35	4,444,169.10	80,961,074.97		3,201,892,555.04		5,110,712,914.82	7,623,395,074.88	12,734,107,989.70
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		-488,357.35	4,444,169.10	80,961,074.97		3,201,892,555.04		5,110,712,914.82	7,623,395,074.88	12,734,107,989.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							777,051.05	-4,444,169.10	348,541,123.51		1,881,826,838.32		2,226,700,853.78	-7,623,395,074.88	-5,396,694,221.10
（一）综合收益总额							777,051.05				2,609,067,971.83		2,609,845,022.88	626,407,258.35	3,236,252,281.23
（二）股东投入和减少资本															
1. 股东投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入股东权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配									124,966,151.76		-503,666,151.76		-378,700,000.00	-486,306,157.00	-865,006,157.00
1. 提取盈余公积									124,966,151.76		-124,966,151.76				
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配											-378,700,000.00		-378,700,000.00	-486,306,157.00	-865,006,157.00
4. 其他															
（四）股东权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
2. 盈余公积转增股本															
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								7,944,095.66					7,944,095.66	7,777,504.90	15,721,600.56
1. 本年提取								37,313,262.13					37,313,262.13	92,022,135.21	129,335,397.34
2. 本年使用								29,369,166.47					29,369,166.47	84,244,630.31	113,613,796.78
（六）其他								-12,388,264.76	223,574,981.75		-223,574,981.75		-12,388,264.76	-7,771,273,681.13	-7,783,661,945.89
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		288,693.70		429,482,208.48		5,083,719,393.36		7,337,413,768.60		7,337,413,768.60

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张风强

母公司所有者权益变动表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	2021年度										
	实收资本	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、上年年末余额	1,080,000,000.00				637,665,377.74		-869,025.21		429,482,208.48	2,901,571,408.23		5,047,849,969.24
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				637,665,377.74		-869,025.21		429,482,208.48	2,901,571,408.23		5,047,849,969.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,033,651.35		275,040.24		125,327,761.88	-403,092,505.48		-273,456,052.01
（一）综合收益总额							275,040.24			1,253,277,618.82		1,253,552,659.06
（二）股东投入和减少资本					4,033,651.35							4,033,651.35
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他					4,033,651.35							4,033,651.35
（三）利润分配									125,327,761.88	-1,656,370,124.30		-1,531,042,362.42
1.提取盈余公积									125,327,761.88	-125,327,761.88		
2.对股东的分配										-1,531,042,362.42		-1,531,042,362.42
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				641,699,029.09		-593,984.97		554,809,970.36	2,498,478,902.75		4,774,393,917.23

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张风强

4-2-1-62

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	2020年度											
	实收资本	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、上年年末余额	1,080,000,000.00				745,072,457.21		-766,849.17		304,516,056.72	2,155,576,042.39		4,284,397,707.15
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				745,072,457.21		-766,849.17		304,516,056.72	2,155,576,042.39		4,284,397,707.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-107,407,079.47		-102,176.04		124,966,151.76	745,995,365.84		763,452,262.09
（一）综合收益总额							-102,176.04			1,249,661,517.60		1,249,559,341.56
（二）股东投入和减少资本					-107,407,079.47							-107,407,079.47
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他					-107,407,079.47							-107,407,079.47
（三）利润分配									124,966,151.76	-503,666,151.76		-378,700,000.00
1.提取盈余公积									124,966,151.76	-124,966,151.76		
2.对股东的分配										-378,700,000.00		-378,700,000.00
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				637,665,377.74		-869,025.21		429,482,208.48	2,901,571,408.23		5,047,849,969.24

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张风强

4-2-1-63

一、公司的基本情况

（一）历史沿革

鲁西集团有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是由山东聊城鲁西化工集团有限责任公司于 2013 年 10 月经国家工商行政管理总局批准更名而来。

山东聊城鲁西化工集团有限责任公司前身是鲁西化工集团总公司，2001 年 12 月经聊城市人民政府（聊政字【2000】221 号）《聊城市人民政府关于同意山东聊城鲁西化工集团有限责任公司规范为市级国有资产营运机构的批复》，批准变更为山东聊城鲁西化工集团有限责任公司，注册资本 306,000,000.00 元。股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额 (元)	比例 (%)
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	306,000,000.00	100.00
合计	**306,000,000.00**	**100.00**

根据 2007 年 10 月的《股东会决议》及《公司章程修正案》，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司原注册资本为人民币 306,000,000.00 元，经聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（聊国资【2007】47 号）文件同意，将山东聊城昊升资产经营有限公司全资子公司东阿鑫源投资管理有限公司的股权以吸收合并的方式无偿划转给山东聊城鲁西化工集团有限责任公司。经聊城深信有限责任会计师事务所出具的验资报告（聊深信聊会验字【2007】第 3-5 号）确认，截止 2007 年 10 月 31 日，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司吸收合并东阿鑫源投资管理有限公司后的实收资本为人民币 379,000,000.00 元。经增资后股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额 (元)	比例 (%)
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	379,000,000.00	100.00
合计	**379,000,000.00**	**100.00**

2011 年 10 月山东聊城鲁西化工集团有限责任公司根据《股东会决议》及《公司章程》，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会、聊城市聚合股权投资有限公司、天津鼎晖嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）与鼎晖化工（香港）有限公司签署了《关于山东聊城鲁西化工集团有限责任公司的增资协议》，在增资完成后，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司变更为中外合资经营企业（外资比例低于 25%）。经增资后股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	379,000,000.00	51.00
天津鼎晖嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	170,550,000.00	22.95

股东	出资金额（元）	比例（%）
鼎晖化工（香港）有限公司	119,273,529.00	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	74,313,726.00	10.00
合计	**743,137,255.00**	**100.00**

根据 2013 年 12 月的《股东会决议》、《经营合同修改协议》及《公司章程修改协议》，新增注册资本人民币 336,862,745.00 元，由各股东按原比例从“资本公积—资本溢价”中转增，转增后各股东出资比例保持不变。经增资后股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	550,800,000.00	51.00
天津鼎晖嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	247,860,000.00	22.95
鼎晖化工（香港）有限公司	173,340,000.00	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2019 年 10 月 28 日，中化投资发展有限公司（以下简称“中化投资”）收购天津鼎晖嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）、鼎晖化工（香港）有限公司合计持有的本公司 39%的股权，完成工商变更，变更后股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	550,800,000.00	51.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2019 年 12 月 20 日，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“聊城市国资委”）与中化投资（聊城）有限公司（以下简称“中化聊城”）签署了《股权划转协议》，约定聊城市国资委向中化聊城无偿划转其所持本公司 6.01%股权， 2020 年 4 月 21 日，国务院国资委向中化集团核发了《关于鲁西集团有限公司国有股权无偿划转有关事项的批复》（国资产权【2020】150 号），批准同意本次划转，2020 年 6 月 15 日完成工商变更。变更后股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	485,892,000.00	44.99
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	64,908,000.00	6.01

股东	出资金额（元）	比例（%）
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2020 年 6 月 28 日，公司第二次股东会决议，根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（聊国资【2020】32 号）文件《关于将鲁西集团有限公司 9.99%股权划转给财信公司实施增资有关事项的通知》，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会将所持本公司 9.99%的股权，划转给聊城市财信投资有限公司，聊城市财信投资有限公司成为新股东，2020 年 8 月 13 日完成工商变更。增资后股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	378,000,000.00	35.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
聊城市财信投资有限公司	107,892,000.00	9.99
中化投资（聊城）有限公司	64,908,000.00	6.01
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2021 年 1 月 8 日，公司 2021 年第一次股东会决议，根据中国中化集团有限公司《关于同意收购鲁西集团有限公司 9.99%股权项目的批复》（中化创新【2020】78 号），聊城市财信投资有限公司与中化投资（聊城）有限公司于 2020 年 12 月 28 日签订《股权转让协议》，将聊城市财信投资有限公司持有本公司的 9.99%股权全部转让给中化投资（聊城）有限公司。变更后股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	378,000,000.00	35.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	172,800,000.00	16.00
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

（二）公司概况

公司名称：鲁西集团有限公司

统一社会信用代码：91371500167854745H

公司注册地：聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

法定代表人姓名：张金成

公司类型：其他有限责任公司

公司经营范围：化学原料、机械设备和化工原料（未经许可的危险品除外）的生产和销售；自有房屋、土地的租赁，物业管理、房屋修缮、水电暖等公共设备的维修，环境绿化工程；种植和施肥机械、作物收获机械的租赁；化工技术咨询和服务；企业管理软件的开发及服务（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，有效期以许可证为准）。

本公司控股股东为中化投资发展有限公司，最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

二、合并财务报表范围

详见本附注“七、合并范围的变化” 及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

2021 年 10 月 22 日，本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，因此本公司无需编制 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，但需要编制合并利润表及合并现金流量表，将鲁西集团（香港）有限公司 2021 年 1-10 月份的收入、成本、费用、利润等纳入 2021 年度合并利润表，现金流量纳入 2021 年度合并现金流量表。

三、财务报表的编制基础

（1） 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

（2） 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

四、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、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

本集团的营业周期为 12 个月，以每年 1 月 1 日至 12 月 31 日视为一个营业周期，并以该营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

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。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，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。

6. 合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

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

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。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。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

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。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益 。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处

置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

8. 现金及现金等价物

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。

9. 外币业务和外币财务报表折算

（1） 外币交易

本集团除驻外公司外外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。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人民币，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为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。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，不改变其人民币金额。

（2） 外币财务报表的折算

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，采用交易发生日的即期汇率折算。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即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1） 金融资产

1） 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，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。

本集团将同时符合下列条件的金融资产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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产，按照实际利率法摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。本集团分类该类的金融具体包括：应收账款、应收票据、其他应收款等。

本集团将同时符合下列条件的金融资产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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产所产生的所有利得或损失，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本集团将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。本集团指定的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，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，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中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本集团在改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本年本集团未发生此类情形。

2） 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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：集团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；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流，仅为对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：集团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；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流，仅为对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。

（2） 金融负债

1） 金融负债分类、确认依据和计量方法

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

①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，此类金融负债按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。此类金融负债，本集团按照金融资产转移相关准则规定进行计量。

③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。本集团作为此类金融负债的发行方的，在初始确认后按照依据金融工具减值相关准则规定确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销后的余额孰高进行计量。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2） 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4） 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。

（5） 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。

11. 应收票据

本集团应收票据的业务模式为以收取合同现金流量为目的的商业承兑汇票，年末应收票据的减值准备按照应收账款的预期信用减值方法计提减值准备。

12. 应收账款

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团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。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本集团考虑的信息包括：

- 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；

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

- 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；

- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

以组合为基础的评估。对于应收账款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本集团按照初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。按照账龄为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

预期信用损失计量。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。

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记 “应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

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，计量预期信用损失的会计估计政策为：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上
违约损失率	4.50%	20%	30%	50%	100%

13. 应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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。

14. 其他应收款

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，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。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照金融工具类型、信用风险评级担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、借款人所处的行业或贷款抵押率等为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。对其他应收款按照款项性质进行分组并考虑评估信用风险是否显著增加。

本集团在资产负债表日计算其他应收款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前其他应收款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为其他应收款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关其他应收款无法收回，经批准予以核销的，根据

批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“其他应收款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

15. 存货

本集团存货主要包括在途物资、原材料、在产品、产成品、发出商品、低值易耗品和包装物等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其发出成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

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。

16. 合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

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。

（2）合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照上述 12. 应收账款的确定方法及会计处理方法。

会计处理方法，本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

17. 合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

18. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

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政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团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。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定

过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资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。购买日之前持有的股权为指定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，原计入其他综合收益的累计公允价值变动不得转入当期损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，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作为投资成本；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；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，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。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他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内部交易损益按照持股比例计算

归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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应当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，应当在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，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，应当按比例转入当期投资收益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

19. 固定资产

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、构筑物及辅助设施、专用设备、通用设备、运输设备、电子设备、办公设备。

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，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。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：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	15－30	3－5	3.17－6.47
2	构筑物及辅助设施	15－30	3－5	3.17－6.47
3	专用设备	10－14	3－5	6.79－9.70
4	通用设备	8－14	3－5	6.79－12.13
5	运输设备	5－8	3－5	11.88－19.40
6	电子设备	3－5	3－5	19.00－32.33
7	办公设备	3－5	3－5	19.00－32.33

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。

21. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过 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。

专门借款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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

22. 使用权资产

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。

（1）初始计量

在租赁期开始日，本集团按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；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。

（2）后续计量

在租赁期开始日后，本集团采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，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。

1）使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本集团对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。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。

本集团在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本集团在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：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。

2）使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本集团按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

23. 无形资产

（1）无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术及计算机软件系统等，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；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在

其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、计算机软件系统及特许使用权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。

（2）研究与开发

本集团内部研究开发项目研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。公司内部研究开发项目开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产，其成本包括自满足下列条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

24. 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、固定资产、在建工程、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。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

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，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

25. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）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。

26. 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。

27. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等，本集团在职工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。

离职后福利主要包括基本养老保险、补充养老保险、失业保险等，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。

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

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

28. 租赁负债

（1）初始计量

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。

1）租赁付款额

租赁付款额，是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，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，该款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；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。

2）折现率

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。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。该增量借款利率，是指本集团在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

（2）后续计量

在租赁期开始日后，本集团按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

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。周期性利率是指本集团对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本集团所采用的修订后的折现率。

（3）重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；②保余值预计的应付金额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动（该情形下，采用修订后的折现率折现）；④购买选择权的评估结果发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）。

29. 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。

30. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

31. 优先股、永续债等其他金融工具

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

32. 收入确认原则和计量方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。

（1）收入确认原则

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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照个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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照投入法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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等。

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。本集团已收货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。

（2）与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

①销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户接受商品控制权时点确认收入。公司考虑的因素包括：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

②提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含技术服务、产品售后维护服务等履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，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入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

33. 政府补助

本集团的政府补助包括从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。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。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时 ，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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。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。

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

（1）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

（2）属于其他情况的，直接计入当期损益

34. 递延所得税资产和递延所得税负债

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的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对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形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

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，确认递延所得税资产。

35. 安全生产费用

本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局 2012 年 2 月 14 日发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号）的规定计提安全生产费用。

本集团涉及危险化学品生产存储业务的子分公司以上年度实际营业收入计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取，计提标准如下：

序号	上年度销售额	计提比例
1	1,000 万元及以下部分	4%
2	1,000 万元至 10,000 万元（含）部分	2%
3	10,000 万元至 100,000 万元（含）部分	0.5%
4	100,000 万元以上部分	0.2%

本集团涉及机械制造业务的子公司以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退

方式按照以下标准平均逐月提取，计提标准如下：

序号	上年度销售额	计提比例
1	1,000 万元及以下部分	2%
2	1,000 万元至 10,000 万元（含）部分	1%
3	10,000 万元至 100,000 万元（含）部分	0.2%
4	100,000 万元以上部分	0.1%
5	500,000 万元以上部分	0.05%

本集团按规定标准提取安全生产费用，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。本集团使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；本集团使用安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

36. 租赁

（1）租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

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。

（2）本集团作为承租人

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。使用权资产和租赁负债的确认和计量见“22. 使用权资产”以及“28. 租赁负债”。

1）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。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本集团采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。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。

2）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。

（3）本集团为出租人

在（1）评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本集团作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

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，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本集团通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本集团也可能将其分类为融资租赁：①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；③承租人有

能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

1）融资租赁会计处理

①初始计量

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。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，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，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

②后续计量

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。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整）），或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

③租赁变更的会计处理

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该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；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁条件的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。

2）经营租赁的会计处理

①租金的处理

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。

②提供的激励措施

提供免租期的，本集团将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本集团承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

③初始直接费用

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当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。

④折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

⑤可变租赁付款额

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。

⑥经营租赁的变更

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。

37. 持有待售

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内

完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

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

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

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

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

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

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

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

38. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部

分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

39. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

①财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）要求，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。

2020 年 1 月 1 日，本集团执行新收入准则对本集团的合并及母公司资产负债表的影响如下：

合并财务报表

报表项目	按原准则列示的账面价值 2019 年 12 月 31 日	施行新收入准则重分类调整(注 1)	按新准则列示的账面价值 2020 年 1 月 1 日
预收款项	361,000,910.13	-361,000,910.13	
合同负债		321,262,117.52	321,262,117.52
其他流动负债	3,552,264,676.56	39,738,792.61	3,592,003,469.17

本集团执行新收入准则对母公司财务报表无影响。

注 1：本集团因执行新收入准则，将与销售商品相关的预收款项重分类至合同负债和其他流动负债。

②财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 21 号—租赁>的通知》（财会〔2018〕35 号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。本集团执行新租赁准则对合并及母公司财务报表无影响。

（2） 重要会计估计变更

本报告期未发生会计估计变更事项。

五、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税抵扣购进货物进项税后的差额	化肥产品、热力产品税率为 10%、9%，设计服务费税率为 6%，其余产品税率为 16%、13%；出口产品实行"免、抵、退"税政策。
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%

注：应交增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额根据相关税法规定计算的销售额的 16%计算，根据财政部、税务总局、海关总署联合下发的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号)，自 2019 年 4 月 1 日起，本公司及国内子公司发生增值税应税销售行为原适用 16%税率的，税率调整为 13%。出口货物实行“免、抵、退”税办法。

不同企业所得税税率纳税主体说明：

2021 年度：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
鲁西集团（香港）有限公司	16.5%

2020 年度：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
鲁西化工集团股份有限公司	15%
鲁西集团（香港）有限公司	16.5%
鲁西化工（欧洲）技术研发有限责任公司	15%
东昌（欧洲）有限责任公司	15%
鲁西化工（香港）有限公司	16.5%
聊城市鲁西化工工程设计有限责任公司	15%
鲁西催化剂有限公司	15%
聊城氟尔新材料科技有限公司	15%
鲁西工业装备有限公司	15%
聊城鲁西氯苄化工有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司	15%
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	15%
聊城鲁西甲酸化工有限公司	15%
山东聊城鲁西硝基复肥有限公司	15%
山东聊城美益新材料科技有限公司	20%
山东鲁西信息技术有限公司	20%
青岛鲁西物流有限公司	20%
聊城鲁西化工物资有限公司	20%
聊城鲁化环保科技有限公司	20%
聊城鲁西供热股份有限公司	20%
聊城鲁西物流有限公司	20%
聊城综合资产交易中心有限公司	20%
其他子公司	25%

2. 税收优惠

（1）增值税

根据财政部、税务总局公告 2020 年第 15 号《关于提高部分产品出口退税率的公告》，本集团出口的化工产品和金属压力容器享受“免、抵、退”税优惠政策，出口的化工产品中除双氧水不享受退税外，其余化工产品和金属压力容器退税率为 13%。

（2）企业所得税

1）根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局下发《关于认定山东北斗华宸导航技术股份有限公司等 2064 家企业为 2018 年度第二批高新技术企业的通知》，本集团子公司鲁西化工集团股份有限公司、聊城市鲁西化工工程设计有限责任公司被认定为高新技术企业，并已分别取得 GR201837001134 号和 GR201837002295 号高新技术企业证书，资格有效期 3 年，自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%的所得税税率优惠。

2）根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局鲁科字[2020]19 号文件《关于公布山东省 2019 年第一批和第二批高新技术企业认定名单的通知》的规定，本集团子公司聊城氟尔新材料科技有限公司和鲁西催化剂有限公司被认定为高新技术企业，并已取得 GR201937000483 和 GR201937001923 号高新技术企业证书，资格有效期 3 年，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%的所得税税率优惠。

3）根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局鲁科字[2020]136 号文件《关于公布山东省 2020 年第一批高新技术企业认定名单的通知》和鲁科字[2021]10 号文

件《关于公布山东省 2020 年第二批高新技术企业认定名单的通知》的规定，本集团子公司鲁西工业装备有限公司、聊城鲁西氯苄化工有限公司、聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司、聊城鲁西聚碳酸酯有限公司、聊城鲁西甲酸化工有限公司和山东聊城鲁西硝基复肥有限公司分别取 GR202037000844、GR202037000613、GR202037001257、GR202037001799、GR202037004068 和 GR202037001949 号高新技术企业证书，资格有效期 3 年，自 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%的所得税税率优惠。

4）根据财政部、国家税务总局财税[2019]13 号文件《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》的规定，自 2019 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本集团子公司山东聊城美益新材料科技有限公司、山东鲁西信息技术有限公司、青岛鲁西物流有限公司、聊城鲁西化工物资有限公司、聊城鲁化环保科技有限公司、聊城鲁西供热股份有限公司和聊城鲁西物流有限公司符合认定标准，享受小型微利企业 20%的所得税税率优惠。

六、合并财务报表主要项目注释

由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，该子公司注销后本公司 2021 年 12 月 31 日已无应纳入合并范围的子公司，故本公司无需编制 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2021 年 12 月 31 日合并资产负债表的相关财务报表数据以本公司财务数据填报并在附注中注释。除特别注明之外，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行存款	861,256.16	2,457,882.06
合计	**861,256.16**	**2,457,882.06**
其中：存放在境外的款项总额		2,092,422.88

（1）2020 年 12 月 31 日本集团存放境外的款项为全资子公司鲁西集团（香港）有限公司的银行存款 2,092,422.88 元。

（2）资产负债表日，本集团不存在因诉讼事项被司法冻结等使用受限制的资金。

2. 其他应收款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收股利		29,955,921.98

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款	172,580,000.00	2,164,027,722.01
合计	**172,580,000.00**	**2,193,983,643.99**

2.1 应收股利

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
山东鲁西融资租赁有限公司		11,689,995.08
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司		18,265,926.90
合计		**29,955,921.98**

注：本集团已于 2021 年 1 月 26 日收到山东鲁西融资租赁有限公司、聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司的股利款项。

2.2 其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类

款项性质	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
关联方借款	72,580,000.00	1,736,135,995.05
单位往来款（注）	100,000,000.00	200,000,000.00
股权转让款		227,870,426.93
其他		21,300.03
合计	**172,580,000.00**	**2,164,027,722.01**

注：本公司分别于 2022 年 3 月 31 日、2022 年 4 月 15 日收回聊城市财金建设发展有限公司单位往来款 100,000,000.00 元。

（2）各年度其他应收款坏账准备计提情况

2021 年度未计提其他应收款坏账准备。

2020 年其他应收款坏账准备计提情况：

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)	
2020 年 1 月 1 日余额	61,195.29	682,128.61	690,922.26	1,434,246.16
2020 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在 2020 年	—	—	—	—

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)	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
2020 年计提	21,487,476.35	-310,885.38	272,886.35	21,449,477.32
2020 年转回				
2020 年转销				
2020 年核销			526,000.00	526,000.00
其他变动(注)	-21,548,671.64	-371,243.23	-437,808.61	-22,357,723.48
2020 年 12 月 31 日余额				

注：如本附注六、3 注所述，本公司对鲁西化工集团股份有限公司于 2020 年末丧失控制权不再纳入合并范围，对应的 2020 年 12 月 31 日其他应收款坏账准备减少 22,357,723.48 元。

（3）其他应收款按账龄列示

账龄	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 年以内	72,580,000.00	1,964,027,722.01
1-2 年		100,000,000.00
2-3 年		100,000,000.00
3-4 年	100,000,000.00	
合计	**172,580,000.00**	**2,164,027,722.01**

（4）各年度其他应收款坏账准备情况

2021 年度无计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况。

2020 年计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况：

类别	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年变动金额				2020 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他（注）	
坏账准备	1,434,246.16	21,449,477.32		526,000.00	-22,357,723.48	
合计	**1,434,246.16**	**21,449,477.32**		**526,000.00**	**-22,357,723.48**	

注：如本附注六、3 注所述，本公司对鲁西化工集团股份有限公司于 2020 年末丧失控

制权不再纳入合并范围，对应的 2020 年 12 月 31 日其他应收款坏账准备减少 22,357,723.48 元。

（5）各年度实际核销的其他应收款

本集团 2021 年度无核销的其他应收款，2020 年度实际核销的其他应收款为 526,000.00 元。

（6）各年末按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2021 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2021 年 12 月 31 日坏账准备
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	关联方借款	72,580,000.00	1 年以内	42.06	
聊城市财金建设发展有限公司	往来款	100,000,000.00	3-4 年	57.94	
合计	—	**172,580,000.00**	—	**100.00**	

（续）

单位名称	款项性质	2020 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2020 年 12 月 31 日坏账准备
鲁西化工集团股份有限公司	关联方借款	1,736,135,995.05	1 年以内	80.23	
聊城市财信投资有限公司	股权转让款	227,870,426.93	1 年以内	10.53	
聊城市财金建设发展有限公司	往来款	100,000,000.00	2-3 年	4.62	
聊城鲁西民间资本管理有限公司	往来款	100,000,000.00	1-2 年	4.62	
山东盾安机电设备有限公司	租金	21,300.03	1 年以内	0.00	
合计	—	**2,164,027,722.01**	—	**100.00**	

3. 长期股权投资

2021 年长期股权投资：由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，本公司无需编制 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2021 年 12 月 31 日长期股权投资余额为本公司数据，详见本附注“十四、2”

被投资单位	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增减变动								2020 年 12 月 31 日余额	减值准备余额
		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（注）		
二、联营企业											
聊城市铁力货运有限公司	30,513,743.90			712,913.03					-31,226,656.93		
聊城交运集团长安货运有限责任公司	1,685,131.02			1,231,594.90					-2,916,725.92		
鲁西科安特种设备检测有限公司	390,000.00			3,800,000.00			1,300,000.00		-2,890,000.00		
鲁西化工集团股份有限公司									5,975,896,352.96	5,975,896,352.96	
合计	**32,588,874.92**			**5,744,507.93**			**1,300,000.00**		**5,938,862,970.11**	**5,975,896,352.96**	

注：根据本公司之原子公司鲁西化工集团股份有限公司（以下简称“鲁西化工”）2020 年 7 月 21 日第八届董事会第五次会议决议、2020 年 9 月 9 日第一次临时股东大会决议、中国证券监督管理委员会《关于核准鲁西化工集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2020】3425 号），向中化投资发展有限公司非公开发行人民币普通股 439,458,233 股，每股面值人民币 1 元。根据申购情况，最终确定发行 439,458,233 股，每股发行价格 7.50 元，实施上述非公开发行后，鲁西化工增加股本 439,458,233.00 元。因本次权益变动，本公司对鲁西化工持股比例由 33.60%被动稀释至 25.85%，中化投资发展有限公司直接持股比例增至 23.08%，间接持股比例 11.64%，合计持股比例为 34.72%，鲁西化工控股股东由本公司变更为中化投资发展有限公司。本公司对原子公司鲁西化工长期股权投资核算方法由成本法转

至权益法，在编制合并财务报表时应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，采用鲁西化工 2020 年 12 月 31 日收盘价格 12.78 元/股，并考虑流动性折扣 5%，计算公允价值价格 12.14 元/股，计算长期股权投资公允价值金额为 5,975,896,352.96 元。

本公司之原子公司鲁西化工对外投资聊城市铁力货运有限公司、聊城交运集团长安货运有限责任公司、鲁西科安特种设备检测有限公司的联营企业，因本公司对鲁西化工丧失控制权不再纳入合并范围，对应的上述联营企业的长期股权投资减少。

4. 投资性房地产

（1） 采用成本模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2021 年 1 月 1 日余额	21,625,797.81	21,625,797.81
2. 2021 年增加金额		
（1）外购		
（2）存货\固定资产\在建工程转入		
（3）企业合并增加		
3. 2021 年减少金额	21,625,797.81	21,625,797.81
（1）处置	21,625,797.81	21,625,797.81
（2）其他转出		
4. 2021 年 12 月 31 日余额		
二、累计折旧和累计摊销		
1. 2021 年 1 月 1 日余额	7,703,779.81	7,703,779.81
2. 2021 年增加金额	431,530.17	431,530.17
（1）计提或摊销	431,530.17	431,530.17
3. 2021 年减少金额	8,135,309.98	8,135,309.98
（1）处置	8,135,309.98	8,135,309.98
（2）其他转出		
4. 2021 年 12 月 31 日余额		
三、减值准备		
1. 2021 年 1 月 1 日余额		
2. 2021 年增加金额		
（1）计提		
3. 2021 年减少金额		
（1）处置		
（2）其他转出		
4. 2021 年 12 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2021 年 12 月 31 日账面价值		
2. 2021 年 1 月 1 日账面价值	13,922,018.00	13,922,018.00

（续）

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2020 年 1 月 1 日余额	45,166,654.81	45,166,654.81
2. 2020 年增加金额		
（1）外购		
（2）存货\固定资产\在建工程转入		
（3）企业合并增加		
3. 2020 年减少金额	23,540,857.00	23,540,857.00
（1）处置		
（2）其他转出	23,540,857.00	23,540,857.00
4. 2020 年 12 月 31 日余额	21,625,797.81	21,625,797.81
二、累计折旧和累计摊销		
1. 2020 年 1 月 1 日余额	7,027,084.57	7,027,084.57
2. 2020 年增加金额	1,701,703.39	1,701,703.39
（1）计提或摊销	1,701,703.39	1,701,703.39
3. 2020 年减少金额	1,025,008.15	1,025,008.15
（1）处置		
（2）其他转出	1,025,008.15	1,025,008.15
4. 2020 年 12 月 31 日余额	7,703,779.81	7,703,779.81
三、减值准备		
1. 2020 年 1 月 1 日余额		
2. 2020 年增加金额		
（1）计提		
3. 2020 年减少金额		
（1）处置		
（2）其他转出		
4. 2020 年 12 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2020 年 12 月 31 日账面价值	13,922,018.00	13,922,018.00
2. 2020 年 1 月 1 日账面价值	38,139,570.24	38,139,570.24

5. 固定资产

（1）固定资产明细表

项目	房屋建筑物	构筑物及辅助设施	专用设备	通用设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值								
1. 2020 年 1 月 1 日余额	1,920,042,516.33	3,931,942,390.94	18,605,548,666.08	7,191,484,798.38	106,485,342.43	369,719,397.47	7,840,886.54	32,133,063,998.17
2. 2020 年增加金额	112,085,431.33	416,107,155.34	722,870,573.24	895,740,807.69	7,695,139.81	19,470,737.65	1,860,517.41	2,175,830,362.47
（1）购置	3,514,618.48	8,441,883.56	73,334,943.76	20,575,428.35	7,607,916.26	11,852,342.59	1,843,477.57	127,170,610.57
（2）在建工程转入	108,570,812.85	403,701,244.04	647,394,771.09	874,415,785.88		7,414,315.43		2,041,496,929.29
（3）企业合并增加		3,964,027.74	2,140,858.39	749,593.46	87,223.55	204,079.63	17,039.84	7,162,822.61
3. 2020 年减少金额	2,032,127,947.66	4,348,049,546.28	19,328,419,239.32	8,087,225,606.07	114,180,482.24	389,190,135.12	9,701,403.95	34,308,894,360.64
（1）处置或报废	36,463,210.53	1,512,562.47	14,994,283.15	4,309,746.93	3,527,061.30	96,208.60		60,903,072.98
（2）其他减少（注）	1,995,664,737.13	4,346,536,983.81	19,313,424,956.17	8,082,915,859.14	110,653,420.94	389,093,926.52	9,701,403.95	34,247,991,287.66
4. 2020 年 12 月 31 日余额								
二、累计折旧								
1. 2020 年 1 月 1 日余额	406,405,736.94	733,477,026.24	7,064,996,749.94	2,353,704,218.41	68,092,346.15	210,134,271.20	4,180,729.18	10,840,991,078.06
2. 2020 年增加金额	63,131,406.06	130,253,809.35	1,136,548,556.82	450,978,664.78	9,820,296.55	44,118,606.53	1,120,916.95	1,835,972,257.04
（1）计提	63,131,406.06	130,253,809.35	1,136,548,556.82	450,978,664.78	9,820,296.55	44,118,606.53	1,120,916.95	1,835,972,257.04
（2）企业合并增加								
3. 2020 年减少金额	469,537,143.00	863,730,835.59	8,201,545,306.76	2,804,682,883.19	77,912,642.70	254,252,877.73	5,301,646.13	12,676,963,335.10

项目	房屋建筑物	构筑物及辅助设施	专用设备	通用设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
（1）处置或报废			7,035,606.72	3,692,428.44	3,118,504.58	63,742.75		13,910,282.49
（2）其他减少（注）	469,537,143.00	863,730,835.59	8,194,509,700.04	2,800,990,454.75	74,794,138.12	254,189,134.98	5,301,646.13	12,663,053,052.61
4. 2020 年 12 月 31 日余额								
三、减值准备								
1. 2020年1月1日余额	6,736,909.53	6,888,574.28	14,141,112.87	2,808,752.37	176,135.33	51,956.66	1,377.65	30,804,818.69
2. 2020年增加金额								
3. 2020年减少金额（注）	6,736,909.53	6,888,574.28	14,141,112.87	2,808,752.37	176,135.33	51,956.66	1,377.65	30,804,818.69
4. 2020年12月31日余额								
四、账面价值								
1. 2020 年 12 月 31 日账面价值								
2. 2020 年 1 月 1 日账面价值	1,506,899,869.86	3,191,576,790.42	11,526,410,803.27	4,834,971,827.60	38,216,860.95	159,533,169.61	3,658,779.71	21,261,268,101.42

注：如本附注六、3 注所述，本公司对鲁西化工集团股份有限公司丧失控制权不再纳入合并范围，对应的 2020 年 12 月 31 日固定资产账面原值、累计折旧、减值准备相应减少。

6. 无形资产

（1）无形资产明细

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 2021 年 1 月 1 日金额		
2. 2021 年增加金额	59,030,537.00	59,030,537.00
（1）购置		
（2）其他增加	59,030,537.00	59,030,537.00
3. 2020 年减少金额	59,030,537.00	59,030,537.00
（1）处置	59,030,537.00	59,030,537.00
（2）其他减少		
4. 2021 年 12 月 31 日金额		
二、累计摊销		
1. 2021 年 1 月 1 日金额		
2. 2021 年增加金额		
（1）计提		
3. 2021 年减少金额		
（1）处置		
（2）其他减少		
4. 2021 年 12 月 31 日金额		
三、减值准备		
1. 2021 年 1 月 1 日金额		
2. 2021 年增加金额		
3. 2021 年减少金额		
4. 2021 年 12 月 31 日金额		
四、账面价值		
1. 2021 年 12 月 31 日账面价值		
2. 2021 年 1 月 1 日账面价值		

（续）

项目	土地使用权	计算机软件系统	专利权	非专利技术	特许使用权	合计
一、账面原值						
1. 2020 年 1 月 1 日金额	1,563,659,059.63	54,557,159.94	54,960.00	129,559,532.00		1,747,830,711.57
2. 2020 年增加金额	129,095,647.51	568,298.97		72,612,939.38	330,000,000.00	532,276,885.86

项目	土地使用权	计算机软件系统	专利权	非专利技术	特许使用权	合计
（1）购置	129,095,647.51	568,298.97		72,612,939.38	330,000,000.00	532,276,885.86
（2）其他增加						
3. 2020 年减少金额	1,692,754,707.14	55,125,458.91	54,960.00	202,172,471.38	330,000,000.00	2,280,107,597.43
（1）处置		119,400.00				119,400.00
（2）其他减少（注）	1,692,754,707.14	55,006,058.91	54,960.00	202,172,471.38	330,000,000.00	2,279,988,197.43
4. 2020 年 12 月 31 日金额						
二、累计摊销						
1. 2020 年 1 月 1 日金额	194,622,953.34	15,242,794.53	54,925.50	49,612,957.88		259,533,631.25
2. 2020 年增加金额	32,926,438.16	4,843,020.19	34.50	13,790,386.15	47,142,857.14	98,702,736.14
（1）计提	32,926,438.16	4,843,020.19	34.50	13,790,386.15	47,142,857.14	98,702,736.14
3. 2020 年减少金额	227,549,391.50	20,085,814.72	54,960.00	63,403,344.03	47,142,857.14	358,236,367.39
（1）处置		119,400.00				119,400.00
（2）其他减少（注）	227,549,391.50	19,966,414.72	54,960.00	63,403,344.03	47,142,857.14	358,116,967.39
4. 2020 年 12 月 31 日金额						
三、减值准备						
1. 2020 年 1 月 1 日金额						
2. 2020 年增加金额						
3. 2020 年减少金额						
4. 2020 年 12 月 31 日金额						
四、账面价值						
1. 2020 年 12 月 31 日账面价值						
2. 2020 年 1 月 1 日账面价值	1,369,036,106.29	39,314,365.41	34.50	79,946,574.12		1,488,297,080.32

注：如本附注六、3 注所述，本公司对鲁西化工集团股份有限公司丧失控制权不再纳入合并范围，对应的 2020 年 12 月 31 日无形资产账面原值、累计摊销相应减少。

7. 应付账款

（1）应付账款列示

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 年以内	45,000.00	47,169.81
合计	**45,000.00**	**47,169.81**

8. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	2021 年 1 月 1 日	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,682,379.13	3,307,598.95	4,989,882.08	96.00
离职后福利-设定提存计划		472,013.40	472,013.40	
合计	**1,682,379.13**	**3,779,612.35**	**5,461,895.48**	**96.00**

（续）

项目	2020 年 1 月 1 日	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬	64,933,285.65	1,930,083,614.13	1,993,334,520.65	1,682,379.13
离职后福利-设定提存计划	714,394.42	64,675,147.12	65,389,541.54	
一年内到期的其他福利		1,619,205.96	1,619,205.96	
合计	**65,647,680.07**	**1,996,377,967.21**	**2,060,343,268.15**	**1,682,379.13**

（2） 短期薪酬

项目	2021 年 1 月 1 日	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	1,629,400.00	2,657,314.27	4,286,714.27	
职工福利费		139,939.00	139,939.00	
社会保险费		193,063.39	193,063.39	
其中：医疗保险费		169,513.57	169,513.57	
工伤保险费		23,549.82	23,549.82	
住房公积金		249,629.00	249,629.00	
工会经费和职工教育经费	52,979.13	67,653.29	120,536.42	96.00
合计	**1,682,379.13**	**3,307,598.95**	**4,989,882.08**	**96.00**

（续）

项目	2020 年 1 月 1 日	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴		1,561,631,249.20	1,560,001,849.20	1,629,400.00
职工福利费		69,675,786.67	69,675,786.67	
社会保险费		80,854,939.18	80,854,939.18	
其中：医疗保险费		78,014,473.01	78,014,473.01	
工伤保险费		2,731,937.57	2,731,937.57	
生育保险费		108,528.60	108,528.60	

项目	2020 年 1 月 1 日	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日
住房公积金		153,679,454.56	153,679,454.56	
工会经费和职工教育经费	64,933,285.65	64,242,184.52	129,122,491.04	52,979.13
合计	**64,933,285.65**	**1,930,083,614.13**	**1,993,334,520.65**	**1,682,379.13**

（3） 设定提存计划

项目	2021 年 1 月 1 日	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日
基本养老保险		328,798.60	328,798.60	
失业保险费		14,239.88	14,239.88	
企业年金		128,974.92	128,974.92	
合计		**472,013.40**	**472,013.40**	

（续）

项目	2020 年 1 月 1 日	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	714,394.42	62,036,907.44	62,751,301.86	
失业保险费		2,638,239.68	2,638,239.68	
合计	**714,394.42**	**64,675,147.12**	**65,389,541.54**	

9. 应交税费

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
增值税	3,757,201.30	479,615.22
城建税	263,004.09	33,573.07
企业所得税	646,881.76	84,606,838.28
房产税		86,975.01
土地使用税		3,753.60
个人所得税	60,445.47	17,800.90
印花税		1,131.40
教育费附加	772.73	14,388.46
地方教育费附加	515.15	9,592.30
水利建设基金		2,398.08
土地增值税	6,329,891.96	
合计	**11,058,712.46**	**85,256,066.32**

10. 其他应付款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应付款	206,086.22	467,802.47
应付股利	17,812,362.42	170,377,100.00
合计	**18,018,448.64**	**170,844,902.47**

10.1 其他应付款

（1）其他应付款按款项性质分类

款项性质	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
保证金	90,000.00	257,000.00
代扣代缴保险	5,827.31	
其他	110,258.91	210,802.47
合计	**206,086.22**	**467,802.47**

11. 一年内到期的非流动负债

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款		136,400,000.00
应付利息		100,026.66
合计		**136,500,026.66**

12. 其他流动负债

（1） 其他流动负债分类

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
短期应付债券		300,000,000.00
短期应付债券利息		9,625,000.00
合计		**309,625,000.00**

（2）短期应付债券的情况

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2021 年 1 月 1 日余额	2021 年发行	溢折价摊销	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日余额
2020 年集团超短期融资券	300,000,000.00	2020-1-17	366 天	300,000,000.00	300,000,000.00			300,000,000.00	
合计	**300,000,000.00**	**-**	**-**	**300,000,000.00**	**300,000,000.00**			**300,000,000.00**	

（续）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年发行	溢折价摊销	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日余额
2019 年度第一期超短期融资券	500,000,000.00	2019-7-10	254 天	499,478,082.19	499,837,671.23		162,328.77	500,000,000.00	
2019 年度第二期超短期融资券	500,000,000.00	2019-7-24	268 天	499,449,315.07	499,780,136.99		219,863.01	500,000,000.00	
2019 年度第三期超短期融资券	1,000,000,000.00	2019-8-15	267 天	999,195,342.47	999,614,246.58		385,753.42	1,000,000,000.00	
2019 年度第四期超短期融资券	1,000,000,000.00	2019-10-15	269 天	999,189,315.07	999,424,383.56		575,616.44	1,000,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP001 超短期融资券	500,000,000.00	2020-3-18	184 天	499,722,739.73		499,722,739.73	277,260.27	500,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP002 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-4-15	163 天	999,508,767.00		999,508,767.00	491,233.00	1,000,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP003 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-4-30	170 天	999,487,671.23		999,487,671.23	512,328.77	999,933,698.63	
20 鲁西化工 SCP004 超短期融资券	500,000,000.00	2020-7-8	44 天	499,933,698.63		499,933,698.63	66,301.37	500,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP005 超短期融资券	500,000,000.00	2020-8-19	30 天	499,954,794.52		499,954,794.52	45,205.48	500,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP006 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-9-16	37 天	999,888,493.15		999,888,493.15	111,506.85	999,915,616.44	
20 鲁西化工 SCP007 超短期融资券	600,000,000.00	2020-9-23	177 天	599,679,945.21		599,679,945.21	179,013.70	599,683,561.65	
20 鲁西化工 SCP008 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-10-15	57 天	999,828,219.18		999,828,219.18	171,780.82	1,000,000,000.00	

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年发行	溢折价摊销	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日余额
20 鲁西化工 SCP009 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-10-21	30 天	999,909,589.04		999,909,589.04	90,410.96	1,000,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP010 超短期融资券	500,000,000.00	2020-11-19	36 天	499,945,753.42		499,945,753.42	54,246.58	500,000,000.00	
2019 年集团超短期融资券	500,000,000.00	2019-1-29	365 天	500,000,000.00	500,000,000.00			500,000,000.00	
2020 年集团超短期融资券	300,000,000.00	2020-1-15	366 天	300,000,000.00		300,000,000.00			300,000,000.00
合计	**11,400,000,000.00**			**11,395,171,725.91**	**3,498,656,438.36**	**7,897,859,671.11**	**3,342,849.44**	**11,099,858,958.91**	**300,000,000.00**

13. 长期借款

（1） 长期借款分类

借款类别	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
质押借款		136,400,000.00
合计		**136,400,000.00**

14. 长期应付款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
长期应付款	8,391,814.10	8,490,584.02
合计	**8,391,814.10**	**8,490,584.02**

15. 实收资本

项目	2021年1月1日余额	2021年增加	2021年减少	2021年12月31日余额
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	378,000,000.00			378,000,000.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00			421,200,000.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00			108,000,000.00
聊城市财信投资有限公司	107,892,000.00		107,892,000.00	
中化投资（聊城）有限公司	64,908,000.00	107,892,000.00		172,800,000.00
合计	**1,080,000,000.00**	**107,892,000.00**	**107,892,000.00**	**1,080,000,000.00**

（续）

项目	2020年1月1日余额	2020年增加	2020年减少	2020年12月31日余额
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	550,800,000.00		172,800,000.00	378,000,000.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00			421,200,000.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00			108,000,000.00
聊城市财信投资有限公司		107,892,000.00		107,892,000.00
中化投资（聊城）有限公司		64,908,000.00		64,908,000.00
合计	**1,080,000,000.00**	**172,800,000.00**	**172,800,000.00**	**1,080,000,000.00**

16. 资本公积

项目	2021年1月1日余额	2021年增加	2021年减少	2021年12月31日余额
股本溢价	261,097,276.58			261,097,276.58
其他资本公积	376,568,101.16	4,033,651.35		380,601,752.51
合计	**637,665,377.74**	**4,033,651.35**		**641,699,029.09**

注：由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，本公司无需编制 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2021 年 12 月 31 日资本公积余额为本公司数据。

目	2020年1月1日余额	2020年增加	2020年减少	2020年12月31日余额
股本溢价	261,097,276.58			261,097,276.58
其他资本公积	482,826,196.48			482,826,196.48
合计	**743,923,473.06**			**743,923,473.06**

17. 其他综合收益

项目	2021年1月1日余额	2021年发生额						2021年12月31日余额
		2021年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-869,025.21	275,040.24				275,040.24		-593,984.97
其他综合收益合计	**-869,025.21**	**275,040.24**				**275,040.24**		**-593,984.97**

注：由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，本公司无需编制 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2021 年 12 月 31 日其他综合收益余额为本公司数据。

项目	2020年1月1日余额	2020年发生额						2020年12月31日余额
		2020年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：外币财务报表折算差额	-488,357.35	777,051.05				777,051.05	-293,008.67	288,693.70
其他综合收益合计	**-488,357.35**	**777,051.05**				**777,051.05**	**-293,008.67**	**288,693.70**

18. 盈余公积

项目	2021年1月1日余额	2021年增加	2021年减少	2021年12月31日余额
法定盈余公积	429,482,208.48	125,327,761.88		554,809,970.36
合计	**429,482,208.48**	**125,327,761.88**		**554,809,970.36**

（续）

项目	2020年1月1日余额	2020年增加	2020年减少	2020年12月31日余额
法定盈余公积	80,941,074.97	348,541,133.51		429,482,208.48
合计	**80,941,074.97**	**348,541,133.51**		**429,482,208.48**

19. 未分配利润

项目	2021 年度	2020 年度
上年年末余额	2,901,571,408.23	3,201,892,555.04
加：年初未分配利润调整数		
其中：《企业会计准则》新规定追溯调整		
会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初余额	2,901,571,408.23	3,201,892,555.04
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,253,277,618.82	2,609,067,971.83
减：提取法定盈余公积	125,327,761.88	124,966,151.76
应付普通股股利	1,531,042,362.42	378,700,000.00
其他		-223,574,981.75
本年年末余额	**2,498,478,902.75**	**5,083,719,393.36**

注：由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，本公司无需编制 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2021 年度未分配利润以本公司数据列示。

20. 营业收入、营业成本

项目	2021 年发生额		2020 年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			17,591,694,912.46	14,741,044,023.31
其他业务	90,315.72		120,660,966.54	63,963,356.18
合计	**90,315.72**		**17,712,355,879.00**	**14,805,007,379.49**

21. 税金及附加

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
城市维护建设税	493,037.07	35,612,282.63
教育费附加	211,301.60	15,501,226.34
地方教育费附加	140,867.73	10,297,072.35
房产税	63,085.72	17,754,304.89
土地使用税	7,507.20	34,131,909.56
印花税	85,129.50	8,742,862.13
地方水利建设基金		2,675,342.46
水资源税		14,340,396.80
环保税		5,918,012.46
其他		118,104.42
合计	**1,000,928.82**	**145,091,514.04**

22. 销售费用

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
差旅费		8,680,532.83
职工薪酬		48,239,854.81
会议费		309,968.58
汽车支出		1,608,282.17
通讯费		607,986.19
广告宣传费		2,749,363.24
咨询服务费		1,222,683.55
仓储费		3,979,968.14
其他		2,427,218.22
合计		**69,825,857.73**

23. 管理费用

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
职工薪酬	5,531,225.41	281,946,048.57
折旧	431,530.17	18,614,868.86
无形资产摊销		51,236,941.95
汽车支出		5,193,810.49
招待费	10,692.91	1,437,713.57
通讯费	77.00	1,171,939.12
咨询服务中介费	828,044.33	32,008,554.07
办公费	65.00	2,300,750.70
差旅费	84,343.62	3,269,695.35
财产保险		1,822,165.50
水电费		5,750,076.72
残疾人保证金	113,648.53	11,222,072.65
房屋租赁费	110,091.74	
其他		13,044,150.82
合计	**7,109,718.71**	**429,018,788.37**

24. 研发费用

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
直接投入		380,796,340.01
职工薪酬		140,413,896.97
折旧费用		56,617,383.62
其他		2,466,188.05
合计		**580,293,808.65**

25. 财务费用

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
利息费用	565,986.67	505,753,996.84
减：利息收入	32,920,350.57	7,143,245.73
加：汇兑损失		-3,170.21
减：汇兑收益		-4,234,476.19

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
其他支出	11,931.38	14,935,739.88
合计	**-32,342,432.52**	**517,777,796.97**

26. 其他收益

产生其他收益的来源	2021 年发生额	2020 年发生额
稳岗补贴	11,948.42	10,888,965.39
淡储补贴款		780,000.00
税收返还	8,602.18	1,855,583.91
递延收益转入		73,392,989.66
退役军人减免增值税		360,000.00
其他		37,305.11
合计	**20,550.60**	**87,314,844.07**

27. 投资收益

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,193,747,700.99	5,744,507.93
处置长期股权投资产生的投资收益		272,039,927.93
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		2,149,794,391.43
其他	18,079,371.12	
合计	**1,211,827,072.11**	**2,427,578,827.29**

28. 信用减值损失

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
应收账款坏账损失		1,615,752.57
其他应收款坏账损失		-21,443,218.59
发放贷款和垫款及其他资产减值损失		11,477,865.65
合计		**-8,349,600.37**

29. 资产减值损失

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
存货跌价损失		-50,749,129.56

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
合计		**-50,749,129.56**

30. 资产处置收益（损失以“－”号填列）

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
非流动资产处置收益	31,433,949.49	-1,566,823.53
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	31,433,949.49	-1,566,823.53
其中：固定资产、投资性房地产处置收益	30,679,561.95	-1,566,823.53
无形资产处置收益	754,387.54	
合计	**31,433,949.49**	**-1,566,823.53**

31. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
非流动资产处置利得		2,129,043.37
其中：固定资产处置利得		2,129,043.37
政府补助	180,000.00	4,557,534.23
罚没收入		17,168,578.29
无法支付的款项转入		4,486,829.82
其他	10,900.00	7,191,676.10
合计	**190,900.00**	**35,533,661.81**

32. 营业外支出

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
非流动资产毁损报废损失		19,241,259.42
对外捐赠		6,477,823.41
其他	6,729.63	8,853,178.28
合计	**6,729.63**	**34,572,261.11**

33. 所得税费用

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
当年所得税费用	14,313,953.64	292,359,473.83

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
递延所得税费用		92,402,539.67
合计	**14,313,953.64**	**384,762,013.50**

34. 其他综合收益

详见本附注“六、17. 其他综合收益”相关内容。

35. 现金流量表项目

（1） 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
搬迁补偿款		46,000,000.00
政府补助	201,066.73	33,230,862.07
利息收入	64,759.98	7,124,239.02
罚款收入		17,125,787.59
其他	9,925,685.66	3,601,390.15
合计	**10,191,512.37**	**107,082,278.83**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
支付费用及往来款	13,342,403.29	485,201,047.20
捐赠支出		6,007,823.41
关联方单位往来款		55,846,839.91
三供一业款项		3,915,485.50
其他		56,237,256.45
合计	**13,342,403.29**	**607,208,452.47**

3） 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
取得子公司收到的现金		1,427,629.19
单位往来借款	3,236,985,995.05	
合计	**3,236,985,995.05**	**1,427,629.19**

4） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
单位往来借款	1,473,430,000.00	
合计	**1,473,430,000.00**	

5） 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
收到关联方借款		100,000,000.00
票据保证金		49,836,996.20
收到的耕地补偿款		30,190,961.00
合计		**180,027,957.20**

6） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
偿还关联方借款		100,000,000.00
购买子公司的少数股权支付现金		42,120,578.00
支付筹资手续费		7,321,621.33
支付非公开发行费用		6,647,010.82
合计		**156,089,210.15**

（2） 合并现金流量表补充资料

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,253,473,889.64	3,235,768,238.85
加：资产减值准备		50,749,129.56
信用减值损失		8,349,600.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	431,530.17	1,837,673,960.43
无形资产摊销		98,702,736.14
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以"-"填列）	-31,433,949.49	1,566,823.53
固定资产报废损失（收益以"-"填列）		17,112,216.05
公允价值变动损失（收益以"-"填列）		
财务费用（收益以"-"填列）	-32,296,847.50	520,199,779.32
投资损失（收益以"-"填列）	-1,211,827,072.11	-2,427,578,827.29

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
递延所得税资产的减少（增加以"-"填列）		30,846,715.33
递延所得税负债的增加（减少以"-"填列）		61,555,824.34
存货的减少（增加以"-"填列）		-641,163,877.66
经营性应收项目的减少（增加以"-"填列）	-88,295.18	355,180,837.84
经营性应付项目的增加（减少以"-"填列）	-91,553,303.88	-140,943,865.42
其他	-41,841,582.51	-4,692,782.84
经营活动产生的现金流量净额	-155,135,630.86	3,003,326,508.55
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：		
现金的年末余额	861,256.16	2,457,882.06
减：现金的年初余额	2,457,882.06	436,663,392.13
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,596,625.90	-434,205,510.07

（3） 现金和现金等价物

项目	2021年12月31日余额	2020年12月31日余额
现金	861,256.16	2,457,882.06
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	861,256.16	2,457,882.06
可随时用于支付的其他货币资金		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	861,256.16	2,457,882.06
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

36. 所有者权益变动表项目

详见本附注“六、16. 资本公积和 19. 未分配利润”相关内容。

37. 外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

项目	2020年12月31日外币余额	折算汇率	2020年12月31日折算人民币余额
货币资金	—	—	
其中：美元	320,682.75	6.5249	2,092,422.88

38. 政府补助

（1） 政府补助基本情况

种类	2021年度金额	列报项目	计入当期损益的金额
稳岗补贴	11,948.42	其他收益	11,948.42
税收返还	8,602.18	其他收益	8,602.18
环境保障部专利奖励	20,000.00	营业外收入	20,000.00
参与制定国家标准奖励	160,000.00	营业外收入	160,000.00

（续）

种类	2020年度金额	列报项目	计入当期损益的金额
己内酰胺项目	33,210,000.00	递延收益/其他收益	4,920,000.00
智安化工园区项目	4,910,714.30	递延收益/其他收益	89,285.70
安全生产责任救援设备	770,982.14	递延收益/其他收益	14,017.86
MTO 技改项目补助	865,818.46	递延收益/其他收益	10,431.54
一甲胺项目补助款	227,763.39	递延收益/其他收益	6,986.61
氧化铝球项目补助	647,405.25	递延收益/其他收益	40,104.75
二期聚碳酸酯项目	13,193,452.41	递延收益/其他收益	1,107,142.86
60 万吨/年硝基复合肥项目	8,462,857.15	递延收益/其他收益	1,057,857.14
磷石膏综合利用示范项目	4,482,745.65	递延收益/其他收益	736,889.69
节能减排项目	7,976,190.46	递延收益/其他收益	714,285.72
原料路线和动力结构调整年产 30 万吨尿素项目	3,452,380.94	递延收益/其他收益	714,285.72
1-8#循环流化床烟气锅炉脱硫超低排放改造	4,850,174.15	递延收益/其他收益	538,908.24
氯化苄节能改造项目	330,000.00	递延收益/其他收益	440,000.00
二期己内酰胺项目	4,164,285.74	递延收益/其他收益	378,571.39
四氯乙烯项目	400,000.00	递延收益/其他收益	300,000.00

种类	2020年度金额	列报项目	计入当期损益的金额
化工园区环境敏感区域有毒有害气体预警体系建设项目	2,857,143.00	递延收益/其他收益	285,714.28
废水零排放奖励资金	2,651,190.33	递延收益/其他收益	242,857.20
合成氨装置优化项目	647,142.84	递延收益/其他收益	215,714.28
合成氨节能技术改造财政奖励资金	591,428.62	递延收益/其他收益	197,142.85
鲁西安全生产应急救援中心项目	187,500.00	递延收益/其他收益	187,500.00
尼龙 6 项目	1,214,285.72	递延收益/其他收益	142,857.17
新材料项目	892,857.09	递延收益/其他收益	142,857.24
聚碳酸酯项目	964,285.70	递延收益/其他收益	107,142.86
续建聚碳项目	4,358,095.24	递延收益/其他收益	761,904.76
双氧水项目	974,610.88	递延收益/其他收益	80,159.39
20 万吨/年有机硅项目	223,809.58	递延收益/其他收益	57,142.92
鲁西化工物流园区项目		递延收益/其他收益	6,696.49
退城进园搬迁补偿	548,087,232.44	递延收益/其他收益	59,896,533.00
化工行业工业控制系统	3,000,000.00	递延收益/其他收益	
其他收益	13,921,854.41	其他收益	13,921,854.41
高端装备制作业标准奖励	50,000.00	营业外收入	50,000.00
高新技术企业补助	130,000.00	营业外收入	130,000.00
纳统补贴	200,000.00	营业外收入	200,000.00
企业结构调整奖补	9,400.00	营业外收入	9,400.00
省级单项冠军奖励	500,000.00	营业外收入	500,000.00
收财政贴息	1,332,500.00	财务费用	1,332,500.00
研究开发财政补助	354,000.00	营业外收入	354,000.0
直接融资补贴	620,000.00	营业外收入	620,000.00
其他补助	2,694,134.23	营业外收入	2,694,134.23

七、合并范围的变化

1. 处置子公司

（1）2020 年度处置的子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设
鲁西新能源装备集团有限公司	91,125,000.00	56.25	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕	33,703,773.05					
鲁西催化剂有限公司	342,000,000.00	100.00	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕	237,407,630.92					
山东鲁西融资租赁有限公司	422,904,517.28	100.00	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕						
聊城鲁西民间资本管理有限公司	312,905,938.46	100.00	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕	418,270.35					
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司	375,189,240.51	84.25	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕	510,253.61					
聊城综合资产交易中心有限公司	3,837,618.37	50.00	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕						

2. 其他原因的合并范围变动

（1）如本附注六、3 所述，因本公司 2020 年丧失对鲁西化工集团股份有限公司的控制权，2020 年 12 月 31 日不再将鲁西化工集团股份有限公司及其子公司的资产负债纳入合并资产负债表，将鲁西化工集团股份有限公司及其子公司的 2020 年 1 月 1 日至丧失控制权日的收入、费用、利润等纳入 2020 年度合并利润表，现金流量纳入 2020 年度合并现金流量表。

（2）本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）2021 年度企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
鲁西集团（香港）有限公司	香港	香港	贸易	100.00		设立

本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续。

（2）2020 年度企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
鲁西化工集团股份有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售	25.85		设立
鲁西新能源装备集团有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并
山东鲁西融资租赁有限公司	聊城市	聊城市	融资租赁	75.00	25.00	设立
聊城鲁西民间资本管理有限公司	聊城市	聊城市	贷款、咨询	51.00	49.00	设立
鲁西（聊城）互联网金融服务有限公司	聊城市	深圳市	金融中介		100.00	设立
鲁西催化剂有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司	聊城市	聊城市	贷款、咨询	84.25		设立
鲁西集团（香港）有限公司	香港	香港	贸易	100.00		设立
聊城市鲁西民间融资登记服务有限公司	聊城市	聊城市	服务、咨询		51.00	设立
聊城综合资产交易中心有限公司	聊城市	聊城市	服务、咨询	50.00		设立
山东聊城鲁西化工第二化肥有限公司	东阿县	东阿县	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
平阴鲁西装备科技有限公司	平阴县	平阴县	制作、安装		100.00	同一控制下企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
山东聊城鲁西化工第五化肥有限公司	阳谷县	阳谷县	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
聊城鲁西氯甲烷化工有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
宁夏鲁西化工化肥有限公司	银川市	银川市	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
山东聊城鲁西化工销售有限公司	聊城市	聊城市	销售		100.00	设立
山东聊城鲁西化工煤炭经营有限公司	聊城市	聊城市	贸易		100.00	设立
聊城鲁西氯苄化工有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并
鲁西工业装备有限公司	聊城市	聊城市	制作、安装		100.00	非同一控制下企业合并
聊城鲁西化工物资有限公司	聊城市	聊城市	贸易		100.00	非同一控制下企业合并
聊城市鲁西化工工程设计有限公司	聊城市	聊城市	工程设计、咨询		100.00	非同一控制下企业合并
鲁西化工（欧洲）技术研发有限责任公司	德国	德国	技术开发、贸易		100.00	设立
山东聊城美益新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城鲁西甲酸化工有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城鲁西甲胺化工有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
山东聊城鲁西硝基复肥有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城鲁西多元醇新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
聊城鲁化环保科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城氟尔新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
山东聊城鲁西新材料销售有限公司	聊城市	聊城市	销售		100.00	设立
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
鲁西化工（香港）有限公司	香港	香港	贸易		100.00	设立
聊城鲁西供热股份有限公司	聊城市	聊城市	供热		100.00	设立
东阿鲁西水务股份有限公司	聊城市	聊城市	供水		80.00	设立
青岛鲁西物流有限公司	青岛市	青岛市	物流		100.00	设立
鲁西固耐机器有限公司	聊城市	聊城市	制作、销售		100.00	非同一控制下企业合并
聊城鲁西双氧水新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
山东鲁西信息技术有限公司	聊城市	聊城市	技术服务		100.00	同一控制下企业合并
东昌（欧洲）有限责任公司	德国	德国	贸易		100.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
聊城鲁西物流有限公司	聊城市	聊城市	物流		100.00	设立
宁夏鲁西装备制造有限公司	银川市	银川市	制作、安装		100.00	非同一控制下企业合并
宁夏精英鲁西化肥有限公司	银川市	银川市	生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并
宁夏精英鲁西农资物流有限公司	银川市	银川市	物流		100.00	非同一控制下企业合并

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

1）2021 年度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	
鲁西化工集团股份有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售	25.85		权益法

2）2020 年度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	
鲁西化工集团股份有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售	25.85		权益法

（2）重要联营企业的主要财务信息

项目	2021 年 12 月 31 日余额/2021 年度发生额	2020 年 12 月 31 日余额/2020 年度发生额
流动资产	2,816,594,562.46	3,697,349,485.04
其中：现金和现金等价物	343,676,611.20	277,230,558.82
非流动资产	29,298,939,070.72	28,176,668,336.40
资产合计	32,115,533,633.18	31,874,017,821.44
流动负债	9,096,887,177.39	14,031,186,325.75
非流动负债	4,948,535,875.13	3,456,850,345.53
负债合计	14,045,423,052.52	17,488,036,671.28
少数股东权益	126,099,939.92	125,149,519.66
归属于母公司股东权益	17,944,010,640.74	14,260,831,630.50

项目	2021 年 12 月 31 日余额/2021 年度发生额	2020 年 12 月 31 日余额/2020 年度发生额
按持股比例计算的净资产份额	4,638,357,137.06	3,686,290,177.72
调整事项		
--商誉		
--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	4,638,357,137.06	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	31,794,339,242.42	
财务费用	464,830,144.19	
所得税费用	1,427,411,540.58	
净利润	4,619,619,590.48	
终止经营的净利润		
其他综合收益	1,063,901.42	
综合收益总额	4,620,683,491.90	
本年度收到的来自联营企业的股利	246,124,232.00	

九、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

（1）控股股东及最终控制方　　单位：万元

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
中化投资发展有限公司	北京市西城区复兴门内大街 28 号 7 层 708 室	项目投资、投资管理	830,800.00	55.00	55.00

本公司最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

注：中化投资发展有限公司直接持有本公司 39.00%的股权和表决权，通过全资子公司中化投资（聊城）有限公司间接持有本公司 16.00%的股权和表决权，合计持有本公司 55.00%的股权和表决权。

（2）控股股东的注册资本及其变化　　单位：万元

控股股东	2021 年 1 月 1 日余额	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日余额
中化投资发展有限公司	830,800.00			830,800.00

（3） 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例（%）	
	2021 年 12 月 31 日余额	2020 年 12 月 31 日余额	2021 年 12 月 31 日比例	2020 年 12 月 31 日比例
中化投资发展有限公司	594,000,000.00	486,108,000.00	55.00	45.01

2. 子公司

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3. 合营企业及联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。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	与本公司关系
鲁西化工集团股份有限公司	联营企业、受同一控股股东控制
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	联营企业子公司、受同一控股股东控制
聊城鲁西双氧水新材料科技有限公司	联营企业子公司、受同一控股股东控制

4. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
中化国际（控股）股份有限公司	受同一控股股东控制
中化蓝天集团有限公司	受同一控股股东控制
中化集团财务有限责任公司	受同一控股股东控制

（二） 关联交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1） 采购商品/接受劳务

关联方名称	关联交易内容	2021年度发生额	2020年度发生额
中化国际（控股）股份有限公司	派遣人员工资	1,031,692.87	850,120.00
中化蓝天集团有限公司	派遣人员工资	818,883.43	184,018.30
鲁西化工集团股份有限公司	房屋租赁费	110,091.74	

（2） 销售商品/提供劳务

关联方名称	关联交易内容	2021年度发生额	2020年度发生额
鲁西化工集团股份有限公司	处置固定资产	36,269,569.54	
鲁西化工集团股份有限公司	处置无形资产	59,847,100.02	

2. 关联担保情况

（1）作为担保方

被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
鲁西化工集团股份有限公司	80,000,000.00	2020 年 9 月 23 日	2021 年 4 月 23 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	160,000,000.00	2020 年 8 月 20 日	2021 年 8 月 19 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 9 月 23 日	2021 年 9 月 22 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 9 月 28 日	2021 年 4 月 1 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	75,000,000.00	2020 年 4 月 23 日	2021 年 4 月 22 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	25,000,000.00	2020 年 4 月 23 日	2021 年 4 月 22 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 4 月 23 日	2021 年 4 月 22 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 5 月 8 日	2021 年 5 月 7 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	86,000,000.00	2020 年 5 月 8 日	2021 年 5 月 7 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	105,000,000.00	2020 年 3 月 2 日	2021 年 2 月 26 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 3 月 31 日	2021 年 3 月 23 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	90,000,000.00	2020 年 4 月 17 日	2021 年 4 月 13 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 6 月 17 日	2021 年 6 月 11 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 6 月 18 日	2021 年 6 月 9 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 7 月 10 日	2021 年 7 月 5 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 5 月 21 日	2021 年 5 月 21 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	210,500,000.00	2020 年 7 月 7 日	2021 年 7 月 7 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 7 月 8 日	2021 年 7 月 8 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	83,400,000.00	2020 年 3 月 6 日	2021 年 3 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	130,000,000.00	2020 年 2 月 10 日	2021 年 2 月 9 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 3 月 4 日	2021 年 3 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 3 月 25 日	2021 年 3 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 5 月 25 日	2021 年 5 月 24 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 9 月 11 日	2021 年 6 月 3 日	是

被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 9 月 23 日	2021 年 6 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	150,000,000.00	2020 年 7 月 1 日	2021 年 7 月 1 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 6 月 12 日	2021 年 6 月 11 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	400,000,000.00	2020 年 8 月 21 日	2021 年 8 月 20 日	是
鲁西化工集团股份有限公司氯碱化工分公司	30,000,000.00	2020 年 2 月 28 日	2021 年 2 月 25 日	是
鲁西化工集团股份有限公司氯碱化工分公司	70,000,000.00	2020 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 10 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 8 月 25 日	2021 年 2 月 8 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	69,000,000.00	2020 年 9 月 23 日	2021 年 3 月 18 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	48,571,430.00	2016 年 6 月 20 日	2021 年 6 月 19 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	36,428,570.00	2016 年 7 月 20 日	2021 年 6 月 19 日	是

3. 关联方资金拆借

2021 年度鲁西集团有限公司向聊城鲁西聚碳酸酯有限公司拆出资金累计发生额 542,680,000.00 元，2021 年累计收回 470,100,000.00 元，截至 2021 年 12 月 31 日借款本金余额 72,580,000.00 元，2021 年本公司按不高于银行同期贷款利率收取资金占用费 4,518,180.68 元。

2021 年度鲁西集团有限公司向鲁西化工集团股份有限公司拆出资金累计发生额 630,750,000.00 元，2021 年累计收回 2,366,885,995.05 元，2021 年 1 月 1 日借款余额 1,736,135,995.05 元，截至 2021 年 12 月 31 日借款本金余额 0.00 元，2021 年本公司按不高于银行同期贷款利率收取资金占用费 27,827,208.68 元。

2021 年度鲁西集团有限公司向聊城鲁西双氧水新材料科技有限公司拆出资金累计发生额 300,000,000.00 元，2021 年累计收回 300,000,000.00 元，截至 2021 年 12 月 31 日借款本金余额 0.00 元，2021 年本公司按不高于银行同期贷款利率收取资金占用费 1,961,729.17 元。

2020 年度本公司向鲁西化工集团股份有限公司拆出资金累计发生额 3,097,167,812.44 元，2020 年累计收回 2,420,985,609.69 元，截至 2020 年 12 月 31 日借款本金余额 1,736,135,995.05 元，2020 年本公司按不高于银行同期贷款利率收取资金占用费 40,581,691.98 元。

2020 年度本公司向中化集团财务有限责任公司拆入资金累计发生额 1,100,000,000.00 元，2020 年累计偿还 1,100,000,000.00 元，截至 2020 年 12 月 31 日

借款本金余额 0.00 元，2020 年本公司按不高于银行同期贷款利率支付资金占用费 10,884,770.83 元。。

（三）关联方往来余额

1. 应收项目

项目名称	关联方	2021 年 12 月 31 日余额		2020 年 12 月 31 日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	聊城市财信投资有限公司			227,870,426.93	
其他应收款	鲁西化工集团股份有限公司			1,736,135,995.05	
其他应收款	聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	72,580,000.00			

十、或有事项

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的承诺事项。

十一、承诺事项

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

（1）鲁西化工集团股份有限公司 2022 年 4 月 29 日第八届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的方案的议案》。鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司的全部股东中化投资发展有限公司、中化投资（聊城）有限公司、聊城市财信投资控股集团有限公司和聊城市聚合股权投资有限公司发行股份的方式对鲁西集团有限公司实施吸收合并，本次被吸收合并完成后，鲁西化工集团股份有限公司为存续方，将承继及承接鲁西集团有限公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务，鲁西集团有限公司将注销法人资格，鲁西集团有限公司持有的鲁西化工集团股份有限公司 492,248,464 股股票将被注销，本公司全体股东将成为吸收合并方鲁西化工集团股份有限公司的股东。

（2）根据鲁西化工集团股份有限公司 2022 年 4 月 29 日第八届董事会第二十四次会议审议通过的《2021 年度利润分配的预案》，本公司预计将收到鲁西化工集团股份有限公司发放的现金股利 984,496,928.00 元。

十三、其他重要事项

本集团无需要披露其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收股利		29,955,921.98
其他应收款	172,580,000.00	2,164,027,722.01
合计	**172,580,000.00**	**2,193,983,643.99**

1.1 应收股利

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
山东鲁西融资租赁有限公司		11,689,995.08
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司		18,265,926.90
合计		**29,955,921.98**

注：本集团已于 2021 年 1 月 26 日收到山东鲁西融资租赁有限公司、聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司的股利款项。

1.2 其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类

款项性质	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
关联方借款	72,580,000.00	1,736,135,995.05
单位往来款（注）	100,000,000.00	200,000,000.00
股权转让款		227,870,426.93
其他		21,300.03
合计	**172,580,000.00**	**2,164,027,722.01**

（2）其他应收款坏账准备计提情况

2020 年度、2021 年度无计提其他应收款坏账准备情况

（3）其他应收款按账龄列示

账龄	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 年以内	72,580,000.00	1,964,027,722.01
1-2 年		100,000,000.00
2-3 年		100,000,000.00

账龄	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
3-4 年	100,000,000.00	
合计	**172,580,000.00**	**2,164,027,722.01**

（4）各年度其他应收款坏账准备情况

2020 年度、2021 年度无计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况

（5）各年度实际核销的其他应收款

本公司 2020 年度、2021 年度无核销的其他应收款。

（6）各年末按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2021 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2021 年 12 月 31 日坏账准备
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	关联方借款	72,580,000.00	1 年以内	42.06	
聊城市财金建设发展有限公司	往来款	100,000,000.00	3-4 年	57.94	
合计	—	**172,580,000.00**	—	**100.00**	

（续）

单位名称	款项性质	2020 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2020 年 12 月 31 日坏账准备
鲁西化工集团股份有限公司	关联方借款	1,736,135,995.05	1 年以内	80.23	
聊城市财信投资有限公司	股权转让款	227,870,426.93	1 年以内	10.53	
聊城市财金建设发展有限公司	往来款	100,000,000.00	2-3 年	4.62	
聊城鲁西民间资本管理有限公司	单位往来款	100,000,000.00	1-2 年	4.62	
山东盾安机电设备有限公司	租金	21,300.03	1 年以内	0.00	
合计	—	**2,164,027,722.01**	—	**100.00**	

2. 长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资				2,000,000.00		2,000,000.00
对联营、合营企业投资	4,638,357,137.06		4,638,357,137.06	3,686,424,976.48		3,686,424,976.48
合计	**4,638,357,137.06**		**4,638,357,137.06**	**3,688,424,976.48**		**3,688,424,976.48**

（2）对子公司投资

被投资单位	2021 年 1 月 1 日余额	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日余额	2021 年计提减值准备	减值准备余额
鲁西集团（香港）有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			
合计	**2,000,000.00**		**2,000,000.00**			

（续）

被投资单位	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日余额	2020 年计提减值准备	减值准备余额
鲁西新能源装备集团有限公司	72,116,000.00		72,116,000.00			
山东鲁西融资租赁有限公司	300,000,000.00		300,000,000.00			
鲁西催化剂有限公司	63,431,900.00		63,431,900.00			

被投资单位	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日余额	2020 年计提减值准备	减值准备余额
聊城鲁西民间资本管理有限公司	153,000,000.00		153,000,000.00			
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司	337,000,000.00		337,000,000.00			
鲁西集团（香港）有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
聊城综合资产交易中心有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00			
合计	**932,547,900.00**		**930,547,900.00**	**2,000,000.00**		

（3）对联营、合营企业投资

被投资单位	2021 年 1 月 1 日余额	2021 年增减变动								2021 年 12 月 31 日余额	减值准备余额
		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		
二、联营企业											
鲁西化工集团股份有限公司	3,686,424,976.48			1,193,747,700.99	275,040.24	4,033,651.35	246,124,232.00			4,638,357,137.06	
合计	**3,686,424,976.48**			**1,193,747,700.99**	**275,040.24**	**4,033,651.35**	**246,124,232.00**			**4,638,357,137.06**	

（续）

被投资单位	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增减变动								2020 年 12 月 31 日余额	减值准备余额
		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		

被投资单位	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增减变动								2020 年 12 月 31 日余额	减值准备余额
		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		
二、联营企业											
鲁西化工集团股份有限公司	3,112,531,074.40			213,346,097.84	-102,176.04	-107,407,079.47	284,285,446.33		752,342,506.08	3,686,424,976.48	
合计	**3,112,531,074.40**			**213,346,097.84**	**-102,176.04**	**-107,407,079.47**	**284,285,446.33**		**752,342,506.08**	**3,686,424,976.48**	

3. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	2021 年发生额		2020 年发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	90,315.72		1,876,350.64	
合计	**90,315.72**		**1,876,350.64**	

4. 投资收益

项目	2021 年发生额	2020 年发生额
成本法核算的长期股权投资收益		1,205,663.50
权益法核算的长期股权投资收益	1,193,747,700.99	213,346,097.84
处置长期股权投资产生的投资收益	-92,589.72	360,403,448.91
其他	17,812,362.42	752,342,506.08
合计	**1,211,467,473.69**	**1,327,297,716.33**

财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	2021 年度	2020 年度	说明
非流动资产处置损益	31,433,949.49	-18,679,039.58	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	200,550.60	93,204,878.30	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		4,692,782.84	
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,170.37	8,823,299.68	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	18,079,371.12	2,421,834,319.36	
小计	49,718,041.58	2,509,876,240.60	
减：所得税影响额	7,909,667.62	106,639,693.02	
少数股东权益影响额（税后）		806.47	
合计	**41,808,373.97**	**2,403,235,741.11**	—

鲁西集团有限公司

二〇二二年四月三十日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

（副 本）（3-1）

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　张克，叶韶勋，顾仁荣，李晓英，谭小青

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期　2012年03月02日

合伙期限　2012年03月02日 至 2042年03月01日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2022年 03月 04日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

4-2-1-144

会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

4-2-1-145

证书序号：0014624

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

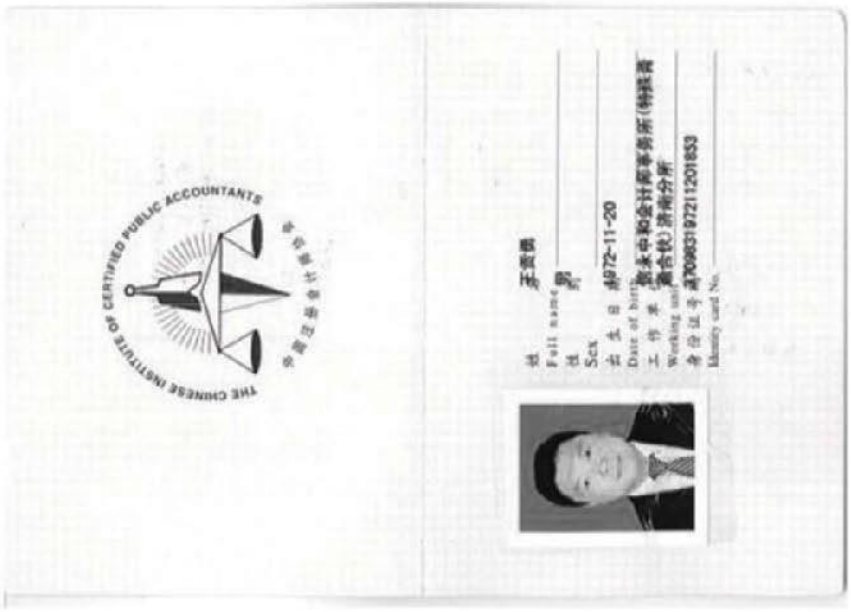
3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

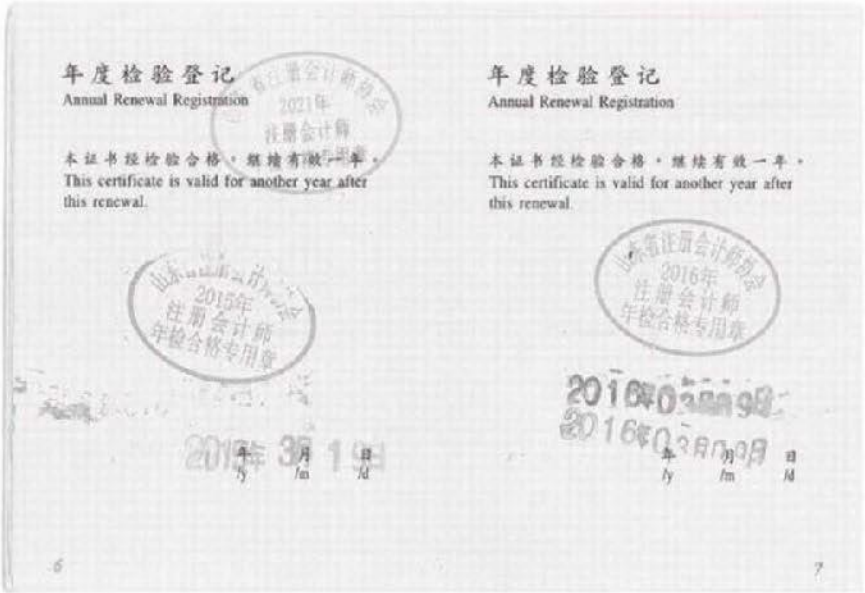
发证机关：北京市财政局

二〇一一年七月五日

中华人民共和国财政部制


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
正页照
Full name
Sex
Date of birth 1972-11-20
Working unit
Identity card No.


年度检验登记
Annual Renewal Registration
证书编号：
No. of Certificate 370100340020
批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会
发证日期：
Date of Issuance 2001 年 y 03 月 m 17 日 d
4
5


年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
6
7

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　名 王庆智
Full name

性　别 男
Sex

出生日期 1989-03-02
Date of birth

工作单位 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所
Working unit

身份证号码 371526198903022019
Identity card No.



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

1101010089573

年检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：
No. of Certificate 110101360435

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

年 /y	月 /m	日 /d
2020	03	27

年 /y	月 /m	日 /d

证书号第4078359号

实用新型专利证书

实用新型名称：多元燃烧复合型煤气化装置

发　明　人：张金成;王富兴;李建华;张海军;邢凤桥;张方涛;马火顺

专　利　号：ZL 2014 2 0437015.X

专利申请日：2014年08月04日

专利权人：鲁西集团有限公司

授权公告日：2015年01月14日

本实用新型经过本局依照中华人民共和国专利法进行初步审查，决定授予专利权，颁发本证书并在专利登记簿上予以登记。专利权自授权公告之日起生效。

本专利的专利权期限为十年，自申请日起算。专利权人应当依照专利法及其实施细则规定缴纳年费。本专利的年费应当在每年08月04日前缴纳。未按照规定缴纳年费的，专利权自应当缴纳年费期满之日起终止。

专利证书记载专利权登记时的法律状况。专利权的转移、质押、无效、终止、恢复和专利权人的姓名或名称、国籍、地址变更等事项记载在专利登记簿上。

局长
申长雨

2015年01月14日

证书号第1630536号

发明专利证书

发明名称：多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法

发明人：张金成;王富兴;李建华;张海军;邢凤桥;张方涛;马火顺

专利号：ZL 2014 1 0380442.3

专利申请日：2014年08月04日

专利权人：鲁西集团有限公司

授权公告日：2015年04月08日

本发明经过本局依照中华人民共和国专利法进行审查，决定授予专利权，颁发本证书并在专利登记簿上予以登记。专利权自授权公告之日起生效。

本专利的专利权期限为二十年，自申请日起算。专利权人应当依照专利法及其实施细则规定缴纳年费。本专利的年费应当在每年08月04日前缴纳。未按照规定缴纳年费的，专利权自应当缴纳年费期满之日起终止。

专利证书记载专利权登记时的法律状况。专利权的转移、质押、无效、终止、恢复和专利权人的姓名或名称、国籍、地址变更等事项记载在专利登记簿上。

局长
申长雨

中华人民共和国国家知识产权局

2015年04月08日

作品登记证书

登 记 号：国作登字-2016-F-00262608

作品名称：鲁西集团有限公司标志　　作品类别：美术作品

作　　者：鲁西集团有限公司　　著作权人：鲁西集团有限公司

创作完成时间：2013年10月01日　　首次发表时间：2013年12月16日

以上事项，由鲁西集团有限公司申请，经中国版权保护中心审核，根据《作品自愿登记试行办法》规定，予以登记。

登记日期：2016年03月23日　　登记机构签章

作品自愿登记专用章

LUXI

无形资产清单

截止评估基准日，鲁西集团有限公司纳入评估范围内正常使用状况的商标78项，明细如下：

1. 商标

评估基准日：2021年12月31日

	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019年05月14日至2029年05月13日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018年06月07日至2028年06月06日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017年06月07日至2027年06月06日	主商标
4	17739026	1	LUXI	2016年10月07日至2026年10月06日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016年06月14日至2026年06月13日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017年04月21日至2027年04月20日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015年05月21日至2025年05月20日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017年04月28日至2027年04月27日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013年07月28日至2023年07月27日	主商标
10	256593	1		2016年07月20日至2026年07月19日	丰叶，从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016年10月14日至2026年10月13日	主商标
12	1520085	1	鲁西	2021年02月14日至2031年02月13日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017年05月28日至2027年05月27日	从属主商标
14	24439456	7	鲁西	2018年06月07日至2028年06月06日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017年06月07日至2027年06月06日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016年05月07日至2026年05月06日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016年05月07日至2026年05月06日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017年05月21日至2027年05月20日	从属主商标
19	16494133	12	鲁西	2016年04月28日至2026年04月27日	从属主商标
20	16494133	6	鲁西	2016年04月28日至2026年04月27日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西C	2021年05月28日至2031年05月27日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020年03月14日至2030年03月13日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019年07月07日至2029年07月06日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018年02月28日至2028年02月27日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018年04月14日至2028年04月13日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014年03月21日至2024年03月20日	从属主商标
27	4099970	1	鲁西	2017年04月28日至2027年04月27日	从属主商标

	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
28	4099960	22	鲁西	2018年01月07日至2028年01月06日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018年01月07日至2028年01月06日	从属主商标
30	4099975	1	鲁西化工	2017年04月28日至2027年04月27日	从属主商标
31	4099972	1	鲁西化工	2017年04月28日至2027年04月27日	从属主商标
32	24584837	1	鲁西绿动力	2018年06月14日至2028年06月13日	从属主商标
33	24584818	1	鲁西金膨果	2018年06月14日至2028年06月13日	从属主商标
34	24584640	1	鲁西根立生	2018年06月14日至2028年06月13日	从属主商标
35	23955433	1	鲁西5系	2018年04月21日至2028年04月20日	从属主商标
36	23955362	1	鲁西双动力	2018年04月21日至2028年04月20日	从属主商标
37	23955187	1	鲁西霹雳火	2018年04月21日至2028年04月20日	从属主商标
38	23955179	1	鲁西金花生	2018年04月21日至2028年04月20日	从属主商标
39	23954998	1	鲁西辛盖特	2018年04月21日至2028年04月20日	从属主商标
40	23954989	1	鲁西玉黄金	2018年04月21日至2028年04月20日	从属主商标
41	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018年04月21日至2028年04月20日	从属主商标
42	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018年04月21日至2028年04月20日	从属主商标
43	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
44	17910963	1	鲁西根际肥	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
45	17910870	1	鲁西新能量	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
46	17910667	1	鲁西猛先锋	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
47	17910615	1	鲁西金麦子	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
48	17910348	1	鲁西智多星	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
49	17910288	1	鲁西一丈青	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
50	17910191	1	鲁西麦动力	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
51	17910071	1	鲁西黄金甲	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
52	17910039	1	鲁西麦黄金	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
53	17909943	1	鲁西急先锋	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
54	17909879	1	鲁西多元素	2016年10月28日至2026年10月27日	从属主商标
55	17263215	1	鲁西田田肥	2016年10月14日至2026年10月13日	从属主商标
56	15947674	1	鲁西鲁金	2016年02月21日至2026年02月20日	从属主商标
57	15075221	1	鲁西聚养肽	2015年09月21日至2025年09月20日	从属主商标
58	4099974	1	鲁西新一代	2017年04月28日至2027年04月27日	从属主商标
59	4099973	1	鲁西景阳岗	2017年06月28日至2027年06月27日	从属主商标
60	4099971	1	鲁西化工真诚为	2017年07月28日至2027年07月27日	从属主商标

	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
			农		
61	25537296	1	中盛根立达	2018年07月21日至2028年07月20日	不再使用，保护性
62	24584790	1	中盛跟立达	2018年06月14日至2028年06月13日	不再使用，保护性
63	23955779	1	中盛白珍珠	2018年04月21日至2028年04月20日	不再使用，保护性
64	23955722	1	中盛青花瓷	2018年04月21日至2028年04月20日	不再使用，保护性
65	23955369	1	中盛黑水晶	2018年04月21日至2028年04月20日	不再使用，保护性
66	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018年04月21日至2028年04月20日	不再使用，保护性
67	15075191	1		2015年09月21日至2025年09月20日	不再使用，保护性
68	13865278	1	卡尔伯希	2015年02月28日至2025年02月27日	不再使用，保护性
69	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015年02月28日至2025年02月27日	不再使用，保护性
70	12952318	1		2015年07月07日至2025年07月06日	不再使用，保护性
71	6221087	1		2020年03月14日至2030年03月13日	不再使用，保护性
72	4099976	1		2017年03月21日至2027年03月20日	不再使用，保护性
73	4099969	22		2018年01月07日至2028年01月06日	不再使用，保护性
74	3004845	1	地之娇	2013年02月21日至2023年02月20日	不再使用，保护性
75	3004844	1	农丰望	2013年02月21日至2023年02月20日	不再使用，保护性
76	3004843	1	助尔康	2013年02月21日至2023年02月20日	不再使用，保护性
77	3004842	1	春满院	2013年02月21日至2023年02月20日	不再使用，保护性
78	3004841	1	沃地利	2013年03月28日至2023年03月27日	不再使用，保护性

(1)

(127)

TMZC32865124D01T190616

第 32865124 号

商标注册证

LUXI

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类： 未加工合成树脂；未加工人造树脂；未加工塑料；酯；氟；工业化学品；六氟丙烯；二氟甲烷；五氟乙烷；聚全氟乙丙烯；聚四氟乙烯；硅氧烷；二甲基甲酰胺；一甲基三氯硅烷；二甲基二氯硅烷；三甲基一氯硅烷；一甲基氢二氯硅烷；未加工聚合树脂；有机硅树脂；模塑料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东聊城高新技术开发区化工新材料产业园聊城市鲁化路68号

注册日期 2019年05月14日 **有效期至** 2029年05月13日

局 长

发证机关

SB2CZ-0114

87

国家工商行政管理总局商标局

地址:北京市西城区茶马南街1号　　邮政编码:100055

邮政编码: 252211

18632748

山东聊城高新技术开发区化工新材料产业园聊城市鲁化路68号

鲁西集团有限公司(电话:15266808636)

发文编号:

TMZC32865124CSGG

申请日期: 2018年8月14日　　申请号: 32865124

申 请 人: 鲁西集团有限公司

商标注册申请初步审定公告通知书

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，上述商标注册申请已初步审定并公告，刊登于第1635期《商标公告》，初步审定公告日期为2019年2月13日。

申请人可以登录中国商标网sbj.saic.gov.cn查询。

特此通知。

中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

2019年2月13日

山东省聊城市

当前页/总页：1/1

TMZC25537296D01T180810

第 25537296 号

商标注册证

鲁西集团有限公司

中盛根立达

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年07月21日 有效期至 2028年07月20日

局 长 申长雨 发证机关 国家知识产权局

SBZCZ-0111

③ 89

TMZC24584837D01T180705

第 24584837 号

商标注册证

鲁西集团有限公司

鲁西绿动力

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月14日 有效期至 2028年06月13日

局 长 申长雨

发证机关 国家知识产权局

(4) 83

SBZC2-0112

TMZC24584818D01T180705

第 24584818 号

商标注册证

鲁西集团有限公司

鲁西金膨果

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

12

注册日期 2018年06月14日 **有效期至** 2028年06月13日

局 长 申长雨 **发证机关** 国家知识产权局

(5)

TMZC24584790D01T180705

第 24584790 号

商标注册证

中盛跟立达

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类： 肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月14日 **有效期至** 2028年06月13日

局 长 申长雨 **发证机关**

扫描全能王 创建

TMZC24584790D01T180705

第 24584790 号

商标注册证

中盛跟立达

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类： 肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月14日 **有效期至** 2028年06月13日

局 长 申长雨 **发证机关**

扫描全能王 创建

(6) 9

SBZCZ-0110

TMZC24584640D01T180705

第 24584640 号

商标注册证

鲁西根立生

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月14日 有效期至 2028年06月13日

局 长 申长雨 发证机关

(7) 85

SBZCZ-0109

TMZC24439456D01T180706

第 24439456 号

商标注册证

LUXI 鲁西

核定使用商品/服务项目（国际分类：7）

第7类： 起重机；起重机（提升装置）；门式起重机（桥式吊车）；桥式起重机（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月07日 **有效期至** 2028年06月06日

局 长 申长雨 **发证机关**

(8) 24

SBZCZ-0113

TMZC24439416D01T180705

第 24439416 号

商标注册证

LUXI

核定使用商品/服务项目（国际分类：7）

第7类：起重机；起重机（提升装置）；门式起重机（桥式吊车）；桥式起重机（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月07日 有效期至 2028年06月06日

局 长 申长雨 发证机关

(4) 83

SBZCZ-0108

TMZC23955779D01T180514

第 23955779 号

商标注册证

中盛白珍珠

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣

发证机关 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(10) 82

SBZCZ-0107

TMZC23955722D01T180514

第 23955722 号

商标注册证

中盛青花瓷

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 有效期至 2028年04月20日

局 长 刘俊臣

发证机关 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(11) 77

SBZCZ-0106

TMZC23955433D01T180514

第 23955433 号

商标注册证

鲁西5系

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局

(12) 81

SBZCZ-0105

TMZC23955369D01T180514

第 23955369 号

商标注册证

中盛黑水晶

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(13) 78

SBZCZ-0104

TMZC23955362D01T180514

第 23955362 号

商标注册证

鲁西双动力

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局

(14) 75

SBZCZ-0103

TMZC23955187D01T180514

第 23955187 号

商标注册证

鲁西霹雳火

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(15) 76

SBZCZ-0102

TMZC23955179D01T180514

第 23955179 号

商标注册证

鲁西金花生

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(16) 72

SBZCZ-0101

TMZC23954998D01T180514

第 23954998 号

商标注册证

鲁西辛盖特

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(17) 73

SBZCZ-0100

TMZC23954989D01T180514

第 23954989 号

商标注册证

鲁西玉黄金

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(18) 74

SBZCZ-0099

TMZC23954929D01T180513

第 23954929 号

商标注册证

鲁西黄金搭档

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注册人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21 有效期至 2028年04月20日

局长 刘俊臣 发证机关 中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局

(19)

11-122

TMZC23954863D01T180514

第 23954863 号

商标注册证

鲁西美嘉甲

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 有效期至 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 发证机关 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(20) 80

SBZCZ-0097

TMZC23954748D01T180514

第 23954748 号

商标注册证

中盛黑玛瑙

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

62

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

委托方承诺函

上海东洲资产评估有限公司：

因鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司需对所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值进行资产评估，特委托贵公司承办与本次该经济行为相关的评估事宜。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

1、资产评估所对应的经济、行为符合国家规定，并已经得到批准；

2、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；

3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；

4、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复，不遗漏；

5、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；

6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；

7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；

8、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

委托人（盖章）：中化投资发展有限公司

法定代表人（签章）：

2022 年 4 月 30 日

委托方承诺函

上海东洲资产评估有限公司：

因鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司需对所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值进行资产评估，特委托贵公司承办与本次该经济行为相关的评估事宜。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

1、资产评估所对应的经济、行为符合国家规定，并已经得到批准；

2、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；

3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；

4、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复，不遗漏；

5、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；

6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；

7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；

8、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

委托人（盖章）：鲁西化工集团股份有限公司

法定代表人（签章）：

2022 年 4 月 30 日

被评估单位承诺函

上海东洲资产评估有限公司：

因鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司需对所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值进行资产评估，特委托贵公司承办与本次经济行为相关的评估事宜。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

1、资产评估所对应的经济行为符合国家规定，并已经得到批准；

2、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；

3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；

4、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复，不遗漏；

5、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；

6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；

7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；

8、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

被评估单位（盖章）：鲁西集团有限公司

法定代表人（签章）：

2022 年 4 月 30 日

资产评估委托合同

编　号：东洲评委（ 202204094 ）号

委托人一：中化投资发展有限公司

委托人二：鲁西化工集团股份有限公司

受托人：上海东洲资产评估有限公司

付款人一：鲁西集团有限公司

付款人二：鲁西化工集团股份有限公司

日期：　2022　年　4　月　28　日

	上海东洲资产评估有限公司	文件标识号：
	资产评估委托合同	记录索引号：

依据《资产评估法》、《资产评估基本准则》、《资产评估执业准则-资产评估委托合同》以及国家其他有关法律、行政法规的规定，委托人、受托人双方经友好协商一致，于 2022 年 4 月 15 日就聘请**上海东洲资产评估有限公司**对 鲁西集团有限公司（被评估单位/（或）评估标的）进行资产评估事宜，达成本委托合同，以资共同遵守执行：

一、 评估目的（可在“□”中打√确认评估目的，也可以具体表述或补充说明。）

√ 股权收购/转让　□ 对外投资　□ 企业/股东增资　□ 股权抵押
□ 改制股份公司　□ 改制有限公司　□ 企业改制
□ 资产收购/转让　□ 资产处置　□ 资产抵押　□ 资产出租
□ 企业破产/清算
□ 财务目的
□ 涉讼/仲裁资产评估
□ **上述选项之外其他需要具体明确表述或补充说明的评估目的：**

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司。

二、 评估对象和评估范围（在“□”中打√确认，也可以具体表述或补充说明。）

（一）评估对象

□ 企业整体价值　√ 股东全部权益价值　□ 股东部分权益价值
□ 全部资产及负债　□ 部分资产、负债　□ 业务资产组/单项资产

（二）评估范围

√ 全部资产及负债　□ 全部资产　□ 全部负债
□ 部分资产　□ 部分负债

需要具体表述或补充说明的评估对象和范围：

评估对象为鲁西集团有限公司股东全部权益价值；评估范围为鲁西集团有限公司全部资产及负债。

三、 评估基准日：

本委托合同双方商定的本次评估基准日确定为 2021 年 12 月 31 日。

四、 评估报告使用范围：

（一） 委托人及国家法律、行政法规规定的评估报告使用人为本委托合同项下之资产评估报告的合法使用人，除本委托合同约定的其他评估报告使用人外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。本委托合同约定的其他评估报告使用人情况：　/　。（无约定划“/”）

（二） 委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产

评估报告载明的使用目的及用途使用资产评估报告。委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述约定使用资产评估报告的，受托人及其资产评估专业人员不承担责任。

（三） 评估报告使用人应当在本委托合同项下之资产评估报告明确载明的评估结论使用有效期内使用资产评估报告。实际使用时应当关注评估报告成立的假设条件、评估依据，以及期后发生事项对评估结论的影响。

（四） 未经委托人书面许可，受托人及其资产评估专业人员不得将资产评估报告的内容向第三方提供或者公开，法律、行政法规另有规定的除外。

（五） 未征得受托人同意，资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

五、 评估报告提交期限及方式

评估报告初稿提交日期：__/__年__/__月__/__日（未约定划“/”）。

委托人和被评估单位提供评估所需的全部资料后，受托人于_/__个工作日出具评估报告。

受托人应在评估报告完成后向委托人提交书面评估报告壹式__陆__份。

六、 服务费金额、支付时间及方式

（一）本委托合同约定评估服务费用（人民币）680,000.00元，项目旅差费用另计（人民币）0.00元，费用总额为人民币（大写）：陆拾捌万元。本委托合同约定的服务费用支付人：鲁西集团有限公司（付款人一）、鲁西化工集团股份有限公司（付款人二）。付款人一与付款人二需负责分别向受托人支付费用为（人民币）340,000.00元，（大写）：叁拾肆万元。本委托合同约定的服务费用其他支付人或承担方式：/（未约定划“/”）。

（二）支付时间进度约定

1. 受托人在与付款人签订合同后，付款人应向受托人支付本合同约定评估服务费用的50%；资产评估报告完成并通过相关部门备案后，委托人应向受托人支付剩余的50%评估服务费用。

本委托合同约定的其他支付时间及方式：如出具初稿后项目终止，按约定收费的80%收取全部评估费用（未约定划"/"）。

2. 如评估项目具体情况发生重大变化，导致评估工作量有较大幅度增加时，三方应该协商酌情调整服务费用。

3. 受托人根据约定项目阶段完成情况，向付款人开具相应的费用发票，付款人在收到受托人开具的与应付费用相同数额的增值税专用发票后十日内支付相应的评估服务

费用。

（三）支付方式一般采用银行票据支付或银行转账支付。

本委托合同约定的其他支付方式：_____/_____（未约定划“/”）。

（四）如评估项目具体情况发生重大变化，导致评估工作量有较大幅度增加时，双方应该协商酌情调整服务费用。

七、 双方的责任与义务

（一） 委托人责任与义务

1. 委托人及有关当事人应当依法提供资产评估业务需要的资料，并保证资料的真实性、完整性、合法性。恰当使用资产评估报告是委托人和其他相关当事人的责任。

2. 委托人或者其他相关当事人应当对其提供的资产评估明细表及其他重要资料的真实性、完整性、合法性进行确认，确认方式包括签字、盖章或者法律允许的其他方式。

3. 委托人和其他相关当事人应当按照相关行政法规、主管部门的要求出具资产评估工作所需要的《承诺函》、《重大事项声明函》、《关于资产评估有关事项的说明》等必要的文件。

4. 委托人和相关当事人应当确认交付给资产评估机构的所有资料及项目名称、公司名称等信息均不涉及国家秘密。

5. 委托人应当单独对评估目的所对应的经济行为的合法性负责，受托人承接本委托合同约定的资产评估事宜不代表对其经济行为合法性的认可，亦不能保证评估目的所对应经济行为最终的实现。

（二） 受托人责任与义务

1. 遵守相关法律、行政法规和资产评估准则，对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析和估算并出具资产评估报告，是受托人及其资产评估专业人员的责任。

2. 受托人对委托人、被评估单位及其他相关当事人提供的评估资料负有保密责任。除国家法律、行政法规规定及资产评估准则规定外，未经委托人同意，受托人不得将该资料提供给委托人以外第三人。

3. 对于因委托人、被评估单位及有关政府部门单位的原因，造成评估工作无法按期完成、无法及时提交评估报告、或造成项目中（终）止等情形，委托人及受托人共同确认属于订立合同时无法预知因素，双方互不追究责任，受托人按照已完成的工作量收取服务费用及旅差费用。

4. 因委托人及被评估单位及其他相关当事人提供材料不当或不真实等原因，一经发现，经通知委托人后，受托人有权单方面终止《资产评估委托合同》，已收服务费用及旅差费用不予以退回。若受托人所收费用不足以覆盖已完成工作量的可以继续向委托人追偿。因上述原因对已出具的评估报告造成重大影响，甚至形成错误结论，由委托人自

行负责，由此给受托人造成损失的，受托人可向委托人追偿。

5. 委托人和其他相关当事人如果拒绝提供或者不如实提供开展资产评估业务所需的权属证明、财务会计信息或者其他相关资料的，经通知委托人后，受托人有权单方面终止《资产评估委托合同》，已收服务费用及旅差费用不予以退回。若受托人所收费用不足以覆盖已完成工作量的可以继续向委托人追偿。

八、 资产评估委托合同的变更

本委托合同构成委托人和受托人就本次评估工作的正式约定，并取代一切先前就本次评估工作所进行或达成的一切口头或书面的洽谈、陈述、承诺、安排和约定。

本委托合同订立后发现相关事项存在遗漏、约定不明确，或者在合同履行中原约定的内容发生变化的，受托人可以要求与委托人订立补充合同或者重新订立资产评估委托合同，或者以法律允许的其他方式对资产评估委托合同的相关条款进行变更。任何一方认为确需对本委托合同的相关事项进行变更时，要求变更一方应及时通知对方，并由双方协商一致完成变更。

九、 中止履行和解除委托合同的情形

1. 因委托人经济行为终止等原因造成评估业务终止，委托人应当按照受托人实际已完成的评估工作量支付相应的评估服务费，并应当向受托人出具关于评估业务终止的书面确认函。

2. 发生本合同第七条第（二）款第 3，4，5 项所列事由，本《资产评估委托合同》终止，并按照相关条款执行。

3. 因委托人或者其他相关当事人原因导致受托人评估人员执行评估程序受限，导致无法履行本委托合同，经通知委托人后，受托人可以单方解除本委托合同。受托人可以要求委托人按照受托人已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付相应的评估服务费和旅差费用。

4. 委托人要求出具虚假资产评估报告或者有其他非法干预评估结论情形的，经通知委托人后，受托人有权单方解除资产评估委托合同，已收服务费用及旅差费用不予以退还。若受托人所收费用不足以覆盖已完成工作量的可以继续向委托人追偿。

5. 本委托合同当事人因不可抗力无法履行资产评估委托合同的，互不承担违约责任，但需及时通知另一方，法律另有规定的除外。

十、 争议的解决与违约责任

如双方发生争议，应本着友好协商的方式解决。无法协商解决的由受托人所在地法院诉讼解决。

十一、 合同的有效期

本合同壹式 陆 份，三方各执贰份，具有同等法律效力。本合同经双方盖章签署后生效，并在合同约定事项全部完成日之前均有效。

十二、 其他约定（未约定请划“/”）

/

（本页以下无正文）

6份

（本页无正文，仅为资产评估委托合同的盖章页）

委托人一（盖章）：中化投资发展有限公司

法定代表人（或授权代表）：

住所地址与邮编：北京市西城区复兴门内大街 28 号 7 层 708 室

送达地址：

联系人：高伟　　联系电话：18911998297　　传真号码：

（本页无正文，仅为资产评估委托合同的盖章页）

委托人二、付款人二（盖章）：鲁西化工集团股份有限公司

法定代表人（或授权代表）：

住所地址与邮编：山东省聊城市东昌府区高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

送达地址：

联系人：赵勇杰　　联系电话：13562001696　　传真号码：

（本页无正文，仅为资产评估委托合同的盖章页）

付款人一（盖章）：鲁西集团有限公司

法定代表人（或授权代表）：

住所地址与邮编：山东省聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

送达地址：

联系人：张风强　　联系电话：18365997809　　传真号码：

（本页无正文，仅为资产评估委托合同的盖章页）

受托人（盖章）：上海东洲资产评估有限公司

法定代表人：

住所地址与邮编：上海市奉贤区化学工业区奉贤分区目华路 8 号 401 室（201400）

送达地址：

签订日期： 2022 年 4 月 28 日

签订地址：上海市长宁区

受托人其他相关信息：

地址：上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼

电话：021-52402166

开户银行：上海银行江苏路支行

银行账户：31643400014419472

统一社会信用代码

91310120132263099C

营业执照

(副本)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息。

证照编号：26000000202003251004

名　　称　上海东洲资产评估有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　王小敏

经营范围　资产评估，从事证券、期货相关评估业务。【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】

注册资本　人民币1000.0000万元整

成立日期　1996年02月14日

营业期限　1996年02月14日 至 2046年02月13日

住　　所　上海市奉贤区化学工业区奉贤分区目华路8号401室

登记机关　上海市奉贤区市场监督管理局

2020 年 03 月 25 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

4-2-1-189

证券期货相关业务评估资格证书

4-2-1-190

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

上海东洲资产评估有限公司　　从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2009]38号　　证书编号：0210049005　　发证时间：二〇〇九年三月二十日

序列号：000068

上海市财政局

沪财企备案〔2017〕7号

上海市财政局备案公告

按照《资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）和《财政部关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（财资〔2017〕26号）的相关规定和要求，原取得资产评估资格证书的本市资产评估机构以及分支机构，第一批共29家，已经交回资产评估资格证书，且符合《资产评估法》第十五条规定条件，现依法进行备案公告。备案名单如下：

☆1. 上海东洲资产评估有限公司

2. 银信资产评估有限公司

3. 上海立信资产评估有限公司

4. 上海财瑞资产评估有限公司

5. 万隆（上海）资产评估有限公司

6. 上海申威资产评估有限公司

7. 上海众华资产评估有限公司

8. 上海达智资产评估有限公司

9. 上海科华资产评估有限公司

10. 上海天瑞资产评估有限公司

11. 上海新中创资产评估有限公司

12. 上海富申国有资产评估有限公司

13. 上海宏贤资产评估有限公司

14. 上海正大资产评估有限公司

15. 上海安亚申信资产评估有限公司

16. 上海新业资产评估有限公司

17. 上海琳方资产评估有限公司

18. 上海信达资产评估有限公司

19. 上海大宏资产评估有限公司

20. 上海宏大信宇资产评估有限公司

21. 上海弘鑫资产评估事务所

22. 上海英评资产评估有限公司

23. 上海至瑞资产评估有限公司

24. 上海国多资产评估事务所

25. 上海普强资产评估有限公司

26. 上海城银资产评估有限公司

27. 上海利沧资产评估有限公司

28. 上海朗璐资产评估有限公司

29. 上海百秦智盛资产评估有限公司

以上29家机构的股东基本情况，申报的资产评估专业人员基本情况等备案相关信息可通过中国资产评估协会官方网站进行查询。

特此公告。

上海市财政局

2017年12月5日

信息公开属性：主动公开

抄送：财政部资产管理司，上海市资产评估协会。

上海市财政局办公室　　2017年12月5日印发

4-2-1-191

资产评估师职业资格证书
登 记 卡

（评估机构人员）



姓名：王瑞峰

性别：女

登记编号：37030059

单位名称：上海东洲资产评估有限公司山东分公司

初次执业登记日期：2003-10-10

年检信息：通过（2022-03-25）

（扫描二维码，查询评估师信息）

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：王瑞峰

本人印鉴：资产评估师 王瑞峰 37030059

打印日期：2022-03-29

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：http://cx.cas.org.cn

扫描全能王 创建

资产评估师职业资格证书
登 记 卡

（评估机构人员）



姓名：王华

性别：女

登记编号：37080083

单位名称：上海东洲资产评估有限公司山东分公司

初次执业登记日期：2008-09-12

年检信息：通过（2022-03-25）

（扫描二维码，查询评估师信息）

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：资产评估师 王华 37080083

打印日期：2022-03-29

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：http://cx.cas.org.cn

扫描全能王 创建

资产评估师承诺函

中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司：

受贵方委托，以2021年12月31日为评估基准日，上海东洲资产评估有限公司组织资产评估师王瑞峰、王华等人对鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值进行了清查核实、评定估算，并形成了东洲评报字【2022】第0818号资产评估报告书，在假设条件成立的情况下，我们作出如下承诺，并承担相应的法律责任：

1、资产评估行为严格按照评估准则及规范性文件的要求进行；

2、核实评估委托方提供的评估委托范围与被评估单位提供的资产范围相一致，不重复、不遗漏；

3、对纳入资产评估范围的各类资产按规定进行合理的抽查、核实，没有发现问题；

4、评估方法选用经过相关性分析，恰当、合理，选用依据充足；

5、选用的参数、数据、资料等权威、可靠，修正因素考虑得当，可以充分发挥技术支撑的作用；

6、影响资产评估价值的主要因素考虑周全，没有遗漏；

7、资产评估价值公允、计算准确；

8、资产评估工作规范的完成所有程序；

9、资产评估工作独立进行，未受任何人为干预；

10、接受评估行政主管部门对评估工作的监督检查。

承诺人：王瑞峰、王华

资产评估师 王瑞峰 37030059

（资产评估师印章并签字）

资产评估师 王华 37080083

（资产评估师印章并签字）

上海东洲资产评估有限公司

（资产评估机构印章）

（评估机构法定代表人签字）

二〇二二年四月三十日

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告

东洲评报字【2022】第 2147 号

（报告书及附件）

共 1 册 第 1 册

上海东洲资产评估有限公司

2022 年 11 月 23 日

中国资产评估协会

资产评估业务报告备案回执

报告编码：	3131020001202202038
合同编号：	东洲评委202211147
报告类型：	法定评估业务资产评估报告
报告文号：	东洲评报字【2022】第2147号
报告名称：	鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值
评估结论：	6,400,579,433.24元
评估机构名称：	上海东洲资产评估有限公司
签名人员：	王瑞峰　（资产评估师）　会员编号：37030059 王华　（资产评估师）　会员编号：37080083
（可扫描二维码查询备案业务信息）	

说明：报告备案回执仅证明此报告已在业务报备管理系统进行了备案，不作为协会对该报告认证、认可的依据，也不作为资产评估机构及其签字资产评估专业人员免除相关法律责任的依据。

生成日期：2022年11月23日

声　　明

一、本资产评估报告依据财政部发布的资产评估基本准则和中国资产评估协会发布的资产评估执业准则和职业道德准则编制。

二、委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用范围使用资产评估报告；委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述规定使用资产评估报告的，资产评估机构及资产评估专业人员不承担责任。

三、资产评估报告仅供委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人使用；除此之外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。

四、资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

五、资产评估报告使用人应当关注评估结论成立的假设前提、资产评估报告特别事项说明和使用限制。

六、资产评估机构及其资产评估专业人员遵守法律、行政法规和资产评估准则，坚持独立、客观、公正的原则，并对所出具的资产评估报告依法承担责任。

七、我们与本资产评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事人没有现存或者预期的利益关系，对相关当事人不存在偏见。

八、评估对象涉及的资产、负债清单由委托人、被评估单位申报并经其采用签名、盖章或法律允许的其他方式确认。根据《中华人民共和国资产评估法》：“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责。”

九、我们已对评估对象及其所涉及的资产进行现场调查；已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，并对所涉及资产的法律权属资料进行了核查验证，对已经发现的可能对评估结论有重大影响的事项在本资产评估报告中进行了如实披露，并且已提请委托人及其他相关当事人完善产权以满足出具资产评估报告的要求。但我们仅对评估对象及其所涉及资产的价值发表意见，我们无权对它们的法律权属作出任何形式的保证。本报告亦不得作为任何形式的产权证明文件使用。

错误!未找到引用源。

（目录）

目录 2

摘要 3

正文 6

一、 委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人 6
（一） 委托人-中化投资发展有限公司概况 6
（二） 委托人-鲁西化工集团股份有限公司概况 6
（三） 被评估单位概况 7
（四） 委托人与被评估单位之间的关系 14
（五） 其他资产评估报告使用人 14
二、 评估目的 14
三、 评估对象和评估范围 15
四、 价值类型及其定义 20
五、 评估基准日 20
六、 评估依据 20
（一） 经济行为依据 20
（二） 法律法规依据 20
（三） 评估准则依据 22
（四） 资产权属依据 22
（五） 评估取价依据 23
（六） 其他参考资料 23
七、 评估方法 23
（一） 评估方法概述 23
（二） 评估方法的选择 24
（三） 资产基础法介绍 24
八、 评估程序实施过程和情况 27
九、 评估假设 29
（一） 基本假设 29
（二） 一般假设 30
十、 评估结论 31
（一） 相关评估结果情况 31
（二） 评估结论与账面价值比较变动情况及原因说明 31
（三） 关于评估结论的其他考虑因素 32
（四） 评估结论有效期 32
（五） 有关评估结论的其他说明 33
十一、 特别事项说明 33
十二、 评估报告使用限制说明 37
十三、 评估报告日 37

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值
资产评估报告

东洲评报字【2022】第 2147 号

摘要

特别提示：本资产评估报告仅为报告中描述的经济行为提供价值参考。以下内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估业务的详细情况和正确理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

上海东洲资产评估有限公司接受委托，根据法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用合适的评估方法，按照必要的评估程序，对经济行为所对应的评估对象进行了评估。资产评估报告摘要如下：

委托人：中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司。

被评估单位：鲁西集团有限公司。

评估目的：根据中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号），批复同意鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。在评估报告结论有效期限内上述吸收合并事宜尚未获得中国证监会的批准。本次评估目的是为鲁西集团有限公司的股东全部权益价值在2022年9月30日的价值提供参考，专供中国证监会审核。

经济行为：根据中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号），批复同意鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。

评估对象：被评估单位股东全部权益价值。

评估范围：评估范围为被评估单位全部资产及全部负债，具体包括流动资产、非流动资产及负债等。被评估单位申报的全部资产合计账面价值4,481,089,999.83元，负债合计账面价值9,958,337.90元，股东权益4,471,131,661.93元。

价值类型：市场价值。

评估基准日：2022年9月30日。

评估方法：基于母公司为管理平台，因此只采用资产基础法；对长期股权投资的上市公司采用市场法进行评估。

评估结论：经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币6,400,579,433.24元。大写人民币：陆拾肆亿零伍拾柒万玖仟肆佰叁拾叁元贰角肆分。

评估结论使用有效期：为评估基准日起壹年内，即有效期截止 2023 年 9 月 29 日。

如本评估项目涉及国有资产，并按相关规定需履行国有资产管理部门备案、核准程序的，本评估报告需经国有资产监督管理部门备案后方可正式使用，且评估结论仅适用于本报告所示经济行为。

特别事项：

4. 截止基准日，被评估单位存在租赁事项如下：

鲁西集团有限公司租赁鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司办公楼 9 层（901、902、903、904、905、906、907 室）作为办公室使用。租赁面积约 700.00 平方米，租赁期限自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，租金为 120,000.00 元/年。

考虑上述租赁事项租赁期限较短，租金约定基本符合当地市场行情，本次评估结论未考虑租赁事项影响。

5. 截止评估基准日被评估单位拥有状态异常商标共 22 项，具体如下：

等待实质性审查的商标 2 项、撤销连续三年停止使用注册商标 2 项（“撤销/无效宣告申请审查中”）、被撤销的商标 1 项、到期后未续展的商标 5 项、申请被驳回、不予受理等已失效的商标 12 项。

本次评估考虑对于等待实质性审查的 2 项商标是否注册成功以及连续三年停止使用“撤销/无效宣告申请审查中”的 2 项商标基准日后是否被撤销均具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

6. 其他事项

根据鲁西化工于 2022 年 7 月 8 日披露的《鲁西化工集团股份有限公司 2021 年年度权益分派实施公告》，本次利润分配，以利润分配实施前的上市公司最新股本总额

1,919,676,011 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 20.00（含税）。鲁西化工 2021 年年度权益分派股权登记日为 2022 年 7 月 14 日，除权除息日为 2022 年 7 月 15 日。截至本次评估基准日，上述权益分派方案已实施完毕。根据鲁西化工 2021 年年度利润分配方案，鲁西化工调整后股份发行价格为 12.76 元/股。

特别事项可能对本评估结论产生影响，提请评估报告使用人在实施本次经济行为时予以充分关注；此外，评估报告使用人还应关注评估报告正文中所载明的评估假设以及期后重大事项对本评估结论的影响，并恰当使用本评估报告。

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值

资产评估报告

东洲评报字【2022】第 2147 号

正文

中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司：

上海东洲资产评估有限公司接受贵公司的委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益于2022年9月30日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托人、被评估单位和其他资产评估报告使用人

（一） 委托人-中化投资发展有限公司概况

公司名称：中化投资发展有限公司（简称“委托人一”或者“中化投资”）

统一社会信用代码：91110000MA01EFCH0J

企业类型：有限责任公司(法人独资)

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号 7 层 708 室

法定代表人：张方

注册资本：840,800.00万元人民币

成立日期：2018年08月31日

营业期限：2018年08月31日至无固定期限

经营范围：项目投资；投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二） 委托人-鲁西化工集团股份有限公司概况

公司名称：鲁西化工集团股份有限公司（简称“委托人二”或者“鲁西化工”）

统一社会信用代码：91370000614071479T

企业类型：其他股份有限公司（上市）[股票简称：鲁西化工；股票代码：000830]

注册地址：聊城市高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

法定代表人：张金成

注册资本：191,967.6011万元

成立日期：1998年06月11日

营业期限：1998年06月11日至无固定期限

经营范围：化学肥料及安全生产许可证范围内化工原料的生产销售（以上限分支机构经营）；供热、供汽服务；化工产品（危险化学品、易制毒品除外）的生产、销售；化工生产专用设备设计、制造、安装、销售;化工技术咨询与服务。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。(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)

（三） 被评估单位概况

公司名称：鲁西集团有限公司（简称“被评估单位”，或者“鲁西集团”）

统一社会信用代码：91371500167854745H

企业类型：其他有限责任公司

注册地址：聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

法定代表人：张金成

注册资本：108,000.00 万元

成立日期：2001 年 12 月 20 日

营业期限：2001 年 12 月 20 日 2041 年 11 月 21 日

经营范围：化学原料、机械设备和化工原料（未经许可的危险品除外）的生产和销售；自有房屋、土地的租赁，物业管理、房屋修缮、水电暖等公共设备的维修，环境绿化工程；种植和施肥机械、作物收获机械的租赁；化工技术咨询与服务；企业管理软件的开发及服务(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，有效期以许可证为准)。

1.公司历史沿革及股东结构

2001 年 12 月经聊城市人民政府（聊政字【2000】221 号）《聊城市人民政府关于同意山东聊城鲁西化工集团有限责任公司规范为市级国有资产营运机构的批复》，将山东聊城鲁西化工集团总公司下属的 9 户权属企业规范为山东聊城鲁西化工集团有限责任公司，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司注册资本为 30,600.00 万元，成立时股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	30,600.00	100.00	30,600.00	100.00
合计	**30,600.00**	**100.00**	**30,600.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2001）53 号”验资报告验证。

2007 年 9 月 24 日，经聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（简称“聊城市国资委”）聊国资（2007）47 号文件同意，将山东聊城昊升资产经营有限公司全资子公司东阿鑫源投资管理有限公司的股权以吸收合并的方式无偿划转给山东聊城鲁西化工集团有限责任公司。2007 年 11 月 15 日，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司吸收合并东阿鑫源投资管理有限公司后的实收资本变更为人民币 37,900.00 万元整。本次变更后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,900.00	100.00	37,900.00	100.00
合计	**37,900.00**	**100.00**	**37,900.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城深信有限责任会计师事务所出具的“聊深信聊会验字（2007）3-5 号”验资报告验证。

2011 年 10 月，根据公司的股东会决议，同意增加注册资本 36,413.72 万元，新增股东天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）以 45,000.00 万元的价格认购鲁西集团 17,055.00 万元的新增资本，新增股东鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED 以 31,470.59 万元的价格认购鲁西集团 11,927.35 万元的新增资本，聊城市聚合股权投资有限公司【原名：聊城市聚合投资咨询有限公司】以 19,607.84 万元的价格认购鲁西集团 7,431.37 万元的新增资本，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例(%)	实缴出资额（万元）	所占比例(%)
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,900.00	51.00	37,900.00	51.00
天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	17,055.00	22.95	17,055.00	22.95
鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED	11,927.35	16.05	11,927.35	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	7,431.37	10.00	7,431.37	10.00
合计	**74,313.72**	**100.00**	**74,313.72**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2011）第 28 号”验资报告验证。

2013 年 10 月公司名称由山东聊城鲁西化工集团有限责任公司变更为鲁西集团有限公司。

2013 年 12 月，根据公司的股东会决议，同意增加注册资本 33,686.27 万元，由各股东按原比例从资本公积-资本溢价中转增，转增后各股东出资比例保持不变，公司已于 2014 年 1 月 16 日办理了工商变更登记，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例(%)	实缴出资额（万元）	所占比例(%)
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	24,786.00	22.95	24,786.00	22.95
鼎辉化工（香港）有限公司 DHCHEMICAL(HK)LIMITED	17,334.00	16.05	17,334.00	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2013）第 35 号”验资报告验证。

2019 年 10 月，根据公司的股东会决议，同意股东天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）、鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED 分别将持有的鲁西集团 22.95%股权、16.05%股权全部转让给中化投资发展有限公司（简称“中化投资”），公司已于 2019 年 10 月 28 日办理了工商变更登记，本次转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2019 年 12 月 20 日，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会与中化投资（聊城）有限公司签署了《股权划转协议》，约定聊城市国资委向中化聊城无偿划转其所持本公司 6.01%股权，公司已于 2020 年 6 月 15 日办理了本次划转的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	48,589.20	44.99	48,589.20	44.99
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	6,490.80	6.01	6,490.80	6.01
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2020 年 6 月 28 日，根据公司的股东会决议及章程修正案，同意股东聊城市人民政府国有资产监督管理委员会将所持有的鲁西集团 9.99%的股权转让给聊城市财信投资有限公司，中化投资、中化聊城、聚合股权确认对本次交易放弃优先购买权，鲁西集团已于 2020 年 8 月 13 日办理了本次划转的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
聊城市财信投资有限公司	10,789.20	9.99	10,789.20	9.99
中化投资（聊城）有限公司	6,490.80	6.01	6,490.80	6.01
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2021 年 1 月 8 日，根据公司的股东会决议及章程修正案，同意聊城市财信投资有限公司将其所持有的鲁西集团 9.99%的股权转让给中化投资（聊城）有限公司，中化投资、聊城市国资委、聚合股权确认对本次交易放弃优先购买权，鲁西集团已于 2021 年 1 月 25 日办理了本次转让的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）

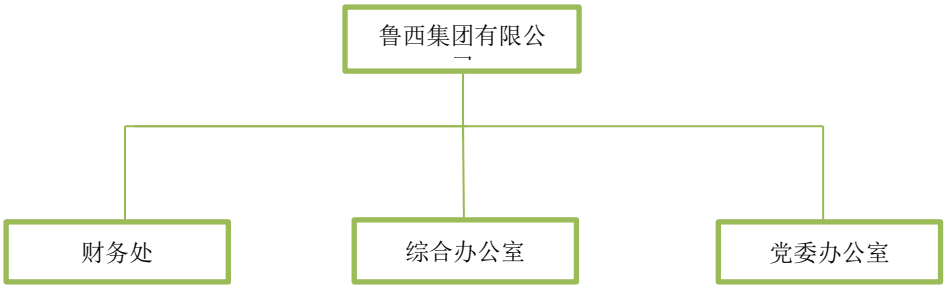
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
中化投资（聊城）有限公司	17,280.00	16.00	17,280.00	16.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2022 年 3 月 31 日，根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会《关于将市国资委所持鲁西集团 35%股权划转给财信集团的通知》（聊国资〔2022〕25 号），决定将其所持鲁西集团有限公司 35%股权划转给聊城市财信投资控股集团有限公司。鲁西集团于基准日后的 2022 年 4 月 19 日办妥了工商变更登记手续，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市财信投资控股集团有限公司	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
中化投资（聊城）有限公司	17,280.00	16.00	17,280.00	16.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2. 公司概况

（1）经营管理架构图



（2）鲁西集团经营情况如下：

鲁西集团是国有控股企业集团，1998 年 5 月发起设立鲁西化工集团股份有限公司（股票代码：000830；简称：鲁西化工），在深圳证券交易所上市。

近年来，鲁西集团积极响应国家“调结构、转方式”的号召，充分发挥集设计研发、制造安装、运行管理、创新提升于一体的发展优势，抢抓发展机遇，注重创新，不断调整产品结构，集中精力开展特色化工园区建设。目前化工园区建成和在建面积

达 7 平方公里，形成了较为完善的“煤、盐、氟、硅和石化”相互关联的产品链条，主要生产聚碳酸酯、己内酰胺、尼龙 6、双氧水、多元醇、高端新型制冷剂、有机硅、甲烷氯化物、烧碱、氯化苄、甲醇、尿素等百余类产品。被国家石化联合会认定为“中国化工新材料（聊城）产业园”和“中国智慧化工园区试点示范单位”，走出了一条“一体化、集约化、园区化、智能化”的科学健康发展之路。

鲁西集团先后荣获“全国五一劳动奖状”、“中国化工行业技术创新示范企业”、“中国化工园区 20 强”、 “全国石油和化工行业责任关怀最佳实践单位”、“转型升级示范企业”、“山东省省长质量奖”、“绿色园区”等荣誉称号。首批入选十大“中国石油和化工科普基地(化工新材料)”、首批被认定为山东省化工园区。

2020 年 7 月，鲁西化工与中化投资发展有限公司签订了《附条件生效的股份认购合同》，为支持鲁西化工快速发展，中化投资发展有限公司（以下简称：中化投资）以现金方式认购鲁西化工非公开发行 A 股股票 439,458,233 股。本次变动后鲁西集团对鲁西化工持股比例由 33.60%被动稀释至 25.85%。在中化投资认购上市公司 2020 年非公开发行股份后，中化投资直接持有鲁西化工 23.08%的股份；中化投资通过控制鲁西集团间接持有鲁西化工 25.85%的股份，中化投资通过直接和间接的方式合计控制的上市公司股份比例增至 48.93%。鲁西化工控股股东由鲁西集团变更为中化投资。鲁西集团定位转变为投资管理平台公司。

2022 年 06 月 21 日，鲁西化工完成了 2021 年限制性股票激励计划的股份授予登记工作，公司总股本由 1,904,319,011 股增加至 1,919,676,011 股。本次限制性股票授予登记完成后，中化投资持有的股份数量不变，占公司授予登记完成后股本总额的 22.89%，仍为公司控股股东，中国中化控股有限责任公司仍为公司实际控制人。

3.股权投资情况

基准日企业长期股权投资共 1 家，明细如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本（人民币万元）	持股份额（股）
1	鲁西化工集团股份有限公司	股份有限公司	聊城市高新技术产业开发区	191,967.6011	492,248,464

4.公司资产、负债及财务状况

(1)截止评估基准日，母公司资产合计为 448,109.00 万元，负债合计为 995.83 万元，股东权益为 447,113.17 万元。公司前两年（含基准日）资产、负债、财务状况如

下表：

鲁西集团资产、负债及财务状况

金额单位：万元

项目\年份	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 9 月 30 日
资产总额	589,669.61	481,190.80	448,109.00
负债总额	84,884.61	3,751.41	995.83
所有者权益	504,785.00	477,439.39	447,113.17

项目\年份	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
营业收入	187.64	9.03	0.00
利润总额	133,632.14	126,759.16	80,639.51
净利润	124,966.15	125,327.76	80,557.58

项目	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	-6,476.28	-15,496.52	8,481.87
投资活动产生的现金流量净额	85,813.75	242,215.92	101,700.53
筹资活动产生的现金流量净额	-79,478.44	-226,669.81	0.00
现金及现金等价物净增加额	-140.96	49.58	-48.53

（2）合并报表资产、负债及财务状况：

合并资产、负债及财务状况

金额单位：万元

项目\年份	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 9 月 30 日
资产总额	818,625.99	481,190.80	448,109.00
负债总额	84,884.61	3,751.41	995.83
所有者权益	733,741.38	477,439.39	447,113.17
归属于母公司的所有者权益	733,741.38	477,439.39	447,113.17

项目\年份	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
营业收入	1,771,235.59	9.03	0.00
利润总额	362,053.03	126,778.78	80,639.51
净利润	323,576.82	125,347.39	80,557.58
归属于母公司所有者的净利润	260,906.80	125,347.39	80,557.58

项目	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	300,332.65	-15,513.56	8,481.87
投资活动产生的现金流量净额	-208,763.69	242,025.17	101,700.53
筹资活动产生的现金流量净额	-134,958.98	-226,669.81	-110,230.93
现金及现金等价物净增加额	-43,420.55	-159.66	-48.53

上述 2020 年、2021 年、2022 年 1-9 月数据摘自于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“XYZH/2022JNAA3B0011”无保留意见审计报告。

2020 年营业收入是合并报表口径实现的营业收入，鲁西化工因控股股东变更为中化投资的工商变更登记在 2020 年底完成，根据准则规定，鲁西集团 2020 年度合并利润表应包含鲁西化工，自 2021 年度起鲁西集团不再对鲁西化工进行合并，因此 2020 年与 2021 年相比报表营业收入数据差异较大。

鲁西集团有限公司执行企业会计准则，企业所得税税率为 25%，增值税税率为 5%、6%。城建税、教育费附加、地方教育费附加分别为应纳流转税额的 7%、3%、2%。

（四） 委托人与被评估单位之间的关系

本次资产评估的委托人中化投资发展有限公司为被评估单位鲁西集团有限公司的实际控制人；委托人鲁西化工集团股份有限公司为被评估单位鲁西集团有限公司持有 25.64%股权的被投资上市公司，同时也是拟发行股份吸收合并被评估单位的购买方。

（五） 其他资产评估报告使用人

根据资产评估委托合同约定，本资产评估报告使用人为委托人、相关管理及监管单位，委托合同中约定的其他资产评估报告使用人，以及国家法律、行政法规规定的资产评估报告使用人，其他任何第三方均不能由于得到本资产评估报告而成为本资产评估报告的合法使用人。

二、评估目的

根据中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号），批复同意鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。

该经济行为已经获得了中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号）文件批复同意。

三、评估对象和评估范围

（一） 评估对象

评估对象为被评估单位股东全部权益价值。本次拟实施的经济行为为鲁西化工拟发行股份吸收合并鲁西集团，经与委托人沟通一致确定本次评估对象为被评估单位股东全部权益价值。

（二） 评估范围

评估范围为被评估单位全部资产及全部负债，具体包括流动资产、非流动资产及负债等。被评估单位申报的全部资产合计账面价值4,481,089,999.83元，负债合计账面价值9,958,337.90元，股东权益4,471,131,661.93元。

评估范围内的资产、负债账面价值业经过信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了审计报告，报告文号“XYZH/2022JNAA3B0011”。审计机构发表了标准无保留审计意见。

（三） 委估资产的主要情况

本次评估范围中委估资产主要为流动资产及非流动资产，其中非流动资产主要包括长期股权投资、无形资产等，具体情况如下：

1.流动资产

流动资产主要由货币资金、其他应收款、其他流动资产组成。

2.长期股权投资

长期股权投资共 1 项，清单如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本（人民币万元）	持股份额（股）
1	鲁西化工集团股份有限公司	股份有限公司	聊城市高新技术产业开发区	191,967.6011	492,248,464

（四） 被评估单位申报的其他无形资产

本次被评估单位申报的其他无形资产主要为账面未记录的专利、注册商标、作品登记证等。

1.商标

截止基准日，被评估单位拥有的账面未记录的注册商标 98 项，具体情况如下：

（1）截止评估基准日，被评估单位纳入评估范围内正常使用状况的商标 76 项，其中 12 项实际使用(1 项为驰名商标)、46 项为从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标）；18 项为企业正常注册、续展，曾经使用过的商标。明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019 年 05 月 14 日至 2029 年 05 月 13 日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	主商标
4	17739026	1	LUXI	2016 年 10 月 07 日至 2026 年 10 月 06 日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016 年 06 月 14 日至 2026 年 06 月 13 日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017 年 04 月 21 日至 2027 年 04 月 20 日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013 年 07 月 28 日至 2023 年 07 月 27 日	主商标
10	256593	1		2016 年 07 月 20 日至 2026 年 07 月 19 日	丰叶,从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	主商标
12	1520085	1	鲁西	2021 年 02 月 14 日至 2031 年 02 月 13 日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017 年 05 月 28 日至 2027 年 05 月 27 日	从属主商标
14	24439456	7	鲁西	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017 年 05 月 21 日至 2027 年 05 月 20 日	从属主商标
19	16494133	12	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
20	16494133	6	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西 C	2021 年 05 月 28 日至 2031 年 05 月 27 日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019 年 07 月 07 日至 2029 年 07 月 06 日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018 年 02 月 28 日至 2028 年 02 月 27 日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018 年 04 月 14 日至 2028 年 04 月 13 日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014 年 03 月 21 日至 2024 年 03 月 20 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
27	4099970	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
28	4099960	22	鲁西	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
30	24584837	1	鲁西绿动力	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
31	24584818	1	鲁西金膨果	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
32	24584640	1	鲁西根立生	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
33	23955433	1	鲁西 5 系	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
34	23955362	1	鲁西双动力	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
35	23955187	1	鲁西霹雳火	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
36	23955179	1	鲁西金花生	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
37	23954998	1	鲁西辛盖特	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
38	23954989	1	鲁西玉黄金	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
39	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
40	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
41	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
42	17910963	1	鲁西根际肥	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
43	17910870	1	鲁西新能量	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
44	17910667	1	鲁西猛先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
45	17910615	1	鲁西金麦子	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
46	17910348	1	鲁西智多星	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
47	17910288	1	鲁西一丈青	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
48	17910191	1	鲁西麦动力	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
49	17910071	1	鲁西黄金甲	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
50	17910039	1	鲁西麦黄金	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
51	17909943	1	鲁西急先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
52	17909879	1	鲁西多元素	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
53	17263215	1	鲁西田田肥	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	从属主商标
54	15947674	1	鲁西鲁金	2016 年 02 月 21 日至 2026 年 02 月 20 日	从属主商标
55	15075221	1	鲁西聚养肽	2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	从属主商标
56	4099974	1	鲁西新一代	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
57	4099973	1	鲁西景阳岗	2017 年 06 月 28 日至 2027 年 06 月 27 日	从属主商标
58	4099971	1	鲁西化工真诚为农	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	从属主商标
59	25537296	1	中盛根立达	2018 年 07 月 21 日至 2028 年 07 月 20 日	不再使用，保护性
60	24584790	1	中盛跟立达	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	不再使用，保护性
61	23955779	1	中盛白珍珠	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
62	23955722	1	中盛青花瓷	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
63	23955369	1	中盛黑水晶	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
64	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
65	15075191	1		2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	不再使用，保护性
66	13865278	1	卡尔伯希	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
67	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
68	12952318	1		2015 年 07 月 07 日至 2025 年 07 月 06 日	不再使用，保护性
69	6221087	1		2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	不再使用，保护性
70	4099976	1		2017 年 03 月 21 日至 2027 年 03 月 20 日	不再使用，保护性
71	4099969	22		2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	不再使用，保护性
72	3004845	1	地之娇	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
73	3004844	1	农丰望	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
74	3004843	1	助尔康	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
75	3004842	1	春满院	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
76	3004841	1	沃地利	2013 年 03 月 28 日至 2023 年 03 月 27 日	不再使用，保护性

（2）截止评估基准日，被评估单位存在等待实质性审查、到期未续展等状态异常的商标 22 项，本次未纳入评估范围，具体明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	商标状态
1	16528958	7	LUXI	等待实质审查
2	16528958	31	LUXI	等待实质审查
3	9784020	19	鲁西	注册商标被撤销
4	1486559	7	鲁西	到期后未续展
5	1483198	11	鲁西	到期后未续展
6	1459937	39	鲁西	到期后未续展
7	1448684	37	鲁西	到期后未续展
8	1445645	35	鲁西	到期后未续展
9	24584752	1	鲁西益生根	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
10	24573840	1	鲁西碳宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
11	23955231	1	中盛金玉米	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效

序号	注册证号	国际分类	名称	商标状态
12	17911260	1	鲁西硫镁先锋	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
13	17911136	1	鲁西钾多宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
14	17910937	1	鲁西镁动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
15	17910718	1	鲁西锰锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
16	17910541	1	鲁西硼动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
17	17910423	1	鲁西锰动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
18	17910232	1	鲁西加钾旺	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
19	15075250	1	鲁西锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
20	14198480	1	麦钾辛	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
21	4099975	1	鲁西化工	撤销连续三年停止使用注册商标，撤销/无效宣告申请审查中
22	4099972	1	鲁西化工	撤销连续三年停止使用注册商标，撤销/无效宣告申请审查中

2.专利

被评估单位申报的已经费用化的 2 项专利纳入评估范围，明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL 2014 1 0380442.3	多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法	发明专利	2014/08/04
2	ZL 2014 2 0437015.X	多元燃烧复合型煤气化装置	实用新型	2014/08/04

3.作品登记证

被评估单位申报的已经费用化的 1 项美术作品登记证纳入评估范围，明细如下：

序号	作品名称	图形	作品类别	登记号	登记时间
1	鲁西集团有限公司标志	LUXI	美术作品	国作登字-2016-F-00262608	2016/03/23

上述商标、专利、作品登记证截止评估基准日由鲁西集团授权长期股权投资公司鲁西化工及其子公司无偿使用。

（五） 被评估单位申报的表外资产的类型、数量

被评估单位未申报其他表外资产。

（六） 引用其他机构出具的报告结论所涉及的资产类型、数量和账面金额

本资产评估报告无引用其他机构出具的报告结论情况。

四、价值类型及其定义

本次评估对象的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

“公平交易”是指在没有特定或特殊关系的当事人之间的交易，即假设在互无关系且独立行事的当事人之间的交易。

五、评估基准日

本项目资产评估基准日为 2022 年 9 月 30 日。

评估基准日是在综合考虑经济行为实施的需要、会计期末资料提供的便利，以及评估基准日前后利率和汇率的变化情况，由资产评估师与委托人协商后确定。

六、评估依据

本次资产评估遵循的评估依据情况具体如下：

（一） 经济行为依据

1. 中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49 号）。

（二） 法律法规依据

1. 《中华人民共和国资产评估法》(2016年7月2日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过）；

2. 《中华人民共和国公司法》(2018年10月26日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修正)；

3. 《中华人民共和国证券法》（2019年12月28日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议修订）；

4. 《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号发布，财政部令第97号修改）；

5. 《中华人民共和国企业国有资产法》（2008年10月28日第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过）；

6. 《企业国有资产监督管理暂行条例》（国务院令第378号，国务院令第588号修订）；

7. 《国有资产评估管理办法》（国务院令第91号）；

8. 《关于印发<国有资产评估管理办法施行细则>的通知》（国资办发[1992]36号）；

9. 《企业国有资产评估管理暂行办法》（国务院国有资产监督管理委员会令第12号）；

10. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》（国资委产权[2006]274号）；

11. 《上市公司国有股权监督管理办法》（国资委、证监会、财政部令第36号）；

12. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》（国资产权[2009]941号）；

13. 《企业国有资产评估项目备案工作指引》（国资发产权[2013] 64号）；

14. 《中华人民共和国企业所得税法》（2018年12月29日第十三届全国人民代表大会常务委员会第七次会议第二次修正）；

15. 国务院关于废止《中华人民共和国营业税暂行条例》和修改《中华人民共和国增值税暂行条例》的决定（国务院令第691号）；

16. 《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部、国家税务总局令第50号，依据2011年财政部、国家税务总局令第65号修订）；

17. 《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税第[2016]36号）；

18. 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）；

19. 《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）；

20. 《中华人民共和国商标法》（2019年4月23日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十次会议第四次修正）；

21. 《中华人民共和国专利法》(2020年10月17日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十二次会议第四次修正)；

22. 《中华人民共和国著作权法》（2020年11月11日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十三次会议第三次修正）；

23. 其他与评估工作相关的法律法规。

（三） 评估准则依据

1. 《资产评估基本准则》(财资[2017]43号)；
2. 《资产评估职业道德准则》(中评协[2017]30号)；
3. 《资产评估机构业务质量控制指南》(中评协[2017]46号)；
4. 《资产评估执业准则—资产评估程序》(中评协[2018]36号)；
5. 《资产评估执业准则—资产评估委托合同》(中评协[2017]33号)；
6. 《资产评估执业准则—资产评估报告》(中评协[2018]35号)；
7. 《资产评估执业准则-资产评估方法》（中评协[2019]35号）；
8. 《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2017]47号)；
9. 《资产评估对象法律权属指导意见》(中评协[2017]48号)；
10. 《企业国有资产评估报告指南》（中评协〔2017〕42号）；
11. 《资产评估执业准则——企业价值》（中评协〔2018〕38号）；
12. 《资产评估执业准则—无形资产》(中评协[2017]37号)；
13. 《专利资产评估指导意见》(中评协〔2017〕49号)；
14. 《商标资产评估指导意见》（中评协〔2017〕51号）；
15. 《著作权资产评估指导意见》(中评协[2017]50号)；
16. 《资产评估执业准则—资产评估档案》（中评协〔2018〕37号）。

（四） 资产权属依据

1. 国有资产产权登记证；
2. 专利权证书或申请通知书；
3. 著作权（版权）证书；
4. 商标注册证书；
5. 重要资产购置合同或记账凭证；
6. 对外投资权属证明文件（投资合同或协议、股份登记持有证明）；
7. 其他资产权属证明资料。

（五） 评估取价依据

1. 全国银行间同业拆借中心受权公布的基准日有效的贷款市场报价利率（LPR）；

2. 中国人民银行外汇管理局公布的基准日汇率中间价；

3. 被评估单位及其管理层提供的评估基准日会计报表、账册与凭证以及资产评估申报表；

4. 被评估单位历史年度财务报表、审计报告；

5. 同花顺证券投资资讯系统有关资本市场信息资料；

6. 资产评估师现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料。

（六） 其他参考资料

1. 《资产评估常用方法与参数手册》(机械工业出版社2011年版)；

2. 国家宏观经济、行业、区域市场及企业统计分析资料；

3. 上海东洲资产评估有限公司技术统计资料；

4. 其他相关参考资料。

七、评估方法

（一） 评估方法概述

依据《资产评估基本准则》，确定资产价值的评估方法包括市场法、收益法和成本法三种基本方法及其衍生方法。

依据《资产评估执业准则-企业价值》，执行企业价值评估业务可以采用收益法、市场法、资产基础法三种基本方法:

收益法是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用收益法，强调的是企业的整体预期盈利能力。

市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用市场法，具有评估数据直接选取于市场，评估结果说服力强的特点。

资产基础法是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值

评估采用资产基础法，可能存在并非每项资产和负债都可以被充分识别并单独评估价值的情形。

（二） 评估方法的选择

依据《资产评估执业准则-企业价值》，“执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法、成本法（资产基础法）三种基本方法的适用性，选择评估方法。”，“对于适合采用不同评估方法进行企业价值评估的，资产评估专业人员应当采用两种以上评估方法进行评估。”

资产基础法的基本思路是按现行条件重建或重置被评估资产，潜在的投资者在决定投资某项资产时，所愿意支付的价格不会超过购建该项资产的现行购建成本。本评估项目能满足资产基础法评估所需的条件，即被评估资产处于继续使用状态或被假定处于继续使用状态，具备可利用的历史经营资料。采用资产基础法可以满足本次评估的价值类型的要求。

因基准日鲁西集团有限公司定位为股权投资管理平台，主要资产为关联方其他应收款款项和对上市公司的长期股权投资，被评估单位自身无主营业务收入，未来也不会发生实际经营业务，待经济行为实现后该公司将会注销，故本次不采用收益法评估；同时因鲁西集团有限公司为投资公司，国内资本市场同行业上市公司及近几年同行业交易案例较少故不采用市场法评估。

综上，本次评估确定采用资产基础法进行评估。

（三） 资产基础法介绍

资产基础法具体是指将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东全部权益价值的方法。

各类主要资产及负债的评估方法如下：

1. 货币资金类

货币资金包括银行存款。对人民币银行存款，以核实后的账面金额为评估值。

2. 应收款项类

应收款项类具体为其他应收款，在对应收款项核实无误的基础上，根据每笔款项在扣除评估风险损失后，按预计可能收回的数额确定评估值。对关联方往来等有充分理由相信能全部收回的款项，评估风险损失率为 0%。对有确凿证据表明款项不能收回

或账龄超长的，评估风险损失率为 100%。对很可能收不回部分款项的，且难以确定收不回账款数额的，借助于历史资料和现在调查了解的情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等，参照财会上坏账准备的核算方法，估计出评估风险损失作为扣除额后得出应收款项的评估值。账面上的“坏账准备”科目按零值计算。

3. 长期股权投资

鲁西化工为鲁西集团投资的上市公司，对持有的上市公司股份采用市场法评估，根据《上市公司重大资产重组管理办法》结合本次发行股份吸收合并方案，本次采用定价基准日前 120 个交易日股票交易均价的 90%,即每股单价 14.76 元作为股份评估价。同时根据鲁西化工 2022 年 7 月 18 日发布的《关于实施 2021 年年度权益分派后调整发行股份吸收合并暨关联交易的股票发行价格的公告》，对基准日前现金红利进行除息计算后的每股单价 12.76 元/股作为评估价，以鲁西集团持股份数和调整后发行价的乘积计算确定评估值。

经查询鲁西化工本次加期评估基准日前 120 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值的 90%（14.69 元/股）高于重组方案调整后股票发行价格（12.76 元/股）；同时鲁西化工 2022 年 1-9 月归属于母公司所有者净利润实现 311,607.99 万元，在定价评估基准日（2021 年 12 月 31 日）后经营状况和财务状况未发生重大不利变化，故本次加期基准日长期股权投资无减值迹象。因本次交易中已明确发行价格为 12.76 元/股，以发行价折算评估值使鲁西集团的股东因通过持有鲁西集团股权而获取的上市公司鲁西化工股份数量，与原先鲁西集团本身持有鲁西化工股份数量保持一致，即 1 股换 1 股，且交易完成后鲁西集团持有的鲁西化工股份将予以注销，故市价法与经济行为匹配。因此考虑重组方案股票发行价格公允合理，本次以鲁西集团持股份数和调整后发行价的乘积计算确定评估值。

如果按照加期基准日鲁西化工股票的市场价格重新评估，将涉及同步调整上市公司发行新股的价格，从而导致影响整体交易方案。但因“1 股换 1 股”的逻辑，即使上市公司调整发行价格也不会导致鲁西集团的股东因通过持有鲁西集团股权而间接持有鲁西化工股票的资产而获取上市公司鲁西化工股份数量的变动。综合考虑对交易方案及交易各方影响，本次加期评估仍按照 12.76 元进行评估。

4. 无形资产-其他无形资产

无形资产-其他无形资产主要为专利技术、商标权、作品登记证书等。根据《资产评估执业准则-无形资产》，确定无形资产价值的评估方法包括市场法、收益法和成本法三种基本方法及其衍生方法。对所涉及的评估对象相关情况以及资料收集情况充分了解，并分析上述三种基本方法的适用性后选择合理的评估方法。

▲收益法：在获取评估对象无形资产相关信息基础上，根据该无形资产或与其类似无形资产的历史实施情况及未来应用前景，结合该无形资产实施或者拟实施企业经营状况，估算其带来的预期收益，采用与预期收益口径一致的折现率折现的方式得到评估对象无形资产市场价值。

▲市场法：在获知评估对象无形资产或者类似无形资产存在活跃市场的基础上，收集具有比较基础的类似无形资产可比交易案例的市场交易价格、交易时间及交易条件等交易信息，并对交易信息进行必要的调整后得到评估对象无形资产市场价值。

▲成本法：根据形成无形资产的全部投入，考虑无形资产价值与成本的相关程度，通过计算其合理的成本、利润和相关税费后确定其重置成本，并考虑其贬值因素后得到评估对象无形资产市场价值。

（1）对被评估单位纳入评估范围的2项专利权，经评估人员核实，从无形资产收益贡献角度考虑，相应无形资产对收益的贡献难以简单量化，故本次不适宜采用收益法评估；由于市场上同类无形资产交易案例难以取得，故不适用市场法；因此，本次对专利技术采用成本法评估。

（2）对被评估单位申报的评估基准日等待实质性审查、撤销连续三年停止使用注册商标“撤销/无效宣告申请审查中”、被撤销、到期后未续展无效及不予受理已失效等处于异常状态的商标22项。本次评估考虑对于等待实质性审查的2项商标是否注册成功以及连续三年停止使用“撤销/无效宣告申请审查中”的2项商标基准日后是否被撤销均具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

（3）对被评估单位评估基准日正常注册及续展，曾经使用过的18项商标，本次评估考虑企业基准日虽不在使用，无法为企业带来收益，但企业续展主要是防止被别人抢注或者使用，从而影响公司现有的产品销售及市场信誉，因此本次按照成本法进行评估。

（4）对被评估单位评估基准日正常注册、续展使用的12项商标(1项为驰名商标)、46项从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标）、1项美术作品登记证（企业LOGO及标识）分析如下：

依据现收集的资料分析，目前国内尚无类似商标及作品登记证充分交易的案例，同类商标及作品登记证价格获得的难度较大，故不适宜采用市场法进行评估；

基准日正常使用的商标（含从属的防御性商标）及作品登记证的投入与产出具有弱对应性特点。其价值在于它能为持有人带来超额收益。若采用重置成本法对其进行评估，即使技术上可行，但评估值表现的是各项商标及作品登记证的重置价值而非其获利能力的价值，导致价值类型与经济行为不匹配，故不适宜采用成本法行评估；

考虑鲁西化工上市后，鲁西集团注册商标一直授权鲁西化工及其子公司实际使用，委估的商标及作品登记证能为所有者带来稳定收益，根据对未来市场分析，具有一定的市场价值。评估人员经综合分析，对其采用收益法—收入分成法确定评估价值。

本次纳入评估范围内的正常使用的12项商标(1项为驰名商标)、46项从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标）、1项美术作品登记证，由于在生产企业内共同发挥作用，无法分别估算其价值，本次评估将其打包进行整体评估。

即：收益法—销售收入分成法：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{Fi\cdot w}{(1+r)^{i}}$$

式中：p—无形资产的评估值；

r—选定的折现率；

n—评估预测年限；

Fi—未来第i个收益期的预期收入；

w—销售收入分成率。

5. 负债

负债主要包括流动负债和非流动负债。在清查核实的基础上，以各项负债在评估目的经济行为实施后被评估单位实际需要承担的债务人和负债金额确定评估值。

八、评估程序实施过程和情况

我们根据中国资产评估准则以及国家资产评估的相关原则和规定，实施了本项目

的评估程序。整个评估程序主要分为以下四个阶段进行：

（一） 评估准备阶段

1. 接受本项目委托后，即与委托人就本次评估目的、评估基准日和评估对象范围等问题进行了解并协商一致，订立业务委托合同，并编制本项目的资产评估计划。

2. 配合企业进行资产清查，指导并协助企业进行委估资产的申报工作，以及准备资产评估所需的各项文件和资料。

（二） 现场评估阶段

根据本次项目整体时间安排，现场评估调查工作阶段是2022年10月15日至10月25日。经选择本次评估适用的评估方法后，主要进行了以下现场评估程序：

1. 对企业申报的评估范围内资产和相关资料进行核查验证：

（1）听取委托人及被评估单位有关人员介绍企业总体情况和纳入评估范围资产的历史及现状，了解企业相关内部制度、经营状况、资产使用状态等情况；

（2）对企业提供的资产评估申报明细表内容进行核实，与企业有关财务记录数据进行核对，对发现的问题协同企业做出调整或补充；

（3）查阅收集纳入评估范围资产的产权证明文件，对被评估单位提供的权属资料进行查验，核实资产权属情况。统计瑕疵资产情况，请被评估单位核实并确认这些资产权属是否属于企业、是否存在产权纠纷；

（4）根据纳入评估范围资产的实际状况和特点，分析拟定各类资产的具体评估方法；

（5）对所涉及到的无形资产，了解其成本构成、历史及未来的收益情况，对应产品的市场状况等相关信息；

（6）对评估范围内的负债，主要了解被评估单位实际应承担的债务情况。

2. 对被评估单位的历史经营情况、经营现状以及所在行业的现实状况进行了解，判断企业未来一段时间内可能的发展趋势。具体如下：

（1）了解被评估单位存续经营的相关法律情况，主要为有关章程、投资及出资协议、经营场所及经营能力等情况；

（2）了解被评估单位执行的会计制度、固定资产折旧政策、存货成本入账和存货发出核算方法等，执行的税率及纳税情况，近几年的债务、借款以及债务成本等情况；

（3）了解被评估单位业务类型、经营模式、历史经营业绩，包括主要经营业务的收入占比、主要客户分布,以及与关联企业之间的关联交易情况；

（4）获取近年经审计的资产负债表、损益表、现金流量表以及产品收入和成本费用明细表等财务信息数据；

（5）通过对被评估单位管理层访谈方式，了解企业的核心经营优势和劣势；未来几年的经营计划以及经营策略，如市场需求、研发投入、价格策略、销售计划、成本费用控制、资金筹措和预计新增投资计划等，以及未来主要经营业务收入和成本构成及其变化趋势等；主要的市场竞争者情况；以及所面临的经营风险，如国家政策风险、市场(行业)竞争风险、产品(技术)风险、财务(债务)风险、汇率风险等；

（6）了解与被评估单位属同一行业，或受相同经济因素影响的可比企业、可比市场交易案例的数量及基本情况。

（三） 评估结论汇总阶段

对现场评估调查阶段收集的评估资料进行必要地分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据选定的评估方法，选取正确的计算公式和合理的评估参数，形成初步估算成果；并在确认评估资产范围中没有发生重复评估和遗漏评估的情况下，汇总形成初步评估结论，并进行评估结论的合理性分析。

（四） 编制提交报告阶段

在前述工作基础上，编制初步资产评估报告，与委托人就初步评估报告内容沟通交换意见，并在全面考虑相关意见沟通情况后，对资产评估报告进行修改和完善，经履行完毕公司内部审核程序后向委托人提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

本项目评估中，资产评估师遵循了以下评估假设和限制条件：

（一） 基本假设

1. 交易假设

交易假设是假定所有评估资产已经处在交易的过程中，资产评估师根据评估资产的交易条件等模拟市场进行价值评估。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2. 公开市场假设

公开市场假设是对资产拟进入的市场条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3. 企业持续经营假设

企业持续经营假设是假设被评估单位在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

4. 资产按现有用途使用假设

资产按现有用途使用假设是对资产拟进入市场条件以及资产在这样的市场条件下的资产使用用途状态的一种假定。首先假定被评估范围内资产正处于使用状态，其次假定按目前的用途和使用方式还将继续使用下去，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件。

（二） 一般假设

1.本次评估假设评估基准日后国家现行有关法律、宏观经济、金融以及产业政策等外部经济环境不会发生不可预见的重大不利变化，亦无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大影响。

2.本次评估没有考虑被评估单位及其资产将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对其评估结论的影响。

3.假设被评估单位所在地所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等财税政策无重大变化，信贷政策、利率、汇率等金融政策基本稳定。

4.被评估单位现在及将来的经营业务合法合规，并且符合其营业执照、公司章程的相关约定。

本资产评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签名资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十、评估结论

根据国家有关资产评估的规定，我们本着独立、公正和客观的原则及执行了必要的评估程序，在本报告所述之评估目的、评估假设与限制条件下，采用资产基础法评估，得到被评估单位股东全部权益于评估基准日的市场价值评估结论。

（一） 相关评估结果情况

采用资产基础法对企业股东全部权益价值进行评估，得出被评估单位在评估基准日的评估结果如下：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值447,113.17万元，评估值640,057.95万元，评估增值192,944.78万元，增值率43.15%。

其中：总资产账面值448,109.00万元，评估值641,053.78万元，评估增值192,944.78万元，增值率43.06%。负债账面值995.83万元，评估值995.83万元，无增减变动。

评估结论根据以上评估工作得出。

（二） 评估结论与账面价值比较变动情况及原因说明

本次采用资产基础法的评估结论，主要增减值分析如下：

资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2022年9月30日　　金额单位：万元

序号	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动资产	4,834.63	4,834.63	0.00	0.00
2	非流动资产	443,274.37	636,219.15	192,944.78	43.53
3	其中：可供出售金融资产				
4	持有至到期投资				
5	长期应收款				
6	长期股权投资	443,274.37	628,109.04	184,834.67	41.70
7	投资性房地产				
8	固定资产				
9	在建工程				
10	工程物资				
11	固定资产清理				
12	生产性生物资产				
13	油气资产				
14	无形资产	0.00	8,110.11	8,110.11	100.00

序号	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
15	开发支出				
16	商誉				
17	长期待摊费用				
18	递延所得税资产				
19	其他非流动资产				
20	**资产总计**	**448,109.00**	**641,053.78**	**192,944.78**	**43.06**
21	流动负债	156.65	156.65	0.00	0.00
22	非流动负债	839.18	839.18	0.00	0.00
23	**负债合计**	**995.83**	**995.83**	**0.00**	**0.00**
24	**净资产（所有者权益）**	**447,113.17**	**640,057.95**	**192,944.78**	**43.15**

主要增减值及原因分析如下：

（1）长期股权投资

长期股权投资账面值 443,274.37 万元，评估值 628,109.04 万元，增值 184,834.67 万元，增值率为 41.70%。

评估增值的主要原因：长期股权投资账面值为企业基准日按照被投资单位账面净资产及持股比例权益法核算确认的金额。本次对长期股权投资采用市场法，股价采用 2021 年上市公司权益分派后调整的股份发行价格，评估后金额高于企业按照权益法核算金额，形成评估增值。

（2）无形资产

无形资产-其他无形资产的账面价值 0.00 万元，评估值 8,110.11 万元，评估增值 8,110.11 万元，增值率为 100.00%。增值原因是本次将企业已经费用化的账面未记录的专利、作品登记证及商标纳入评估范围，故造成评估增值。

（三） 关于评估结论的其他考虑因素

鉴于被评估单位本身为非上市公司，本次评估对象为股东全部权益价值，公司的核心资产为持有的上市公司鲁西化工的股权，本次评估根据相关规定，对投资的上市公司采用市场法确认长期股投资的评估值，同时考虑鲁西集团虽为鲁西化工名义上的第一大股东，但基准日鲁西化工的实际控股东为中化投资，因此本次评估鲁西集团对鲁西化工长期股权投资未考虑控制权溢价。

（四） 评估结论有效期

依据现行评估准则规定，本评估报告揭示的评估结论在本报告载明的评估假设没有重大变化的基础上，且通常只有当经济行为实施日与评估基准日相距不超过一年时，才可以使用本评估报告结论，即评估结论有效期自评估基准日2022年9月30日至2023年9月29日。

超过上述评估结论有效期时不得使用本评估报告结论。

（五） 有关评估结论的其他说明

评估基准日以后的评估结论有效期内，如果评估对象涉及的资产数量及作价标准发生变化时，委托人可以按照以下原则处理：

1.当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

2.当资产价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托人应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；

3.对评估基准日后，资产数量、价格标准的变化，委托人在实施经济行为时应给予充分考虑。

十一、特别事项说明

评估报告使用人在使用本评估报告时，应关注以下特别事项对评估结论可能产生的影响，并在依据本报告自行决策、实施经济行为时给予充分考虑：

（一） 权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形：

截止评估基准日被评估单位拥有状态异常的商标22项，其中等待实质性审查的商标2项、撤销连续三年停止使用注册商标2项（“撤销/无效宣告申请审查中”）、被撤销的商标1项、到期后未续展的商标5项、申请被驳回、不予受理等已失效的商标12项。

本次评估考虑对于等待实质性审查的 2 项商标是否注册成功以及连续三年停止使用“撤销/无效宣告申请审查中”的 2 项商标基准日后是否被撤销均具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

除上述事项外，本次评估资产权属资料基本完整，资产评估师未发现存在明显的产权瑕疵事项。委托方与被评估单位亦明确说明不存在产权瑕疵事项。

（二） 委托人未提供的其他关键资料说明：

无。

（三） 评估基准日存在的未决事项、法律纠纷等不确定因素：

截至评估基准日，鲁西集团投资的鲁西化工（上市公司）有涉及诉讼事项。结合本次评估方法（按照重组发行股份的价格计算），我们认为该诉讼事项对本次评估结论不构成实质性影响，因此不进行披露。若报告使用者关注，可以查询相关上市公司公告。

本次评估未考虑以上事项对评估结论的影响，提请报告使用者关注。

（四） 重要的利用专家工作及相关报告情况：

执行本次评估业务过程中，我们通过合法途径获得了以下专业报告，并审慎参考利用了专业报告的相关内容：

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告“XYZH/2022JNAA3B0011”。

本资产评估报告的账面资产类型与账面金额业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具的专项审计报告文号：“XYZH/2022JNAA3B0011”。该审计报告的意见为：“我们审计了鲁西集团有限公司财务报表，包括2022年9月30日、2021年12月31日和2020年12月31日的合并及母公司资产负债表， 2022年1-9月、2021年度、2020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，公允反映了鲁西集团有限公司2022年9月30日、2021年12月31日和2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2022年1-9月、2021年度和2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量”。资产评估专业人员根据所采用的评估方法对财务报表的使用要求对其进行了分析和判断，但对相关财务报表是否公允反映评估基准日的财务状况和当期经营成果、现金流量发表专业意见并非资产评估专业人员的责任。

根据现行评估准则的相关规定，我们对利用相关专业报告仅承担引用不当的相关责任。

（五） 重大期后事项：

评估基准日至本资产评估报告出具日之间，委托人与被评估单位亦未通过有效方式明确告知是否存在重大期后事项，我们也无法判断被评估单位是否发生了对评估结论产生重大影响的事项。

（六） 评估程序受限的有关情况、评估机构采取的弥补措施及对评估结论影响的说明：

无。

（七） 担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系；

截至评估基准日，鲁西集团租赁鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司办公楼 9 层 901、902、903、904、905、906、907 室作为办公室使用。租赁面积约 700.00 平方米，租赁期限自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，租金为 120,000.00 元/年。考虑上述租赁事项租赁期限较短，租金约定基本符合当地市场行情，本次评估结论未考虑租赁事项影响。

评估师通过现场调查，除上述披露事项以外，亦未发现其他相关事项。但基于资产评估师核查手段的局限性，以及担保、或有负债（资产）等形成的隐蔽性，评估机构不能对上述事项是否完整发表确定性意见。

（八） 本次资产评估对应的经济行为中，可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形:

此次资产评估对应的经济行为中，我们未发现可能对评估结论产生重大影响的瑕疵事项。

（九） 其他需要说明的事项

1. 纳入范围的、标的公司持有的鲁西化工集团股份有限公司（上市公司）的股权，本次采用了市场法评估（按照重组发行股份的价格计算）。我们假设上市公司的信息披露是及时、合规的，考虑到本次的评估方法，我们认为相关事项对本次评估结论不构成实质性影响，因此不进行特别事项的披露。若报告使用者关注，可以查询相关上市公司公告。

2. 根据鲁西化工于2022年7月8日披露的《鲁西化工集团股份有限公司2021年年度权益分派实施公告》，本次利润分配，以利润分配实施前的上市公司最新股本总额1,919,676,011股为基数，向全体股东每10股派现金红利20.00（含税）。鲁西化工2021年年度权益分派股权登记日为2022年7月14日，除权除息日为2022年7月15日。截至本次评估基准日，上述权益分派方案已实施完毕。根据鲁西化工2021 年年度利润分配方案，鲁西化工调整后股份发行价格为12.76 元/股。

3. 本资产评估报告中，所有以万元为金额单位的表格或者文字表述，如存在总计数与各分项数值之和出现尾差，均为四舍五入原因造成。

评估报告使用人在使用本资产评估报告时，应当充分关注前述特别事项对评估结论的影响。

十二、评估报告使用限制说明

(一) 本资产评估报告仅限于为本报告所列明的评估目的和经济行为的用途使用。

(二) 委托人或者其他资产评估报告使用人未按照法律、行政法规规定和本资产评估报告载明的使用范围使用本资产评估报告的，本评估机构及资产评估师不承担责任。

(三) 除委托人、资产评估委托合同中约定的其他资产评估报告使用人和法律、行政法规规定的资产评估报告使用人之外，其他任何机构和个人不能成为本报告的使用人。

(四) 资产评估报告使用人应当正确理解和使用评估结论，评估结论不等同于评估对象可实现价格，评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

(五) 本评估项目涉及国有资产，按相关规定需履行国有资产管理部门备案、核准程序，本评估报告需经国有资产监督管理部门备案后方可正式使用，且评估结论仅适用于本报告所示经济行为。

(六) 本资产评估报告包含若干附件及评估明细表，所有附件及评估明细表亦构成本报告的重要组成部分，但应与本报告正文同时使用才有效。对被用于使用范围以外的用途，如被出示给非资产评估报告使用人或是通过其他途径掌握本报告的非资产评估报告使用人，本评估机构及资产评估师不对此承担任何义务或责任，不因本报告而提供进一步的咨询，亦不提供证词、出席法庭或其他法律诉讼过程中的聆讯，并保留向非资产评估报告使用人追究由此造成损失的权利。

(七) 本资产评估报告内容的解释权属本评估机构，除国家法律、法规有明确的特殊规定外，其他任何单位、部门均无权解释；评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者披露于公开媒体，需经本评估机构审阅相关内容后，并征得本评估机构、签字评估师书面同意。法律、法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

十三、评估报告日

资产评估报告日是评估结论形成的日期，本资产评估报告日为2022年11月23日。

（本页以下无正文）

東洲資產評估
ORIENT APPRAISAL
上海东洲资产评估有限公司
上海市延安西路889号太平洋企业中心19楼
Tel: 86-21-52402166 Fax: 86-21-62252086

（本页无正文）

评估机构	上海东洲资产评估有限公司
法定代表人	王小敏
签字资产评估师	王瑞峰 王华
评估报告日	2022 年 11 月 23日

公司地址 200050 中国·上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼
联系电话 021-52402166（总机） 021-62252086（传真）
网址 www.dongzhou.com.cn

東洲資產評估
ORIENT APPRAISAL
上海东洲资产评估有限公司
上海市延安西路889号太平洋企业中心19楼
Tel: 86-21-52402166 Fax: 86-21-62252086

资产评估报告

（报告附件）

项目名称　　鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值

报告编号　　东洲评报字【2022】第 2147 号

序号　　附件名称

1. 中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号）
2. 中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司营业执照及产权登记证
3. 鲁西集团有限公司营业执照、产权登记证
4. 鲁西集团有限公司两年一期审计报告
5. 鲁西集团有限公司专利权登记证书、作品登记证及其他权利证明
6. 中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司和鲁西集团有限公司承诺函
7. 资产评估委托合同
8. 上海东洲资产评估有限公司营业执照
9. 上海东洲资产评估有限公司从事证券业务资产评估许可证
10. 2017 年上海财政局备案公告
11. 负责该评估业务的资产评估师资格证明文件
12. 资产评估机构及资产评估师承诺函
13. 资产账面价值与评估结论存在较大差异的说明（详见报告书正文十、评估结论部分）

中国中化控股有限责任公司

中国中化战投函〔2022〕49号

关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复

鲁西集团有限公司：

经公司研究决定，同意你司与鲁西化工集团股份有限公司（简称鲁西化工）实施吸收合并，现具体批复如下：

一、同意鲁西化工集团股份有限公司（简称鲁西化工）通过向你司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。你司作为被吸收合并方，全部资产、负债、人员及其他一切权利与义务由鲁西化工承继和承接。

二、同意以2021年12月31日为基准日，合规聘请财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估师等开展相关工作。

三、由你司负责指导鲁西化工开展吸收合并的相关工作，应严格按照《上市公司国有股权监督管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》并根据公司章程规定，依法合规履行上市公司相关程序，确保相关操作合法合规、不留隐患。

特此批复。

中国中化控股有限责任公司

2022年4月11日

统一社会信用代码

91110000MA01EFCH0J

营业执照

(副本) (1-1)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　中化投资发展有限公司

类　　型　有限责任公司(法人独资)

法定代表人　张方

经营范围　项目投资；投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

注册资本　840800万元

成立日期　2018年08月31日

营业期限　2018年08月31日至 长期

住　　所　北京市西城区复兴门内大街28号7层708室

仅供鲁西化工吸收合并项目使用。

2022年11月21日

登记机关

2022年 05月 24日

4-2-1-236

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

编号：MA01EFCH02022042900122

企业产权登记表

企业名称	华北投资发展有限公司		
国家出资企业	中国中化集团有限公司	企业级次	2
注册地点	北京市-西城区	注册日期	2018-08-31
注册资本（万元）	830,800	组织形式	有限责任公司

序号	出资人名称	实缴资本（万元）	认缴资本（万元）	股权比例(%)
1	中国中化集团有限公司	830,800	830,800	100
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
合计		830,800	830,800	100

仅供鲁西化工吸收合并鲁西集团所涉资产评估项目使用。

2022年4月29日

（专用章）

产权登记时间：2022-04-29

打印时间：2022-04-29

备注：

1. 本表是出资人在发放时点对投资企业产权状况信息的记载
2. 本表所记载信息来源于企业章程、审计报告、验资报告等材料，以上资料所记载信息的真实性、准确性由相关各方负责，不因出具本表而转移相关各方面的责任

统一社会信用代码

91370000614071479T

营业执照

(副本) 1-1

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

名　　称　鲁西化工集团股份有限公司

类　　型　其他股份有限公司(上市)

法定代表人　张金成

经营范围　化学肥料及安全生产许可证范围内化工原料的生产销售（以上限分支机构经营）；供热、供汽服务；化工产品（危险化学品、易制毒品除外）的生产、销售；化工生产专用设备设计、制造、安装、销售；化工技术咨询与服务。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）

注册资本　壹拾玖亿壹仟玖佰陆拾柒万陆仟零壹拾壹元整

成立日期　1998年 06 月 11 日

住　　所　聊城市高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

登记机关　聊城市行政审批服务局

2022 年 06 月 21 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制

扫描全能王 创建

4-2-1-238

编号: 614071479202109290021 7

企业产权登记表

企业名称	鲁西化工集团股份有限公司		
国家出资企业	中国中化集团有限公司	企业级次	3
注册地点	山东省-聊城市-经济技术开发区	注册日期	1998-06-11
注册资本（万元）	190,431.901100	组织形式	股份有限公司

序号	出资人名称	实缴资本（万元）	认缴资本（万元）	股权比例(%)
1	其他流通股	97,261.231400	97,261.231400	51.0740
2	鲁西集团有限公司	49,224.846400	49,224.846400	25.8491
3	中化投资发展有限公司	43,945.823300	43,945.823300	23.0769
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
合计		190,431.901100	190,431.901100	100

仅供"鲁西化工集团股份有限公司"报告登记使用。

年 月 日

（专用章）

产权登记时间： 2021-09-29

打印时间： 2022-04-29

备注：

1. 本表是出资人在发放时点对投资企业产权状况信息的记载
2. 本表所记载信息来源于企业章程、审计报告、验资报告等材料，以上资料所记载信息的真实性、准确性由相关各方负责，不因出具本表而转移相关各方面的责任

统一社会信用代码

91371500167854745H

营业执照

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

(副本)：1-1

名　　称　鲁西集团有限公司

类　　型　其他有限责任公司

法定代表人　张金成

经营范围　化学原料、机械设备和化工原料（未经许可的危险品除外）的生产和销售；自有房屋、土地的租赁；物业管理、房屋修缮、水电暖等公共设备的维修；环境绿化工程；种植和施肥机械、作物收获机械的租赁；化工技术咨询与服务；企业管理软件的开发及服务(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，有效期以许可证为准)。

注册资本　壹拾亿零捌仟万元整

成立日期　2001 年 12 月 20 日

住　　所　聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

登记机关　聊城市行政审批服务局

2022 年 04 月 19 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制

4-2-1-240

编号: 167854745202204290011 3

企业产权登记表

企业名称	鲁西集团有限公司		
国家出资企业	中国中化集团有限公司	企业级次	3
注册地点	山东省-聊城市-经济技术开发区	注册日期	2001-12-20
注册资本（万元）	108,000	组织形式	有限责任公司

序号	出资人名称	实缴资本（万元）	认缴资本（万元）	股权比例(%)
1	中化投资发展有限公司	42,120	42,120	39
2	聊城市财信投资控股集团有限公司	37,800	37,800	35
3	中化投资（聊城）有限公司	17,280	17,280	16
4	聊城市聚合股权投资有限公司	10,800	10,800	10
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
合计		108,000	108,000	100

仅供鲁西化工吸收合并鲁西集团所涉资产评估项目使用。

2022 年 4 月 29 日

（专用章）

产权登记时间： 2022-04-29

打印时间： 2022-04-29

备注：

1. 本表是出资人在发放时点对投资企业产权状况信息的记载
2. 本表所记载信息来源于企业章程、审计报告、验资报告等材料，以上资料所记载信息的真实性、准确性由相关各方负责，不因出具本表而转移相关各方面的责任

鲁西集团有限公司

2022年1-9月、2021年度、2020年度

审计报告

索引 **页码**

审计报告

公司财务报表

— 合并资产负债表 1-2

— 母公司资产负债表 3-4

— 合并利润表 5

— 母公司利润表 6

— 合并现金流量表 7

— 母公司现金流量表 8

— 合并所有者权益变动表 9-11

— 母公司所有者权益变动表 12-14

— 财务报表附注 15-99

信永中和
ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288
传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

审计报告

XYZH/2022JNAA3B0011

鲁西集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的鲁西集团有限公司（以下简称鲁西集团公司）财务报表，包括2022年9月30日、2021年12月31日、2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2022年1-9月、2021年度、2020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，公允反映了鲁西集团公司2022年9月30日、2021年12月31日、2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2022年1-9月、2021年度、2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成意见的基础

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

三、管理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估鲁西集团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鲁西集团公司、终止

扫描二维码验证该审计报告是否由具有执业证书的会计师事务所出具，您可使用下列“21位码”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京22ZU3JZS78

运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鲁西集团公司的财务报告过程。

四、注册会计师的责任

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对鲁西集团公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致鲁西集团公司不能持续经营。

（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）就鲁西集团公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　北京　　二〇二二年十一月二十三日

合并资产负债表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金	六·1	375,986.06	861,256.16	2,457,882.06
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款				
应收款项融资				
预付款项				
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	六·2	47,970,324.44	172,580,000.00	2,193,983,643.99
其中：应收利息				
应收股利				29,955,921.98
买入返售金融资产				
存货				
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	六·3		109,595.21	
流动资产合计		48,346,310.50	173,550,851.37	2,196,441,526.05
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	六·4	4,432,743,689.33	4,638,357,137.06	5,975,896,352.96
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产	六·5			13,922,018.00
固定资产				
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	六·6			
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		4,432,743,689.33	4,638,357,137.06	5,989,818,370.96
资产总计		4,481,089,999.83	4,811,907,988.43	8,186,259,897.01

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张凤强

合并资产负债表（续）

编制单位：晋西集团有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	六·7	40,000.00	45,000.00	47,169.81
预收款项				
合同负债				
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	六·8	60,138.92	96.00	1,682,379.13
应交税费	六·9	1,008,642.64	11,058,712.46	85,256,066.32
其他应付款	六·10	457,742.24	18,018,448.64	170,844,902.47
其中：应付利息				
应付股利			17,812,362.42	170,377,100.00
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	六·11			136,500,026.66
其他流动负债	六·12			309,625,000.00
流动负债合计		1,566,523.80	29,122,257.10	703,955,544.39
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	六·13			136,400,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款	六·14	8,391,814.10	8,391,814.10	8,490,584.02
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计		8,391,814.10	8,391,814.10	144,890,584.02
负 债 合 计		9,958,337.90	37,514,071.20	848,846,128.41
所有者权益：				
实收资本	六·15	1,080,000,000.00	1,080,000,000.00	1,080,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	六·16	617,120,568.97	641,699,029.09	743,923,473.06
减：库存股				
其他综合收益	六·17	-356,676.26	-593,984.97	288,693.70
专项储备				
盈余公积	六·18	554,809,970.36	554,809,970.36	429,482,208.48
一般风险准备				
未分配利润	六·19	2,219,557,798.86	2,498,478,902.75	5,083,719,393.36
归属于母公司所有者权益合计		4,471,131,661.93	4,774,393,917.23	7,337,413,768.60
少数股东权益				
所有者权益合计		4,471,131,661.93	4,774,393,917.23	7,337,413,768.60
负债和股东权益总计		4,481,089,999.83	4,811,907,988.43	8,186,259,897.01

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张风强

4-2-1-247

母公司资产负债表

编制单位：晋西集团有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：				
货币资金		375,986.06	861,256.16	365,459.18
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款				
应收款项融资				
预付款项				
其他应收款	十六·1	47,970,324.44	172,580,000.00	2,193,983,643.99
其中：应收利息				
应收股利				29,955,921.98
存货				
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			109,595.21	
流动资产合计		48,346,310.50	173,550,851.37	2,194,349,103.17
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	十六·2	4,432,743,689.33	4,638,357,137.06	3,688,424,976.48
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				13,922,018.00
固定资产				
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		4,432,743,689.33	4,638,357,137.06	3,702,346,994.48
资　产　总　计		4,481,089,999.83	4,811,907,988.43	5,896,696,097.65

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2022年9月30日	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款		40,000.00	45,000.00	47,169.81
预收款项				
合同负债				
应付职工薪酬		60,138.92	96.00	1,682,379.13
应交税费		1,008,642.64	11,058,712.46	85,256,066.32
其他应付款		457,742.24	18,018,448.64	170,844,902.47
其中：应付利息				
应付股利			17,812,362.42	170,377,100.00
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				136,500,026.66
其他流动负债				309,625,000.00
流动负债合计		1,566,523.80	29,122,257.10	703,955,544.39
非流动负债：				
长期借款				136,400,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款		8,391,814.10	8,391,814.10	8,490,584.02
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计		8,391,814.10	8,391,814.10	144,890,584.02
负 债 合 计		9,958,337.90	37,514,071.20	848,846,128.41
所有者权益：				
实收资本		1,080,000,000.00	1,080,000,000.00	1,080,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		617,120,568.97	641,699,029.09	637,665,377.74
减：库存股				
其他综合收益		-356,676.26	-593,984.97	-869,025.21
专项储备				
盈余公积		554,809,970.36	554,809,970.36	429,482,208.48
未分配利润		2,219,557,798.86	2,498,478,902.75	2,901,571,408.23
所有者权益合计		4,471,131,661.93	4,774,393,917.23	5,047,849,969.24
负债和所有者权益总计		4,481,089,999.83	4,811,907,988.43	5,896,696,097.65

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2022年1-9月	2021年度	2020年度
一、营业总收入			90,315.72	17,712,355,879.00
其中：营业收入	六·20		90,315.72	17,712,355,879.00
二、营业总成本		-3,032,877.06	-24,231,784.99	16,547,015,145.25
其中：营业成本	六·20			14,805,007,379.49
税金及附加	六·21	33,647.51	1,000,928.82	145,091,514.04
销售费用	六·22			69,825,857.73
管理费用	六·23	4,809,887.23	7,109,718.71	429,018,788.37
研发费用	六·24			580,293,808.65
财务费用	六·25	-7,876,411.80	-32,342,432.52	517,777,796.97
其中：利息费用			565,986.67	505,753,996.84
利息收入		7,886,243.55	32,920,350.57	7,143,245.73
加：其他收益	六·26	5,496.45	20,550.60	87,314,844.07
投资收益（损失以“-”号填列）	六·27	803,224,631.68	1,211,827,072.11	2,427,578,827.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		803,224,631.68	1,193,747,700.99	5,744,507.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
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）	六·28			-8,349,600.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六·29			-50,749,129.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六·30	46,468.06	31,433,949.49	-1,566,823.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		806,309,473.25	1,267,603,672.91	3,619,568,851.65
加：营业外收入	六·31	85,600.00	190,900.00	35,533,661.81
减：营业外支出	六·32		6,729.63	34,572,261.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		806,395,073.25	1,267,787,843.28	3,620,530,252.35
减：所得税费用	六·33	819,277.14	14,313,953.64	384,762,013.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		805,575,796.11	1,253,473,889.64	3,235,768,238.85
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		805,575,796.11	1,253,473,889.64	3,235,768,238.85
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		805,575,796.11	1,253,473,889.64	2,609,067,971.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				626,700,267.02
六、其他综合收益的税后净额	六·34	237,308.71	-13,653.46	484,042.38
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		237,308.71	-13,653.46	777,051.05
（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		237,308.71	-13,653.46	777,051.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益		237,308.71	275,040.24	
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（现金流量套期损益的有效部分）				
6.外币财务报表折算差额			-288,693.70	777,051.05
7.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				-293,008.67
七、综合收益总额		805,813,104.82	1,253,460,236.18	3,236,252,281.23
归属于母公司股东的综合收益总额		805,813,104.82	1,253,460,236.18	2,609,845,022.88
归属于少数股东的综合收益总额				626,407,258.35
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：　　张凤强

母公司利润表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2022年1-9月	2021年度	2020年度
一、营业收入	十六·3		90,315.72	1,876,350.64
减：营业成本	十六·3			
税金及附加		33,647.51	1,000,928.82	1,253,825.80
销售费用				4,227,245.10
管理费用		4,809,887.23	6,946,680.08	11,150,333.02
研发费用				
财务费用		-7,876,411.80	-32,342,721.49	-29,755,007.06
其中：利息费用			565,986.67	26,445,981.88
利息收入		7,886,243.55	32,920,350.57	56,527,375.87
加：其他收益		5,496.45	20,550.60	146,819.72
投资收益（损失以“－”号填列）	十六·4	803,224,631.68	1,211,467,473.69	1,327,297,716.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		803,224,631.68	1,193,747,700.99	213,346,097.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）				
资产减值损失（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）		46,468.06	31,433,949.49	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		806,309,473.25	1,267,407,402.09	1,342,444,489.83
加：营业外收入		85,600.00	190,900.00	98,101.60
减：营业外支出			6,729.63	6,221,168.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		806,395,073.25	1,267,591,572.46	1,336,321,422.69
减：所得税费用		819,277.14	14,313,953.64	86,659,905.09
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		805,575,796.11	1,253,277,618.82	1,249,661,517.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		805,575,796.11	1,253,277,618.82	1,249,661,517.60
（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		237,308.71	275,040.24	-102,176.04
（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		237,308.71	275,040.24	-102,176.04
1.权益法下可转损益的其他综合收益		237,308.71	275,040.24	-102,176.04
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（现金流量套期损益的有效部分）				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额		805,813,104.82	1,253,552,659.06	1,249,559,341.56
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

4-2-1-251

合并现金流量表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2022年1-9月	2021年度	2020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			114,700.03	20,126,978,603.94
收到的税费返还				127,522,120.19
收到其他与经营活动有关的现金	六·36	100,500,577.47	10,191,512.37	107,082,278.83
经营活动现金流入小计		100,500,577.47	10,306,212.40	20,361,583,002.96
购买商品、接受劳务支付的现金				14,071,495,690.08
支付给职工以及为职工支付的现金		3,662,846.14	5,461,895.48	1,917,141,139.21
支付的各项税费		10,653,293.20	146,637,544.49	762,411,212.65
支付其他与经营活动有关的现金	六·36	1,365,701.01	13,342,403.29	607,208,452.47
经营活动现金流出小计		15,681,840.35	165,441,843.26	17,358,256,494.41
经营活动产生的现金流量净额		84,818,737.12	-155,135,630.86	3,003,326,508.55
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				9,163,163.54
取得投资收益收到的现金		984,496,928.00	311,530,680.44	1,300,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			117,294,639.00	43,600,157.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			227,870,426.93	562,155,177.07
收到其他与投资活动有关的现金	六·36	1,409,278,327.20	3,236,985,995.05	1,427,629.19
投资活动现金流入小计		2,393,775,255.20	3,893,681,741.42	617,646,126.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金				2,705,283,072.57
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	六·36	1,376,770,000.00	1,473,430,000.00	
投资活动现金流出小计		1,376,770,000.00	1,473,430,000.00	2,705,283,072.57
投资活动产生的现金流量净额		1,017,005,255.20	2,420,251,741.42	-2,087,636,945.58
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				3,295,936,747.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款所收到的现金				24,948,950,917.03
收到其他与筹资活动有关的现金	六·36			180,027,957.20
筹资活动现金流入小计				28,424,915,621.73
偿还债务所支付的现金			572,800,000.00	27,997,011,817.03
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		1,102,309,262.42	1,693,898,113.33	1,621,404,386.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	六·36			156,089,210.15
筹资活动现金流出小计		1,102,309,262.42	2,266,698,113.33	29,774,505,414.03
筹资活动产生的现金流量净额		-1,102,309,262.42	-2,266,698,113.33	-1,349,589,792.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-14,623.13	-305,280.74
五、现金及现金等价物净增加额		-485,270.10	-1,596,625.90	-434,205,510.07
加：期初现金及现金等价物余额		861,256.16	2,457,882.06	436,663,392.13
六、期末现金及现金等价物余额		375,986.06	861,256.16	2,457,882.06

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张凤强

母公司现金流量表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2022年1-9月	2021年度	2020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			114,700.03	1,970,168.17
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		100,500,577.47	10,191,467.66	5,999,641.68
经营活动现金流入小计		100,500,577.47	10,306,167.69	7,969,809.85
购买商品、接受劳务支付的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金		3,662,846.14	5,461,895.48	8,419,016.11
支付的各项税费		10,653,293.20	146,637,544.49	47,423,781.59
支付其他与经营活动有关的现金		1,365,701.01	13,171,969.11	16,889,773.92
经营活动现金流出小计		15,681,840.35	165,271,409.08	72,732,571.62
经营活动产生的现金流量净额		84,818,737.12	-154,965,241.39	-64,762,761.77
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			1,907,410.28	
取得投资收益收到的现金		984,496,928.00	311,530,680.44	339,030,007.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			117,294,639.00	435,977.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			227,870,426.93	1,033,125,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		1,409,278,327.20	3,236,985,995.05	2,701,146,544.12
投资活动现金流入小计		2,393,775,255.20	3,895,589,151.70	4,073,737,528.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		1,376,770,000.00	1,473,430,000.00	3,215,600,000.00
投资活动现金流出小计		1,376,770,000.00	1,473,430,000.00	3,215,600,000.00
投资活动产生的现金流量净额		1,017,005,255.20	2,422,159,151.70	858,137,528.73
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				1,299,670,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				100,000,000.00
筹资活动现金流入小计				1,399,670,000.00
偿还债务支付的现金			572,800,000.00	1,636,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,102,309,262.42	1,693,898,113.33	458,384,377.50
支付其他与筹资活动有关的现金				100,000,000.00
筹资活动现金流出小计		1,102,309,262.42	2,266,698,113.33	2,194,454,377.50
筹资活动产生的现金流量净额		-1,102,309,262.42	-2,266,698,113.33	-794,784,377.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		-485,270.10	495,796.98	-1,409,610.54
加：期初现金及现金等价物余额		861,256.16	365,459.18	1,775,069.72
六、期末现金及现金等价物余额		375,986.06	861,256.16	365,459.18

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：张风强

合并所有者权益变动表

编制单位：晋西集团有限公司

单位：人民币元

项目	2022年1-9月														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,080,000,000.00				641,699,029.09		-593,984.97		554,809,970.36		2,498,478,902.75		4,774,393,917.23		4,774,393,917.23
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				641,699,029.09		-593,984.97		554,809,970.36		2,498,478,902.75		4,774,393,917.23		4,774,393,917.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-24,578,460.12		237,308.71				-278,921,103.89		-303,262,255.30		-303,262,255.30
（一）综合收益总额							237,308.71				805,575,796.11		805,813,104.82		805,813,104.82
（二）股东投入和减少资本					-24,578,460.12								-24,578,460.12		-24,578,460.12
1.股东投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入股东权益的金额															
4.其他					-24,578,460.12								-24,578,460.12		-24,578,460.12
（三）利润分配											-1,084,496,900.00		-1,084,496,900.00		-1,084,496,900.00
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对股东的分配											-1,084,496,900.00		-1,084,496,900.00		-1,084,496,900.00
4.其他															
（四）股东权益内部结转															
1.资本公积转增股本															
2.盈余公积转增股本															
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.本年提取															
2.本年使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				617,120,568.97		-356,676.26		554,809,970.36		2,219,557,798.86		4,471,131,661.93		4,471,131,661.93

法定代表人：张金成

主管会计工作负责人：毛江强

会计机构负责人：张风强

4-2-1-254

合并所有者权益变动表

编制单位：鲁西集团有限公司

单位：人民币元

项目	2021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
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		288,693.70		429,482,208.48		5,083,719,393.36		7,337,413,768.60		7,337,413,768.60
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		288,693.70		429,482,208.48		5,083,719,393.36		7,337,413,768.60		7,337,413,768.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-102,224,443.97		-882,678.67		125,327,761.88		-2,585,240,490.61		-2,563,019,851.37		-2,563,019,851.37
（一）综合收益总额							-13,653.46				1,253,473,889.64		1,253,460,236.18		1,253,460,236.18
（二）股东投入和减少资本					4,033,651.35								4,033,651.35		4,033,651.35
1.股东投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入股东权益的金额															
4.其他					4,033,651.35								4,033,651.35		4,033,651.35
（三）利润分配									125,327,761.88		-1,656,370,124.30		-1,531,042,362.42		-1,531,042,362.42
1.提取盈余公积									125,327,761.88		-125,327,761.88				
2.提取一般风险准备															
3.对股东的分配											-1,531,042,362.42		-1,531,042,362.42		-1,531,042,362.42
4.其他															
（四）股东权益内部结转															
1.资本公积转增股本															
2.盈余公积转增股本															
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.本年提取															
2.本年使用															
（六）其他					-106,258,095.32		-869,025.21								
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				641,699,029.09		-593,984.97		554,809,970.36		2,498,478,902.75		4,774,393,917.23		4,774,393,917.23

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

4-2-1-255

合并所有者权益变动表

编制单位：鲁西集团有限公司　　单位：人民币元

项目	2020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
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		-488,357.35	4,444,169.10	80,941,074.97		3,201,892,555.04		5,110,712,914.82	7,623,395,074.88	12,734,107,989.70
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		-488,357.35	4,444,169.10	80,941,074.97		3,201,892,555.04		5,110,712,914.82	7,623,395,074.88	12,734,107,989.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							777,051.05	-4,444,169.10	348,541,133.51		1,881,826,838.32		2,226,700,853.78	-7,623,395,074.88	-5,396,694,221.10
（一）综合收益总额							777,051.05				2,609,067,971.83		2,609,845,022.88	626,407,258.35	3,236,252,281.23
（二）股东投入和减少资本															
1. 股东投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入股东权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配									124,966,151.76		-503,666,151.76		-378,700,000.00	-486,306,157.00	-865,006,157.00
1. 提取盈余公积									124,966,151.76		-124,966,151.76				
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配											-378,700,000.00		-378,700,000.00	-486,306,157.00	-865,006,157.00
4. 其他															
（四）股东权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
2. 盈余公积转增股本															
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								7,944,095.66					7,944,095.66	7,777,504.90	15,721,600.56
1. 本年提取								37,313,262.13					37,313,262.13	92,022,135.21	129,335,397.34
2. 本年使用								29,369,166.47					29,369,166.47	84,244,630.31	113,613,796.78
（六）其他								-12,388,264.76	223,574,981.75		-223,574,981.75		-12,388,264.76	-7,771,273,681.13	-7,783,661,945.89
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				743,923,473.06		288,693.70		429,482,208.48		5,083,719,393.36		7,337,413,768.60		7,337,413,768.60

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：鲁西集团有限公司

单位：人民币元

项目	2022年1-9月										
	实收资本	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、上年年末余额	1,080,000,000.00				641,699,029.09		-593,984.97		554,809,970.36	2,498,478,902.75		4,774,393,917.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				641,699,029.09		-593,984.97		554,809,970.36	2,498,478,902.75		4,774,393,917.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-24,578,460.12		237,308.71			-278,921,103.89		-303,262,255.30
（一）综合收益总额							237,308.71			805,575,796.11		805,813,104.82
（二）股东投入和减少资本					-24,578,460.12							-24,578,460.12
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他					-24,578,460.12							-24,578,460.12
（三）利润分配										-1,084,496,900.00		-1,084,496,900.00
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-1,084,496,900.00		-1,084,496,900.00
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				617,120,568.97		-356,676.26		554,809,970.36	2,219,557,798.86		4,471,131,661.93

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

4-2-1-257

母公司所有者权益变动表

编制单位：鲁西集团有限公司

单位：人民币元

项目	2021年度										
	实收资本	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、上年年末余额	1,080,000,000.00				637,665,377.74		-869,025.21		429,482,208.48	2,901,571,408.23		5,047,849,969.24
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				637,665,377.74		-869,025.21		429,482,208.48	2,901,571,408.23		5,047,849,969.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,033,651.35		275,040.24		125,327,761.88	-403,092,505.48		-273,456,052.01
（一）综合收益总额							275,040.24			1,253,277,618.82		1,253,552,659.06
（二）股东投入和减少资本					4,033,651.35							4,033,651.35
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他					4,033,651.35							4,033,651.35
（三）利润分配									125,327,761.88	-1,656,370,124.30		-1,531,042,362.42
1. 提取盈余公积									125,327,761.88	-125,327,761.88		
2. 对股东的分配										-1,531,042,362.42		-1,531,042,362.42
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				641,699,029.09		-593,984.97		554,809,970.36	2,498,478,902.75		4,774,393,917.23

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：张凤强

4-2-1-258

母公司所有者权益变动表

编制单位：鲁西集团有限公司

单位：人民币元

项目	2020年度										
	实收资本	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、上年年末余额	1,080,000,000.00				745,072,457.21		-766,849.17		304,516,056.72	2,155,576,042.39		4,284,397,707.15
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	1,080,000,000.00				745,072,457.21		-766,849.17		304,516,056.72	2,155,576,042.39		4,284,397,707.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-107,407,079.47		-102,176.04		124,966,151.76	745,995,365.84		763,452,262.09
（一）综合收益总额							-102,176.04			1,249,661,517.60		1,249,559,341.56
（二）股东投入和减少资本					-107,407,079.47							-107,407,079.47
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他					-107,407,079.47							-107,407,079.47
（三）利润分配									124,966,151.76	-503,666,151.76		-378,700,000.00
1.提取盈余公积									124,966,151.76	-124,966,151.76		
2.对股东的分配										-378,700,000.00		-378,700,000.00
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,080,000,000.00				637,665,377.74		-869,025.21		429,482,208.48	2,901,571,408.23		5,047,849,969.24

法定代表人：张成金印

主管会计工作负责人：毛强印

会计机构负责人：张凤强

4-2-1-259

一、公司的基本情况

（一）历史沿革

鲁西集团有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是由山东聊城鲁西化工集团有限责任公司于 2013 年 10 月经国家工商行政管理总局批准更名而来。

山东聊城鲁西化工集团有限责任公司前身是鲁西化工集团总公司，2001 年 12 月经聊城市人民政府《聊城市人民政府关于同意山东聊城鲁西化工集团有限责任公司规范为市级国有资产营运机构的批复》（聊政字【2000】221 号），批准变更为山东聊城鲁西化工集团有限责任公司，注册资本 306,000,000.00 元。股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	306,000,000.00	100.00
合计	**306,000,000.00**	**100.00**

根据 2007 年 10 月的《股东会决议》及《公司章程修正案》，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司原注册资本为人民币 306,000,000.00 元，经聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（聊国资【2007】47 号）文件同意，将山东聊城昊升资产经营有限公司全资子公司东阿鑫源投资管理有限公司的股权以吸收合并的方式划转给山东聊城鲁西化工集团有限责任公司。经聊城深信有限责任会计师事务所出具的（聊深信聊会验字【2007】第 3-5 号）验资报告确认，截止 2007 年 10 月 31 日，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司吸收合并东阿鑫源投资管理有限公司后的实收资本为人民币 379,000,000.00 元。此次增资后股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	379,000,000.00	100.00
合计	**379,000,000.00**	**100.00**

2011 年 10 月山东聊城鲁西化工集团有限责任公司根据《股东会决议》及《公司章程》，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会、聊城市聚合股权投资有限公司、天津鼎晖嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）与鼎晖化工（香港）有限公司签署了《关于山东聊城鲁西化工集团有限责任公司的增资协议》，在此次增资完成后，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司变更为中外合资经营企业（外资比例低于 25%）。此次增资后各股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额（元）	比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	379,000,000.00	51.00
天津鼎晖嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	170,550,000.00	22.95

股东	出资金额 （元）	比例 （%）
鼎晖化工（香港）有限公司	119,273,529.00	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	74,313,726.00	10.00
合计	**743,137,255.00**	**100.00**

根据鲁西集团有限公司 2013 年 12 月的《股东会决议》、《经营合同修改协议》及《公司章程修改协议》，新增注册资本人民币 336,862,745.00 元，由各股东按原比例从“资本公积—资本溢价”中转增，转增后各股东出资比例保持不变。此次增资后各股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额 （元）	比例 （%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	550,800,000.00	51.00
天津鼎晖嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	247,860,000.00	22.95
鼎晖化工（香港）有限公司	173,340,000.00	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2019 年 10 月 28 日，中化投资发展有限公司（以下简称“中化投资”）收购天津鼎晖嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）、鼎晖化工（香港）有限公司合计持有的本公司 39%的股权，此次股权变更后各股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额 （元）	比例 （%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	550,800,000.00	51.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2019 年 12 月 20 日，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称聊城市国资委）与中化投资（聊城）有限公司（以下简称中化聊城）签署了《股权划转协议》，约定聊城市国资委向中化聊城无偿划转其所持有的本公司 6.01%股权。 2020 年 4 月 21 日，国务院国资委向中国中化集团有限公司核发了《关于鲁西集团有限公司国有股权无偿划转有关事项的批复》（国资产权【2020】150 号），批准同意本次划转，并于 2020 年 6 月 15 日完成工商变更。此次股权变更后各股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额 （元）	比例 （%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	485,892,000.00	44.99
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	64,908,000.00	6.01
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2020 年 6 月 28 日，公司 2020 年第二次股东会决议，根据聊城市国资委《关于将鲁西集团有限公司 9.99%股权划转给财信公司实施增资有关事项的通知》（聊国资【2020】32 号），聊城市国资委将所持有的本公司 9.99%的股权，划转给聊城市财信投资有限公司，聊城市财信投资有限公司成为本公司新股东，并于 2020 年 8 月 13 日完成工商变更。此次股权变更后各股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额 （元）	比例 （%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	378,000,000.00	35.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
聊城市财信投资有限公司	107,892,000.00	9.99
中化投资（聊城）有限公司	64,908,000.00	6.01
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2021 年 1 月 8 日，公司 2021 年第一次股东会决议，根据中国中化集团有限公司《关于同意收购鲁西集团有限公司 9.99%股权项目的批复》（中化创新【2020】78 号），聊城市财信投资有限公司与中化聊城于 2020 年 12 月 28 日签订《股权转让协议》，将聊城市财信投资有限公司持有的本公司 9.99%股权全部转让给中化聊城。此次股权变更后各股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额 （元）	比例 （%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	378,000,000.00	35.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	172,800,000.00	16.00
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

2022 年 4 月 19 日，公司 2022 年第三次股东会决议，将聊城市国资委持有的本公司 35%的股权划转给其下属控股企业聊城市财信投资控股集团有限公司。此次股权变更后各股东、出资金额及比例为：

股东	出资金额 （元）	比例 （%）
聊城市财信投资控股集团有限公司	378,000,000.00	35.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	172,800,000.00	16.00
合计	**1,080,000,000.00**	**100.00**

（二）公司概况

公司名称：鲁西集团有限公司

统一社会信用代码：91371500167854745H

公司注册地：聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

法定代表人姓名：张金成

公司类型：其他有限责任公司

公司经营范围：化学原料、机械设备和化工原料（未经许可的危险品除外）的生产和销售；自有房屋、土地的租赁，物业管理、房屋修缮、水电暖等公共设备的维修，环境绿化工程；种植和施肥机械、作物收获机械的租赁；化工技术咨询和服务；企业管理软件的开发及服务（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，有效期以许可证为准）。

本公司控股股东为中化投资发展有限公司，最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

二、合并财务报表范围

详见本附注“七、合并范围的变化” 及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

2021 年 10 月 22 日，本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，因此本公司无需编制 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，但需要编制 2021 年度合并利润表及合并现金流量表；本公司无需编制 2022 年 1-9 月的合并报表。

为了合并报表披露数据的可比性和可理解性，2021 年合并资产负债表数据以及 2022 年 1-9 月合并报表数据均以本公司数据填列。

三、财务报表的编制基础

（1） 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

（2） 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

四、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、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

本集团的营业周期为 12 个月，以每年 1 月 1 日至 12 月 31 日视为一个营业周期，并以该营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

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。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，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。

6. 合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

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

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。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。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

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。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益 。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

8. 现金及现金等价物

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。

9. 外币业务和外币财务报表折算

（1） 外币交易

本集团除驻外公司外外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。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人民币，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为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。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，不改变其人民币金额。

（2） 外币财务报表的折算

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，采用交易发生日的即期汇率折算。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即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1） 金融资产

1） 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，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。

本集团将同时符合下列条件的金融资产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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产，按照实际利率法摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。本集团分类该类的金融具体包括：应收账款、应收票据、其他应收款等。

本集团将同时符合下列条件的金融资产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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产所产生的所有利得或损失，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于

购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本集团将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。本集团指定的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，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，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中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本集团在改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本年本集团未发生此类情形。

2） 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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：集团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；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流，仅为对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：集团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；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流，仅为对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。

（2） 金融负债

1） 金融负债分类、确认依据和计量方法

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

①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，此类金融负债按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。此类金融负债，本集团按照金融资产转移相关准则规定进行计量。

③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。本集团作为此类金融负债的发行方的，在初始确认后按照依据金融工具减值相关准则规定确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销后的余额孰高进行计量。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2） 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使

用第三层次输入值，公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4） 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。

（5） 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。

11. 应收票据

本集团应收票据的业务模式为以收取合同现金流量为目的的商业承兑汇票，年末应收票据的减值准备按照应收账款的预期信用减值方法计提减值准备。

12. 应收账款

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团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。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本集团考虑的信息包括：

- 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；

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

- 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；

- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

以组合为基础的评估。对于应收账款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本集团按照初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。按照账龄为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

预期信用损失计量。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。

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记 “应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

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，计量预期信用损失的会计估计政策为：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上
违约损失率	4.50%	20%	30%	50%	100%

13. 应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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。

14. 其他应收款

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，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。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照金融工具类型、信用风险评级担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、借款人所处的行业或贷款抵押率等为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。对其他应收款按照款项性质进行分组并考虑评

估信用风险是否显著增加。

本集团在资产负债表日计算其他应收款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前其他应收款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为其他应收款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关其他应收款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“其他应收款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

15. 存货

本集团存货主要包括在途物资、原材料、在产品、产成品、发出商品、低值易耗品和包装物等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其发出成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

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。

16. 合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

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。

（2）合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照上述 12.应收账款的预期信用损失的确定方法。

会计处理方法，本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相

反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

17. 合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

18. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

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政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团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。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资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。购买日之前持有的股权为指定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，原计入其他综合收益的累计公允价值变动不得转入当期损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，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作为投资成本；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；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约

定的价值作为投资成本；

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，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。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他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内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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应当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，应当在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，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，应当按比例转入当期投资收益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权

对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

19. 固定资产

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、构筑物及辅助设施、专用设备、通用设备、运输设备、电子设备、办公设备。

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，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。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：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	15－30	3－5	3.17－6.47
2	构筑物及辅助设施	15－30	3－5	3.17－6.47
3	专用设备	10－14	3－5	6.79－9.70
4	通用设备	8－14	3－5	6.79－12.13
5	运输设备	5－8	3－5	11.88－19.40
6	电子设备	3－5	3－5	19.00－32.33
7	办公设备	3－5	3－5	19.00－32.33

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。

21. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过 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。

专门借款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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

22. 使用权资产

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。

（1）初始计量

在租赁期开始日，本集团按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；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。

（2）后续计量

在租赁期开始日后，本集团采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，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。

1）使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本集团对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。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。

本集团在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本集团在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：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。

2）使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本集团按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

23. 无形资产

（1）无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术及计算机软件系统等，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；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、计算机软件系统及特许使用权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。

（2）研究与开发

本集团内部研究开发项目研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。公司内部研究开发项目开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产，其成本包括自满足下列条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力

使用或出售该无形资产；

5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

24. 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、固定资产、在建工程、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。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

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，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

25. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）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。

26. 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。

27. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等，本集团在职工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。

离职后福利主要包括基本养老保险、补充养老保险、失业保险等，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。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务

日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

28. 租赁负债

（1）初始计量

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。

1）租赁付款额

租赁付款额，是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，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，该款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；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。

2）折现率

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。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。该增量借款利率，是指本集团在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

（2） 后续计量

在租赁期开始日后，本集团按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

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。周期性利率是指本集团对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本集团所采用的修订后的折现率。

（3）重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；②保余值预计的应付金额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动（该情形下，采用修订后的折现率折现）；④购买选择权的评估结果发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）。

29. 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。

30. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

31. 优先股、永续债等其他金融工具

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

32. 收入确认原则和计量方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。

（1）收入确认原则

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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照个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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照投入法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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等。

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。本集团已收货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。

（2）与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

①销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户接受商品控制权时点确认收入。公司考虑的因素包括：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

②提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含技术服务、产品售后维护服务等履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，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入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

33. 政府补助

本集团的政府补助包括从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。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。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到

财政扶持资金时 ，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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。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。

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

（1）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

（2）属于其他情况的，直接计入当期损益

34. 递延所得税资产和递延所得税负债

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的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对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形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

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，确认递延所得税资产。

35. 安全生产费用

本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局 2012 年 2 月 14 日发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号）的规定计提安全生产费用。

本集团涉及危险化学品生产存储业务的子分公司以上年度实际营业收入计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取，计提标准如下：

序号	上年度销售额	计提比例
1	1,000 万元及以下部分	4%
2	1,000 万元至 10,000 万元（含）部分	2%
3	10,000 万元至 100,000 万元（含）部分	0.5%
4	100,000 万元以上部分	0.2%

本集团涉及机械制造业务的子公司以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取，计提标准如下：

序号	上年度销售额	计提比例
1	1,000 万元及以下部分	2%
2	1,000 万元至 10,000 万元（含）部分	1%
3	10,000 万元至 100,000 万元（含）部分	0.2%
4	100,000 万元以上部分	0.1%
5	500,000 万元以上部分	0.05%

本集团按规定标准提取安全生产费用，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。本集团使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；本集团使用安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

36. 租赁

（1）租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

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。

（2）本集团作为承租人

1）租赁确认

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。使用权资产和租赁负债的确认和计量见“22.使用权资产”以及“28.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。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本集团采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。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。

（3）本集团为出租人

在（1）评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本集团作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

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，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本集团通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本集团也可能将其分类为融资租赁：①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

1）融资租赁会计处理

初始计量

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。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，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，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

后续计量

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。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整）），或者融资租赁

的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

租赁变更的会计处理

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该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；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁条件的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。

2）经营租赁的会计处理

租金的处理

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。

提供的激励措施

提供免租期的，本集团将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本集团承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当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。

折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

可变租赁付款额

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。

经营租赁的变更

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。

37. 持有待售

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

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

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

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

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

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

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

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

38. 终止经营

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

39. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

①财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）要求，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市公司，自 2021 年 1 月 1 日起施行。本集团合并范围内上市公司自 2020 年 1 月 1 日起施行，其他执行企业会计准则的非上市公司自 2021 年 1 月 1 日起施行。为执行新收入准则，本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。

2020 年 1 月 1 日，本集团执行新收入准则对本集团的合并及母公司资产负债表的影响如下：

合并财务报表

报表项目	按原准则列示的账面价值 2019 年 12 月 31 日	施行新收入准则重分类调整（注 1）	按新准则列示的账面价值 2020 年 1 月 1 日
预收款项	361,000,910.13	-361,000,910.13	
合同负债		321,262,117.52	321,262,117.52
其他流动负债	3,552,264,676.56	39,738,792.61	3,592,003,469.17

本集团执行新收入准则对母公司财务报表无影响。

注 1：本集团因执行新收入准则，将与销售商品相关的预收款项重分类至合同负债和其他流动负债。

②财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 21 号—租赁>的通知》（财会〔2018〕35 号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。本集团执行新租赁准则对合并及母公司财务报表无影响。

（2） 重要会计估计变更

本集团报告期未发生会计估计变更事项。

五、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税抵扣购进货物进项税后的差额	化肥产品、热力产品税率为 9%，设计服务费税率为 6%，其余产品税率为 13%；出口产品实行“免、抵、退”税政策。
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

2022 年 1-9 月：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%

2021 年度：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
鲁西集团（香港）有限公司	16.5%

2020 年度：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
鲁西化工集团股份有限公司	15%
鲁西集团（香港）有限公司	16.5%
鲁西化工（欧洲）技术研发有限责任公司	15%
东昌（欧洲）有限责任公司	15%
鲁西化工（香港）有限公司	16.5%
聊城市鲁西化工工程设计有限责任公司	15%
鲁西催化剂有限公司	15%
聊城氟尔新材料科技有限公司	15%
鲁西工业装备有限公司	15%
聊城鲁西氯苄化工有限公司	15%
聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司	15%
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	15%
聊城鲁西甲酸化工有限公司	15%
山东聊城鲁西硝基复肥有限公司	15%
山东聊城美益新材料科技有限公司	20%
山东鲁西信息技术有限公司	20%
青岛鲁西物流有限公司	20%
聊城鲁西化工物资有限公司	20%
聊城鲁化环保科技有限公司	20%
聊城鲁西供热股份有限公司	20%
聊城鲁西物流有限公司	20%
聊城综合资产交易中心有限公司	20%
其他子公司	25%

2. 税收优惠

（1）增值税

根据财政部、税务总局公告 2020 年第 15 号《关于提高部分产品出口退税率的公告》，本集团出口的化工产品和金属压力容器享受“免、抵、退”税优惠政策，出口的化

工产品中除双氧水不享受退税外，其余化工产品和金属压力容器退税率为 13%。

（2）企业所得税

1）根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局下发《关于认定山东北斗华宸导航技术股份有限公司等 2064 家企业为 2018 年度第二批高新技术企业的通知》，本集团原子公司鲁西化工集团股份有限公司、聊城市鲁西化工工程设计有限责任公司被认定为高新技术企业，并已分别取得 GR201837001134 号和 GR201837002295 号高新技术企业证书，资格有效期 3 年，2020 年度享受高新技术企业 15%的所得税税率优惠。

2）根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局鲁科字[2020]19 号文件《关于公布山东省 2019 年第一批和第二批高新技术企业认定名单的通知》的规定，本集团原子公司聊城氟尔新材料科技有限公司和鲁西催化剂有限公司被认定为高新技术企业，并已取得 GR201937000483 和 GR201937001923 号高新技术企业证书，资格有效期 3 年，2020 年度享受高新技术企业 15%的所得税税率优惠。

3）根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省税务局鲁科字[2020]136 号文件《关于公布山东省 2020 年第一批高新技术企业认定名单的通知》和鲁科字[2021]10 号文件《关于公布山东省 2020 年第二批高新技术企业认定名单的通知》的规定，本集团原子公司鲁西工业装备有限公司、聊城鲁西氯苄化工有限公司、聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司、聊城鲁西聚碳酸酯有限公司、聊城鲁西甲酸化工有限公司和山东聊城鲁西硝基复肥有限公司分别取 GR202037000844、GR202037000613、GR202037001257、GR202037001799、GR202037004068 和 GR202037001949 号高新技术企业证书，资格有效期 3 年，自 2020 年度期间享受高新技术企业 15%的所得税税率优惠。

4）根据财政部、国家税务总局财税[2019]13 号文件《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》的规定，自 2019 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本集团原子公司山东聊城美益新材料科技有限公司、山东鲁西信息技术有限公司、青岛鲁西物流有限公司、聊城鲁西化工物资有限公司、聊城鲁化环保科技有限公司、聊城鲁西供热股份有限公司和聊城鲁西物流有限公司符合认定标准，2020 年度享受小型微利企业 20%的所得税税率优惠。

六、合并财务报表主要项目注释

由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，该子公司注销后本公司 2021 年 12 月 31 日已无应纳入合并范围的子公司，故本公司无需编制 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2021 年 12 月 31 日合并资产负债表的相关

财务报表数据以本公司财务数据填报并在附注中注释；本公司无需编制 2022 年 1-9 月相关合并报表，2022 年 1-9 月相关合并报表数据以本公司财务数据填报并在附注中注释。除特别注明之外，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行存款	375,986.06	861,256.16	2,457,882.06
合计	**375,986.06**	**861,256.16**	**2,457,882.06**
其中：存放在境外的款项总额			2,092,422.88

（1）2020 年 12 月 31 日本集团存放境外的款项为全资子公司鲁西集团（香港）有限公司的银行存款 2,092,422.88 元。

（2）资产负债表日，本集团不存在使用受限制的资金。

2. 其他应收款

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收股利			29,955,921.98
其他应收款	47,970,324.44	172,580,000.00	2,164,027,722.01
合计	**47,970,324.44**	**172,580,000.00**	**2,193,983,643.99**

2.1 应收股利

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
山东鲁西融资租赁有限公司			11,689,995.08
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司			18,265,926.90
合计			**29,955,921.98**

注：本集团已于 2021 年 1 月 26 日收到山东鲁西融资租赁有限公司、聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司的相关股利款项。

2.2 其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类

款项性质	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
关联方借款	47,970,324.44	72,580,000.00	1,736,135,995.05
单位往来款		100,000,000.00	200,000,000.00

款项性质	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股权转让款			227,870,426.93
其他			21,300.03
合计	**47,970,324.44**	**172,580,000.00**	**2,164,027,722.01**

（2）其他应收款坏账准备计提情况

2022 年 1-9 月、2021 年度未计提其他应收款坏账准备；2020 年其他应收款坏账准备计提情况：

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）	
2020 年 1 月 1 日余额	61,195.29	682,128.61	690,922.26	**1,434,246.16**
2020 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在 2020 年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
2020 年计提	21,487,476.35	-310,885.38	272,886.35	**21,449,477.32**
2020 年转回				
2020 年转销				
2020 年核销			526,000.00	**526,000.00**
其他变动（注）	-21,548,671.64	-371,243.23	-437,808.61	**-22,357,723.48**
2020 年 12 月 31 日余额				

注：如本附注六、4 注所述，本公司对鲁西化工集团股份有限公司于 2020 年末丧失控制权不再纳入合并范围，对应的 2020 年 12 月 31 日其他应收款坏账准备减少 22,357,723.48 元。

（3）其他应收款按账龄列示

账龄	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 年以内	47,970,324.44	72,580,000.00	1,964,027,722.01
1-2 年			100,000,000.00
2-3 年			100,000,000.00

账龄	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
3-4 年		100,000,000.00	
合计	**47,970,324.44**	**172,580,000.00**	**2,164,027,722.01**

（4）其他应收款坏账准备情况

2022 年 1-9 月、2021 年度无计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况；2020 年计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况：

类别	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年变动金额				2020 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他减少（注）	
坏账准备	1,434,246.16	21,449,477.32		526,000.00	22,357,723.48	
合计	**1,434,246.16**	**21,449,477.32**		**526,000.00**	**22,357,723.48**	

注：如本附注六、4 注所述，本公司对鲁西化工集团股份有限公司于 2020 年末丧失控制权不再纳入合并范围，对应的 2020 年 12 月 31 日其他应收款坏账准备减少 22,357,723.48 元。

（5）实际核销的其他应收款

本集团 2022 年 1-9 月和 2021 年度无核销的其他应收款，2020 年度实际核销的其他应收款为 526,000.00 元。

（6）各期末按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2022 年 9 月 30 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2022 年 9 月 30 日坏账准备
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	关联方借款	47,950,991.11	1 年以内	99.96	
平阴鲁西装备科技有限公司	关联方借款	19,333.33	1 年以内	0.04	
合计	—	**47,970,324.44**	—	**100.00**	

（续）

单位名称	款项性质	2021 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2021 年 12 月 31 日坏账准备
聊城市财金建设发展有限公司	往来款	100,000,000.00	3-4 年	57.94	
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	关联方借款	72,580,000.00	1 年以内	42.06	
合计	—	**172,580,000.00**	—	**100.00**	

（续）

单位名称	款项性质	2020 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2020 年 12 月 31 日坏账准备
鲁西化工集团股份有限公司	关联方借款	1,736,135,995.05	1 年以内	80.23	
聊城市财信投资有限公司	股权转让款	227,870,426.93	1 年以内	10.53	
聊城市财金建设发展有限公司	往来款	100,000,000.00	2-3 年	4.62	
聊城鲁西民间资本管理有限公司	往来款	100,000,000.00	1-2 年	4.62	
山东盾安机电设备有限公司	租金	21,300.03	1 年以内	0.00	
合计	—	**2,164,027,722.01**	—	**100.00**	

（7）报告期各期末无涉及政府补助的其他应收款。

（8）报告期各期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

（9）报告期各期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

3. 其他流动资产

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
待抵扣进项税		109,595.21	
合计		**109,595.21**	

4. 长期股权投资

2022 年 9 月 30 日、2021 年长期股权投资：由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，本公司无需编制 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2022 年 9 月 30 日和 2021 年 12 月 31 日长期股权投资余额为本公司数据，具体详见本附注“十六、2”。

被投资单位	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增减变动								2020 年 12 月 31 日余额	减值准备余额
		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（注）		
联营企业											
聊城市铁力货运有限公司	30,513,743.90			712,913.03					-31,226,656.93		
聊城交运集团长安货运有限责任公司	1,685,131.02			1,231,594.90					-2,916,725.92		
鲁西科安特种设备检测有限公司	390,000.00			3,800,000.00			1,300,000.00		-2,890,000.00		
鲁西化工集团股份有限公司									5,975,896,352.96	5,975,896,352.96	
合计	**32,588,874.92**			**5,744,507.93**			**1,300,000.00**		**5,938,862,970.11**	**5,975,896,352.96**	

注：根据本公司之原子公司鲁西化工集团股份有限公司（以下简称“鲁西化工”）2020 年 7 月 21 日第八届董事会第五次会议决议、2020 年 9 月 9 日第一次临时股东大会决议、中国证券监督管理委员会《关于核准鲁西化工集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2020】3425 号），鲁西化工向中化投资发展有限公司非公开发行人民币普通股 439,458,233 股，每股面值人民币 1 元。根据申购情况，最终确定发行 439,458,233 股，每股发行价格 7.50 元，实施上述非公开发行后，鲁西化工增加股本 439,458,233.00 元。因本次权益变动，本公司对鲁西化工持股比例由 33.60%被动稀释至 25.85%，中化投资发展有限公司直接持股比例增至 23.08%，间接持股比例 11.64%，合计持股比例为 34.72%，鲁西化工控股股东由本公司变更为中化投资发展有限公司。本公司对原子公司鲁西化工长期股权投资核算方法由

成本法转至权益法，在编制合并财务报表时应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，采用鲁西化工 2020 年 12 月 31 日收盘价格 12.78 元/股，并考虑流动性折扣 5%，计算公允价值价格 12.14 元/股，计算长期股权投资公允价值金额为 5,975,896,352.96 元。

本公司之原子公司鲁西化工对外投资聊城市铁力货运有限公司、聊城交运集团长安货运有限责任公司、鲁西科安特种设备检测有限公司的联营企业，因本公司对鲁西化工丧失控制权不再纳入合并范围，对应的上述联营企业的长期股权投资相应减少。

5. 投资性房地产

（1） 采用成本模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.2021 年 1 月 1 日余额	21,625,797.81	**21,625,797.81**
2. 2021 年增加金额		
（1）外购		
（2）存货\固定资产\在建工程转入		
（3）企业合并增加		
3.2021 年减少金额	21,625,797.81	**21,625,797.81**
（1）处置	21,625,797.81	**21,625,797.81**
（2）其他转出		
4. 2021 年 12 月 31 日余额		
二、累计折旧和累计摊销		
1. 2021 年 1 月 1 日余额	7,703,779.81	**7,703,779.81**
2. 2021 年增加金额	431,530.17	**431,530.17**
（1）计提或摊销	431,530.17	**431,530.17**
3. 2021 年减少金额	8,135,309.98	**8,135,309.98**
（1）处置	8,135,309.98	**8,135,309.98**
（2）其他转出		
4. 2021 年 12 月 31 日余额		
三、减值准备		
1. 2021 年 1 月 1 日余额		
2. 2021 年增加金额		
（1）计提		
3. 2021 年减少金额		
（1）处置		
（2）其他转出		
4. 2021 年 12 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2021 年 12 月 31 日账面价值		
2. 2021 年 1 月 1 日账面价值	13,922,018.00	**13,922,018.00**

（续）

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2020 年 1 月 1 日余额	45,166,654.81	**45,166,654.81**
2. 2020 年增加金额		
（1）外购		
（2）存货\固定资产\在建工程转入		
（3）企业合并增加		
3. 2020 年减少金额	23,540,857.00	**23,540,857.00**
（1）处置		
（2）其他转出	23,540,857.00	**23,540,857.00**
4. 2020 年 12 月 31 日余额	21,625,797.81	**21,625,797.81**
二、累计折旧和累计摊销		
1. 2020 年 1 月 1 日余额	7,027,084.57	**7,027,084.57**
2. 2020 年增加金额	1,701,703.39	**1,701,703.39**
（1）计提或摊销	1,701,703.39	**1,701,703.39**
3. 2020 年减少金额	1,025,008.15	**1,025,008.15**
（1）处置		
（2）其他转出	1,025,008.15	**1,025,008.15**
4. 2020 年 12 月 31 日余额	7,703,779.81	**7,703,779.81**
三、减值准备		
1. 2020 年 1 月 1 日余额		
2. 2020 年增加金额		
（1）计提		
3. 2020 年减少金额		
（1）处置		
（2）其他转出		
4. 2020 年 12 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2020 年 12 月 31 日账面价值	13,922,018.00	**13,922,018.00**
2. 2020 年 1 月 1 日账面价值	38,139,570.24	**38,139,570.24**

6. 无形资产

（1）无形资产明细

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 2021 年 1 月 1 日金额		
2. 2021 年增加金额	59,030,537.00	**59,030,537.00**
（1）购置		
（2）其他增加	59,030,537.00	**59,030,537.00**
3. 2021 年减少金额	59,030,537.00	**59,030,537.00**
（1）处置	59,030,537.00	**59,030,537.00**
（2）其他减少		
4. 2021 年 12 月 31 日金额		
二、累计摊销		
1. 2021 年 1 月 1 日金额		
2. 2021 年增加金额		
（1）计提		
3. 2021 年减少金额		
（1）处置		
（2）其他减少		
4. 2021 年 12 月 31 日金额		
三、减值准备		
1. 2021 年 1 月 1 日金额		
2. 2021 年增加金额		
3. 2021 年减少金额		
4. 2021 年 12 月 31 日金额		
四、账面价值		
1. 2021 年 12 月 31 日账面价值		
2. 2021 年 1 月 1 日账面价值		

7. 应付账款

（1）应付账款列示

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 年以内	40,000.00	45,000.00	47,169.81
合计	**40,000.00**	**45,000.00**	**47,169.81**

8. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	2022 年 1 月 1 日	2022 年 1-9 月 增加	2022 年 1-9 月 减少	2022 年 9 月 30 日
短期薪酬	96.00	3,436,110.80	3,376,067.88	60,138.92
离职后福利-设定提存计划		346,296.93	346,296.93	
合计	**96.00**	**3,782,407.73**	**3,722,364.81**	**60,138.92**

（续）

项目	2021 年 1 月 1 日	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,682,379.13	3,307,598.95	4,989,882.08	96.00
离职后福利-设定提存计划		472,013.40	472,013.40	
合计	**1,682,379.13**	**3,779,612.35**	**5,461,895.48**	**96.00**

（续）

项目	2020 年 1 月 1 日	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬	64,933,285.65	1,930,083,614.13	1,993,334,520.65	1,682,379.13
离职后福利-设定提存计划	714,394.42	64,675,147.12	65,389,541.54	
一年内到期的其他福利		1,619,205.96	1,619,205.96	
合计	**65,647,680.07**	**1,996,377,967.21**	**2,060,343,268.15**	**1,682,379.13**

（2） 短期薪酬

项目	2022 年 1 月 1 日	2022 年 1-9 月 增加	2022 年 1-9 月 减少	2022 年 9 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴		3,006,945.78	3,006,945.78	
职工福利费		43,066.08	43,066.08	
社会保险费		130,775.22	130,775.22	
其中：医疗保险费		112,146.40	112,146.40	
工伤保险费		18,628.82	18,628.82	
住房公积金		158,000.00	158,000.00	
工会经费和职工教育经费	96.00	97,323.72	37,280.80	60,138.92
合计	**96.00**	**3,436,110.80**	**3,376,067.88**	**60,138.92**

（续）

项目	2021 年 1 月 1 日	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	1,629,400.00	2,657,314.27	4,286,714.27	
职工福利费		139,939.00	139,939.00	
社会保险费		193,063.39	193,063.39	
其中：医疗保险费		169,513.57	169,513.57	
工伤保险费		23,549.82	23,549.82	
住房公积金		249,629.00	249,629.00	
工会经费和职工教育经费	52,979.13	67,653.29	120,536.42	96.00
合计	**1,682,379.13**	**3,307,598.95**	**4,989,882.08**	**96.00**

（续）

项目	2020 年 1 月 1 日	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴		1,561,631,249.20	1,560,001,849.20	1,629,400.00
职工福利费		69,675,786.67	69,675,786.67	
社会保险费		80,854,939.18	80,854,939.18	
其中：医疗保险费		78,014,473.01	78,014,473.01	
工伤保险费		2,731,937.57	2,731,937.57	
生育保险费		108,528.60	108,528.60	
住房公积金		153,679,454.56	153,679,454.56	
工会经费和职工教育经费	64,933,285.65	64,242,184.52	129,122,491.04	52,979.13
合计	**64,933,285.65**	**1,930,083,614.13**	**1,993,334,520.65**	**1,682,379.13**

（3） 设定提存计划

项目	2022 年 1 月 1 日	2022 年 1-9 月增加	2022 年 1-9 月减少	2022 年 9 月 30 日
基本养老保险		229,276.32	229,276.32	
失业保险费		10,030.77	10,030.77	
企业年金		106,989.84	106,989.84	
合计		**346,296.93**	**346,296.93**	

（续）

项目	2021 年 1 月 1 日	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日
基本养老保险		328,798.60	328,798.60	
失业保险费		14,239.88	14,239.88	

项目	2021 年 1 月 1 日	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日
企业年金		128,974.92	128,974.92	
合计		**472,013.40**	**472,013.40**	

（续）

项目	2020 年 1 月 1 日	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	714,394.42	62,036,907.44	62,751,301.86	
失业保险费		2,638,239.68	2,638,239.68	
合计	**714,394.42**	**64,675,147.12**	**65,389,541.54**	

9. 应交税费

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
增值税	158,933.11	3,757,201.30	479,615.22
城建税	10,212.71	263,004.09	33,573.07
企业所得税	807,660.12	646,881.76	84,606,838.28
房产税			86,975.01
土地使用税			3,753.60
个人所得税	24,541.90	60,445.47	17,800.90
印花税			1,131.40
教育费附加	4,376.88	772.73	14,388.46
地方教育费附加	2,917.92	515.15	9,592.30
水利建设基金			2,398.08
土地增值税		6,329,891.96	
合计	**1,008,642.64**	**11,058,712.46**	**85,256,066.32**

10. 其他应付款

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付股利		17,812,362.42	170,377,100.00
其他应付款	457,742.24	206,086.22	467,802.47
合计	**457,742.24**	**18,018,448.64**	**170,844,902.47**

11. 1 应付股利

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付股利		17,812,362.42	170,377,100.00
合计		**17,812,362.42**	**170,377,100.00**

本集团各报告期末无账龄超过一年的应付股利。

11.2 其他应付款

（1）其他应付款按款项性质分类

款项性质	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
保证金		90,000.00	257,000.00
代扣代缴保险	73,296.17	5,827.31	
其他	384,446.07	110,258.91	210,802.47
合计	**457,742.24**	**206,086.22**	**467,802.47**

本集团各报告期末无账龄超过一年的重要其他应付款。

11. 一年内到期的非流动负债

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款			136,400,000.00
长期借款利息			100,026.66
合计			**136,500,026.66**

12. 其他流动负债

（1） 其他流动负债分类

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
短期应付债券			300,000,000.00
短期应付债券利息			9,625,000.00
合计			**309,625,000.00**

（2） 短期应付债券的情况

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2021 年 1 月 1 日余额	2021 年发行	溢折价摊销	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日余额
2020 年集团超短期融资券	300,000,000.00	2020-1-15	366 天	300,000,000.00	300,000,000.00			300,000,000.00	
合计	**300,000,000.00**	—	—	**300,000,000.00**	**300,000,000.00**			**300,000,000.00**	

（续）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年发行	溢折价摊销	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日余额
2019 年度第一期超短期融资券	500,000,000.00	2019-7-10	254 天	499,478,082.19	499,837,671.23		162,328.77	500,000,000.00	
2019 年度第二期超短期融资券	500,000,000.00	2019-7-24	268 天	499,449,315.07	499,780,136.99		219,863.01	500,000,000.00	
2019 年度第三期超短期融资券	1,000,000,000.00	2019-8-15	267 天	999,195,342.47	999,614,246.58		385,753.42	1,000,000,000.00	
2019 年度第四期超短期融资券	1,000,000,000.00	2019-10-15	269 天	999,189,315.07	999,424,383.56		575,616.44	1,000,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP001 超短期融资券	500,000,000.00	2020-3-18	184 天	499,722,739.73		499,722,739.73	277,260.27	500,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP002 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-4-15	163 天	999,508,767.00		999,508,767.00	491,233.00	1,000,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP003 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-4-30	170 天	999,487,671.23		999,487,671.23	512,328.77	1,000,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP004 超短期融资券	500,000,000.00	2020-7-8	44 天	499,933,698.63		499,933,698.63	66,301.37	500,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP005 超短期融资券	500,000,000.00	2020-8-19	30 天	499,954,794.52		499,954,794.52	45,205.48	500,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP006 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-9-16	37 天	999,888,493.15		999,888,493.15	111,506.85	1,000,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP007 超短期融资券	600,000,000.00	2020-9-23	177 天	599,679,945.21		599,679,945.21	179,013.70	599,858,958.91	
20 鲁西化工 SCP008 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-10-15	57 天	999,828,219.18		999,828,219.18	171,780.82	1,000,000,000.00	

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年发行	溢折价摊销	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日余额
20 鲁西化工 SCP009 超短期融资券	1,000,000,000.00	2020-10-21	30 天	999,909,589.04		999,909,589.04	90,410.96	1,000,000,000.00	
20 鲁西化工 SCP010 超短期融资券	500,000,000.00	2020-11-19	36 天	499,945,753.42		499,945,753.42	54,246.58	500,000,000.00	
2019 年集团超短期融资券	500,000,000.00	2019-1-29	365 天	500,000,000.00	500,000,000.00			500,000,000.00	
2020 年集团超短期融资券	300,000,000.00	2020-1-15	366 天	300,000,000.00		300,000,000.00			300,000,000.00
合计	**11,400,000,000.00**	—	—	**11,395,171,725.91**	**3,498,656,438.36**	**7,897,859,671.11**	**3,342,849.44**	**11,099,858,958.91**	**300,000,000.00**

13. 长期借款

（1） 长期借款分类

借款类别	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
质押借款			136,400,000.00
合计			**136,400,000.00**

本集团 2020 年 12 月 31 日长期借款的借款利率为 1.2%。

14. 长期应付款

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
长期应付款	8,391,814.10	8,391,814.10	8,490,584.02
合计	**8,391,814.10**	**8,391,814.10**	**8,490,584.02**

15. 实收资本

项目	2022年1月1日余额	2022年1-9月增加	2022年1-9月减少	2022年9月30日余额
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	378,000,000.00		378,000,000.00	
中化投资发展有限公司	421,200,000.00			421,200,000.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00			108,000,000.00
聊城市财信投资控股集团有限公司		378,000,000.00		378,000,000.00
中化投资（聊城）有限公司	172,800,000.00			172,800,000.00
合计	**1,080,000,000.00**	**378,000,000.00**	**378,000,000.00**	**1,080,000,000.00**

（续）

项目	2021年1月1日余额	2021年增加	2021年减少	2021年12月31日余额
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	378,000,000.00			378,000,000.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00			421,200,000.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00			108,000,000.00
聊城市财信投资有限公司	107,892,000.00		107,892,000.00	
中化投资（聊城）有限公司	64,908,000.00	107,892,000.00		172,800,000.00
合计	**1,080,000,000.00**	**107,892,000.00**	**107,892,000.00**	**1,080,000,000.00**

（续）

项目	2020年1月1日余额	2020年增加	2020年减少	2020年12月31日余额
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	550,800,000.00		172,800,000.00	378,000,000.00
中化投资发展有限公司	421,200,000.00			421,200,000.00
聊城市聚合股权投资有限公司	108,000,000.00			108,000,000.00
聊城市财信投资有限公司		107,892,000.00		107,892,000.00
中化投资（聊城）有限公司		64,908,000.00		64,908,000.00
合计	**1,080,000,000.00**	**172,800,000.00**	**172,800,000.00**	**1,080,000,000.00**

16. 资本公积

项目	2022年1月1日余额	2022年1-9月增加	2022年1-9月减少	2022年9月30日余额
股本溢价	261,097,276.58			261,097,276.58
其他资本公积	380,601,752.51		24,578,460.12	356,023,292.39
合计	**641,699,029.09**		**24,578,460.12**	**617,120,568.97**

（续）

项目	2021年1月1日余额	2021年增加	2021年减少	2021年12月31日余额
股本溢价	261,097,276.58			261,097,276.58
其他资本公积	376,568,101.16	4,033,651.35		380,601,752.51
合计	**637,665,377.74**	**4,033,651.35**		**641,699,029.09**

注 1：由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，本公司无需编制 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2022 年 9 月 30 日和 2021 年 12 月 31 日资本公积余额为本公司数据。

注 2：2022 年 1-9 月和 2021 年其他资本公积增加为根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》应用指南（2014）的规定，确认权益法核算的被投资单位鲁西化工集团股份有限公司除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的因素导致的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值，同时确认资本公积（其他资本公积）。

项目	2020年1月1日余额	2020年增加	2020年减少	2020年12月31日余额
股本溢价	261,097,276.58			261,097,276.58
其他资本公积	482,826,196.48			482,826,196.48
合计	**743,923,473.06**			**743,923,473.06**

17. 其他综合收益

项目	2022年1月1日余额	2022年1-9月所得税前发生额	2022年1-9月发生额					2022年9月30日余额
			减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	-593,984.97	237,308.71				237,308.71		-356,676.26
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-593,984.97	237,308.71				237,308.71		-356,676.26
其他综合收益合计	**-593,984.97**	**237,308.71**				**237,308.71**		**-356,676.26**

（续）

项目	2021年1月1日余额	2021年所得税前发生额	2021年发生额					2021年12月31日余额
			减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	-869,025.21	275,040.24				275,040.24		-593,984.97
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-869,025.21	275,040.24				275,040.24		-593,984.97
其他综合收益合计	**-869,025.21**	**275,040.24**				**275,040.24**		**-593,984.97**

注：由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，本公司无需编制本公司无需编制 2022 年 9 月 30 日和 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2022 年 9 月 30 日和 2021 年 12 月 31 日其他综合收益余额为本公司数据。

项目	2020年1月1日余额	2020年发生额						2020年12月31日余额
		2020年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	-488,357.35	777,051.05				777,051.05	-293,008.67	288,693.70
其中：外币财务报表折算差额	-488,357.35	777,051.05				777,051.05	-293,008.67	288,693.70
其他综合收益合计	**-488,357.35**	**777,051.05**				**777,051.05**	**-293,008.67**	**288,693.70**

18. 盈余公积

项目	2022年1月1日余额	2022年1-9月增加	2022年1-9月减少	2022年9月30日余额
法定盈余公积	554,809,970.36			554,809,970.36
合计	**554,809,970.36**			**554,809,970.36**

（续）

项目	2021年1月1日余额	2021年增加	2021年减少	2021年12月31日余额
法定盈余公积	429,482,208.48	125,327,761.88		554,809,970.36
合计	**429,482,208.48**	**125,327,761.88**		**554,809,970.36**

（续）

项目	2020年1月1日余额	2020年增加	2020年减少	2020年12月31日余额
法定盈余公积	80,941,074.97	348,541,133.51		429,482,208.48
合计	**80,941,074.97**	**348,541,133.51**		**429,482,208.48**

19. 未分配利润

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度
上年年末余额	2,498,478,902.75	2,901,571,408.23	3,201,892,555.04
加：年初未分配利润调整数			
其中：《企业会计准则》新规定追溯调整			
会计政策变更			
重要前期差错更正			
同一控制合并范围变更			
其他调整因素			
本年年初余额	2,498,478,902.75	2,901,571,408.23	3,201,892,555.04
加：本年/期归属于母公司所有者的净利润	805,575,796.11	1,253,277,618.82	2,609,067,971.83
减：提取法定盈余公积		125,327,761.88	124,966,151.76
应付普通股股利	1,084,496,900.00	1,531,042,362.42	378,700,000.00
其他			223,574,981.75
本年/本期期末余额	**2,219,557,798.86**	**2,498,478,902.75**	**5,083,719,393.36**

注 1：由于本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续，注销后本公司无应纳入合并范围的子公司，本公司无需编制 2022 年 9 月 30 日和

2021 年 12 月 31 日合并资产负债表，2022 年 1-9 月和 2021 年度未分配利润以本公司数据列示。

注 2：2020 年未分配利润其他变动的原因为本公司对鲁西化工集团股份有限公司的长期股权投资由于持股比例下降，核算方法由成本法转为权益法，根据相关会计准则规定确认部分盈余公积同时减少未分配利润。

20. 营业收入、营业成本

项目	2022 年 1-9 月发生额		2021 年发生额		2020 年发生额	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务					17,591,694,912.46	14,741,044,023.31
其他业务			90,315.72		120,660,966.54	63,963,356.18
合计			**90,315.72**		**17,712,355,879.00**	**14,805,007,379.49**

21. 税金及附加

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
城市维护建设税	19,604.38	493,037.07	35,612,282.63
教育费附加	8,401.88	211,301.60	15,501,226.34
地方教育费附加	5,601.25	140,867.73	10,297,072.35
房产税		63,085.72	17,754,304.89
土地使用税		7,507.20	34,131,909.56
印花税	40.00	85,129.50	8,742,862.13
地方水利建设基金			2,675,342.46
水资源税			14,340,396.80
环保税			5,918,012.46
其他			118,104.42
合计	**33,647.51**	**1,000,928.82**	**145,091,514.04**

22. 销售费用

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
差旅费			8,680,532.83
职工薪酬			48,239,854.81
会议费			309,968.58
汽车支出			1,608,282.17
通讯费			607,986.19

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
广告宣传费			2,749,363.24
咨询服务费			1,222,683.55
仓储费			3,979,968.14
其他			2,427,218.22
合计			**69,825,857.73**

23. 管理费用

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
职工薪酬	3,790,891.65	5,531,225.41	281,946,048.57
折旧		431,530.17	18,614,868.86
无形资产摊销			51,236,941.95
汽车支出			5,193,810.49
招待费	60.00	10,692.91	1,437,713.57
通讯费	183.97	77.00	1,171,939.12
咨询服务中介费	943,774.07	828,044.33	32,008,554.07
办公费	150.00	65.00	2,300,750.70
差旅费	38,130.29	84,343.62	3,269,695.35
财产保险			1,822,165.50
水电费			5,750,076.72
残疾人保证金		113,648.53	11,222,072.65
房屋租赁费	36,697.25	110,091.74	
其他			13,044,150.82
合计	**4,809,887.23**	**7,109,718.71**	**429,018,788.37**

24. 研发费用

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
直接投入			380,796,340.01
职工薪酬			140,413,896.97
折旧费用			56,617,383.62
其他			2,466,188.05
合计			**580,293,808.65**

25. 财务费用

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
利息费用		565,986.67	505,753,996.84
减：利息收入	7,886,243.55	32,920,350.57	7,143,245.73
加：汇兑损失			-3,170.21
减：汇兑收益			-4,234,476.19
其他支出	9,831.75	11,931.38	14,935,739.88
合计	**-7,876,411.80**	**-32,342,432.52**	**517,777,796.97**

26. 其他收益

产生其他收益的来源	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
稳岗补贴		11,948.42	10,888,965.39
淡储补贴款			780,000.00
税收返还	5,496.45	8,602.18	1,855,583.91
递延收益转入			73,392,989.66
退役军人减免增值税			360,000.00
其他			37,305.11
合计	**5,496.45**	**20,550.60**	**87,314,844.07**

27. 投资收益

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	803,224,631.68	1,193,747,700.99	5,744,507.93
处置长期股权投资产生的投资收益			272,039,927.93
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得			2,149,794,391.43
其他		18,079,371.12	
合计	**803,224,631.68**	**1,211,827,072.11**	**2,427,578,827.29**

28. 信用减值损失

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
应收账款坏账损失			1,615,752.57
其他应收款坏账损失			-21,443,218.59
发放贷款和垫款及其他资产减值损失			11,477,865.65
合计			**-8,349,600.37**

29. 资产减值损失

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
存货跌价损失			-50,749,129.56
合计			**-50,749,129.56**

30. 资产处置收益

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
非流动资产处置收益	46,468.06	31,433,949.49	-1,566,823.53
其中：未划分为持有待售的非流动资产处置收益	46,468.06	31,433,949.49	-1,566,823.53
其中：固定资产、投资性房地产处置收益	46,468.06	30,679,561.95	-1,566,823.53
无形资产处置收益		754,387.54	
合计	**46,468.06**	**31,433,949.49**	**-1,566,823.53**

31. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
非流动资产处置利得			2,129,043.37
其中：固定资产处置利得			2,129,043.37
政府补助	80,000.00	180,000.00	4,557,534.23
罚没收入			17,168,578.29
无法支付的款项转入			4,486,829.82
其他	5,600.00	10,900.00	7,191,676.10
合计	**85,600.00**	**190,900.00**	**35,533,661.81**

32. 营业外支出

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
非流动资产毁损报废损失			19,241,259.42
对外捐赠			6,477,823.41
其他		6,729.63	8,853,178.28
合计		**6,729.63**	**34,572,261.11**

33. 所得税费用

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
当年所得税费用	819,277.14	14,313,953.64	292,359,473.83
递延所得税费用			92,402,539.67
合计	**819,277.14**	**14,313,953.64**	**384,762,013.50**

34. 其他综合收益

详见本附注“六、17. 其他综合收益”相关内容。

35. 现金流量表项目

（1） 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
单位往来款	100,000,000.00		
搬迁补偿款			46,000,000.00
政府补助	85,496.45	201,066.73	33,230,862.07
利息收入	1,030.97	64,759.98	7,124,239.02
罚款收入			17,125,787.59
其他	414,050.05	9,925,685.66	3,601,390.15
合计	**100,500,577.47**	**10,191,512.37**	**107,082,278.83**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
支付费用及往来款	1,365,701.01	13,342,403.29	485,201,047.20
捐赠支出			6,007,823.41
关联方单位往来款			55,846,839.91
三供一业款项			3,915,485.50
其他			56,237,256.45
合计	**1,365,701.01**	**13,342,403.29**	**607,208,452.47**

3） 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
取得子公司收到的现金			1,427,629.19
单位往来借款	1,409,278,327.20	3,236,985,995.05	
合计	**1,409,278,327.20**	**3,236,985,995.05**	**1,427,629.19**

4） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
单位往来借款	1,376,770,000.00	1,473,430,000.00	
合计	**1,376,770,000.00**	**1,473,430,000.00**	

5） 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
收到关联方借款			100,000,000.00
票据保证金			49,836,996.20
收到的耕地补偿款			30,190,961.00
合计			**180,027,957.20**

6） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
偿还关联方借款			100,000,000.00
购买子公司的少数股权支付现金			42,120,578.00
支付筹资手续费			7,321,621.33
支付非公开发行费用			6,647,010.82
合计			**156,089,210.15**

（2） 合并现金流量表补充资料

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	805,575,796.11	1,253,473,889.64	3,235,768,238.85
加：资产减值准备			50,749,129.56
信用减值损失			8,349,600.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		431,530.17	1,837,673,960.43
无形资产摊销			98,702,736.14
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-46,468.06	-31,433,949.49	1,566,823.53
固定资产报废损失（收益以“-”填列）			17,112,216.05
公允价值变动损失（收益以“-”填列）			
财务费用（收益以“-”填列）	-7,885,614.41	-32,296,847.50	520,199,779.32

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
投资损失（收益以“-”填列）	-803,224,631.68	-1,211,827,072.11	-2,427,578,827.29
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）			30,846,715.33
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）			61,555,824.34
存货的减少（增加以“-”填列）			-641,163,877.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	100,096,171.29	-41,929,877.69	355,180,837.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-9,696,516.13	-91,553,303.88	-140,943,865.42
其他			-4,692,782.84
经营活动产生的现金流量净额	84,818,737.12	-155,135,630.86	3,003,326,508.55
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：			
现金的年末余额	375,986.06	861,256.16	2,457,882.06
减：现金的年初余额	861,256.16	2,457,882.06	436,663,392.13
加：现金等价物的年末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	-485,270.10	-1,596,625.90	-434,205,510.07

（3）现金和现金等价物

项目	2022年9月30日余额	2021年12月31日余额	2020年12月31日余额
现金	375,986.06	861,256.16	2,457,882.06
其中：库存现金			
可随时用于支付的银行存款	375,986.06	861,256.16	2,457,882.06
可随时用于支付的其他货币资金			
现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
年末现金和现金等价物余额	375,986.06	861,256.16	2,457,882.06
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

36. 所有者权益变动表项目

所有者权益变动表中“其他”变动详见本附注“六、16. 资本公积和 19. 未分配利润”相关内容。

37. 外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

项目	2020年12月31日外币余额	折算汇率	2020年12月31日折算人民币余额
货币资金	—	—	
其中：美元	320,682.75	6.5249	2,092,422.88

38. 政府补助

（1） 政府补助基本情况

种类	2022年1-9月金额	列报项目	计入当期损益的金额
税收返还	5,496.45	其他收益	5,496.45
环境保障部质量发展奖励	80,000.00	营业外收入	80,000.00

（续）

种类	2021年度金额	列报项目	计入当期损益的金额
稳岗补贴	11,948.42	其他收益	11,948.42
税收返还	8,602.18	其他收益	8,602.18
环境保障部专利奖励	20,000.00	营业外收入	20,000.00
参与制定国家标准奖励	160,000.00	营业外收入	160,000.00

（续）

种类	2020年度金额	列报项目	计入当期损益的金额
己内酰胺项目	33,210,000.00	递延收益/其他收益	4,920,000.00
智安化工园区项目	4,910,714.30	递延收益/其他收益	89,285.70
安全生产责任救援设备	770,982.14	递延收益/其他收益	14,017.86
MTO 技改项目补助	865,818.46	递延收益/其他收益	10,431.54
一甲胺项目补助款	227,763.39	递延收益/其他收益	6,986.61
氧化铝球项目补助	647,405.25	递延收益/其他收益	40,104.75
二期聚碳酸酯项目	13,193,452.41	递延收益/其他收益	1,107,142.86
60 万吨/年硝基复合肥项目	8,462,857.15	递延收益/其他收益	1,057,857.14
磷石膏综合利用示范项目	4,482,745.65	递延收益/其他收益	736,889.69

种类	2020年度金额	列报项目	计入当期损益的金额
节能减排项目	7,976,190.46	递延收益/其他收益	714,285.72
原料路线和动力结构调整年产 30 万吨尿素项目	3,452,380.94	递延收益/其他收益	714,285.72
1-8#循环流化床烟气锅炉脱硫超低排放改造	4,850,174.15	递延收益/其他收益	538,908.24
氯化苄节能改造项目	330,000.00	递延收益/其他收益	440,000.00
二期己内酰胺项目	4,164,285.74	递延收益/其他收益	378,571.39
四氯乙烯项目	400,000.00	递延收益/其他收益	300,000.00
化工园区环境敏感区域有毒有害气体预警体系建设项目	2,857,143.00	递延收益/其他收益	285,714.28
废水零排放奖励资金	2,651,190.33	递延收益/其他收益	242,857.20
合成氨装置优化项目	647,142.84	递延收益/其他收益	215,714.28
合成氨节能技术改造财政奖励资金	591,428.62	递延收益/其他收益	197,142.85
鲁西安全生产应急救援中心项目	187,500.00	递延收益/其他收益	187,500.00
尼龙 6 项目	1,214,285.72	递延收益/其他收益	142,857.17
新材料项目	892,857.09	递延收益/其他收益	142,857.24
聚碳酸酯项目	964,285.70	递延收益/其他收益	107,142.86
续建聚碳项目	4,358,095.24	递延收益/其他收益	761,904.76
双氧水项目	974,610.88	递延收益/其他收益	80,159.39
20 万吨/年有机硅项目	223,809.58	递延收益/其他收益	57,142.92
鲁西化工物流园区项目		递延收益/其他收益	6,696.49
退城进园搬迁补偿	548,087,232.44	递延收益/其他收益	59,896,533.00
化工行业工业控制系统	3,000,000.00	递延收益/其他收益	
其他收益	13,921,854.41	其他收益	13,921,854.41
高端装备制作业标准奖励	50,000.00	营业外收入	50,000.00
高新技术企业补助	130,000.00	营业外收入	130,000.00
纳统补贴	200,000.00	营业外收入	200,000.00
企业结构调整奖补	9,400.00	营业外收入	9,400.00
省级单项冠军奖励	500,000.00	营业外收入	500,000.00
收财政贴息	1,332,500.00	财务费用	1,332,500.00
研究开发财政补助	354,000.00	营业外收入	354,000.0
直接融资补贴	620,000.00	营业外收入	620,000.00
其他补助	2,694,134.23	营业外收入	2,694,134.23

七、合并范围的变化

1. 处置子公司

（1）2020 年度处置的子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设
鲁西新能源装备集团有限公司	91,125,000.00	56.25	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕	33,703,773.05					
鲁西催化剂有限公司	342,000,000.00	100.00	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕	237,407,630.92					
山东鲁西融资租赁有限公司	422,904,517.28	100.00	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕						
聊城鲁西民间资本管理有限公司	312,905,938.46	100.00	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕	418,270.35					
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司	375,189,240.51	84.25	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕	510,253.61					
聊城综合资产交易中心有限公司	3,837,618.37	50.00	转让	2020 年 9 月 30 日	变更工商登记且完成产权交割完毕						

2. 其他原因的合并范围变动

（1）如本附注六、4 所述，因本公司 2020 年丧失对鲁西化工集团股份有限公司的控制权，2020 年 12 月 31 日不再将鲁西化工集团股份有限公司及其子公司的资产负债纳入合并资产负债表，将鲁西化工集团股份有限公司及其子公司的 2020 年 1 月 1 日至丧失控制权日的收入、费用、利润等纳入 2020 年度合并利润表，现金流量纳入 2020 年度合并现金流量表。

（2）本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）2021 年度企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
鲁西集团（香港）有限公司	香港	香港	贸易	100.00		设立

本公司子公司鲁西集团（香港）有限公司于 2021 年 10 月 22 日办理了注销手续。

（2）2020 年度企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
鲁西化工集团股份有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售	25.85		设立
鲁西新能源装备集团有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并
山东鲁西融资租赁有限公司	聊城市	聊城市	融资租赁	75.00	25.00	设立
聊城鲁西民间资本管理有限公司	聊城市	聊城市	贷款、咨询	51.00	49.00	设立
鲁西（聊城）互联网金融服务有限公司	聊城市	深圳市	金融中介		100.00	设立
鲁西催化剂有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司	聊城市	聊城市	贷款、咨询	84.25		设立
鲁西集团（香港）有限公司	香港	香港	贸易	100.00		设立
聊城市鲁西民间融资登记服务有限公司	聊城市	聊城市	服务、咨询		51.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
聊城综合资产交易中心有限公司	聊城市	聊城市	服务、咨询	50.00		设立
山东聊城鲁西化工第二化肥有限公司	东阿县	东阿县	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
平阴鲁西装备科技有限公司	平阴县	平阴县	制作、安装		100.00	同一控制下企业合并
山东聊城鲁西化工第五化肥有限公司	阳谷县	阳谷县	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
聊城鲁西氯甲烷化工有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
宁夏鲁西化工化肥有限公司	银川市	银川市	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
山东聊城鲁西化工销售有限公司	聊城市	聊城市	销售		100.00	设立
山东聊城鲁西化工煤炭经营有限公司	聊城市	聊城市	贸易		100.00	设立
聊城鲁西氯苄化工有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并
鲁西工业装备有限公司	聊城市	聊城市	制作、安装		100.00	非同一控制下企业合并
聊城鲁西化工物资有限公司	聊城市	聊城市	贸易		100.00	非同一控制下企业合并
聊城市鲁西化工工程设计有限公司	聊城市	聊城市	工程设计、咨询		100.00	非同一控制下企业合并
鲁西化工（欧洲）技术研发有限责任公司	德国	德国	技术开发、贸易		100.00	设立
山东聊城美益新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城鲁西甲酸化工有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城鲁西聚酰胺新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城鲁西甲胺化工有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
山东聊城鲁西硝基复肥有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城鲁西多元醇新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
聊城鲁化环保科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
聊城氟尔新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	同一控制下企业合并
山东聊城鲁西新材料销售有限公司	聊城市	聊城市	销售		100.00	设立
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
鲁西化工（香港）有限公司	香港	香港	贸易		100.00	设立
聊城鲁西供热股份有限公司	聊城市	聊城市	供热		100.00	设立
东阿鲁西水务股份有限公司	聊城市	聊城市	供水		80.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
青岛鲁西物流有限公司	青岛市	青岛市	物流		100.00	设立
鲁西固耐机器有限公司	聊城市	聊城市	制作、销售		100.00	非同一控制下企业合并
聊城鲁西双氧水新材料科技有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售		100.00	设立
山东鲁西信息技术有限公司	聊城市	聊城市	技术服务		100.00	同一控制下企业合并
东昌（欧洲）有限责任公司	德国	德国	贸易		100.00	设立
聊城鲁西物流有限公司	聊城市	聊城市	物流		100.00	设立
宁夏鲁西装备制造有限公司	银川市	银川市	制作、安装		100.00	非同一控制下企业合并
宁夏精英鲁西化肥有限公司	银川市	银川市	生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并
宁夏精英鲁西农资物流有限公司	银川市	银川市	物流		100.00	非同一控制下企业合并

2. 在联营企业中的权益

（1）重要的联营企业

1）2022 年 1-9 月重要的联营企业

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	
鲁西化工集团股份有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售	25.64		权益法

2）2021 年度重要的联营企业

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	
鲁西化工集团股份有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售	25.85		权益法

3）2020 年度重要的联营企业

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	
鲁西化工集团股份有限公司	聊城市	聊城市	生产、销售	25.85		权益法

（2）重要联营企业的主要财务信息

项目	2022 年 9 月 30 日余额/ 2022 年 1-9 月发生额	2021 年 12 月 31 日余额/ 2021 年度发生额	2020 年 12 月 31 日余额/ 2020 年度发生额
流动资产	2,860,931,868.22	2,816,594,562.46	3,697,349,485.04
其中：现金和现金等价物	190,809,070.81	343,676,611.20	277,230,558.82
非流动资产	30,713,635,947.57	29,298,939,070.72	28,176,668,336.40
资产合计	33,574,567,815.79	32,115,533,633.18	31,874,017,821.44
流动负债	10,762,311,701.77	9,096,887,177.39	14,031,186,325.75
非流动负债	5,397,701,192.13	4,948,535,875.13	3,456,850,345.53
负债合计	16,160,012,893.90	14,045,423,052.52	17,488,036,671.28
少数股东权益	127,691,994.64	126,099,939.92	125,149,519.66
归属于母公司股东权益	17,286,862,927.25	17,944,010,640.74	14,260,831,630.50
按持股比例计算的净资产份额	4,432,743,689.33	4,638,357,137.06	3,686,424,976.48
调整事项			
--商誉			
--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	4,432,743,689.33	4,638,357,137.06	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	23,517,977,439.01	31,794,339,242.42	
财务费用	188,274,495.79	464,830,144.19	
所得税费用	800,846,985.31	1,427,411,540.58	
净利润	3,117,671,978.88	4,619,619,590.48	
终止经营的净利润			
其他综合收益	920,782.78	1,063,901.42	
综合收益总额	3,118,592,761.66	4,620,683,491.90	
本年度收到的来自联营企业的股利	984,496,928.00	246,124,232.00	

九、与金融工具相关风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。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）利率风险

本集团利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。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。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

同时本集团在开展具体业务时会考虑利率水平，因此受到此等利率波动的影响。

3）价格风险

本集团参股公司以市场价格销售各种产品，因此期经营会受到此等价格波动的影响，进而影响本集团业绩。

（2）信用风险

于 2022 年 9 月 30 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，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；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。

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。

（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，减低流动性风险。

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：

2022 年 9 月 30 日金额：

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	375,986.06				**375,986.06**
其他应收款	47,970,324.44				**47,970,324.44**
金融负债					
应付账款	40,000.00				**40,000.00**
其他应付款	457,742.24				**457,742.24**
长期应付款				8,391,814.10	**8,391,814.10**

十、公允价值的披露

各期末本集团的只持有以摊余成本计量金融资产和金融负债，无以公允价值计量的金融资产和金融负债。

十一、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

（1） 控股股东及最终控制方 单位：万元

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
中化投资发展有限公司	北京市西城区复兴门内大街 28 号 7 层 708 室	项目投资、投资管理	830,800.00	55.00	55.00

本公司最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

注：中化投资发展有限公司直接持有本公司 39.00%的股权和表决权，通过全资子公司中化投资（聊城）有限公司间接持有本公司 16.00%的股权和表决权，合计持有本公司 55.00%的股权和表决权。

（2） 控股股东的注册资本及其变化 单位：万元

控股股东	2022 年 1 月 1 日余额	2022 年 1-9 月增加	2022 年 1-9 月减少	2022 年 9 月 30 日余额
中化投资发展有限公司	830,800.00			830,800.00

（续）

控股股东	2021 年 1 月 1 日余额	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日余额
中化投资发展有限公司	830,800.00			830,800.00

（续）

控股股东	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日余额
中化投资发展有限公司	417,000.00	413,800.00		830,800.00

（3） 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额			持股比例（%）		
	2022 年 9 月 30 日余额	2021 年 12 月 31 日余额	2020 年 12 月 31 日余额	2022 年 9 月 30 日余额	2021 年 12 月 31 日比例	2020 年 12 月 31 日比例
中化投资发展有限公司	594,000,000.00	594,000,000.00	486,108,000.00	55.00	55.00	45.01

2. 子公司

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3. 合营企业及联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。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	与本公司关系
鲁西化工集团股份有限公司	联营企业、受同一控股股东控制
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	联营企业子公司、受同一控股股东控制
鲁西工业装备有限公司	联营企业子公司、受同一控股股东控制
平阴鲁西装备科技有限公司	联营企业子公司、受同一控股股东控制
聊城鲁西双氧水新材料科技有限公司	联营企业子公司、受同一控股股东控制

4. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
中化国际（控股）股份有限公司	受同一控股股东控制
中化蓝天集团有限公司	受同一控股股东控制
中化集团财务有限责任公司	受同一控股股东控制

（二） 关联交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1） 采购商品/接受劳务

关联方名称	关联交易内容	2022年1-9月发生额	2021年度发生额	2020年度发生额
中化国际（控股）股份有限公司	派遣人员工资		1,031,692.87	850,120.00
中化蓝天集团有限公司	派遣人员工资		818,883.43	184,018.30
鲁西化工集团股份有限公司	房屋租赁费	36,697.25	110,091.74	

（2） 销售商品/提供劳务

关联方名称	关联交易内容	2022年1-9月发生额	2021年度发生额	2020年度发生额
鲁西化工集团股份有限公司	处置固定资产		36,269,569.54	
鲁西化工集团股份有限公司	处置无形资产		59,847,100.02	

2. 关联担保情况

（1）作为担保方

被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
鲁西化工集团股份有限公司	80,000,000.00	2020 年 9 月 23 日	2021 年 4 月 23 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	160,000,000.00	2020 年 8 月 20 日	2021 年 8 月 19 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 9 月 23 日	2021 年 9 月 22 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 9 月 28 日	2021 年 4 月 1 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	75,000,000.00	2020 年 4 月 23 日	2021 年 4 月 22 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	25,000,000.00	2020 年 4 月 23 日	2021 年 4 月 22 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 4 月 23 日	2021 年 4 月 22 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 5 月 8 日	2021 年 5 月 7 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	86,000,000.00	2020 年 5 月 8 日	2021 年 5 月 7 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	105,000,000.00	2020 年 3 月 2 日	2021 年 2 月 26 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 3 月 31 日	2021 年 3 月 23 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	90,000,000.00	2020 年 4 月 17 日	2021 年 4 月 13 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 6 月 17 日	2021 年 6 月 11 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 6 月 18 日	2021 年 6 月 9 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 7 月 10 日	2021 年 7 月 5 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 5 月 21 日	2021 年 5 月 21 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	210,500,000.00	2020 年 7 月 7 日	2021 年 7 月 7 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 7 月 8 日	2021 年 7 月 8 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	83,400,000.00	2020 年 3 月 6 日	2021 年 3 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	130,000,000.00	2020 年 2 月 10 日	2021 年 2 月 9 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 3 月 4 日	2021 年 3 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 3 月 25 日	2021 年 3 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 5 月 25 日	2021 年 5 月 24 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 9 月 11 日	2021 年 6 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	200,000,000.00	2020 年 9 月 23 日	2021 年 6 月 3 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	150,000,000.00	2020 年 7 月 1 日	2021 年 7 月 1 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 6 月 12 日	2021 年 6 月 11 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	400,000,000.00	2020 年 8 月 21 日	2021 年 8 月 20 日	是
鲁西化工集团股份有限公司氯碱化工分公司	30,000,000.00	2020 年 2 月 28 日	2021 年 2 月 25 日	是

被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
鲁西化工集团股份有限公司氯碱化工分公司	70,000,000.00	2020 年 3 月 11 日	2021 年 3 月 10 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	100,000,000.00	2020 年 8 月 25 日	2021 年 2 月 8 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	69,000,000.00	2020 年 9 月 23 日	2021 年 3 月 18 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	48,571,430.00	2016 年 6 月 20 日	2021 年 6 月 19 日	是
鲁西化工集团股份有限公司	36,428,570.00	2016 年 7 月 20 日	2021 年 6 月 19 日	是

3. 关联方资金拆借

2022 年 1-9 月本公司向聊城鲁西聚碳酸酯有限公司拆出资金累计发生额 596,770,000.00 元，2022 年 1-9 月累计收回 621,610,000.00 元，截至 2022 年 9 月 30 日借款本金余额 47,740,000.00 元，2022 年 1-9 月本公司按不高于银行同期贷款利率收取含税资金占用费 5,122,431.84 元。

2022 年 1-9 月本公司向鲁西化工集团股份有限公司拆出资金累计发生额 200,000,000.00 元，2022 年 1-9 月累计收回 200,000,000.00 元，截至 2022 年 9 月 30 日借款本金无余额，2022 年 1-9 月本公司按不高于银行同期贷款利率收取含税资金占用费 354,444.44 元。

2022 年 1-9 月本公司向鲁西工业装备有限公司拆出资金累计发生额 500,000,000.00 元，2022 年 1-9 月累计收回 500,000,000.00 元，截至 2022 年 9 月 30 日借款本金无余额，2022 年 1-9 月本公司按不高于银行同期贷款利率收取含税资金占用费 2,433,986.11 元。

2022 年 1-9 月本公司向平阴鲁西装备科技有限公司拆出资金累计发生额 80,000,000.00 元，2022 年 1-9 月累计收回 80,000,000.00 元，截至 2022 年 9 月 30 日借款本金无余额，2022 年 1-9 月本公司按不高于银行同期贷款利率收取含税资金占用费 447,888.89 元。

2021 年度本公司向聊城鲁西聚碳酸酯有限公司拆出资金累计发生额 542,680,000.00 元，2021 年累计收回 470,100,000.00 元，截至 2021 年 12 月 31 日借款本金余额 72,580,000.00 元，2021 年本公司按不高于银行同期贷款利率收取含税资金占用费 4,518,180.68 元。

2021 年度本公司向鲁西化工集团股份有限公司拆出资金累计发生额 630,750,000.00 元，2021 年累计收回 2,366,885,995.05 元，2021 年 1 月 1 日借款余额 1,736,135,995.05

元，截至 2021 年 12 月 31 日借款本金余额 0.00 元，2021 年本公司按不高于银行同期贷款利率收取含税资金占用费 27,827,208.68 元。

2021 年度本公司向聊城鲁西双氧水新材料科技有限公司拆出资金累计发生额 300,000,000.00 元，2021 年累计收回 300,000,000.00 元，截至 2021 年 12 月 31 日借款本金余额 0.00 元，2021 年本公司按不高于银行同期贷款利率收取含税资金占用费 1,961,729.17 元。

2020 年度本公司向鲁西化工集团股份有限公司拆出资金累计发生额 3,097,167,812.44 元，2020 年累计收回 2,420,985,609.69 元，截至 2020 年 12 月 31 日借款本金余额 1,736,135,995.05 元，2020 年本公司按不高于银行同期贷款利率收取含税资金占用费 43,016,593.50 元。

2020 年度本公司向中化集团财务有限责任公司拆入资金累计发生额 1,100,000,000.00 元，2020 年累计偿还 1,100,000,000.00 元，截至 2020 年 12 月 31 日借款本金余额 0.00 元，2020 年本公司按不高于银行同期贷款利率支付含税资金占用费 10,884,770.83 元。

（三）关联方往来余额

1. 应收项目

项目名称	关联方	2022 年 9 月 30 日余额		2021 年 12 月 31 日余额		2020 年 12 月 31 日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	聊城市财信投资有限公司					227,870,426.93	
其他应收款	鲁西化工集团股份有限公司					1,736,135,995.05	
其他应收款	聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	47,950,991.11		72,580,000.00			
其他应收款	平阴鲁西装备科技有限公司	19,333.33					

十二、或有事项

截至 2022 年 9 月 30 日，本公司无需要披露的或有事项。

十三、承诺事项

截至 2022 年 9 月 30 日，本公司无需要披露的承诺事项。

十四、资产负债表日后事项

本公司无需披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

（1）2022 年 4 月 28 日，本公司第二届董事会第十五次会议和第四次股东会会议，审议通过了《关于鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的方案的议案》。

2022 年 4 月 29 日，鲁西化工集团股份有限公司第八届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的方案的议案》。

鲁西化工集团股份有限公司通过向本公司的全部股东中化投资发展有限公司、中化投资（聊城）有限公司、聊城市财信投资控股集团有限公司和聊城市聚合股权投资有限公司发行股份的方式对本公司实施吸收合并，本次被吸收合并完成后，鲁西化工集团股份有限公司为存续方，将承继及承接本公司的全部资产、负债、人员、业务、合同及其他一切权利与义务，本公司司将注销法人资格，本公司持有的鲁西化工集团股份有限公司 492,248,464 股股票将被注销，本公司全体股东将成为吸收合并方鲁西化工集团股份有限公司的股东。截至目前，相关吸收合并工作正在推进过程中。

（2）除上述事项外本集团无需要披露其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收股利			29,955,921.98
其他应收款	47,970,324.44	172,580,000.00	2,164,027,722.01
合计	**47,970,324.44**	**172,580,000.00**	**2,193,983,643.99**

1.1 应收股利

项目	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
山东鲁西融资租赁有限公司			11,689,995.08
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司			18,265,926.90
合计			**29,955,921.98**

注：本集团已于 2021 年 1 月 26 日收到山东鲁西融资租赁有限公司、聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司的相关股利款项。

1.2 其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类

款项性质	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
关联方借款	47,970,324.44	72,580,000.00	1,736,135,995.05
单位往来款		100,000,000.00	200,000,000.00
股权转让款			227,870,426.93
其他			21,300.03
合计	**47,970,324.44**	**172,580,000.00**	**2,164,027,722.01**

（2）其他应收款坏账准备计提情况

2022 年 1-9 月、2021 年度、2020 年度均未计提其他应收款坏账准备。

（3）其他应收款按账龄列示

账龄	2022 年 9 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 年以内	47,970,324.44	72,580,000.00	1,964,027,722.01
1-2 年			100,000,000.00
2-3 年			100,000,000.00
3-4 年		100,000,000.00	
合计	**47,970,324.44**	**172,580,000.00**	**2,164,027,722.01**

（4）其他应收款坏账准备情况

2022 年 1-9 月、2021 年度、2020 年度无计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况。

（5）实际核销的其他应收款

本公司 2022 年 1-9 月、2021 年度、2020 年度无核销的其他应收款。

（6）各期末按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2022 年 9 月 30 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2022 年 9 月 30 日坏账准备
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	关联方借款	47,950,991.11	1 年以内	99.96	
平阴鲁西装备科技有限公司	关联方借款	19,333.33	1 年以内	0.04	
合计	—	**47,970,324.44**	—	**100.00**	

（续）

单位名称	款项性质	2021 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2021 年 12 月 31 日坏账准备
聊城市财金建设发展有限公司	往来款	100,000,000.00	3-4 年	57.94	
聊城鲁西聚碳酸酯有限公司	关联方借款	72,580,000.00	1 年以内	42.06	
合计	—	**172,580,000.00**	—	**100.00**	

（续）

单位名称	款项性质	2020 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	2020 年 12 月 31 日坏账准备
鲁西化工集团股份有限公司	关联方借款	1,736,135,995.05	1 年以内	80.23	
聊城市财信投资有限公司	股权转让款	227,870,426.93	1 年以内	10.53	
聊城市财金建设发展有限公司	往来款	100,000,000.00	2-3 年	4.62	
聊城鲁西民间资本管理有限公司	单位往来款	100,000,000.00	1-2 年	4.62	
山东盾安机电设备有限公司	租金	21,300.03	1 年以内	0.00	
合计	—	**2,164,027,722.01**	—	**100.00**	

2. 长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	2022 年 9 月 30 日			2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资							2,000,000.00		2,000,000.00
对联营企业投资	4,432,743,689.33		4,432,743,689.33	4,638,357,137.06		4,638,357,137.06	3,686,424,976.48		3,686,424,976.48
合计	**4,432,743,689.33**		**4,432,743,689.33**	**4,638,357,137.06**		**4,638,357,137.06**	**3,688,424,976.48**		**3,688,424,976.48**

（2）对子公司投资

被投资单位	2021 年 1 月 1 日余额	2021 年增加	2021 年减少	2021 年 12 月 31 日余额	2021 年计提减值准备	减值准备余额
鲁西集团（香港）有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			
合计	**2,000,000.00**		**2,000,000.00**			

（续）

被投资单位	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增加	2020 年减少	2020 年 12 月 31 日余额	2020 年计提减值准备	减值准备余额
鲁西新能源装备集团有限公司	72,116,000.00		72,116,000.00			
山东鲁西融资租赁有限公司	300,000,000.00		300,000,000.00			
鲁西催化剂有限公司	63,431,900.00		63,431,900.00			
聊城鲁西民间资本管理有限公司	153,000,000.00		153,000,000.00			
聊城市高新区鲁西小额贷款有限公司	337,000,000.00		337,000,000.00			
鲁西集团（香港）有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
聊城综合资产交易中心有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00			
鲁西化工集团股份有限公司	3,112,582,350.98		3,112,582,350.98			
合计	**4,045,130,250.98**		**4,043,130,250.98**	**2,000,000.00**		

4-2-1-341

（3）对联营企业投资

被投资单位	2022 年 1 月 1 日余额	2022 年 1-9 月增减变动								2022 年 9 月 30 日余额	减值准备余额
		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		
鲁西化工集团股份有限公司	4,638,357,137.06			803,224,631.68	237,308.71	-24,578,460.12	984,496,928.00			4,432,743,689.33	
合计	**4,638,357,137.06**			**803,224,631.68**	**237,308.71**	**-24,578,460.12**	**984,496,928.00**			**4,432,743,689.33**	

（续）

被投资单位	2021 年 1 月 1 日余额	2021 年增减变动								2021 年 12 月 31 日余额	减值准备余额
		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		
鲁西化工集团股份有限公司	3,686,424,976.48			1,193,747,700.99	275,040.24	4,033,651.35	246,124,232.00			4,638,357,137.06	
合计	**3,686,424,976.48**			**1,193,747,700.99**	**275,040.24**	**4,033,651.35**	**246,124,232.00**			**4,638,357,137.06**	

（续）

被投资单位	2020 年 1 月 1 日余额	2020 年增减变动								2020 年 12 月 31 日余额	减值准备余额
		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		
鲁西化工集团股份有限公司									3,686,424,976.48	3,686,424,976.48	
合计									**3,686,424,976.48**	**3,686,424,976.48**	

3. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	2022 年 1-9 月发生额		2021 年发生额		2020 年发生额	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
其他业务			90,315.72		1,876,350.64	
合计			**90,315.72**		**1,876,350.64**	

4. 投资收益

项目	2022 年 1-9 月发生额	2021 年发生额	2020 年发生额
成本法核算的长期股权投资收益			1,205,663.50
权益法核算的长期股权投资收益	803,224,631.68	1,193,747,700.99	213,346,097.84
处置长期股权投资产生的投资收益		-92,589.72	360,403,448.91
其他		17,812,362.42	752,342,506.08
合计	**803,224,631.68**	**1,211,467,473.69**	**1,327,297,716.33**

财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损益	46,468.06	31,433,949.49	-18,679,039.58
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	85,496.45	200,550.60	93,204,878.30
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			4,692,782.84
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,600.00	4,170.37	8,823,299.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目		18,079,371.12	2,421,834,319.36
小计	137,564.51	49,718,041.58	2,509,876,240.60
减：所得税影响额	34,391.13	7,909,667.61	106,639,693.02
少数股东权益影响额（税后）			806.47
合计	**103,173.38**	**41,808,373.97**	**2,403,235,741.11**

鲁西集团有限公司

二〇二二年十一月二十三日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

(副 本)(3-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　张克，叶韶勋，顾仁荣，李晓英，谭小青

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000万元

成立日期　2012年03月02日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2022　年09　月20　日

4-2-1-345

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

执业证书

4-2-1-346

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

证书序号：0014624

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一一年七月五日

中华人民共和国财政部制


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
Full name
Sex
Date of birth 1972-11-20
Working unit
Identity card No.


证书编号：
No. of Certificate 370100340020
批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会
发证日期：
Date of Issuance 2001 年 /y 03 月 /m 17 日 /d
4
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
2018 年 注册会计师 年检合格专用章
2014 年 注册会计师 年检合格专用章
2019 年 注册会计师 年检合格专用章
年 /y 月 /m 日 /d
5


年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
2021 年 注册会计师 年检合格专用章
2015 年 注册会计师 年检合格专用章
2022 年 注册会计师 年检合格专用章
年 /y 月 /m 日 /d
6
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
2016 年 注册会计师 年检合格专用章
年 /y 月 /m 日 /d
7


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
姓名 Full name 张超
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1985-08-28
工作单位 Working unit 信永中和会计师事务所有限责任公司济南
身份证号码 Identity card No. 370102198508285313


证书编号: 110001570410
No. of Certificate
批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 二〇一〇 年 九 月 十三日
Date of Issuance
4
年度检验登记
Annual Renewal Registration
山东省注册会计师协会 2018年 注册会计师 年检合格专用章
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
山东省注册会计师协会 注册会计师 年检合格专用章
2011年度任职资格检查合格
山东省注册会计师协会 2019年 注册会计师 年检合格专用章
年 月 日
/y /m /d
5


年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
2012年度任职资格检查合格
2013年 3月 4日
6
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
山东省注册会计师协会 2014年 注册会计师 年检合格专用章
年 月 日
/y /m /d
7

证书号第4078359号

实用新型专利证书

实用新型名称：多元燃烧复合型煤气化装置

发　明　人：张金成;王富兴;李建华;张海军;邢凤桥;张方涛;马火顺

专　利　号：ZL 2014 2 0437015.X

专利申请日：2014年08月04日

专利权人：鲁西集团有限公司

授权公告日：2015年01月14日

本实用新型经过本局依照中华人民共和国专利法进行初步审查，决定授予专利权，颁发本证书并在专利登记簿上予以登记。专利权自授权公告之日起生效。

本专利的专利权期限为十年，自申请日起算。专利权人应当依照专利法及其实施细则规定缴纳年费。本专利的年费应当在每年08月04日前缴纳。未按照规定缴纳年费的，专利权自应当缴纳年费期满之日起终止。

专利证书记载专利权登记时的法律状况。专利权的转移、质押、无效、终止、恢复和专利权人的姓名或名称、国籍、地址变更等事项记载在专利登记簿上。

局长
申长雨

2015年01月14日

证书号第1630536号

发明专利证书

发明名称：多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法

发明人：张金成;王富兴;李建华;张海军;邢凤桥;张方涛;马火顺

专利号：ZL 2014 1 0380442.3

专利申请日：2014年08月04日

专利权人：鲁西集团有限公司

授权公告日：2015年04月08日

本发明经过本局依照中华人民共和国专利法进行审查，决定授予专利权，颁发本证书并在专利登记簿上予以登记。专利权自授权公告之日起生效。

本专利的专利权期限为二十年，自申请日起算。专利权人应当依照专利法及其实施细则规定缴纳年费。本专利的年费应当在每年08月04日前缴纳。未按照规定缴纳年费的，专利权自应当缴纳年费期满之日起终止。

专利证书记载专利权登记时的法律状况。专利权的转移、质押、无效、终止、恢复和专利权人的姓名或名称、国籍、地址变更等事项记载在专利登记簿上。

局长
申长雨

中华人民共和国国家知识产权局

2015年04月08日

作品登记证书

登 记 号：国作登字-2016-F-00262608

作品名称：鲁西集团有限公司标志　　作品类别：美术作品

作　　者：鲁西集团有限公司　　著作权人：鲁西集团有限公司

创作完成时间：2013年10月01日　　首次发表时间：2013年12月16日

以上事项，由鲁西集团有限公司申请，经中国版权保护中心审核，根据《作品自愿登记试行办法》规定，予以登记。

登记日期：2016年03月23日　　登记机构签章

作品自愿登记专用章

LUXI

71% 0K/s 0K/s

①

127

TMZC32865124D01T190616

第 32865124 号

商标注册证

LUXI

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类： 未加工合成树脂；未加工人造树脂；未加工塑料；酯；氟；工业化学品；六氟丙烯；二氟甲烷；五氟乙烷；聚全氟乙丙烯；聚四氟乙烯；硅氧烷；二甲基甲酰胺；一甲基三氯硅烷；二甲基二氯硅烷；三甲基一氯硅烷；一甲基氢二氯硅烷；未加工聚合树脂；有机硅树脂；模塑料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东聊城高新技术开发区化工新材料产业园聊城市鲁化路68号

注册日期 2019年05月14日 **有效期至** 2029年05月13日

局 长

发证机关

SB2CZ-0114

国家工商行政管理总局商标局

地址:北京市西城区茶马南街1号　　邮政编码:100055

邮政编码: 252211　18632748

山东聊城高新技术开发区化工新材料产业园聊城市鲁化路68号

鲁西集团有限公司(电话:15266808636)

发文编号:

TMZC32865124CSGG

申请日期: 2018年8月14日　　申请号: 32865124

申 请 人: 鲁西集团有限公司

商标注册申请初步审定公告通知书

根据《商标法》和《商标法实施条例》有关规定，上述商标注册申请已初步审定并公告，刊登于第1635期《商标公告》，初步审定公告日期为2019年2月13日。

申请人可以登录中国商标网sbj.saic.gov.cn查询。

特此通知。

中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

2019年2月13日

山东省聊城市

(2) 92

TMZC25537296D01T180810

第 25537296 号

商标注册证

中盛根立达

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

47

注册日期 2018年07月21日 有效期至 2028年07月20日

局 长 申长雨 发证机关

(3) 89

SBZCZ-0111

TMZC24584837D01T180705

第 24584837 号

商标注册证

鲁西集团有限公司

鲁西绿动力

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类： 肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月14日 **有效期至** 2028年06月13日

局 长 申长雨 **发证机关** 国家知识产权局

(4) 83

SBZC2-0112

TMZC24584818D01T180705

第 24584818 号

商标注册证

鲁西集团有限公司

鲁西金膨果

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

12

注册日期 2018年06月14日 **有效期至** 2028年06月13日

局 长 申长雨 **发证机关**

国家知识产权局

(5)

TMZC24584790D01T180705

第 24584790 号

商标注册证

中盛跟立达

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

(2)

注册日期 2018年06月14日 有效期至 2028年06月13日

局 长 申长雨 发证机关 国家知识产权局

扫描全能王 创建

TMZC24584790D01T180705

第 24584790 号

商标注册证

中盛跟立达

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类： 肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月14日 **有效期至** 2028年06月13日

局 长 申长雨 **发证机关** 国家知识产权局

扫描全能王 创建

SBZCZ-0110

TMZC24584640D01T180705

第 24584640 号

商标注册证

鲁西根立生

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类： 肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月14日 **有效期至** 2028年06月13日

局 长 申长雨 **发证机关**

(7) 85

SBZCZ-0109

TMZC24439456D01T180706

第 24439456 号

商标注册证

LUXI 鲁西

核定使用商品/服务项目（国际分类：7）

第7类：起重机；起重机（提升装置）；门式起重机（桥式吊车）；桥式起重机（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月07日 **有效期至** 2028年06月06日

局 长 申长雨 **发证机关**

(8) 84

SBZCZ-0117

TMZC24439416D01T180705

第 24439416 号

商标注册证

LUXI

核定使用商品/服务项目（国际分类：7）

第7类：起重机；起重机（提升装置）；门式起重机（桥式吊车）；桥式起重机（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年06月07日 **有效期至** 2028年06月06日

局 长 申长雨 **发证机关**

SBZCZ-0108

TMZC23955779D01T180514

第 23955779 号

商标注册证

中盛白珍珠

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(10) 32

SBZCZ-0107

TMZC23955722D01T180514

第 23955722 号

商标注册证

中盛青花瓷

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(11) 77

SBZCZ-0106

TMZC23955433D01T180514

第 23955433 号

商标注册证

鲁西5系

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

SBZCZ-0105

TMZC23955369D01T180514

第 23955369 号

商标注册证

中盛黑水晶

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类： 肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(13) 78

SBZCZ-0104

TMZC23955362D01T180514

第 23955362 号

商标注册证

鲁西双动力

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

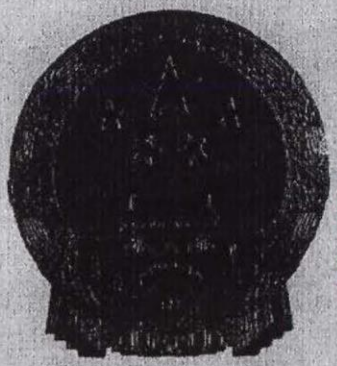
注册日期 2018年04月21日 有效期至 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 发证机关 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(14) 75

SBZCZ-0103

TMZC23955187D01T180514



第 23955187 号

商标注册证

鲁西霹雳火

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(15) 76

SBZCZ-0102

TMZC23955179D01T180514

第 23955179 号

商标注册证

鲁西金花生

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(16) 72

SBZCZ-0101

TMZC23954998D01T180514

第 23954998 号

商标注册证

鲁西辛盖特

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局

(17) 73

SBZCZ-0100

TMZC23954989D01T180514

第 23954989 号

商标注册证

鲁西玉黄金

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(18) 74

SBZCZ-0099

TMZC23954929D01T180513

第 23954929 号

商标注册证

鲁西黄金搭档

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注册人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21 有效期至 2028年04月20日

局长 刘俊臣 发证机关 中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局

(19)

11-122

TMZC23954863D01T180514

第 23954863 号

商标注册证

鲁西美嘉甲

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 有效期至 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 发证机关 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

(20) 80

SBZCZ-0097

TMZC23954748D01T180514

第 23954748 号

商标注册证

中盛黑玛瑙

核定使用商品/服务项目（国际分类：1）

第1类：肥料；肥料制剂；化学肥料；植物肥料；动物肥料；氮肥；农家院用人造肥料；磷酸盐（肥料）；过磷酸盐（肥料）；混合肥料（截止）

注 册 人 鲁西集团有限公司

注册人地址 山东省聊城市鲁化路68号

注册日期 2018年04月21日 **有效期至** 2028年04月20日

局 长 刘俊臣 **发证机关** 中华人民共和国国家工商行政管理总局 商标局

委托方承诺函

上海东洲资产评估有限公司：

因鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司需对所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值进行资产评估，特委托贵公司承办与本次该经济行为相关的评估事宜。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

1、资产评估所对应的经济、行为符合国家规定，并已经得到批准；

2、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；

3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；

4、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复，不遗漏；

5、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；

6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；

7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；

8、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

委托人（盖章）：中化投资发展有限公司

法定代表人（签章）：

2022 年 11 月 23 日

委托方承诺函

上海东洲资产评估有限公司：

因鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值，鲁西化工集团股份有限公司特委托贵公司承办与本次该经济行为相关的评估事宜。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

1、资产评估所对应的经济、行为符合国家规定，并已经得到批准；

2、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；

3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；

4、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复，不遗漏；

5、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；

6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；

7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；

8、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

委托人：鲁西化工集团股份有限公司

法定代表人：

2022 年 11 月 23 日

被评估单位承诺函

上海东洲资产评估有限公司：

因鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值，鲁西化工集团股份有限公司特委托贵公司承办与本次经济行为相关的评估事宜。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

1、资产评估所对应的经济行为符合国家规定，并已经得到批准；

2、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实地充分揭示；

3、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；

4、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复，不遗漏；

5、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；

6、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；

7、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；

8、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

被评估单位：鲁西集团有限公司

法定代表人（签字）：

2022 年 11 月 23 日

资产评估委托合同

编　号：东洲评委（202211147）号

委托人一：中化投资发展有限公司

委托人二：鲁西化工集团股份有限公司

受托人：上海东洲资产评估有限公司

付款人一：鲁西集团有限公司

付款人二：鲁西化工集团股份有限公司

日期：2022 年 11 月 22 日

	上海东洲资产评估有限公司	文件标识号：
	资产评估委托合同	记录索引号：

依据《资产评估法》、《资产评估基本准则》、《资产评估执业准则-资产评估委托合同》以及国家其他有关法律、行政法规的规定，委托人、受托人双方经友好协商一致，于　　年　月　日就聘请**上海东洲资产评估有限公司**对 鲁西集团有限公司（被评估单位/（或）评估标的）进行资产评估事宜，达成本委托合同，以资共同遵守执行：

一、 评估目的（可在“□”中打√确认评估目的，也可以具体表述或补充说明。）

√ 股权收购/转让　□ 对外投资　□ 企业/股东增资　□ 股权抵押
□ 改制股份公司　□ 改制有限公司　□ 企业改制
□ 资产收购/转让　□ 资产处置　□ 资产抵押　□ 资产出租
□ 企业破产/清算
□ 财务目的
□ 涉讼/仲裁资产评估
□ **上述选项之外其他需要具体明确表述或补充说明的评估目的：**

根据中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49号），批复同意鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。在评估报告结论有效期限内上述吸收合并事宜尚未获得中国证监会的批准。本次评估即为鲁西集团有限公司的股东全部权益价值在2022年9月30日的价值提供参考，专供中国证监会审核。

二、 评估对象和评估范围（在“□”中打√确认，也可以具体表述或补充说明。）

（一）评估对象

□ 企业整体价值　√ 股东全部权益价值　□ 股东部分权益价值
□ 全部资产及负债　□ 部分资产、负债　□ 业务资产组/单项资产

（二）评估范围

√ 全部资产及负债　□ 全部资产　□ 全部负债
□ 部分资产　□ 部分负债

需要具体表述或补充说明的评估对象和范围：

评估对象为鲁西集团有限公司股东全部权益价值；评估范围为鲁西集团有限公司全部资产及负债。

三、 评估基准日：

本委托合同双方商定的本次评估基准日确定为 2022 年 9 月 30 日。

四、 评估报告使用范围：

（一） 委托人及国家法律、行政法规规定的评估报告使用人为本委托合同项下之

资产评估报告的合法使用人，除本委托合同约定的其他评估报告使用人外，其他任何机构和个人不能成为资产评估报告的使用人。本委托合同约定的其他评估报告使用人情况：_____/_____。（无约定划“/”）

（二） 委托人或者其他资产评估报告使用人应当按照法律、行政法规规定和资产评估报告载明的使用目的及用途使用资产评估报告。委托人或者其他资产评估报告使用人违反前述约定使用资产评估报告的，受托人及其资产评估专业人员不承担责任。

（三） 评估报告使用人应当在本委托合同项下之资产评估报告明确载明的评估结论使用有效期内使用资产评估报告。实际使用时应当关注评估报告成立的假设条件、评估依据，以及期后发生事项对评估结论的影响。

（四） 未经委托人书面许可，受托人及其资产评估专业人员不得将资产评估报告的内容向第三方提供或者公开，法律、行政法规另有规定的除外。

（五） 未征得受托人同意，资产评估报告的内容不得被摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、行政法规规定以及相关当事人另有约定的除外。

五、 评估报告提交期限及方式

评估报告初稿提交日期：__/__年__/__月__/__日（未约定划“/”）。

委托人和被评估单位提供评估所需的全部资料后，受托人于_/__个工作日出具评估报告。

受托人应在评估报告完成后向委托人提交书面评估报告壹式__陆__份。

六、 服务费金额、支付时间及方式

（一）本委托合同约定评估服务费用（人民币）_380,000.00_元，项目旅差费用另计（人民币）_0.00_元，费用总额为人民币（大写）：_叁拾捌万_元。本委托合同约定的服务费用支付人：鲁西集团有限公司和鲁西化工集团股份有限公司同为付款人。付款人一鲁西集团有限公司承担费用总额的15%，即人民币（大写）：_伍万柒仟_元；付款人二鲁西化工集团股份有限公司承担费用总额的85%，，即人民币（大写）：_叁拾贰万叁仟_元。本委托合同约定的服务费用其他支付人或承担方式：__/__（未约定划“/”）。

（二）支付时间进度约定

1. 受托人完成评估现场工作时，付款人应向受托人支付本合同约定评估服务费用的50%；出具资产评估报告初稿后，付款人应向受托人支付评估服务费用的30%；资产评估报告完成并提交后，付款人应向受托人支付剩余的20%评估服务费用。

本委托合同约定的其他支付时间及方式：如出具初稿后项目终止，按约定收费的80%收取全部评估费用（未约定划"/"）。

2. 如评估项目具体情况发生重大变化，导致评估工作量有较大幅度增加时，三方应该协商酌情调整服务费用。

3. 受托人向委托人提交正式资产评估报告书并经委托人确认，且收到受托人开具的与应付费用相同数额的增值税专用发票后十日内，一次性支付全部剩余评估服务费用。

（三）支付方式一般采用银行票据支付或银行转账支付。

本委托合同约定的其他支付方式：_____/_____（未约定划“/”）。

（四）如评估项目具体情况发生重大变化，导致评估工作量有较大幅度增加时，双方应该协商酌情调整服务费用。

七、 双方的责任与义务

（一） 委托人责任与义务

1. 委托人及有关当事人应当依法提供资产评估业务需要的资料，并保证资料的真实性、完整性、合法性。恰当使用资产评估报告是委托人和其他相关当事人的责任。

2. 委托人或者其他相关当事人应当对其提供的资产评估明细表及其他重要资料的真实性、完整性、合法性进行确认，确认方式包括签字、盖章或者法律允许的其他方式。

3. 委托人和其他相关当事人应当按照相关行政法规、主管部门的要求出具资产评估工作所需要的《承诺函》、《重大事项声明函》、《关于资产评估有关事项的说明》等必要的文件。

4. 委托人和相关当事人应当确认交付给资产评估机构的所有资料及项目名称、公司名称等信息均不涉及国家秘密。

5. 委托人应当单独对评估目的所对应的经济行为的合法性负责，受托人承接本委托合同约定的资产评估事宜不代表对其经济行为合法性的认可，亦不能保证评估目的所对应经济行为最终的实现。

（二） 受托人责任与义务

1. 遵守相关法律、行政法规和资产评估准则，对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析和估算并出具资产评估报告，是受托人及其资产评估专业人员的责任。

2. 受托人对委托人、被评估单位及其他相关当事人提供的评估资料负有保密责任。除国家法律、行政法规规定及资产评估准则规定外，未经委托人同意，受托人不得将该资料提供给委托人以外第三人。

3. 对于因委托人、被评估单位及有关政府部门单位的原因，造成评估工作无法按期完成、无法及时提交评估报告、或造成项目中（终）止等情形，委托人及受托人共同确认属于订立合同时无法预知因素，双方互不追究责任，受托人按照已完成的工作量收取服务费用及旅差费用。

4. 因委托人及被评估单位及其他相关当事人提供材料不当或不真实等原因，一经发

现，经通知委托人后，受托人有权单方面终止《资产评估委托合同》，已收服务费用及旅差费用不予以退回。若受托人所收费用不足以覆盖已完成工作量的可以继续向委托人追偿。因上述原因对已出具的评估报告造成重大影响，甚至形成错误结论，由委托人自行负责，由此给受托人造成损失的，受托人可向委托人追偿。

5. 委托人和其他相关当事人如果拒绝提供或者不如实提供开展资产评估业务所需的权属证明、财务会计信息或者其他相关资料的，经通知委托人后，受托人有权单方面终止《资产评估委托合同》，已收服务费用及旅差费用不予以退回。若受托人所收费用不足以覆盖已完成工作量的可以继续向委托人追偿。

八、 资产评估委托合同的变更

本委托合同构成委托人和受托人就本次评估工作的正式约定，并取代一切先前就本次评估工作所进行或达成的一切口头或书面的洽谈、陈述、承诺、安排和约定。

本委托合同订立后发现相关事项存在遗漏、约定不明确，或者在合同履行中原约定的内容发生变化的，受托人可以要求与委托人订立补充合同或者重新订立资产评估委托合同，或者以法律允许的其他方式对资产评估委托合同的相关条款进行变更。任何一方认为确需对本委托合同的相关事项进行变更时，要求变更一方应及时通知对方，并由双方协商一致完成变更。

九、 中止履行和解除委托合同的情形

1. 因委托人经济行为终止等原因造成评估业务终止，委托人应当按照受托人实际已完成的评估工作量支付相应的评估服务费，并应当向受托人出具关于评估业务终止的书面确认函。

2. 发生本合同第七条第（二）款第 3，4，5 项所列事由，本《资产评估委托合同》终止，并按照相关条款执行。

3. 因委托人或者其他相关当事人原因导致受托人评估人员执行评估程序受限，导致无法履行本委托合同，经通知委托人后，受托人可以单方解除本委托合同。受托人可以要求委托人按照受托人已经开展资产评估业务的时间、进度，或者已经完成的工作量支付相应的评估服务费和旅差费用。

4. 委托人要求出具虚假资产评估报告或者有其他非法干预评估结论情形的，经通知委托人后，受托人有权单方解除资产评估委托合同，已收服务费用及旅差费用不予以退还。若受托人所收费用不足以覆盖已完成工作量的可以继续向委托人追偿。

5. 本委托合同当事人因不可抗力无法履行资产评估委托合同的，互不承担违约责任，但需及时通知另一方，法律另有规定的除外。

十、 争议的解决与违约责任

如双方发生争议，应本着友好协商的方式解决。无法协商解决的由受托人所在地法院诉讼解决。

十一、 合同的有效期

本合同壹式 陆 份，三方各执贰份，具有同等法律效力。本合同经双方盖章签署后生效，并在合同约定事项全部完成日之前均有效。

十二、 其他约定（未约定请划“/”）

/

（本页以下无正文）

（本页无正文，仅为资产评估委托合同的盖章页）

委托人一（盖章）：中化投资发展有限公司

法定代表人（或授权代表）：

张方

住所地址与邮编：北京市西城区复兴门内大街 28 号 7 层 708 室

送达地址：

联系人：　　联系电话：　　传真号码：

（本页无正文，仅为资产评估委托合同的盖章页）

委托人二、付款人二（盖章）：鲁西化工集团股份有限公司

法定代表人（或授权代表）：

住所地址与邮编：山东省聊城市东昌府区高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

送达地址：

联系人：赵勇杰　　联系电话：13562001696　　传真号码：

（本页无正文，仅为资产评估委托合同的盖章页）

付款人一（盖章）：鲁西集团有限公司

法定代表人（或授权代表）：

住所地址与邮编：山东省聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

送达地址：

联系人：张风强　　联系电话：18365997809　　传真号码：

（本页无正文，仅为资产评估委托合同的盖章页）

受托人（盖章）：上海东洲资产评估有限公司

法定代表人：

住所地址与邮编：上海市奉贤区化学工业区奉贤分区目华路 8 号 401 室（201400）

送达地址：

签订日期：2022 年 11 月 22 日

签订地址：上海市长宁区

受托人其他相关信息：

地址：上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼

电话：021-52402166

开户银行：上海银行江苏路支行

银行账户：31643400014419472

统一社会信用代码

91310120132263099C

营业执照

（副 本）

证照编号：420000002022111502 76

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

中国（上海）自由贸易试验区临港新片区

名　　称　上海东洲资产评估有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　王小敏

经营范围　一般项目：资产评估；从事证券、期货相关评估业务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；财务咨询；企业管理咨询；企业管理；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；项目策划与公关服务；咨询策划服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册资本　人民币1000.0000万元整

成立日期　1996年02月14日

住　　所　中国（上海）自由贸易试验区临港新片区云汉路979号2楼

登记机关

2022 年 11 月 15 日

4-2-1-387

证券期货相关业务评估资格证书

4-2-1-388

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

上海东洲资产评估有限公司　　从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2009]38号　　证书编号：0210049005

发证时间：二〇〇九年三月二十日

序列号：000068

4-2-1-389

4-2-1-392

军工涉密业务咨询服务安全保密

条件备案证书

有效期限：叁年

证书编号：00165004

发证日期：2016年9月12日

上海东洲资产评估有限公司：

经审查，你单位已具备从事军工涉密业务咨询服务安全保密备案条件。

此证。

国家国防科技工业局

上海市财政局

沪财企备案〔2017〕7号

上海市财政局备案公告

按照《资产评估法》、《资产评估行业财政监督管理办法》（财政部令第86号）和《财政部关于做好资产评估机构备案管理工作的通知》（财资〔2017〕26号）的相关规定和要求，原取得资产评估资格证书的本市资产评估机构以及分支机构，第一批共29家，已经交回资产评估资格证书，且符合《资产评估法》第十五条规定条件，现依法进行备案公告。名单公告如下：

☆1. 上海东洲资产评估有限公司

2. 银信资产评估有限公司

3. 上海立信资产评估有限公司

4. 上海财瑞资产评估有限公司

5. 万隆（上海）资产评估有限公司

6. 上海申威资产评估有限公司

7. 上海众华资产评估有限公司

8. 上海达智资产评估有限公司

9. 上海科华资产评估有限公司

10. 上海天健资产评估有限公司

11. 上海新中创资产评估有限公司

12. 上海富申国有资产评估有限公司

13. 上海宏贤资产评估有限公司

14. 上海正大资产评估有限公司

15. 上海安亚中信资产评估有限公司

16. 上海新业资产评估有限公司

17. 上海珠方资产评估有限公司

18. 上海信达资产评估有限公司

19. 上海大宏资产评估有限公司

20. 上海宏大信宇资产评估有限公司

21. 上海弘鑫资产评估事务所

22. 上海英评资产评估有限公司

23. 上海至瑞资产评估有限公司

24. 上海国多资产评估事务所

25. 上海普强资产评估有限公司

26. 上海城银资产评估有限公司

27. 上海利沧资产评估有限公司

28. 上海朝路资产评估有限公司

29. 上海百泰智盛资产评估有限公司

以上29家机构的股东基本情况，申报的资产评估专业人员基本情况等备案相关信息可通过中国资产评估协会官方网站进行查询。

特此公告。

上海市财政局

2017年12月5日

信息公开属性：主动公开

抄送：财政部资产管理司，上海市资产评估协会。

上海市财政局办公室　　2017年12月5日印发

4-2-1-390

资产评估师职业资格证书

登 记 卡

（评估机构人员）



姓名：王瑞峰

性别：女

登记编号：37030059

单位名称：上海东洲资产评估有限公司山东分公司

初次执业登记日期：2003-10-10

年检信息：通过（2022-03-25）

（扫描二维码，查询评估师信息）

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：王瑞峰

本人印鉴：资产评估师 王瑞峰 37030059

打印日期：2022-03-29

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：http://cx.cas.org.cn

扫描全能王 创建

资产评估师职业资格证书

登 记 卡

（评估机构人员）

姓名：王华



性别：女

登记编号：37080083

单位名称：上海东洲资产评估有限公司山东分公司

初次执业登记日期：2008-09-12

年检信息：通过（2022-03-25）

（扫描二维码，查询评估师信息）

所在行业组织：中国资产评估协会

本人签名：

本人印鉴：资产评估师 王华 37080083

打印日期：2022-03-29

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址：http://cx.cas.org.cn

扫描全能王 创建

资产评估师承诺函

中化投资发展有限公司、鲁西化工集团股份有限公司：

受贵方委托，以2022年9月30日为评估基准日，上海东洲资产评估有限公司组织资产评估师王瑞峰、王华等人对鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值进行了清查核实、评定估算，并形成了东洲评报字【2022】第2147号资产评估报告书，在假设条件成立的情况下，我们作出如下承诺，并承担相应的法律责任：

1、资产评估行为严格按照评估准则及规范性文件的要求进行；

2、核实评估委托方提供的评估委托范围与被评估单位提供的资产范围相一致，不重复、不遗漏；

3、对纳入资产评估范围的各类资产按规定进行合理的抽查、核实，没有发现问题；

4、评估方法选用经过相关性分析，恰当、合理，选用依据充足；

5、选用的参数、数据、资料等权威、可靠，修正因素考虑得当，可以充分发挥技术支撑的作用；

6、影响资产评估价值的主要因素考虑周全，没有遗漏；

7、资产评估价值公允、计算准确；

8、资产评估工作规范的完成所有程序；

9、资产评估工作独立进行，未受任何人为干预；

10、接受评估行政主管部门对评估工作的监督检查；

承诺人：王瑞峰、王华

资产评估师 王瑞峰 37030059

（资产评估师印章并签字）

资产评估师 王华 370800[illegible]

（资产评估师印章并签字）

上海东洲资产评估有限公司

（资产评估机构印章）

（评估机构法定代表人签字）

二〇二二年十一月二十三日

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告

东洲评报字【2022】第0818号

（评估说明）

共3册 第2册

上海东洲资产评估有限公司

2022年4月30日

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值评估说明

目录

第一部分　关于评估说明使用范围的声明.....2

第二部分　企业关于进行资产评估有关事项的说明.....3

第三部分　资产评估说明.....4

第一章 评估对象与评估范围说明.....5

一、 评估对象与评估范围内容.....5

二、 实物资产的分布情况及特点.....6

三、 被评估单位申报的其他无形资产情况.....6

四、 长期投资的申报情况.....9

五、 被评估单位申报的表外资产.....10

六、 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额.....10

第二章 资产核实情况总体说明.....11

一、 核实工作的组织、实施时间和过程.....11

二、 影响资产核实的事项及处理方式.....12

三、 核实结论.....12

第三章 资产基础法的评估.....14

第一节 流动资产的评估.....14

一、 货币资金.....14

二、 其他应收款.....14

三、 其他流动资产.....15

第二节 负债的评估.....16

一、 应付账款.....16

二、 应付职工薪酬.....16

三、 应交税费.....16

四、 其他应付款.....16

五、 长期应付款.....17

第三节 长期股权投资的评估.....18

第四节 其他的长期资产的评估.....22

一、 无形资产-其他无形资产.....22

第五节 资产基础评估结论.....53

第四部分 评估方法适用性分析.....54

第一节 收益法的应用前提及选择的理由.....54

一、 收益法的定义和原理.....54

二、 收益法的应用前提.....54

三、 收益法的适用性分析.....54

第二节 市场法的适用性分析.....55

一、 市场法定义.....55

二、 市场法特点.....55

三、 市场法适用前提条件.....55

四、 市场法的适用性分析.....55
第五部分 评估结论及分析 57
一、 评估结论.....57
二、 评估结论与账面价值比较变动情况及原因 57
三、 股东部分权益价值的溢价（或者折价）以及流动性.....58

第一部分

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明供国有资产监督管理机构(含所出资企业)、相关监督管理机构和部门使用。除法律法规规定外，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，不得见诸于公开媒体。

第二部分

企业关于进行资产评估有关事项的说明

本部分内容由委托人和被评估单位共同编写，单位负责人签字并加盖单位公章。

内容详见评估说明附件一:《企业关于进行资产评估有关事项的说明》。

第三部分

资产评估说明

本部分包括评估对象与评估范围说明、资产核实情况总体说明、评估技术说明（如资产基础法等）、评估结论及分析等。

第一章 评估对象与评估范围说明

一、 评估对象与评估范围内容

本次评估对象系截至评估基准日鲁西集团有限公司（以下简称“鲁西集团”）股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日鲁西集团的全部资产和负债。评估前总资产 4,811,907,988.43 元，其中：流动资产 173,550,851.37 元、非流动资产 4,638,357,137.06 元，其中：长期股权投资 4,638,357,137.06 元，负债 37,514,071.20 元，净资产 4,774,393,917.23 元。

单位：元

序号	科目名称	账面价值
1	一、流动资产合计	173,550,851.37
2	货币资金	861,256.16
3	其他应收款	172,580,000.00
4	其他流动资产	109,595.21
5	二、非流动资产合计	4,638,357,137.06
6	长期股权投资	4,638,357,137.06
7	无形资产	0.00
8	三、资产总计	4,811,907,988.43
9	四、流动负债合计	29,122,257.10
10	应付账款	45,000.00
11	应付职工薪酬	96.00
12	应交税费	11,058,712.46
13	其他应付款	18,018,448.64
14	五、非流动负债合计	8,391,814.10
15	长期应付款	8,391,814.10
16	六、负债总计	37,514,071.20
17	七、净资产	4,774,393,917.23

资产评估范围以被评估单位提供的评估申报表为准。委托评估范围与拟实施的经济行为所涉及的评估范围一致。

上述列入评估范围的资产及负债已经过信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“XYZH/2022JNAA70492”无保留意见的审计报告。

被评估单位已出具承诺函，承诺纳入评估范围的资产产权均归其所有，无产权纠

纷。

二、 实物资产的分布情况及特点

公司委估资产中无实物资产。

三、 被评估单位申报的其他无形资产情况

企业申报的账面未记录的无形资产如下：

1.商标

截止基准日，被评估单位拥有的账面未记录的商标 98 项，具体情况如下；

（1）截止评估基准日，被评估单位纳入评估范围内正常使用状况的商标 78 项，其中 12 项实际使用(1 项为驰名商标)、48 项为从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标)；18 项为企业正常注册、续展，曾经使用过的商标。明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019 年 05 月 14 日至 2029 年 05 月 13 日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	主商标
4	17739026	1	LUXI	2016 年 10 月 07 日至 2026 年 10 月 06 日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016 年 06 月 14 日至 2026 年 06 月 13 日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017 年 04 月 21 日至 2027 年 04 月 20 日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013 年 07 月 28 日至 2023 年 07 月 27 日	主商标
10	256593	1		2016 年 07 月 20 日至 2026 年 07 月 19 日	丰叶，从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	主商标
12	1520085	1	鲁西	2021 年 02 月 14 日至 2031 年 02 月 13 日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017 年 05 月 28 日至 2027 年 05 月 27 日	从属主商标
14	24439456	7	鲁西	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017 年 05 月 21 日至 2027 年 05 月 20 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
19	16494133	12	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
20	16494133	6	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西 C	2021 年 05 月 28 日至 2031 年 05 月 27 日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019 年 07 月 07 日至 2029 年 07 月 06 日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018 年 02 月 28 日至 2028 年 02 月 27 日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018 年 04 月 14 日至 2028 年 04 月 13 日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014 年 03 月 21 日至 2024 年 03 月 20 日	从属主商标
27	4099970	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
28	4099960	22	鲁西	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
30	4099975	1	鲁西化工	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
31	4099972	1	鲁西化工	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
32	24584837	1	鲁西绿动力	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
33	24584818	1	鲁西金膨果	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
34	24584640	1	鲁西根立生	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
35	23955433	1	鲁西 5 系	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
36	23955362	1	鲁西双动力	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
37	23955187	1	鲁西霹雳火	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
38	23955179	1	鲁西金花生	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
39	23954998	1	鲁西辛盖特	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
40	23954989	1	鲁西玉黄金	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
41	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
42	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
43	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
44	17910963	1	鲁西根际肥	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
45	17910870	1	鲁西新能量	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
46	17910667	1	鲁西猛先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
47	17910615	1	鲁西金麦子	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
48	17910348	1	鲁西智多星	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
49	17910288	1	鲁西一丈青	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
50	17910191	1	鲁西麦动力	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
51	17910071	1	鲁西黄金甲	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
52	17910039	1	鲁西麦黄金	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
53	17909943	1	鲁西急先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
54	17909879	1	鲁西多元素	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
55	17263215	1	鲁西田田肥	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	从属主商标
56	15947674	1	鲁西鲁金	2016 年 02 月 21 日至 2026 年 02 月 20 日	从属主商标
57	15075221	1	鲁西聚养肽	2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	从属主商标
58	4099974	1	鲁西新一代	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
59	4099973	1	鲁西景阳岗	2017 年 06 月 28 日至 2027 年 06 月 27 日	从属主商标
60	4099971	1	鲁西化工真诚为农	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	从属主商标
61	25537296	1	中盛根立达	2018 年 07 月 21 日至 2028 年 07 月 20 日	不再使用，保护性
62	24584790	1	中盛跟立达	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	不再使用，保护性
63	23955779	1	中盛白珍珠	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
64	23955722	1	中盛青花瓷	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
65	23955369	1	中盛黑水晶	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
66	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
67	15075191	1		2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	不再使用，保护性
68	13865278	1	卡尔伯希	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
69	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
70	12952318	1		2015 年 07 月 07 日至 2025 年 07 月 06 日	不再使用，保护性
71	6221087	1		2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	不再使用，保护性
72	4099976	1		2017 年 03 月 21 日至 2027 年 03 月 20 日	不再使用，保护性
73	4099969	22		2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	不再使用，保护性
74	3004845	1	地之娇	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
75	3004844	1	农丰望	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
76	3004843	1	助尔康	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
77	3004842	1	春满院	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
78	3004841	1	沃地利	2013 年 03 月 28 日至 2023 年 03 月 27 日	不再使用，保护性

（2）截止评估基准日，被评估单位存在等待实质性审查、到期未续展等状态异常的商标 20 项，本次未纳入评估范围，具体明细如下：

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
1	16528958	7	LUXI	等待实质审查
2	16528958	31	LUXI	等待实质审查
3	9784020	19	鲁西	注册商标被撤销
4	1486559	7	鲁西	到期后未续展-无效
5	1483198	11	鲁西	到期后未续展-无效
6	1459937	39	鲁西	到期后未续展-无效
7	1448684	37	鲁西	到期后未续展-无效

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
8	1445645	35	鲁西	到期后未续展-无效
9	24584752	1	鲁西益生根	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
10	24573840	1	鲁西碳宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
11	23955231	1	中盛金玉米	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
12	17911260	1	鲁西硫镁先锋	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
13	17911136	1	鲁西钾多宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
14	17910937	1	鲁西镁动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
15	17910718	1	鲁西锰锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
16	17910541	1	鲁西硼动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
17	17910423	1	鲁西锰动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
18	17910232	1	鲁西加钾旺	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
19	15075250	1	鲁西锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
20	14198480	1	麦钾辛	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效

2.专利

被评估单位申报的已经费用化的2项专利纳入评估范围，明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL 2014 1 0380442.3	多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法	发明专利	2014/8/4
2	ZL 2014 2 0437015.X	多元燃烧复合型煤气化装置	实用新型	2014/8/4

3.作品登记证

被评估单位申报的已经费用化的1项美术作品登记证纳入评估范围，明细如下：

序号	作品名称	图形	作品类别	登记号	登记时间
1	鲁西集团有限公司标志	LUXI	美术作品	国作登字-2016-F-00262608	2016/3/23

上述商标、专利、作品登记证截止评估基准日由鲁西集团授权长期股权投资公司鲁西化工集团股份有限公司及其子公司实际无偿使用。

四、 长期投资的申报情况

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本（人民币万元）	持股份额（股）
1	鲁西化工集团股份有限公司	股份有限公司	聊城市高新技术产业开发区	190,431.9011	492,248,464

五、 被评估单位申报的表外资产

企业无表外资产的申报。

除了已申报的以外，不存在其他任何账面未反映的资产和负债。与公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

六、 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

本资产评估报告无引用其他机构出具的报告结论情况。

第二章 资产核实情况总体说明

一、 核实工作的组织、实施时间和过程

1.组织和实施时间

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项目资产清查评估小组（简称评估小组），被评估单位确定了财务为资产清查评估的联系人。

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2022 年 4 月 11 日～4 月 20 日	核实各类资产负债评估明细申报表上列示的全部数字的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按分工逐一清查核实	全体评估人员
2022 年 4 月 21 日～4 月 25 日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产评估的要求，是否与经济行为所涉及的资产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对清查差异作出说明，收集证据，佐证清查结果	全体评估人员

2.核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托人有关人员对清查评估明细申报表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以被评估单位提供的评估基准日资产负债表为标准，以被评估单位填制的各类资产、负债评估明细申报表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、明细申报表）；分析账龄及经济业务往来情况，发函证或替代性测试，判断内容的真实性及权利义务的对应性，确定债权收回的可能性；对权利义务的真实性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下：

◆ 银行存款：评估人员核查被评估单位银行存款账户，收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 其他应收款：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中款项抽查了有关原始入账凭证，并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 其他流动资产：首先核对明细账与总账、报表余额是否相符，然后核对与委估明细表是否相符。查阅凭证等资料，核实相关费用的详细内容，包括形成原因、形成内容、入账时间等，复核账面金额是否正确、完整。

◆ 长期股权投资：清查主要采取以下措施：

收集与其他长期股权投资相关的投资合同、协议、企业章程、被投资单位的营业执照、评估基准日会计报表，以这些书证的内容确定长期股权投资的存在。

核对合同文件或被投资单位的相关资料，确定长期股权投资数额及投资比例的正确性。

◆ 无形资产—其他无形资产：对企业拥有的账面未反映的软件、商标及作品登记证等无形资产，评估人员通过查验各类无形资产的权利证书、注册证书、每年的相关维护费用缴纳的凭证等，确认无形资产的真实性、有效性。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、评估明细申报表）；分析账龄及经济业务往来情况，审查合同、发函证或替代性测试，判断内容的真实性及义务的对应性分析。

二、 影响资产核实的事项及处理方式

无。

三、 核实结论

评估人员依据客观、独立、公正、科学的原则，对评估范围内的资产及负债的实际状况进行了认真、详细的清查，我们认为上述清查在所有重要的方面反映了委托评估资产的真实状况，资产清查的结果有助于对资产的市场价值进行公允的评定估算。

1. 资产核实结论

经清查，此次委估的资产账、实、表相符，不存在错报、漏报的情况，也不存在盘亏、盘盈情况。

资产核实结果与账面记录不存在明显的差异。

2.权属资料不完整或者存在瑕疵的情形资产

截止评估基准日被评估单位拥有状态异常商标20项，具体情况如下：

等待实质性审查的商标2项、被撤销的商标1项、到期后未续展的商标5项、申请被驳回、不予受理等已失效的商标12项。

本次评估考虑对于等待实质性审查的商标是否注册成功具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

除上述事项外，本次评估资产权属资料基本完整，资产评估师未发现存在明显的产权瑕疵事项。委托方与被评估单位亦明确说明不存在产权瑕疵事项。

3、企业申报的账外资产的核实结论

经过核实，企业申报的账外资产均为账面上已经费用化未体现的商标权、专利等无形资产。被评估单位提供了相应的权利证书，包括商标注册证书、专利证书、作品登记证等。这些证书显示，上述无形资产的权利人为被评估单位。

4.企业租赁事项

鲁西集团有限公司租赁鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司办公楼 9 层（901、902、903、904、905、906、907 室）作为办公室使用。租赁面积约700.00平方米，租赁期限自2021年1月1日至2022年12月31日，租金为120,000.00元/年。

考虑上述租赁事项租赁期限较短，租金约定基本符合当地市场行情，本次评估结论未考虑租赁事项影响。

5.期后事项

根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会2022年3月31日发布的，《关于将市国资委所持鲁西集团 35%股权划转给财信集团的通知》（聊国资〔2022〕25 号），决定将其所持鲁西集团有限公司35%股权划转给聊城市财信投资控股集团有限公司。鲁西集团已于基准日后的2022年4月19日办妥了工商变更登记手续。

第三章 资产基础法的评估

第一节 流动资产的评估

在履行了必要的评估程序后，流动资产的评估结果如下：

单位：元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	货币资金	861,256.16	861,256.16	0.00	0.00
2	其他应收款净额	172,580,000.00	172,580,000.00	0.00	0.00
3	其他流动资产	109,595.21	109,595.21	0.00	0.00
4	流动资产合计	173,550,851.37	173,550,851.37	0.00	0.00

流动资产各科目的具体评估过程如下：

一、 货币资金

1.银行存款

评估人员核查被评估单位银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。同时评估人员向银行进行了询证，函证结果与对账单记录相符。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后，对人民币账户以核实后的账面值确认为评估值。

二、 其他应收款

其他应收款账面主要为与聊城鲁西聚碳酸酯有限公司的关联方借款、聊城市财金建设发展有限公司单位往来款等。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入账凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证，金额无误。经过上述程序后，评估人员分析认为，其他应收款账面值属实。

账龄	金额（元）	占其他应收总额比例%	坏账准备计提比例%	坏账准备金额（元）
一、关联方	72,580,000.00	42.06	0.00	0.00
二、个别认定	100,000,000.00	57.94	0.00	0.00
其他应收款合计	172,580,000.00	100.00		0.00

评估人员借助于历史资料和现在的调查情况,具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等。对于有充分理由相信全部能收回的，按核实后的账面值评估。

经过评估人员账龄清查,该公司的其他应收款主要为关联方借款和单位往来款，产生坏账的可能性较小，故对其他应收款按照账面金额确认评估值。

三、 其他流动资产

其他流动资产主要系企业待抵扣的进项税。评估人员核实了企业的账目记录，向有关财务人员了解了账面值形成的原因、时间、原始发生额和内容，查阅了相关文件，以核实后的账面值确定评估值。

第二节 负债的评估

在履行了必要的评估程序后，负债的评估结果如下：

单位：元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动负债合计	29,122,257.10	29,122,257.10	0.00	0.00
2	应付账款	45,000.00	45,000.00	0.00	0.00
3	应付职工薪酬	96.00	96.00	0.00	0.00
4	应交税费	11,058,712.46	11,058,712.46	0.00	0.00
5	其他应付款	18,018,448.64	18,018,448.64	0.00	0.00
6	非流动负债合计	8,391,814.10	8,391,814.10	0.00	0.00
7	长期应付款	8,391,814.10	8,391,814.10	0.00	0.00
8	负债合计	37,514,071.20	37,514,071.20	0.00	0.00

一、 应付账款

应付账款主要是公司应付的税务咨询服务费。评估人员查阅了相关合同协议，抽查了原始凭证，并向对方单位询证函确认。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

二、 应付职工薪酬

应付职工薪酬主要为应付工会经费。评估人员核实了企业相关费用计提的比例及发放的依据，确定账面金额属实，按照账面值评估。

三、 应交税费

应交税费账面值主要为增值税、所得税及附加税费等。评估人员核实了税金申报表以及完税凭证，确认账面金额属实，按照账面值评估。

四、 其他应付款

其他应付款账面值主要为应付股利、代扣代缴党费、保险费及公积金等。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，

确定债务的存在，确定其他应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

五、 长期应付款

长期应付款系企业应付员工集资建房代收代付款项的余款。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，确定债务的存在，确定长期应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

第三节 长期股权投资的评估

在履行了必要的评估程序后，长期股权投资的评估结果如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	持股比例%	账面价值	被投资单位净资产	评估值
1	鲁西化工集团股份有限公司	25.85	4,638,357,137.06	17,944,010,640.74	7,265,587,328.64

对于长期股权投资的评估过程如下：

一、 企业概况

企业名称:鲁西化工集团股份有限公司(股票简称:鲁西化工;股票代码:000830。)

统一社会信用代码：91370000614071479T

企业类型：股份有限公司

住所：聊城市高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

法定代表人：张金成

注册资金：190431.9011 万元

成立日期：1998 年 06 月 11 日

营业期限：1998 年 06 月 11 日至无固定期限

经营范围：化学肥料及安全生产许可证范围内化工原料的生产销售（以上限分支机构经营)；供热、供汽服务；化工产品（危险化学品、易制毒品除外）的生产、销售；化工生产专用设备设计、制造、安装、销售;化工技术咨询与服务。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。(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)。

基准日的股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例%
鲁西集团有限公司	492,248,464.00	25.85
社会公众及其他股东	1,412,070,547.00	74.15
小 计	**1,904,319,011.00**	**100.00**

二、 经营状况及财务状况

鲁西化工集团股份有限公司（股票代码：000830；股票简称：鲁西化工）是 1998 年 5 月经中国证监会批准，于 1998 年 8 月在深圳证券交易所挂牌交易的上市公司。

多年来，该公司积极响应贯彻国家“调结构、转方式”的号召，抓住新旧动能转换工程的发展机遇，淘汰落后产能，坚持安全发展、绿色发展、循环发展，大力调整产品结构，发展循环经济，全力建设鲁西特色的化工产业园，走出了一条“一体化、集约化、园区化、智能化”的园区发展之路，实现了企业从化肥向化工、从基础化工转化工新材料的转型，逐步形成了煤化工、盐化工、氟硅化工、化工新材料的产业链条，发展成为集化工新材料、基础化工、化肥、装备制造及科技研发于一体的综合性化工企业。

化工产业园于 2004 年开始建设，总体规划 18 平方公里，目前在建及建成面积约 7 平方公里。公司以互联网+化工生产管理的方式，建设了智慧化工园区管理平台，具备了驾驭综合大型复杂化工园区的能力。被国家石化联合会认定为“中国化工新材料（聊城）产业园”和“中国智慧化工园区试点示范单位”，先后荣获“全国五一劳动奖状”“中国化工行业技术创新示范企业”“中国化工园区 20 强”“全国石油和化工行业责任关怀最佳实践单位”“转型升级示范企业”“山东省省长质量奖”“绿色园区”等荣誉称号。首批入选十大“中国石油和化工科普基地(化工新材料)”首批被认定为山东省化工园区。聚碳酸酯工程实验室被认定为“石油和化工行业聚碳酸酯高性能化合成与制备技术工程实验室”。

未来几年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，继续深入落实省委省政府“实施新旧动能转换重大工程的重要部署”要求，充分发挥园区“一体化、集约化、园区化、智能化”优势，以科学至上为根本，以科技创新为动力，坚持理性、稳健、积极的发展指导思想，继续坚持安全发展、绿色发展、循环发展，走可持续、高质量发展之路。进一步完善化工产业和化工工程产业规划，探讨发展新产业，进一步延链、补链、强链，不断发展高精深、高附加值、高技术含量、低能耗产品。化工产业和化工工程产业相互支持、相互配合、相互促进，持续提升盈利能力和综合实力。持续增强“LUXI”品牌影响力，全力建设一流化工园区。

公司近三年一期的经营情况如下：

金额单位：万元

项目\年份	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年
一、营业总收入	2,128,484.84	1,808,157.63	1,759,245.46	3,179,433.92
二、营业总成本	1,737,725.23	1,690,356.50	1,653,704.24	2,440,465.20
三、营业利润	395,043.72	152,062.69	108,720.44	693,161.61
四、利润总额	382,933.52	201,541.28	109,399.72	604,703.11
五、净利润	306,657.54	169,194.68	82,497.45	461,961.96

上述 2018 年至 2021 年度数据摘自信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“ XYZH/2019JNA30108 ”、“ XYZH/2020JNA30191 ”、“ XYZH/2021JNAA30044 ”、“XYZH/2022JNAA30308”无保留意见审计报告。

三、 评估过程及结论

鲁西集团对鲁西化工的出资金额为 492,248,464.00 元，出资比例为 25.85%，鲁西集团 1998 年 5 月发起设立鲁西化工集团股份有限公司，在深圳证券交易所上市（股票简称：鲁西化工；股票代码：000830。）

本次评估的目的是鲁西化工吸收合并鲁西集团，对所涉及长期股权投资鲁西化工进行评估。

鲁西化工为上市公司，本次对该项股权投资采用市场法进行评估，股价根据《上市公司重大资产重组管理办法》结合本次发行股份吸收合并方案，本次评估采用定价基准日前 120 个交易日股票交易均价的 90%，即每股单价 14.76 元作为股份评估价，以鲁西集团持股份数和评估价的乘积计算确定评估值，则

评估值=492,248,464.00×14.76

=7,265,587,328.64（元）

故鲁西集团对鲁西化工长期股权投资评估值为 7,265,587,328.64 元。

长期股权投资账面值 4,638,357,137.06 元，评估值 7,265,587,328.64 元，增值 2,627,230,191.58 元，增值率为 56.64%。评估增值的主要原因是长期股权投资账面值为企业基准日按照被投资单位账面净资产及持股比例权益法核算确认的金额。本次对

长期股权投资采用市场法，股价采用定价基准日前 120 个交易日股票交易均价的 90%，评估后金额高于企业按照权益法核算金额，形成评估增值。

第四节 其他的长期资产的评估

其他的长期资产包括无形资产-其他无形资产。在经过必要的评估程序后，评估情况如下：

单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	无形资产-其他无形资产	0.00	78,129,720.00	78,129,720.00	100.00

一、 无形资产-其他无形资产

1.概况

无形资产-其他无形资产系企业账面未反映的商标 98 项、专利 2 项及美术作品登记证 1 项。

1.1 商标

（1）截止评估基准日鲁西集团纳入评估范围内正常使用状况的商标 78 项，其中 12 项实际使用(1 项为驰名商标)、48 项为从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标）；18 项为企业正常注册、续展，曾经使用过的商标。明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019 年 05 月 14 日至 2029 年 05 月 13 日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	主商标
4	17739026	1	LUXI	2016 年 10 月 07 日至 2026 年 10 月 06 日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016 年 06 月 14 日至 2026 年 06 月 13 日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017 年 04 月 21 日至 2027 年 04 月 20 日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013 年 07 月 28 日至 2023 年 07 月 27 日	主商标
10	256593	1		2016 年 07 月 20 日至 2026 年 07 月 19 日	丰叶，从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	主商标
12	1520085	1	鲁西	2021 年 02 月 14 日至 2031 年 02 月 13 日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017 年 05 月 28 日至 2027 年 05 月 27 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
14	24439456	7	鲁西	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017 年 05 月 21 日至 2027 年 05 月 20 日	从属主商标
19	16494133	12	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
20	16494133	6	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西 C	2021 年 05 月 28 日至 2031 年 05 月 27 日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019 年 07 月 07 日至 2029 年 07 月 06 日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018 年 02 月 28 日至 2028 年 02 月 27 日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018 年 04 月 14 日至 2028 年 04 月 13 日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014 年 03 月 21 日至 2024 年 03 月 20 日	从属主商标
27	4099970	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
28	4099960	22	鲁西	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
30	4099975	1	鲁西化工	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
31	4099972	1	鲁西化工	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
32	24584837	1	鲁西绿动力	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
33	24584818	1	鲁西金膨果	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
34	24584640	1	鲁西根立生	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
35	23955433	1	鲁西 5 系	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
36	23955362	1	鲁西双动力	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
37	23955187	1	鲁西霹雳火	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
38	23955179	1	鲁西金花生	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
39	23954998	1	鲁西辛盖特	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
40	23954989	1	鲁西玉黄金	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
41	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
42	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
43	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
44	17910963	1	鲁西根际肥	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
45	17910870	1	鲁西新能量	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
46	17910667	1	鲁西猛先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
47	17910615	1	鲁西金麦子	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
48	17910348	1	鲁西智多星	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
49	17910288	1	鲁西一丈青	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
50	17910191	1	鲁西麦动力	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
51	17910071	1	鲁西黄金甲	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
52	17910039	1	鲁西麦黄金	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
53	17909943	1	鲁西急先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
54	17909879	1	鲁西多元素	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
55	17263215	1	鲁西田田肥	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	从属主商标
56	15947674	1	鲁西鲁金	2016 年 02 月 21 日至 2026 年 02 月 20 日	从属主商标
57	15075221	1	鲁西聚养肽	2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	从属主商标
58	4099974	1	鲁西新一代	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
59	4099973	1	鲁西景阳岗	2017 年 06 月 28 日至 2027 年 06 月 27 日	从属主商标
60	4099971	1	鲁西化工真诚为农	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	从属主商标
61	25537296	1	中盛根立达	2018 年 07 月 21 日至 2028 年 07 月 20 日	不再使用，保护性
62	24584790	1	中盛跟立达	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	不再使用，保护性
63	23955779	1	中盛白珍珠	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
64	23955722	1	中盛青花瓷	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
65	23955369	1	中盛黑水晶	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
66	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
67	15075191	1		2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	不再使用，保护性
68	13865278	1	卡尔伯希	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
69	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
70	12952318	1		2015 年 07 月 07 日至 2025 年 07 月 06 日	不再使用，保护性
71	6221087	1		2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	不再使用，保护性
72	4099976	1		2017 年 03 月 21 日至 2027 年 03 月 20 日	不再使用，保护性
73	4099969	22		2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	不再使用，保护性
74	3004845	1	地之娇	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
75	3004844	1	农丰望	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
76	3004843	1	助尔康	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
77	3004842	1	春满院	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
78	3004841	1	沃地利	2013 年 03 月 28 日至 2023 年 03 月 27 日	不再使用，保护性

（2）截止评估基准日，被评估单位存在等待实质性审查、到期未续展、驳回复审中等状态异常的商标 20 项，本次未纳入评估范围，具体明细如下：

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
1	16528958	7	LUXI	等待实质审查
2	16528958	31	LUXI	等待实质审查

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
3	9784020	19	鲁西	注册商标被撤销
4	1486559	7	鲁西	到期后未续展-无效
5	1483198	11	鲁西	到期后未续展-无效
6	1459937	39	鲁西	到期后未续展-无效
7	1448684	37	鲁西	到期后未续展-无效
8	1445645	35	鲁西	到期后未续展-无效
9	24584752	1	鲁西益生根	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
10	24573840	1	鲁西碳宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
11	23955231	1	中盛金玉米	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
12	17911260	1	鲁西硫镁先锋	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
13	17911136	1	鲁西钾多宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
14	17910937	1	鲁西镁动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
15	17910718	1	鲁西锰锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
16	17910541	1	鲁西硼动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
17	17910423	1	鲁西锰动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
18	17910232	1	鲁西加钾旺	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
19	15075250	1	鲁西锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
20	14198480	1	麦钾辛	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效

1.2 专利

被评估单位申报的已经费用化的 2 项专利纳入评估范围，明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL201410380442.3	多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法	发明专利	2014/08/04
2	ZL201420437015.X	多元燃烧复合型煤气化装置	实用新型	2014/08/04

1.3 作品登记证

被评估单位申报的已经费用化的 1 项美术作品登记证纳入评估范围，明细如下：

序号	作品名称	图形	作品类别	登记号	登记时间
1	鲁西集团有限公司标志	LUXI	美术作品	国作登字-2016-F-00262608	2016/03/23

2. 评估方法

无形资产评估的方法通常有成本法、市场法和收益法三种。

所谓成本法就是根据无形资产的成本来确定无形资产价值的方法。这里的成本是

指重置成本，就是将当时所耗用的材料、人工等开支和费用用现在的价格来进行计算而求得的成本，或者是用现在的方法来取得相同功能的无形资产所需消耗的成本。

市场法就是根据类似无形资产的市场价经过适当的调整，来确定无形资产价值的方法。由于我国的市场经济尚不成熟，无形资产的交易更少，因此无形资产评估中市场法的使用也很少。

收益法是将无形资产在未来收益期内产生的收益，按一定的折现率折算成现值，来求得无形资产价值的方法。无形资产的价值，实际最终取决于能否给企业带来超额收益。

3.评估过程

评估人员了解了上述无形资产的主要功能和特点，核查了专利证书、作品登记证书及商标的注册证等资料。其他无形资产产权文件齐全，不存在权属纠纷情况。根据资产特点评估方法如下：

（1）对被评估单位纳入评估范围的 2 项专利权，经评估人员核实，该 2 项涉及气化炉的专利技术由鲁西化工实际使用，鲁西化工围绕气化技术形成专利 41 项，其中核心专利 5 项、优选专利 28 项、防御专利 5 项、低价值专利 3 项。该 2 项专利属于防御性专利，不属于企业核心技术，对企业产品效益不会产生直接性、决定性的价值影响，从无形资产收益贡献角度考虑，相应无形资产对收益的贡献难以简单量化，故本次评估不适宜采用收益法评估，由于市场上同类无形资产交易案例难以取得，故不适用市场法；考虑到 2 项专利技术企业研发时进行一定的投入，为后续技术的更新提供了一定的基础，因此本次对专利技术采用成本法评估。

（2）对被评估单位申报的等待实质性审查、被撤销、到期后未续展无效及不予受理已失效等处于异常状态的商标 20 项，本次评估考虑对于等待实质性审查的商标是否注册成功具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

（3）对被评估单位评估基准日正常注册、续展，曾经使用过的18项商标，本次评估考虑企业基准日虽不在使用，无法为企业带来收益，但企业续展主要是防止被别人

抢注或者使用，从而影响公司现有的产品销售及市场信誉，考虑该18项商标对公司未来产品市场及经营具有防御性作用，因此本次按照成本法进行评估。

（4)对被评估单位评估基准日正常注册、续展使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)、48 项从属商标(不独立使用或者防侵权的保护性商标)、1 项美术作品登记证(企业 LOGO 及标识）分析如下：

依据现收集的资料分析，目前国内尚无类似商标及作品登记证充分交易的案例，同类商标及作品登记证、价格获得的难度较大，故不适宜采用市场法进行评估；

商标及作品登记证的投入与产出具有弱对应性特点。其价值在于它能为持有人带来超额收益。若采用重置成本法对其进行评估，即使技术上可行，其评估值表现的是各项商标及作品登记证的重置价值而非其获利能力的价值，导致价值类型与经济行为不匹配，故不适宜采用成本法进行评估；

考虑鲁西化工上市后，鲁西集团注册商标一直授权鲁西化工及其子公司实际使用，委估的商标及作品登记证能为所有者带来稳定收益，根据对未来市场分析，具有一定的市场价值。评估人员经综合分析，对其采用收益法—收入分成确定评估价值。

本次采用收入分成法进行评估的 60 项商标与 1 项美术作品登记证，其中正常使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)、48 项从属商标(不独立使用或者防侵权的保护性商标)、1 项美术作品登记证。经梳理纳入范围内的 12 项正常使用商标，主要为“鲁西”文字和“LUXI”拼音，其实质上是一个商标，只是应用于不同的产品和服务，目前分为四个核定的服务项目类别（1/7/6/12 四个类别)；对于 48 项从属商标，为企业的保护性商标和企业特定产品的“小商标”，仅起到保护主商标、或者配合主商标的作用；对于 1 项作品登记证，作为企业 LOGO 及标识，进一步起到标识作用。从技术手段上看，由于在生产企业内共同发挥作用，无法分别估算、分离单独价值，本次将其打包进行整体评估。

该种方法具体分为如下四个步骤：

I、确定商标的经济寿命期，预测在经济寿命期内对应商标资产包的产品主营业务收入；

Ⅱ、分析确定商标资产包对收入的分成率（贡献率)，确定商标资产包对产品的贡献；

Ⅲ、采用适当折现率将其折成现值。折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

Ⅳ、将经济寿命期内现金流现值相加，确定商标资产包的评估价值。

评估值 P=未来收益期内各期收益的现值之和，即：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{Fi\cdot w}{(1+r)^{i}}$$

式中：p—无形资产的评估值；

r—选定的折现率；

n—评估预测年限；

Fi—未来第 i 个收益期的预期收入；

w—收入分成率。

4.评估案例

4.1 商标资产包的评估（收益法）

案例：商标及作品登记证资产包（明细表 4-15-3 序号 03-63）

本次纳入评估范围的商标为正常使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)、48 项从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标)、1 项美术作品登记证。

本次评估范围内的正常使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)主要为“鲁西”文字和“LUXI”拼音，其实质上是一个商标，只是应用于不同类别的产品和服务，目前可以核定的服务项目类别（1/7/6/12 四个类别)，具体对应产品如下：

序号	产品类别	国际分类	对应产品名称	备注
1	化工新材料	1	聚全氟乙丙烯	
2	化工新材料	1	聚四氟乙烯	
3	化工新材料	1	聚碳酸酯	
4	化工新材料	1	锦纶 6 切片	
5	基础化工产品	1	甲酸钠	
6	基础化工产品	1	氯化钙	

序号	产品类别	国际分类	对应产品名称	备注
7	基础化工产品	1	甲酸	
8	化肥	1	复合肥	
9	化肥	1	硝酸铵钙	
10	化肥	1	硫酸铵	
11	其他产品	6/12	新能源产品	集装箱、气瓶、挂车、其他设备
12	其他产品	7	起重机；起重机（提升装置）； 桥式起重机；门式起重机（桥式吊车）；	全部为集团内部销售，无对外收入

4.1.1 本次收益法评估的假设条件

（1）被评估单位及鲁西化工目前及未来的管理层合法合规、勤勉尽职地履行其经营管理职能，本次经济行为实施后，亦不会出现严重影响企业发展或损害股东利益情形，并继续保持现有的经营管理模式和管理水平。

（2）未来预测期内被评估单位及鲁西化工核心管理人员和技术人员队伍相对稳定，不会出现影响企业经营发展和收益实现的重大变动事项。

（3）被评估单位及鲁西化工于评估基准日后采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要性方面保持一致。

（4）假设评估基准日后鲁西化工的现金流均匀流入，现金流出为均匀流出。

通过分析，我们认为本次无形资产评估基本符合上述前提条件。

4.1.2 评估过程

（1）确认收益期

本次假设鲁西集团有限公司拥有的注册商标到期后续展，故收益期按企业可持续经营假设，预测收益期限为无限期。

（2）产品未来销售收入测算

本次纳入评估范围的正常使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)、48 项从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标)、1 项美术作品登记证由鲁西化工及其子公司实际使用，商标及标识广泛应用于企业对应类别的产品主营业务生产的产品外包装上，本次评估对商标资产包的销售收入以鲁西化工对应的各类产品合并口径主营业务收入为

基数。

I、历史年度收入实现情况

鲁西化工历史年度合并口径商标资产包对应生产产品的主营业务收入情况如下：

序号	项目 \ 年份	单位	2019 年 A	2020 年 A	2021 年 A
	主营业务收入合计	**万元**	**725,525.36**	**675,212.36**	**1,021,318.49**
	增长率			*-6.93%*	*51.26%*
	主营收入分析				
I	**化工新材料产品**	**万元**	**469,457.27**	**448,751.10**	**654,454.26**
	增长率			*-4.41%*	*45.84%*
1	销售均价	元/吨	12,454.83	10,546.51	15,215.11
	增长率			*-15.32%*	*44.27%*
2	销售数量	万吨	37.69	42.55	43.01
	增长率			*12.89%*	*1.09%*
II	**基础化工产品**	**万元**	**78,672.87**	**74,944.64**	**173,683.03**
	增长率			*-4.74%*	*131.75%*
1	销售均价	元/吨	2,161.69	1,755.30	3,269.12
	增长率			*-18.80%*	*86.24%*
2	销售数量	万吨	36.39	42.70	53.13
	增长率			*17.32%*	*24.43%*
III	**化肥产品**	**万元**	**164,581.07**	**147,698.75**	**183,627.34**
	增长率			*-10.26%*	*24.33%*
1	销售均价	元/吨	1,334.82	1,248.57	1,614.23
	增长率			*-6.46%*	*29.29%*
2	销售数量	万吨	123.30	118.29	113.76
	增长率			*-4.06%*	*-3.84%*
IV	**其他产品**	**万元**	**12,814.15**	**3,817.87**	**9,553.86**
	增长率			*-70.21%*	*150.24%*
V	**合计销量**	**万吨**	**197.39**	**203.54**	**209.90**

鲁西化工涵盖煤化工、盐化工、氟化工、硅化工、化工新材料等，产品除国内销售外，还远销欧美及东南亚等国家和地区，各种产品市场用途广泛，发展前景广阔。主要生产聚碳酸酯、己内酰胺、锦纶 6、双氧水、多元醇、高端新型制冷剂、有机硅、甲烷氯化物、烧碱等产品。

自 2004 年起，企业积极响应贯彻国家“调结构、转方式”的号召，以及聊城市建设化工新材料产业园的总体规划和部署，抢抓发展机遇，坚持安全发展、绿色发展和循环发展的理念，全力建设鲁西特色的化工新材料产业园，大力调整产品结构，发展

循环经济，走出了一条“一体化、集约化、园区化、智能化”的发展之路，目前化工新材料产业园建成及在建面积已达 7 平方公里，已形成了较为完整的煤化工、盐化工、氟化工、硅化工以及化工新材料产品链条，初步完成了化工新材料产业园总体布局，园区独具特色，并被国家石油和化学工业联合会命名“中国化工新材料（聊城）产业园”。

①行业发展情况

公司的上游行业主要包括煤炭、原盐、电力、双酚 A、丙烯等原材料行业和能源行业，上游提供的主要原材料、能源等产品的供应量、价格、技术水平和质量水平对本行业均有影响。下游产业主要包括建材、农药、医药、食品添加剂、染料、化工、制鞋、制革等行业，主要产品的下游行业具有规模大和范围广的特点，单一下游行业的需求波动对整个产品体系影响较小。

公司主营业务包括化工新材料、基础化工、化肥产品及其他业务，相关主要细分行业情况如下：

A、化工新材料

a、聚碳酸酯行业

聚碳酸酯（简称 PC）是分子链中含有碳酸酯基的高分子聚合物，根据酯基的结构可分为脂肪族、芳香族、脂肪族-芳香族等多种类型，广泛应用于生产建材、汽车零部件、医疗器械和电子元器件等多领域，未来不断向高复合、高功能、专用化和系列化方向发展。

聚碳酸酯的工业生产方法目前主要有界面缩聚法、熔融酯交换缩聚法、非光气熔融酯交换缩聚法 3 种合成工艺，前两类又并称为“光气法”，后一类为“非光气法”。就全球产能来看，采用光气法及半光气法的产能占 65.96%；我国大陆光气、半光气法聚碳酸酯产能约占全国总产能的 51%。

目前，亚洲需求增长带动了世界聚碳酸酯生产能力的迅速增长，生产重心已转向亚洲，尤其是向中国等发展中国家转移。2021 年我国聚碳酸酯产能达到了 237 万吨，较上年增长 26 万吨。

2021 年，受疫情影响，石油价格冲高回落，石化产业链行情呈现波段运行高位震荡态势，各国港口运行不稳定状态时有发生，造成全球供应链间歇性停滞、叠加近几

年的聚碳酸酯产能释放，原料双酚 A 与聚碳酸酯出现年内长时间的价格倒挂现象，出口不稳、内需不足，聚碳酸酯行业经营进入严峻低潮期，长远看伴随产业链进入高度竞争后，市场将进入一体化、阶段性、结构性行情状态运行。

b、锦纶 6 行业

随着近几年锦纶 6 行业发展迅速，规模经济效益较为明显。一方面企业平均规模不断增大，产业集中度不断提高；另一方面由于我国聚合技术水平的提高与国外锦纶 6 产品质量差距逐渐缩小，锦纶 6 的应用领域逐步扩大，同时国内出口量也在逐渐扩大。生产装置趋向规模化、自动化和节能化，生产效率不断提高，单位投资、能耗和加工成本不断降低，企业规模化效益逐渐显现。目前锦纶 6 在国际市场具有强有力的成本优势，国外部分己内酰胺和锦纶 6 企业将会逐渐退出市场。

2021 年，锦纶 6 国内市场价格呈大幅上涨趋势，主要是产品应用领域扩大使得需求增加。汽车领域的轻量化发展增加了锦纶 6 改性市场产量的增加，并逐步走向国际市场；随着人民生活水平的提高，高端纺织对于锦纶的需求也在逐步扩大，虽然国际市场受全球疫情影响，但是锦纶 6 在民用丝市场的需求潜力较大，特别是在国际市场有非常强的竞争力。

我国尼龙产业生产工艺和生产技术近年来取得了快速发展，行业内新投入生产线设备和技术具有较高水准。相比之下，国际国内锦纶 6 企业早期投产设备在产品质量、能耗、工艺控制等具有明显劣势，产品竞争力较低，市场空间逐渐被压缩，面临淘汰风险，引导行业向高端化、差别化方向发展。2021 年随着国内己内酰胺产能的增加，受成本影响进口己内酰胺基本退出国内市场，国内锦纶 6 企业具有了成本优势，今后出口空间较大。

c、有机硅行业

有机硅是指含有硅碳键或者硅氧、硅硫键的一大类化合物，其中既有小分子的有机硅单体，也包括聚硅氧烷、聚碳硅烷等有机硅聚合物。其中二甲基二氯硅烷是有机硅工业中最广泛生产的单体，其上游原料是金属硅和氯甲烷，下游合成有机硅 DMC、有机硅 D4 等中间体，然后再用于生产硅橡胶、硅树脂、硅油等终端产品。有机硅材料以其优异的性能在国民经济中扮演“工业味精”的角色，被广泛应用于建筑，电子电器、纺织服装、能源，医疗卫生行业等。

2021 年，有机硅市场价格整体呈现上涨趋势，在突发事件、疫情、能耗双控等因素影响下，原料和产品价格大幅波动，涨多跌少，价格突破多年新高。内外贸需求保持增长态势，建筑、汽车、纺织、电子电气、电力等领域需求保持逐年增长。随着国内有机硅新建产能陆续释放，中国聚硅氧烷产量保持较高速的增长。

e、氟材料行业

氟化工泛指一切生产含氟产品的工业，含氟物质往往具有稳定性高、不沾性好等独特特性，具有较高的工业和商业价值。氟化工产品主要分为无机氟化物、制冷剂、含氟聚合物和含氟精细化学品四大类，后三类统称为有机氟化物。我国氟化工产品主要是含氟 ODS（消耗臭氧层物质）替代品、含氟精细化学品、含氟聚合物等，而发达国家氟化工产品中含氟精细化学品占比接近 50%，产品附加值高，可以看出未来我国氟化工发展的主要方向也是提高含氟精细化学品占比。

国内双碳目标带来能耗双控更加严厉，同时新能源产业的加速发展、国内需求的坚挺支撑，也为氟化工行业的快速发展创造了条件。

2021 年，氟化工行业内各领域屡创新高。新能源汽车超预期增长，使得锂电氟材料需求飙升，产品供不应求，带动锂电氟材料走上行业风口；制冷剂市场略有回暖，据统计中国空调行业国内市场整机企业在 2021 年的出货总量大约 8800 余万套左右，同比增长 6.46%，一定程度上扭转了前两年连续下滑的颓势；新型制冷剂、新型灭火剂行业良性发展，医药、兽药企业高效稳产，为其主要原料六氟丙烯价格上涨创造条件，创近十年价格新高；随着我国开始发力建设新基建，5G、电子电路板多个高科技产业有望迎来快速发展，聚四氟乙烯、聚全氟乙丙烯防腐、耐高温、耐候性强的优良特性，将在电缆、电路绝缘材料中有更好发挥，未来需求有望继续提振。

B、基础化工

a、甲烷氯化物行业

甲烷氯化物是甲烷分子中的氢原子被氯原子取代的产物。甲烷氯化物包括一氯甲烷、二氯甲烷、三氯甲烷（也称氯仿）、四氯乙烯，是有机产品中仅次于氯乙烯的大宗氯系产品，为重要的化工原料和有机溶剂。

甲烷氯化物主要用于生产羟甲基纤维素、制冷剂 R22（二氟一氯甲烷）、R32（二氟甲烷）、R245fa（五氟丙烷），其余用于锂电池膜、医药、农药、海绵等行业。据行业

统计，截至2021年底，国内甲烷氯化物行业产能数据增长至381万吨，同比上涨8.54%，仍有52万吨正在建设中。

b、二甲基甲酰胺行业

二甲基甲酰胺（英文简称DMF），是一种用途极广的化工原料和优良溶剂，聚氨酯是DMF的主要下游行业，还用于甜味剂三氯蔗糖的合成；在石油化学工业中，可作为气体吸收剂，用来分离和精制气体。在农业工业中，可用来生产杀虫脒；在医药工业中可用于合成多种中间体。

2021年，国内二甲基甲酰胺无新产能释放，下游开工需求正常，外贸出口量同比增长20%，整体市场略显供不应求，销售价格远高于往年且不断创造历史新高，整体利润较好。

C、化肥产品种类

化肥产品主要有复合肥、复合肥、硫酸铵、硝基肥等。

②公司主要经营模式

A、采购模式

与生产计划相结合，根据原辅料仓库库存情况及公司安全库存量，制定相应的采购计划，确定最佳采购量，使用自主开发的鲁西采购网，系统自动发布、自动定标；在线签署采购电子合同，合规合法、高效便捷；采购计划、询价、合同、质检、入库、结算、自动付款排程全流程信息化，杜绝人为操作。

化工产业主要原材料为丙烯、纯苯、双酚A、甲醇、硅、氢氟酸和原盐等，主要向大型国有生产企业集中采购，并具有一定的价格优势；同时充分利用省内周边地方炼油企业运距短的优势，就近采购，在确保价格较低的同时，有效保证了企业货源，公司主要大宗原料通过鲁西采购网实施平台采购。

装备制造业务的原材料主要为钢材，公司根据生产需求，基本选择与大型供应商和钢厂直接合作的采购模式，降低原材料采购价格。

B、生产模式

公司坚持安、稳、长、满、优，严格安全环保节能管控，实行项目建设和生产运行全过程介入，严抓生产工艺管控，减少能源消耗。生产部门结合产能及装置检修计划制定年度生产目标，并分解到月。注重过程管控，利用信息化工具和大数据，为保

障生产提供有利条件，结合销售、采购、财务等部门的反馈，根据市场变化及产品盈利能力，适当调节不同装置运行负荷和产品产量，柔性排产，实施采购、生产、销售、物流和财务一体化联动，优化经济运行，充分发挥产能，满足客户需要，努力争取产业链价值最大化。

C、销售模式

国内业务以下游化工生产型企业为主，主要化工产品均通过“鲁西商城”电商平台销售，规避中间商操作；出口业务稳步推进跨境电商平台操作和跨境人民币结算，业务遍布全球 120 多个国家和地区，甲酸、二氯甲烷、DMF 等出口量连续多年领先；2021 年不断优化“系统定量定价”操作，减少“人为操作”，通过系统自动定量定价与大数据分析利用相结合，销售质量持续提升。

销售区域方面，通过“鲁西商城”和“鲁西物流”平台结合，开展大单竞价、重来重回等降本增效措施，实现客户下单后，全流程跟踪运输车辆竞价配载、配送，提高了发运效率。

③核心竞争力分析

A、团队优势

多年来，公司聚焦园区不断延链补链强链，在没有地域优势、物流优势、原料优势和技术优势的情况下，公司第一核心竞争力—忠诚、专业、自信的团队，积极践行企业文化，特别能战斗、特别能吃苦、特别能奉献，特别能创新，经受住了各种困难考验，一以贯之落实各项战略决策部署，力求在生产经营各领域做精做细，赶超行业标杆，建设了独具鲁西特色的化工新材料产业园区，经营业绩稳步提升。公司同时注重干部职工能力提升培训，分别开展高层授课，青年干部培训班等，分享管理经验、开展专项培训，在实践中锻炼提升，增强团队的综合能力和韧性，持续打造第一核心竞争力。

B、显著的园区优势

多年来，公司不断完善园区一体化、集约化、园区化、智能化功能，加大自动化投入，增加自动化控制设施，建设了智慧化工园区管理平台，并不断提升园区综合配套能力，丰富园区产业结构，园区综合竞争力不断增强，成为企业可持续发展的重要载体。

园区内配套建设了水、电、气、水处理等公用工程资源，实现了公用工程集约化利用，在成本控制、节能降耗、资源综合利用等方面具有较大优势。依托园区产业优势，公司率先实现了废水零排放，推进固废资源化利用，在变废为宝的过程中，践行绿色发展理念。

园区内产业链条一体化优势明显，公司外购煤炭、丙烯、纯苯等原料，即可满足公司生产需要。各装置之间上下游互为原料，循环利用，并且通过管网密闭输送，安全高效，降低运输成本。

智能化优势明显，以“互联网+化工生产管理”方式，集成先进信息技术，与生产装置深度融合，建设了由 1 个平台、2 个中心、10+X 管理模块组成的智慧化工园区管理平台，形成了安全、环保、节能管理等方面的多层次防控体系，对园区内化工装置统一调度管控，使产品多样化、工艺复杂化、装置大型化的综合化工园区有了充分的安全和环保保障，被石化联合会认定为首批“中国智慧化工园区试点示范单位”。

C、集设计研发、制造安装、生产运行于一体的工程建设一体化优势。

公司在园区建设，聚焦主业发展的过程中，自主研发设计、自行制造安装，服务优化生产运行，积淀形成了独具鲁西特色的工程建设一体化优势，锻炼了队伍，提高了协同作战效应，保障了项目建设的安全质量和进度，同时有效保护知识产权。公司将充分发挥主观能动性，加大研发力度，做好多方面的融合，保持持续发展态势。

D、系统当家优势

公司坚定不移提升运营水平，优化改进运营模式，在采购、销售、物流、财务等方面推行实施了“系统当家工程”，把繁琐的工作自动化、流程化，打造鲁西电商平台，不断优化平台运行规则，客户线上下单，先款后货，大小客户一视同仁；探索网采新模式，创建了鲁西采购网，实现降本增效；自主研发了“物流平台”，掌握物流管理主动权；做到“公平廉洁第一、效益第二”，最大程度杜绝人为干预，取得了良好的经济效益和社会效益。

E、品牌优势

公司发挥国企担当，积极承担社会责任，注重责任关怀。持续提升产品质量标准，满足客户的个性化需求；积极开拓国际市场，参加国际化工行业展会，多种产品出口东亚、南亚、中东等地区，获得了较高的认知度和接受度，与国内外供应商、客户保

持了良好的合作关系，提高了产品市场占有率，2020 年中国中化成为公司控股股东后，鲁西品牌影响力进一步提升。

F、化工生产、科技创新与装备制造相结合的优势

科学技术是第一生产力，科技创新是公司由传统化工企业向化工新材料企业成功跨越的根本动力，多年的化工产业发展过程中，积累了丰硕的生产管理经验和技术成果，锻炼了大批化工专业技术人才、新型管理人才和装备制造工匠队伍。项目建设实现了自行设计、研发、制造、安装、开车、运行管理和总结提升的一体化模式，将化工管控优势、科技创新优势和装备制造优势相融合，并不断完善提升，攻克了大量的工艺技术难题，研发制造了具有自主知识产权的关键核心装备，成为公司转型升级的重要支撑。

④公司面临的风险和应对措施

A、安全环保的风险

应对措施：学习贯彻习近平总书记关于安全生产的重要论述，牢牢把握企业总体安全观，坚持安全发展理念。严格贯彻落实法律法规和标准规范要求，学习贯彻新安全生产法，始终坚持安全环保第一的理念，把安全管控上升到生命安全的高度，坚持内部管理严于国家和行业标准的管理要求，深入落实安全环保责任制，认真研判国家政策和经济形势，确保决策安全。合法经营，不断优化系统当家工程，坚持诚信为本、不赊不欠，永不对外担保，确保运作安全。持续抓好安全成果推广、安全经验分享、异常管理、红线管理等一系列好的做法，确保生产安全。

践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持环保治理要求优于国家和行业标准，坚持绿色低碳发展，持续提升环保管理体系运行质量，内部管理严于外部环保要求；严格水、气、声、渣、尘、VOCs、放射源等环保管理，实现 VOCs 环境自动监测；积极落实响应碳达峰、碳中和的政策号召，认真做好相关政策、技术的学习研究，拓宽挖潜增效节能的路径，加大技改投入，积极推进中小和技改项目的实施；注重副产物综合利用，实现减量化、资源化、无害化、产品化，吃干榨净；巩固废水零排放成果，建设零排放园区。

B、产品市场价格波动的风险

应对措施：密切关注复杂形势下原油价格和国际大宗物资的行情走势，深入研究

分析，及时调整，灵活推动实施生产系统性联动和经营系统性联动，适时调整产品产出比例，保持生产稳定，提高经营质量和效果。结合市场变化，坚持经济核算对优化运行的导向作用。

持续优化改进－系统当家工程，提高科学化、信息化管理水平。继续推进精准销售、精准采购、精准服务，最大限度控制运营风险，实现效益效果、最佳最优。

C、项目建设的风险

应对措施：公司延伸产业链、建设化工园区的过程中，形成了建设一批、运行一批、储备一批、研发一批的项目建设发展模式，积累了丰富的项目建设管理经验，锻炼了一支成熟的项目建设队伍，在确保项目合法合规的基础上，和生产运行深度融合，保证项目建设的安全、质量和进度，注重提升设计制造、安装运行一体化能力，保障项目平稳安全投产。

II、未来年度收入预测

①化工行业行情现状

2021 年以来，受益于国内市场与海外出口的双重利好叠加，大宗商品价格持续攀升，为化工企业的盈利带来系统性提升。需求端，受海外疫情反复及极端天气的冲击下，海外部分化工产品需求向国内转移；供给端，在能耗双控及双碳政策影响下，多种化工品产能供给受限。海外需求增加，国内供给有限，叠加上游原油价格的有力支撑，2021 年出现了多数化工产品原材料普涨的现象。

2021 年化工行业的业绩全面大幅增长，其核心的因素是价格的上涨。首先看化工全行业价格情况，2021 年化工产品的价格呈现显著增长态势，中国化工产品价格指数（CCPI）从 2021 年初的 4153 点增长到 2021 年 10 月 14 日的 6388 点，截止到 2021 年 12 月 15 日回撤到 5158 点，全年上涨 24%。具体来看从年初到 3 月中旬 CCPI 指数经历了持续上涨过程，从 3 月中旬到 7 月初 CCPI 指数在 5100 点附近持续震荡，从 7 月到 8 月，CCPI 指数稳定在 5200 点附近，从 8 月下旬开始到 10 月中旬，CCPI 开始了又一次新的快速上涨，从 10 月到 12 月，CCPI 指数开始回调。

从长逻辑角度考虑，随着海外疫情得到有效控制，海外停产的产能将会逐步复苏，大宗商品价格或将从当前高点回落至合理区间，而近期的 PPI 和内需数据环比不断地

下降，一定程度上也支撑了该观点。

通过国海证券化工行业景气度指数图来看，2021 年化工行业处于高位运行，如下图：

图 1：国海化工景气指数



资料来源：wind,百川盈孚，国海证券研究所

②企业收入分析

2021 年鲁西化工主要化工产品市场需求增长明显，产品价格同比有较大幅度增长，公司以市场为导向，发挥园区一体化优势，保持产能发挥，实现业绩同比较大幅度上升。公司主要产品 PC、锦纶 6、己内酰胺、丁醇、辛醇、DMC、DMF、二氯甲烷于 2021Q3 价格同比具有较大幅度的增长。2021Q3 至今，DMC、DMF、二氯甲烷、锦纶 6、己内酰胺、烧碱、甲酸等产品依旧在上涨，鲁西化工 2021 年营业收入相比 2020 年增长显著。

③预测期的收入预测

结合上述历史经营情况，管理层根据企业制定的发展规划，对应产品类别签发了管理层 2022 年至 2026 年收入预测。评估师对鲁西化工收入预测进行了必要的调查、分析、判断，经过与鲁西化工管理层多次讨论，鲁西化工进一步修正、完善后，评估机构采信了鲁西化工收入预测的相关数据。预测数据如下：

序号	项目 \ 年份	单位	2022	2023	2024	2025	2026
1	其中：主营收入	万元	1,059,300.00	1,145,330.00	1,448,480.00	2,000,500.00	2,108,670.00
	增长率		*3.72%*	*8.12%*	*26.47%*	*38.11%*	*5.41%*

序号	项目 \ 年份	单位	2022	2023	2024	2025	2026
	主营收入分析						
I	**化工新材料产品**	**万元**	**682,590.00**	**755,860.00**	**1,050,300.00**	**1,553,270.00**	**1,639,680.00**
	增长率		*4.30%*	*10.73%*	*38.95%*	*47.89%*	*5.56%*
1	销售均价	元/吨	14,842.14	14,719.77	15,134.01	16,621.40	16,825.86
	增长率		*-2.45%*	*-0.82%*	*2.81%*	*9.83%*	*1.23%*
2	销售数量	万吨	45.99	51.35	69.40	93.45	97.45
	增长率		*6.92%*	*11.65%*	*35.15%*	*34.65%*	*4.28%*
II	**基础化工产品**	**万元**	**135,920.00**	**140,990.00**	**153,630.00**	**168,770.00**	**168,770.00**
	增长率		*-21.74%*	*3.73%*	*8.97%*	*9.85%*	*0.00%*
1	销售均价	元/吨	2,785.25	2,586.97	2,871.59	3,154.58	3,154.58
	增长率		*-14.80%*	*-7.12%*	*11.00%*	*9.85%*	*0.00%*
2	销售数量	万吨	48.80	54.50	53.50	53.50	53.50
	增长率		*-8.15%*	*11.68%*	*-1.83%*	*0.00%*	*0.00%*
III	**化肥产品**	**万元**	**229,330.00**	**234,720.00**	**228,730.00**	**261,060.00**	**281,950.00**
	增长率		*24.89%*	*2.35%*	*-2.55%*	*14.13%*	*8.00%*
1	销售均价	元/吨	1,872.08	1,798.62	1,616.47	1,746.22	1,885.95
	增长率		*15.97%*	*-3.92%*	*-10.13%*	*8.03%*	*8.00%*
2	销售数量	万吨	122.50	130.50	141.50	149.50	149.50
	增长率		*7.69%*	*6.53%*	*8.43%*	*5.65%*	*0.00%*
IV	**其他产品**	**万元**	**11,460.00**	**13,760.00**	**15,820.00**	**17,400.00**	**18,270.00**
	增长率		*19.95%*	*20.07%*	*14.97%*	*9.99%*	*5.00%*
V	**产能利用**						
1	设计产能	万吨	256.80	301.80	345.30	345.30	345.30
2	合计销量	万吨	217.29	236.35	264.40	296.45	300.45
3	*产能利用率*		85%	78%	77%	86%	87%

A. 预测期商标资产包相关各类产品的销售数量

鲁西化工历史年度商标资产包相关的各类别产品在收入结构占比变动较小，各产品类别构成相对稳定，鲁西化工利用化工园区优势，形成了较为稳定的生产结构及布局。

未来年度销售数量根据企业各类产品2022年预计销售情况及企业基准日产能布局情况，并结合未来年度投资计划，分别进行预测，商标资产包相关的各类产品预测年度销售数量如下：

单位：万吨

类别	产品名称	设计产能	新增产能	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
化工新材料	聚全氟乙丙烯	1.20		0.46	0.60	0.60	0.65	0.65
化工新材料	聚四氟乙烯	1.10		0.53	0.75	0.80	0.80	0.80
化工新材料	聚碳酸酯	26.50	13.50	15.00	20.00	20.00	32.00	36.00
化工新材料	锦纶 6 切片	40.00	30.00	30.00	30.00	48.00	60.00	60.00
小计		**68.80**	**43.50**	**45.99**	**51.35**	**69.40**	**93.45**	**97.45**
基础化工产品	甲酸钠	10.00		10.00	9.50	9.00	8.80	8.80
基础化工产品	氯化钙	10.00		8.80	9.00	8.50	8.70	8.70
基础化工产品	甲酸	40.00		30.00	36.00	36.00	36.00	36.00
小计		**60.00**	**0.00**	**48.80**	**54.50**	**53.50**	**53.50**	**53.50**
化肥	复合肥	70.00		55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
化肥	硝酸铵钙	10.00		11.50	9.50	9.50	9.50	9.50
化肥	硫酸铵	48.00	45.00	56.00	66.00	77.00	85.00	85.00
小计		**128.00**	**45.00**	**122.50**	**130.50**	**141.50**	**149.50**	**149.50**
合计		**256.80**	**88.50**	**217.29**	**236.35**	**264.40**	**296.45**	**300.45**

各类产品未来年度扩产规划对未来销售数量的影响，具体情况如下：

a、 锦纶 6 切片：现有产能 40 万吨，根据市场变化进行经济性运行负荷调整；预计 2024 年内新增产能 30 万吨，假设当年平均负荷率 60%，假设 2025 年达到设计产能的 85%左右；

b、 硫酸铵：现有产能 48 万吨；预计 2023 年内新增 45 万吨，假设当年平均负荷率 40%，2024 年平均负荷率 60%，2025 年假设达到设计产能的 90%左右；

c、 聚碳酸酯：现有产能 26.5 万吨，受市场影响，产品销售价格与主要原料双酚 A 价格倒挂，开工率低；随着公司双酚 A 项目建设及未来投运，有助于现有产能逐步提高负荷，技改后产能预计提高 40 万吨，预计 2025 年第二套双酚 A 投运，当年平均运行负荷 60%，考虑市场经济性调整，2026 年运行负荷 80%；

d、 聚全氟乙丙烯：2022 年按照其产能开工 20%，2023 年、2024 年均按照开工 40%，2025 年按照开工 45%；

e、 聚四氟乙烯：2022 年按照其产能开工 40%，2023 年均按照开工 65%，2024 年、2025 年按照开工 70%。

B．经查询。化工行业基准日价格变动趋势如下图：

图 2：中国化工产品价格指数：CCPI

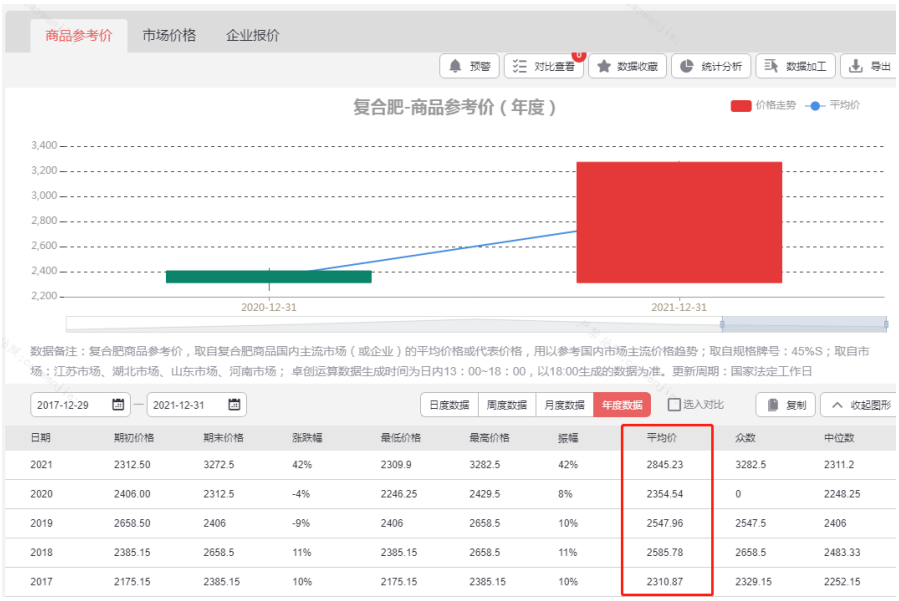


数据来源：同花顺 iFinD

产品销售均价：考虑企业 2021 年产品均价处在高位运行，从长期趋势看该状况不具有持续性。

a、化工类产品未来年度分类别参照历史年度价格波动趋势，考虑一定的价格下降率或者增长率进行预测；

b、化肥产品：参照卓创资讯公司“红桃 3”平台 2017 年至 2021 年复合肥年度均价为调价基准，预测 2022 年至 2026 年化肥产品的价格变化趋势；



日期	期初价格	期末价格	涨跌幅	最低价格	最高价格	振幅	平均价	众数	中位数
2021	2312.50	3272.5	42%	2309.9	3282.5	42%	2845.23	3282.5	2311.2
2020	2406.00	2312.5	-4%	2246.25	2429.5	8%	2354.54	0	2248.25
2019	2658.50	2406	-9%	2406	2658.5	10%	2547.96	2547.5	2406
2018	2385.15	2658.5	11%	2385.15	2658.5	11%	2585.78	2658.5	2483.33
2017	2175.15	2385.15	10%	2175.15	2385.15	10%	2310.87	2329.15	2252.15

c、能源产品收入：主要为，集装箱、气瓶、挂车、其他设备等，未来年度在 2021

年基础上每年按一定的增长率进行预测。

（3）分成率的确定

I、商标使用情况

鲁西集团所属商标及标识全部为鲁西集团注册取得，基准日授权鲁西化工及其子公司实际无偿使用。鲁西集团与鲁西化工《注册商标许可使用合同》的签署情况如下：

①鲁西化工上市时签署的合同及约定

根据 1998 年 3 月 18 日鲁西化工与鲁西集团签署的《注册商标许可使用合同》，原聊城地区鲁西化肥厂、东阿化肥厂使用的“丰叶”商标归集团所有，股份公司成立后将无偿使用。

注册编号	商标	产品
256593	丰叶	尿素、碳酸氢铵

1998 年 4 月 26 日,《山东鲁西化工股份有限公司(筹)A 股招股说明书概要》第 16、同业竞争、关联交易、(3)《商标使用许可合同》披露如下：

根据发起人与发行人筹委会签定的《资产重组与投入合同》，原发起人所有的注册号为 256593 的“丰叶”牌商标，不投入发行人，继续由发起人持有，故发行人与发起人于一九九八年三月十八日签定了使用期为 10 年的《注册商标许可使用合同》。根据该合同，发起人许可发行人及发行人的附属子公司在其所生产的尿素、碳酸氢铵等产品上使用上述注册商标；该合同约定发行人在合同有效期内无偿使用上述注册商标；在合同有效期内许可方有义务维持商标的有效性并不得放弃对注册商标申请续展。

②基准日在执行的使用许可合同

2020 年 8 月 22 日，鲁西集团与鲁西化工签署的《注册商标使用许可合同》，合同约定：鲁西化工及其子公司无偿使用鲁西集团拥有的“鲁西”牌商标，使用期限至商标注册期满，到期后无偿自动续展。载明授权方式为普通许可。

II、上市公司许可费查询情况

经评估人员查询上市公司公告许可商标的许可情况，其中有一定可比性的、集团授权上市公司或者上市公司授权其他人使用商标的许可费收取情况如下：

序号	上市公司代码	许可方	被许可方	许可商标	许可费计量标准	许可费率	许可期间

序号	上市公司代码	许可方	被许可方	许可商标	许可费计量标准	许可费率	许可期间
1	600789.SH	华鲁控股集团有限公司	山东鲁抗医药股份有限公司	“鲁抗”注册商标及相关产品商标	每年收费金额不变	500 万元/年	2019-2021 年
2	000910.SZ	圣象集团有限公司	江苏合雅木门有限公司	“圣象”牌	产品年销售收入总额	0.1%	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
3	600075.SH	新疆天业（集团）有限公司	新疆天业股份有限公司	“天业”注册商标及图形等 30 项	每年支付 50 万元	50 万元/年	2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31
4	000066.SZ	中国长城科技集团股份有限公司	长城超云（北京）科技有限公司	“Great Wall”	月销售额	0.15%	合同签订之日至 2020 年 12 月 31 日

我们对其中固定收费根据被授权的公司的营业收入折算比例后，企业平均商标使用费率情况如下：

上市公司代码	被许可方	2021 年许可费率	2020 年许可费率	2019 年许可费率	平均许可费率
600789.SH	山东鲁抗医药股份有限公司	0.10%	0.12%	0.13%	0.12%
000910.SZ	江苏合雅木门有限公司	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
600075.SH	新疆天业股份有限公司	0.004%	0.006%	0.011%	0.01%
000066.SZ	长城超云（北京）科技有限公司	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%

经上述计算，上市公司公告的有偿使用商标的许可费率平均值一般在 0.01%-0.15%之间，许可方收取的商标许可费率与许可使用的产品类型存在关联性，直接面向消费品类的如山东鲁抗医药股份有限公司、江苏合雅木门有限公司、长城超云（北京）科技有限公司商标许可费相对较高；而直接面向化学原料生产资料消耗行业的如新疆天业股份有限公司商标许可费较低。

III、分成率

综上，鲁西化工主要为化学原料和化学制品制造业，商标及作品登记证主要是作为产品标识，虽然构成了企业经营所必要的条件，对企业的经营结果能否产生一定影响取决与是否在行业中形成良好口碑。同时企业的专利技术、人员管理、资金投入等各项因素也都势必影响企业的经营成果。结合上市公司支付商标许可费率情况，以及考虑历史年度鲁西集团一直许可鲁西化工无偿使用并维护，随着鲁西化工市场的开拓，经营范围不断扩张，商标使用范围随之扩大；随着鲁西化工产品质量的提高、优质服

务及市场口碑的建立，商标的知名度也不断提升，本次评估根据商标不同的应用类别，综合考虑上述因素的影响，分别确定商标的分成率如下：

①其他产品：主要系鲁西化工子公司鲁西新能源装备集团有限公司为集装箱，压缩气体钢瓶和液压气减压阀，压缩气体或液态空气瓶（金属容器）等使用，产品即面向加气站等经营企业也包含部分终端消费者，居于生活消费品及生产资料消耗品之间，商标的强度、品牌属性一般，因此本次确认商标分成率为 0.1%；

②化肥：产品终端销售客户为农业消费者，产品商标品牌的建立，有利于产品销售市场的稳定及维护，商标的强度、品牌属性相对较高，因此确定分成率为 0.15%；

③化工新材料、基础化工：系化工行业主要原材料及工业中间产品，商标主要起标识作用，客户多为生产企业，产品选择更注重于生产厂家，而不侧重于选择产品品牌，商标的强度、品牌属性相对较弱，故本次确定分成率为 0.05%。

（4）确定折现率

根据本次无形资产评估的特点和搜集资料的情况，评估人员采用通用的社会平均收益率法模型估测该无形资产适用的折现率。

折现率＝无风险报酬率＋特定风险报酬率

其中无风险报酬率取近期发行的国债利率换算为复利得出。风险报酬率的确定是以对行业、企业现状和无形资产综合分析的基础上，分别对委估无形资产的经营风险、市场风险和财务风险进行综合分析后，综合考虑各因素后确定其风险报酬率。无风险报酬率和风险报酬率相加得到折现率。

I、无风险报酬率的确定

根据 AswathDamodaran 的研究，一般会把作为无风险资产的零违约证券的久期，设为现金流的久期。国际上，企业价值估值中最常选用的年限为 10 年期债券利率作为无风险利率。经查估值基准日的中国 10 年期国债利率为 2.90%，因此本次无风险报酬率取 2.90%。

II、无形资产特定风险报酬率的确定

根据目前评估惯例，4 个风险系数各取值范围在 0%—10%之间，具体的数值根据测评表求得。具体如下：

①市场风险

对于市场风险，按市场风险取值表确定其风险系数。

市场风险取值表

项目分类	分项权重	因素	分值	得分（权重 X 分值）
市场风险	50%	市场容量风险	20	10
	20%	市场现有竞争风险	45	9
	30%	市场潜在竞争风险	40	12
合计				31

市场容量风险：市场应用前景广阔且平稳(0)；市场应用前景一般，但发展前景好(20)；市场应用前景一般且发展平稳(40)；市场应用前景小，呈增长趋势(80)；市场应用前景小，发展平稳(100)。

市场现有竞争风险：市场为新市场，无其他竞争企业(0)；市场竞争企业数量较少，实力有明显优势(20)；市场竞争企业数量较少，实力无明显优势(40)；市场竞争企业数量较多，但其中有几个企业具有较明显的优势(80)；市场总企业数量众多，且无明显优势(100)。

市场潜在竞争风险：市场进入壁垒较高(10)；市场进入壁垒一般(60)；市场无进入壁垒(100)。

经评分测算，市场风险系数=31/100×10%=3.1%。

②资金风险

对于资金风险，按资金风险取值表确定其风险系数。

资金风险取值表

项目分类	分项权重	因素	分值	得分（权重 X 分值）
资金风险	50%	融资风险	30	15
	50%	流动资金风险	30	15
合计				30

融资风险：项目投资额低(0)；项目投资额中等(40)；项目投资额高(100)。

流动资金风险：流动资金需要额少(0)；流动资金需要额中等(40)分；流动资金需要额高(100)。

经评分测算，资金风险系数=30/100×10%=3.0%。

③管理风险

对于管理风险，按管理风险取值表确定其风险系数。

管理风险取值表

项目分类	分项权重	因素	分值	得分（权重 X 分值）
管理风险	60%	业务来源风险	30	18
	40%	质量管理风险	30	12
合计				30

渠道风险：已有良好的业务来源(0)；除利用现有来源外，还需要建立一部分新业务来源(20)；必须开辟与现有业务来源相当的新来源和增加一部分新投入(60)；全部是新的业务来源(100)。

质量管理风险：质保体系建立完善，实施全过程质量控制(0)；质保体系建立但不完善，大部分业务过程实施质量控制(40)；质保体系尚待建立，只在个别环节实施质量控制(100)。

经评分测算，管理风险系数=30/100×10%=3.0%

④商标的特有风险

对于商标的特有风险，按特有风险取值表确定其风险系数。

商标特有风险取值表

项目分类	分项权重	因素	分值	得分（权重 X 分值）
商标的特有风险	40%	稳定性风险	40	16
	30%	维护性风险	40	12
	30%	防侵权风险	40	12
合计				40

稳定风险：注册商标稳定性强（0）；注册商标稳定性较强(40)；注册商标稳定性一般(60)；注册商标稳定性弱(100)。

维护风险：注册商标维护投入高(0)；注册商标维护投入较高(40)；注册商标有一定投入(60)；注册商标维护投入少(100)。

防侵权风险：注册商标防侵权措施健全(0)；注册商标防侵权措施较健全(40)；注册商标防侵权措施一般(60)；注册商标无防侵权措施(100)。

经评分测算，商标特有风险系数=40/100×10%=4.0%。

Ⅲ、折现率的计算

根据以上分析，税前折现率计算入下表：

序号	项目	数值
1	无风险报酬率	2.90%
2	风险报酬率	13.10%
2.1	市场风险	3.10%
2.2	资金风险	3.00%
2.3	管理风险	3.00%
2.4	商标特有风险	4.00%
3	折现率	16.00%

商标资产包的折现率=无风险报酬率＋风险报酬率

=2.90%+13.10%

=16.00%

（5）评估价值

根据上述评估过程，得到本次委估商标资产包整体评估值为 7,800.00 万元，过程如下表（金额单位：万元）：

商标及作品登记证资产包计算表

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
1.主营业务收入-化工新材料	**682,590.00**	**755,860.00**	**1,050,300.00**	**1,553,270.00**	**1,639,680.00**	**1,639,680.00**
收入分成率	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
对应收益	341.30	377.93	525.15	776.64	819.84	819.84
2.主营业务收入-基础化工	**135,920.00**	**140,990.00**	**153,630.00**	**168,770.00**	**168,770.00**	**168,770.00**
收入分成率	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
对应收益	67.96	70.50	76.82	84.39	84.39	84.39
3.主营业务收入-化肥	**229,330.00**	**234,720.00**	**228,730.00**	**261,060.00**	**281,950.00**	**281,950.00**
收入分成率	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
对应收益	344.00	352.08	343.10	391.59	422.93	422.93
4.主营业务收入-其他产品	**11,460.00**	**13,760.00**	**15,820.00**	**17,400.00**	**18,270.00**	**18,270.00**
收入分成率	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
对应收益	11.46	13.76	15.82	17.40	18.27	18.27

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
分成收益合计	**764.72**	**814.27**	**960.89**	**1,270.02**	**1,345.43**	**1,345.43**
折现率	16%	16%	16%	16%	16%	16%
折现期（至基准日）	6	18	30	42	54	
折现系数	0.9285	0.8004	0.6900	0.5948	0.5128	3.2050
收入分成折现值	**710.04**	**651.74**	**663.01**	**755.41**	**689.94**	**4,312.10**
商标评估值（取整）						**7,800.00**

4.2 商标的评估（成本法）

案例：商标  （明细表 4-15-3 序号 70）

注册号：15075191；类别：第 1 类（土壤调节制剂；农业用肥；肥料；肥料制剂；盐类(肥料)；无土生长培养基(农业)；混合肥料；化学肥料；植物肥料；动物肥料；）

商标评估值=商标注册费+商标代理费+商标设计咨询费

根据收费依据：原国家计委、财政部计价格〔1995〕2404 号文件，国家发改委、财政部发改价格〔2015〕2136 号文件，财政部、国家发展改革委财税〔2017〕20 号文件，国家发展改革委、财政部发改价格〔2019〕914 号文件。国内注册商标的费用如下：受理商标注册费为 300.00 元（限定本类 10 个商品。10 个以上商品，每超过 1 个商品，每个商品加收 30 元）。

商标代理费为 1,180.00（市场报价）。

商标设计咨询费一般由双方协商定价，一般情况下文字商标无须专门设计，而图案商标需要设计、制作，一般低则 200.00 元左右，高则数万元不等。根据本次评估图案商标设计复杂程度，考虑设计制作费 5,000.00 元。因商标不存在贬值，贬值率确定为零。

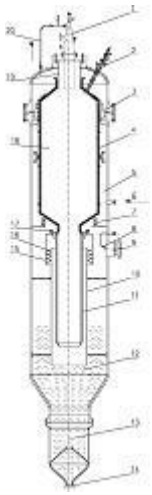
评估值=（商标注册费+代理费+商标设计咨询费）×(1-贬值率)

=（300.00+1,180.00+5,000.00）×(1-0)

= 6,480.00（元）

4.3 专利的评估

案例：多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法（明细表序号 01）



该发明公开了一种多元燃烧复合型煤气化装置，包括炉体，炉体顶部设有一个直通至炉体内气化室的主烧嘴喷射器,炉体上主烧嘴喷射器周围设有末端直通至炉体内气化室的若干辅助烧嘴喷射器；辅助烧嘴喷射器包括由内到外依次套装相互独立、互不相通在一起的第一套筒、第二套筒、第三套筒和第四套筒，相临套筒之间有间隙形成环形腔，各环形腔和第一套筒的底部与外界相通，第一套筒顶部设有与第一套筒内部空间相通的煤粉进口；第二套筒侧壁上设有辅助烧嘴气体进口，第三套筒侧壁上设有辅助烧嘴液体进口；第四套筒中设有水冷夹套，第四套筒外壁上设有分别与水冷夹套相通的水冷夹套进口和水冷夹套出口。

纳入评估范围的专利类型为发明专利，专利号：2014103804423，申请日期为2014年8月4日，授权公告日为2015年4月8日。截至2021年12月31日，已完成研发年限为7.42年，法律规定发明专利保护年限20年，经济使用年限预估为10年，本次评估按照经济使用年限计算贬值率。

评估值=重置全价×（1-贬值率）

=（研发成本+单位申请费+专利代理费+实质性审查费+公告、公布印刷费+专利登记费+专利年费）×（1-贬值率）

（1）研发重置成本

该发明专利为企业2014年研发，经与企业确认该项发明专利为公司研发人员在生产中提炼及总结形成，原始研发成本主要包括所消耗的材料费、人工费等。

Ⅰ、经核实，该专利原始人工成本 191,265.23 元。

本次评估对人工成本根据研发完成时间考虑一定的增长率后作为基准日的人工重置成本。对人工成本按年考虑 5%的增长率，该专利截止评估基准日已研发完成 7.42 年，则基准日人工重置成本计算如下：

人工重置成本=191,265.23×（1+5%）^7.42

=274,701.25（元）

Ⅱ、经与企业研发人员核实，该专利基准日合理的材料费、水电费及其他成本费用约为 5,700.00 元。

即研发重置成本=274,701.25+5,700.00

=280,401.25（元）

（2）合理利润

根据国务院国资委考核分配局 2021 年版《企业绩效评价标准值》，化学原料制造业成本费用利润率平均值为 4.90%。

合理利润=重置成本×成本费用利润率

=280,401.25×4.90%

=13,739.66（元）

（3）注册及申请费

根据“国家发展改革委财政部《关于重新核发国家知识产权局行政事业性收费标准等有关问题的通知》(发改价格〔2017〕270 号)”相关规定，发明专利的申请费为 900.00 元；发明专利实质性审查费 2,500.00 元；公告公布印刷费 50.00 元；专利证书登记费 200.00 元，证书印花费 5.00 元；年费根据年限收费标准 1-3 年，年费（每年）900.00 元；4-6 年，年费（每年）1,200.00 元；7-9 年，年费（每年）2,000.00 元。该专利授权公告日期为 2015 年 04 月 08 日，截止基准日已缴纳年费 8,300.00 元（900.00×3+1,200.00×3+2,000.00=8,300.00 元）；

经评估人员市场询价，获取发明专利代理费 6,320.00 元。

注册及申请费=申请费+发明专利实质性审查费+公告、公布印刷费+证书登记费及

印花费+专利年费+专利代理费

=900.00+2,500.00+50.00+200.00+5.00+8,300.00+6,320.00

=18,275.00 元

（4）资金成本

经与企业核实，该项发明专利研发周期较短，且专利注册时间相对较短，对直接成本、注册费、代理费及工本费不考虑资金成本。

（5）贬值率

贬值率按年限计算=已使用年限/经济使用年限

=7.42/10

=74.00%（取整）

（6）评估值=重置全价×（1-贬值率）

=[研发重置成本×（1+利润率）+申请费+专利代理费+发明专利实质性审查费+公告、公布印刷费+证书登记费及印花费+专利年费+专利代理费+资金成本]×（1-贬值率）

=（研发重置成本+合理利润+注册及申请费+资金成本）×（1-贬值率）

=（280,401.25+13,739.66+18,275.00+0.00）×(1-74.00%)

= 81,230.00（元，十位取整）

5 评估结论

无形资产-其他无形资产的账面价值 0.00 元，评估价值 78,129,720.00 元，评估增值 78,129,720.00 元，增值原因为将账面成本已经费用化的专利、商标及作品登记证等纳入评估范围，形成评估增值。

第五节 资产基础评估结论

采用资产基础法对企业股东全部权益价值进行评估，得出被评估单位在评估基准日的评估结果如下：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值 477,439.39 万元，评估值 747,975.38 万元，评估增值 270,535.99 万元，增值率 56.66%。其中：总资产账面值 481,190.80 万元，评估值 751,726.79 万元，评估增值 270,535.99 万元，增值率 56.22%。负债账面值 3,751.41 万元，评估值 3,751.41 万元，无增减变动。

第四部分　评估方法适用性分析

第一节 收益法的应用前提及选择的理由

一、 收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

根据国家有关规定以及《资产评估执业准则-企业价值》，现金流量折现法（DCF）是收益法常用的方法，即通过估算企业未来预期现金流量和采用适宜的折现率，将预期现金流量折算成现时价值，得到股东全部权益价值。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。由资产评估专业人员根据被评估单位所处行业、经营模式、资本结构、发展趋势等，恰当选择现金流折现模型。

二、 收益法的应用前提

（1）被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量。

（2）资产拥有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量。

（3）被评估资产预期获利年限可以预测。

使用现金流折现方法的最大难度在于预期净现金流量的预测以及数据采集和处理的可靠性、客观性等。但当对未来预期净现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其评估结果具有较好的客观性，易为市场所接受。

三、 收益法的适用性分析

因基准日鲁西集团有限公司定位为股权投资管理平台，主要资产为关联方其他应收款款项和对上市公司的长期股权投资，被评估单位自身无主营业务收入，未来也不会发生实际经营业务，待经济行为实现后该公司将会注销，故本次不采用收益法评估。

第二节 市场法的适用性分析

一、 市场法定义

市场法,是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较以确定评估对象价值的评估方法。市场法实质是利用活跃交易市场上已成交的类似案例的交易信息或合理的报价数据，通过对比分析的途径确定委估企业或股权价值的一种评估技术。

市场法中常用的两种方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据,计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。上市公司比较法中的可比企业应当是公开市场上正常交易的上市公司,评估结论应当考虑流动性对评估对象价值的影响。

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。运用交易案例比较法时，应当考虑评估对象与交易案例的差异因素对价值的影响。

二、 市场法特点

（1）评估数据直接来源于市场，评估过程简单、直观；

（2）评估方法以市场为导向，评估结果说服力强。

三、 市场法适用前提条件

（1）必须有一个充分发展、活跃的资本市场；

（2）存在三个及三个以上相同或类似的可比企业，可比企业应当与被评估企业属于同一行业，或者受相同经济因素的影响。

（3）可比企业与被评估企业的价值影响因素明确，可以量化，相关资料可以搜集。

四、 市场法的适用性分析

因鲁西集团有限公司为股权投资管理平台公司，国内资本市场同行业上市公司及近几年同行业交易案例较少，且与被评估单位相关行业、相关规模企业的交易案例很

少，所以相关参考企业和交易案例的经营和财务信息等资料难以取得，故不适合采用市场法评估。

第五部分　评估结论及分析

一、　　评估结论

根据国家有关资产评估的规定，我们本着独立、公正和客观的原则及执行了必要的评估程序，在本报告所述之评估目的、评估假设与限制条件下，采用资产基础法得到被评估单位股东全部权益于评估基准日的市场价值评估结论：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值 477,439.39 万元，评估值 747,975.38 万元，评估增值 270,535.99 万元，增值率 56.66%。其中：总资产账面值 481,190.80 万元，评估值 751,726.79 万元，评估增值 270,535.99 万元，增值率 56.22%。负债账面值 3,751.41 万元，评估值 3,751.41 万元，无增减变动。

经评估，在评估基准日，上述各项假设条件成立的前提下，被评估单位股东全部权益价值为人民币 7,479,753,828.81 元。大写人民币：柒拾肆亿柒仟玖佰柒拾伍万叁仟捌佰贰拾捌元捌角壹分。

评估结论根据以上评估工作得出。

二、　评估结论与账面价值比较变动情况及原因

本次采用资产基础法的评估结论，主要增减值分析如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	17,355.09	17,355.09	0.00	0.00
非流动资产	463,835.71	734,371.70	270,535.99	58.33
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额	463,835.71	726,558.73	262,723.02	56.64
投资性房地产净额				
固定资产净额				
在建工程净额				
工程物资净额				

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	0.00	7,812.97	7,812.97	100.00
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
资产合计	**481,190.80**	**751,726.79**	**270,535.99**	**56.22**
流动负债	2,912.23	2,912.23	0.00	0.00
非流动负债	839.18	839.18	0.00	0.00
负债合计	**3,751.41**	**3,751.41**	**0.00**	**0.00**
股东全部权益	**477,439.39**	**747,975.38**	**270,535.99**	**56.66**

1.长期股权投资

长期股权投资账面净额 463,835.71 万元，评估值 726,558.73 万元，增值 262,723.02 万元，增值率为 56.64%。

评估增值的主要原因：长期股权投资账面值为企业基准日按照被投资单位账面净资产及持股比例权益法核算确认的金额。本次对长期股权投资采用市场法，股价采用定价基准日前 120 个交易日股票交易均价的 90%，评估后金额高于企业按照权益法核算金额，形成评估增值。

2.无形资产

账面值 0.00 万元，评估值 7,812.97 万元，评估增值 7,812.97 万元，增值率为 100.00%。增值原因是本次将企业已经费用化的账面未记录的专利、作品登记证及商标纳入评估范围，形成评估增值。

三、 股东部分权益价值的溢价（或者折价）以及流动性

本次评估的对象为股东全部权益价值，公司的核心资产为持有的上市公司鲁西化工集团股份有限公司的股权，本次评估根据相关规定，对投资的上市公司采用市场法

确认长期股投资的评估值，同时考虑鲁西集团虽为鲁西化工名义上的第一大股东，但基准日鲁西化工的实际控股东为中化投资，因此本次评估鲁西集团对鲁西化工长期股权投资未考虑控制权溢价。

资产评估说明附件一：

企业关于进行资产评估有关事项的说明

一、 委托人、被评估单位概况

（一）委托人一概况

公司名称：中化投资发展有限公司（简称“委托人一”或者“中化投资”）

统一社会信用代码：91110000MA01EFCH0J

企业类型：有限责任公司(法人独资)

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号 7 层 708 室

法定代表人：张方

注册资本：830,800.00 万元人民币

成立日期：2018 年 08 月 31 日

营业期限：2018 年 08 月 31 日至无固定期限

经营范围：项目投资；投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）委托人二概况

公司名称：鲁西化工集团股份有限公司（简称“委托人二”或者“鲁西化工”）

统一社会信用代码：91370000614071479T

企业类型：股份有限公司（股票简称：鲁西化工；股票代码：000830）

注册地址：聊城市高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

法定代表人：张金成

注册资本：190,431.9011 万元

成立日期：1998 年 06 月 11 日

营业期限：1998 年 06 月 11 日至无固定期限

经营范围：化学肥料及安全生产许可证范围内化工原料的生产销售（以上限分支

机构经营）；供热、供汽服务；化工产品（危险化学品、易制毒品除外）的生产、销售；化工生产专用设备设计、制造、安装、销售;化工技术咨询与服务。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。(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)

（三）被评估单位

企业名称：鲁西集团有限公司

统一社会信用代码：91371500167854745H

企业类型：其他有限责任公司

注册地址：聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

法定代表人：张金成

注册资本：108,000.00 万元

成立日期：2001 年 12 月 20 日

营业期限：2041 年 11 月 21 日

经营范围：化学原料、机械设备和化工原料（未经许可的危险品除外）的生产和销售；自有房屋、土地的租赁，物业管理、房屋修缮、水电暖等公共设备的维修，环境绿化工程；种植和施肥机械、作物收获机械的租赁；化工技术咨询与服务；企业管理软件的开发及服务(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，有效期以许可证为准)。

1. 公司股权结构和变动情况

2001 年 12 月经聊城市人民政府（聊政字【2000】221 号）《聊城市人民政府关于同意山东聊城鲁西化工集团有限责任公司规范为市级国有资产营运机构的批复》，将山东聊城鲁西化工集团总公司下属的 9 户权属企业规范为山东聊城鲁西化工集团有限责任公司，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司注册资本为 30,600.00 万元，成立时股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	30,600.00	100.00	30,600.00	100.00
合计	**30,600.00**	**100.00**	**30,600.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2001）53 号”验资报告验证。

2007 年 9 月 24 日，经聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（简称“聊城市国资委”）聊国资（2007）47 号文件同意，将山东聊城昊升资产经营有限公司全资子公司东阿鑫源投资管理有限公司的股权以吸收合并的方式无偿划转给山东聊城鲁西化工集团有限责任公司。2007 年 11 月 15 日，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司吸收合并东阿鑫源投资管理有限公司后的实收资本变更为人民币 37,900.00 万元整。本次变更后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,900.00	100.00	37,900.00	100.00
合计	**37,900.00**	**100.00**	**37,900.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城深信有限责任会计师事务所出具的“聊深信聊会验字（2007）3-5 号”验资报告验证。

2011 年 10 月，根据公司的股东会决议，同意增加注册资本 36,413.72 万元，新增股东天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）以 45,000.00 万元的价格认购鲁西集团 17,055.00 万元的新增资本，新增股东鼎辉化工(香港)有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED 以 31,470.59 万元的价格认购鲁西集团 11,927.35 万元的新增资本，聊城市聚合股权投资有限公司【原名：聊城市聚合投资咨询有限公司】以 19,607.84 万元的价格认购鲁西集团 7,431.37 万元的新增资本，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,900.00	51.00	37,900.00	51.00
天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	17,055.00	22.95	17,055.00	22.95
鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED	11,927.35	16.05	11,927.35	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	7,431.37	10.00	7,431.37	10.00
合计	**74,313.72**	**100.00**	**74,313.72**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2011）第 28 号”验资报告验证。

2013 年 10 月公司名称由山东聊城鲁西化工集团有限责任公司变更为鲁西集团有限公司。

2013 年 12 月，根据公司的股东会决议，同意增加注册资本 33,686.27 万元，由各股东按原比例从资本公积-资本溢价中转增，转增后各股东出资比例保持不变，公司已于 2014 年 1 月 16 日办理了工商变更登记，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	24,786.00	22.95	24,786.00	22.95
鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED	17,334.00	16.05	17,334.00	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2013）第35号”验资报告验证。

2019年10月，根据公司的股东会决议，同意股东天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）、鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED 分别将持有的鲁西集团22.95%股权、16.05%股权全部转让给中化投资发展有限公司（简称“中化投资”），公司已于2019年10月28日办理了工商变更登记，本次转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2019年12月20日，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会与中化投资（聊城）有限公司签署了《股权划转协议》，约定聊城市国资委向中化聊城无偿划转其所持本公司6.01%股权，公司已于2020年6月15日办理了本次划转的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	48,589.20	44.99	48,589.20	44.99
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	6,490.80	6.01	6,490.80	6.01
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2020年6月28日，根据公司的股东会决议及章程修正案，同意股东聊城市人民政府国有资产监督管理委员会将所持有的鲁西集团 9.99%的股权转让给聊城市财信投资有限公司，中化投资、中化聊城、聚合股权确认对本次交易放弃优先购买权，鲁西集团已于2020年8月13日办理了本次划转的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
聊城市财信投资有限公司	10,789.20	9.99	10,789.20	9.99
中化投资（聊城）有限公司	6,490.80	6.01	6,490.80	6.01
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2021 年 1 月 8 日，根据公司的股东会决议及章程修正案，同意聊城市财信投资有限公司将其所持有的鲁西集团 9.99%的股权转让给中化投资（聊城）有限公司，中化投资、聊城市国资委、聚合股权确认对本次交易放弃优先购买权，鲁西集团已于 2021 年 1 月 25 日办理了本次转让的工商登记手续，转让后股权结构如下：

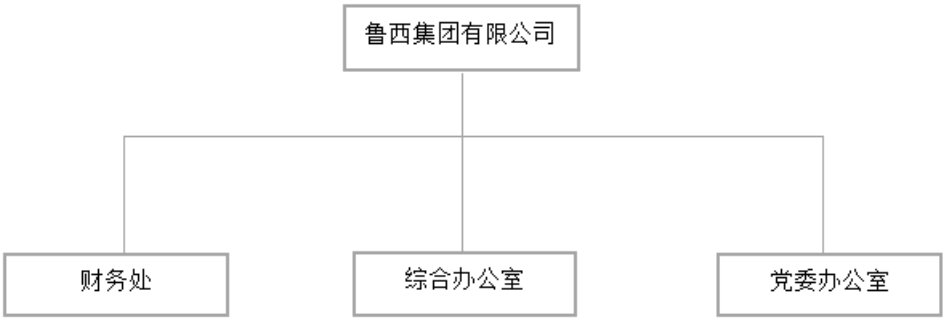
股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
中化投资（聊城）有限公司	17,280.00	16.00	17,280.00	16.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2022 年 3 月 31 日，根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会《关于将市国资委所持鲁西集团 35%股权划转给财信集团的通知》（聊国资〔2022〕25 号），决定将其所持鲁西集团有限公司 35%股权划转给聊城市财信投资控股集团有限公司。鲁西集团已于基准日后的 2022 年 4 月 19 日办妥了工商变更登记手续，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市财信投资控股集团有限公司	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
中化投资（聊城）有限公司	17,280.00	16.00	17,280.00	16.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2. 公司概况

（1）经营管理架构图



（2）鲁西集团经营情况如下：

鲁西集团是国有控股企业集团，1998 年 5 月发起设立鲁西化工集团股份有限公司（股票代码：000830；简称：鲁西化工），在深圳证券交易所上市。

近年来，积极响应国家“调结构、转方式”的号召，充分发挥集设计研发、制造安装、运行管理、创新提升于一体的发展优势，抢抓发展机遇，注重创新，不断调整产品结构，集中精力开展特色化工园区建设。目前化工园区建成和在建面积达 7 平方公里，形成了较为完善的“煤、盐、氟、硅和石化”相互关联的产品链条，主要生产聚碳酸酯、己内酰胺、尼龙 6、双氧水、多元醇、高端新型制冷剂、有机硅、甲烷氯化物、烧碱、氯化苄、甲醇、尿素等百余类产品。被国家石化联合会认定为“中国化工新材料（聊城）产业园”和“中国智慧化工园区试点示范单位”，走出了一条“一体化、集约化、园区化、智能化”的科学健康发展之路。

鲁西集团先后荣获“全国五一劳动奖状”、“中国化工行业技术创新示范企业”、“中国化工园区 20 强”、 “全国石油和化工行业责任关怀最佳实践单位”、“转型升级示范企业”、“山东省省长质量奖”、“绿色园区”等荣誉称号。首批入选十大“中国石油和化工科普基地(化工新材料)”、首批被认定为山东省化工园区。

2020 年 7 月，鲁西化工与中化投资发展有限公司签订了《附条件生效的股份认购合同》，为支持鲁西化工快速发展，中化投资发展有限公司（以下简称：中化投资）以现金方式认购鲁西化工非公开发行 A 股股票 439,458,233 股。

本次变动后鲁西集团对鲁西化工持股比例由 33.60%被动稀释至 25.85%。在中化投资认购上市公司 2020 年非公开发行股份后，中化投资直接持有鲁西化工 23.08%的股份；中化投资通过控制鲁西集团间接持有鲁西化工 25.85%的股份，中化投资通过直接和间接的方式合计控制的上市公司股份比例增至 48.93%。鲁西化工控股股东由鲁西集团变更为中化投资。鲁西集团定位转变为投资管理平台公司。

5.股权投资情况

基准日企业长期股权投资共1家，明细如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本（人民币万元）	持股份额（股）
1	鲁西化工集团股份有限公司	股份有限公司	聊城市高新技术产业开发区	190,431.90	492,248,464

6.公司资产、负债及财务状况

(1)截止评估基准日，母公司资产合计为481,190.80万元，负债合计为3,751.41万元，股东权益为477,439.39万元。公司前两年（含基准日）资产、负债、财务状况如下表：

鲁西集团资产、负债及财务状况

金额单位：万元

项目\年份	2020年12月31日	2021年12月31日
资产总额	589,669.61	481,190.80
负债总额	84,884.61	3,751.41
所有者权益	504,785.00	477,439.39

项目\年份	2020年	2021年
营业收入	187.64	9.03
利润总额	133,632.14	126,759.16
净利润	124,966.15	125,327.76

项目	2020年	2021年
经营活动产生的现金流量净额	-6,476.28	-15,496.52
投资活动产生的现金流量净额	85,813.75	242,215.92
筹资活动产生的现金流量净额	-79,478.44	-226,669.81
现金及现金等价物净增加额	-140.96	49.58

（2）合并报表资产、负债及财务状况：

合并资产、负债及财务状况

金额单位：万元

项目\年份	2020年12月31日	2021年12月31日
资产总额	818,625.99	481,190.80
负债总额	84,884.61	3,751.41
所有者权益	733,741.38	477,439.39
归属于母公司的所有者权益	733,741.38	477,439.39

项目\年份	2020 年	2021 年
营业收入	1,771,235.59	9.03
利润总额	362,053.03	126,778.78
净利润	323,576.82	125,347.39
归属于母公司所有者的净利润	260,906.80	125,347.39

项目	2020 年	2021 年
经营活动产生的现金流量净额	300,332.65	-15,513.56
投资活动产生的现金流量净额	-208,763.69	242,025.17
筹资活动产生的现金流量净额	-134,958.98	-226,669.81
现金及现金等价物净增加额	-43,420.55	-159.66

上述 2020 年、2021 年数据摘自于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“XYZH/2022JNAA70492”无保留意见审计报告。

鲁西集团有限公司执行企业会计准则，企业所得税税率为 25%，增值税税率为 5%、6%。城建税、教育费附加、地方教育费附加分别为应纳流转税额的 7%、3%、2%。

3. 委托人与被评估单位的关系

本次资产评估的委托人中化投资发展有限公司为被评估单位鲁西集团有限公司的实际控制人；委托人鲁西化工集团股份有限公司为被评估单位鲁西集团有限公司持有25.85%股权的被投资上市公司，同时也是拟发行股份吸收合并被评估单位的购买方。

二、 关于评估目的的说明

根据中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49 号），同意鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。本次评估的目的是反映鲁西集团有限公司股东全部权益于评估基准日的市场价值，为上述经济行为提供价值参考依据。

该经济行为已经获得了中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49 号）文件批复同意。

三、 关于评估对象和评估范围的说明

评估对象为被评估单位股东全部权益价值。本次拟实施的经济行为为鲁西化工集团股份有限公司拟发行股份吸收合并鲁西集团，经与委托人沟通一致确定本次评估对象为被评估单位股东全部权益价值。

评估范围为被评估单位全部资产及全部负债，具体包括流动资产、非流动资产及负债等。被评估单位申报的全部资产合计账面价值 4,811,907,988.43 元，负债合计账面价值 37,514,071.20 元，股东权益 4,774,393,917.23 元。

评估范围内的资产、负债账面价值业经过信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了审计报告，报告文号“XYZH/2022JNAA70492”。审计机构发表了标准无保留审计意见。

1．账面资产是否根据以往资产评估结论进行了调账。

无。

2．申报的账面记录或者未记录的无形资产

本次申报的无形资产主要为账面未记录的专利、注册商标、作品登记证等其他无形资产。

（1）商标

A. 鲁西集团有限公司申报的已经费用化处于正常状态的商标 78 项，其中 12 项实际使用(1 项为驰名商标)、48 项为从属商标（不独立使用、或者防侵权的保护性商标）；18 项为企业正常注册、续展，曾经使用过的商标。明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019 年 05 月 14 日至 2029 年 05 月 13 日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	主商标
4	17739026	1	LUXI	2016 年 10 月 07 日至 2026 年 10 月 06 日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016 年 06 月 14 日至 2026 年 06 月 13 日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017 年 04 月 21 日至 2027 年 04 月 20 日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013 年 07 月 28 日至 2023 年 07 月 27 日	主商标
10	256593	1		2016 年 07 月 20 日至 2026 年 07 月 19 日	丰叶，从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
12	1520085	1	鲁西	2021 年 02 月 14 日至 2031 年 02 月 13 日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017 年 05 月 28 日至 2027 年 05 月 27 日	从属主商标
14	24439456	7	鲁西	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017 年 05 月 21 日至 2027 年 05 月 20 日	从属主商标
19	16494133	12	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
20	16494133	6	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西 C	2021 年 05 月 28 日至 2031 年 05 月 27 日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019 年 07 月 07 日至 2029 年 07 月 06 日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018 年 02 月 28 日至 2028 年 02 月 27 日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018 年 04 月 14 日至 2028 年 04 月 13 日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014 年 03 月 21 日至 2024 年 03 月 20 日	从属主商标
27	4099970	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
28	4099960	22	鲁西	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
30	4099975	1	鲁西化工	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
31	4099972	1	鲁西化工	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
32	24584837	1	鲁西绿动力	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
33	24584818	1	鲁西金膨果	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
34	24584640	1	鲁西根立生	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
35	23955433	1	鲁西 5 系	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
36	23955362	1	鲁西双动力	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
37	23955187	1	鲁西霹雳火	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
38	23955179	1	鲁西金花生	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
39	23954998	1	鲁西辛盖特	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
40	23954989	1	鲁西玉黄金	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
41	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
42	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
43	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
44	17910963	1	鲁西根际肥	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
45	17910870	1	鲁西新能量	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
46	17910667	1	鲁西猛先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
47	17910615	1	鲁西金麦子	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
48	17910348	1	鲁西智多星	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
49	17910288	1	鲁西一丈青	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
50	17910191	1	鲁西麦动力	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
51	17910071	1	鲁西黄金甲	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
52	17910039	1	鲁西麦黄金	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
53	17909943	1	鲁西急先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
54	17909879	1	鲁西多元素	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
55	17263215	1	鲁西田田肥	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	从属主商标
56	15947674	1	鲁西鲁金	2016 年 02 月 21 日至 2026 年 02 月 20 日	从属主商标
57	15075221	1	鲁西聚养肽	2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	从属主商标
58	4099974	1	鲁西新一代	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
59	4099973	1	鲁西景阳岗	2017 年 06 月 28 日至 2027 年 06 月 27 日	从属主商标
60	4099971	1	鲁西化工真诚为农	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	从属主商标
61	25537296	1	中盛根立达	2018 年 07 月 21 日至 2028 年 07 月 20 日	不再使用，保护性
62	24584790	1	中盛跟立达	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	不再使用，保护性
63	23955779	1	中盛白珍珠	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
64	23955722	1	中盛青花瓷	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
65	23955369	1	中盛黑水晶	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
66	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
67	15075191	1		2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	不再使用，保护性
68	13865278	1	卡尔伯希	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
69	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
70	12952318	1		2015 年 07 月 07 日至 2025 年 07 月 06 日	不再使用，保护性
71	6221087	1		2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	不再使用，保护性
72	4099976	1		2017 年 03 月 21 日至 2027 年 03 月 20 日	不再使用，保护性
73	4099969	22		2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	不再使用，保护性
74	3004845	1	地之娇	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
75	3004844	1	农丰望	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
76	3004843	1	助尔康	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
77	3004842	1	春满院	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
78	3004841	1	沃地利	2013 年 03 月 28 日至 2023 年 03 月 27 日	不再使用，保护性

B. 截止评估基准日被评估单位存在等待实质性审查、到期未续展、驳回复审中等状态异常的商标 20 项，具体明细如下：

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
1	16528958	7	LUXI	等待实质审查
2	16528958	31	LUXI	等待实质审查

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
3	9784020	19	鲁西	注册商标被撤销
4	1486559	7	鲁西	到期后未续展
5	1483198	11	鲁西	到期后未续展
6	1459937	39	鲁西	到期后未续展
7	1448684	37	鲁西	到期后未续展
8	1445645	35	鲁西	到期后未续展
9	24584752	1	鲁西益生根	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
10	24573840	1	鲁西碳宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
11	23955231	1	中盛金玉米	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
12	17911260	1	鲁西硫镁先锋	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
13	17911136	1	鲁西钾多宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
14	17910937	1	鲁西镁动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
15	17910718	1	鲁西锰锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
16	17910541	1	鲁西硼动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
17	17910423	1	鲁西锰动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
18	17910232	1	鲁西加钾旺	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
19	15075250	1	鲁西锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
20	14198480	1	麦钾辛	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效

（2）专利

鲁西集团有限公司申报的已经费用化的 2 项专利，明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL 2014 1 0380442.3	多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法	发明专利	2014/08/04
2	ZL 2014 2 0437015.X	多元燃烧复合型煤气化装置	实用新型	2014/08/04

（3）作品登记证

鲁西集团有限公司申报的已经费用化的 1 项作品登记证，明细如下：

序号	作品名称	图形	作品类别	登记号	登记时间
1	鲁西集团有限公司标志	LUXI	美术作品	国作登字-2016-F-00262608	2016/03/23

上述商标、专利、作品登记证截止评估基准日鲁西集团授权长期股权投资公司鲁西化工集团股份有限公司及其子公司实际无偿使用。

3．申报的表外资产的类型、数量

无。

4．说明租赁资产的类型、数量

无。

5．本次评估前是否存在不良资产核销或者资产剥离行为等。

无。

四、 关于评估基准日的说明

本次评估基准日为2021年12月31日。

评估基准日是在综合考虑经济行为实施的需要、会计期末资料提供的便利、被评估单位的资产规模、评估工作量及预计所需时间，以及评估基准日前后利率和汇率的变化情况，由资产评估师与委托人协商后确定。

五、 可能影响评估工作的重大事项说明

1．担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系；

截至评估基准日，被评估单位存在租赁事项：鲁西集团有限公司租赁鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司办公楼 9 层（901、902、903、904、905、906、907室）作为办公室使用。租赁面积约700.00平方米，租赁期限自2021年1月1日至2022年12月31日，租金为120,000.00元/年。

2．权属资料不完整或者存在瑕疵的情形资产

截止评估基准日被评估单位拥有等待实质性审查的商标2项、被撤销的商标1项、到期后未续展的商标5项、申请被驳回、不予受理等已失效的商标12项。

3．期后事项

根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会2022年3月31日发布的，《关于将市国资委所持鲁西集团 35%股权划转给财信集团的通知》（聊国资〔2022〕25 号），决定将其所持鲁西集团有限公司35%股权划转给聊城市财信投资控股集团有限公司。鲁西集团已于基准日后的2022年4月19日办妥了工商变更登记手续。

除上述事项外，被评估单位不存在重大期后事项。

六、 资产负债清查情况

在进行资产评估清查申报前，公司组织了包括财务、固定资产等专业人员对评估范围内的全部资产和负债进行清查核实。清查盘点工作本着实事求是的原则，统一核对账、卡、物，力求做到准确、真实、完整。并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。

公司承诺向评估机构提供的权属证明、财务会计信息和其他资料均为真实，并依法承担相应的责任。

截止 2021 年 12 月 31 日列入清查范围的资产和负债有：

单位：元

序号	项目	账面价值	序号	项目	账面价值
1	一、流动资产合计	173,550,851.37	28	长期待摊费用	
2	货币资金	861,256.16	29	递延所得税资产	
3	交易性金融资产		30	其他非流动资产	
4	应收票据净额		31	三、资产总计	4,811,907,988.43
5	应收账款净额		32	四、流动负债合计	29,122,257.10
6	预付账款净额		33	短期借款	
7	应收利息		34	交易性金融负债	
8	应收股利		35	应付票据	
9	其他应收款净额	172,580,000.00	36	应付账款	45,000.00
10	存货净额		37	预收账款	
11	一年内到期的非流动资产		38	应付职工薪酬	96.00
12	其他流动资产	109,595.21	39	应交税费	11,058,712.46
13	二、非流动资产合计	4,638,357,137.06	40	应付利息	
14	可供出售金融资产净额		41	应付股利（应付利润）	
15	持有至到期投资净额		42	其他应付款	18,018,448.64
16	长期应收款净额		43	一年内到期的非流动负债	
17	长期股权投资净额	4,638,357,137.06	44	其他流动负债	
18	投资性房地产净额		45	五、非流动负债合计	8,391,814.10
19	固定资产净额		46	长期借款	
20	在建工程净额		47	应付债券	
21	工程物资净额		48	长期应付款	8,391,814.10
22	固定资产清理		49	专项应付款	
23	生产性生物资产净额		50	预计负债	
24	油气资产净额		51	递延所得税负债	
25	无形资产净额		52	其他非流动负债	
26	开发支出		53	六、负债总计	37,514,071.20
27	商誉净额		54	七、净资产	4,774,393,917.23

无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

七、 已向评估机构提供的资料清单

1．资产评估清查申报明细表；

2．相关经济行为的决议；

3．评估基准日审计报告；

4．营业执照、公司章程、验资报告、股权转让协议；

5．房屋租赁合同；

6．商标注册证、专利证书及作品登记证；

7．重大的合同、协议；

8．其他与评估资产相关的资料。

本资产评估报告依据中国资产评估准则编制

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告

东洲评报字【2022】第 2147 号

（评估说明）

共 1 册 第 1 册

上海东洲资产评估有限公司

2022 年 11 月 23 日

鲁西化工集团股份有限公司拟吸收合并鲁西集团有限公司所涉及的鲁西集团有限公司股东全部权益价值评估说明

目录

第一部分 关于评估说明使用范围的声明.....3
第二部分 企业关于进行资产评估有关事项的说明.....4
第三部分 资产评估说明.....5
第一章 评估对象与评估范围说明.....6
一、 评估对象与评估范围内容.....6
二、 实物资产的分布情况及特点.....7
三、 被评估单位申报的其他无形资产情况.....7
四、 长期投资的申报情况.....10
五、 被评估单位申报的表外资产.....11
六、 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额.....11
第二章 资产核实情况总体说明.....12
一、 核实工作的组织、实施时间和过程.....12
二、 影响资产核实的事项及处理方式.....13
三、 核实结论.....13
第三章 资产基础法的评估.....15
第一节 流动资产的评估.....15
一、 货币资金.....15
二、 其他应收款.....15
第二节 负债的评估.....17
一、 应付账款.....17
二、 应付职工薪酬.....17
三、 应交税费.....17
四、 其他应付款.....17
五、 长期应付款.....18
第三节 长期股权投资的评估.....19
第四节 其他的长期资产的评估.....26
一、 无形资产-其他无形资产.....26
第五节 资产基础评估结论.....3
第四部分 评估方法适用性分析.....58
第一节 收益法的应用前提及选择的理由.....58
一、 收益法的定义和原理.....58
二、 收益法的应用前提.....58
三、 收益法的适用性分析.....58
第二节 市场法的适用性分析.....59
一、 市场法定义.....59
二、 市场法特点.....59
三、 市场法适用前提条件.....59
四、 市场法的适用性分析.....59

第五部分 评估结论及分析 61
一、 评估结论 61
二、 评估结论与账面价值比较变动情况及原因 61
三、 股东部分权益价值的溢价（或者折价）以及流动性 62

第一部分

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明供国有资产监督管理机构(含所出资企业)、相关监督管理机构和部门使用。除法律法规规定外，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，不得见诸于公开媒体。

第二部分

企业关于进行资产评估有关事项的说明

本部分内容由委托人和被评估单位共同编写，单位负责人签字并加盖单位公章。

内容详见评估说明附件一:《企业关于进行资产评估有关事项的说明》。

第三部分

资产评估说明

本部分包括评估对象与评估范围说明、资产核实情况总体说明、评估技术说明（如资产基础法等）、评估结论及分析等。

第一章 评估对象与评估范围说明

一、 评估对象与评估范围内容

本次评估对象系截至评估基准日鲁西集团有限公司（以下简称“鲁西集团”）股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日鲁西集团的全部资产和负债。评估前总资产 4,481,089,999.83 元，其中：流动资产 48,346,310.50 元、非流动资产 4,432,743,689.33 元，其中：长期股权投资 4,432,743,689.33 元，负债 9,958,337.90 元，净资产 4,471,131,661.93 元。

单位：元

序号	科目名称	账面价值
1	一、流动资产合计	48,346,310.50
2	货币资金	375,986.06
3	其他应收款	47,970,324.44
4	二、非流动资产合计	4,432,743,689.33
5	长期股权投资	4,432,743,689.33
6	无形资产	0.00
7	三、资产总计	4,481,089,999.83
8	四、流动负债合计	1,566,523.80
9	应付账款	40,000.00
10	应付职工薪酬	60,138.92
11	应交税费	1,008,642.64
12	其他应付款	457,742.24
13	五、非流动负债合计	8,391,814.10
14	长期应付款	8,391,814.10
15	六、负债总计	9,958,337.90
16	七、净资产	4,471,131,661.93

资产评估范围以被评估单位提供的评估申报表为准。委托评估范围与拟实施的经济行为所涉及的评估范围一致。

上述列入评估范围的资产及负债已经过信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“XYZH/2022JNAA3B0011”无保留意见的审计报告。

被评估单位已出具承诺函，承诺纳入评估范围的资产产权均归其所有，无产权纠纷。

二、 实物资产的分布情况及特点

公司委估资产中无实物资产。

三、 被评估单位申报的其他无形资产情况

企业申报的账面未记录的无形资产如下：

1.商标

截止基准日，被评估单位拥有的账面未记录的商标 98 项，具体情况如下；

（1）截止评估基准日，被评估单位纳入评估范围内正常使用状况的商标 76 项，其中 12 项实际使用(1 项为驰名商标)、46 项为从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标)；18 项为企业正常注册、续展，曾经使用过的商标。明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019 年 05 月 14 日至 2029 年 05 月 13 日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	主商标
4	17739026	1	LUXI	2016 年 10 月 07 日至 2026 年 10 月 06 日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016 年 06 月 14 日至 2026 年 06 月 13 日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017 年 04 月 21 日至 2027 年 04 月 20 日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013 年 07 月 28 日至 2023 年 07 月 27 日	主商标
10	256593	1		2016 年 07 月 20 日至 2026 年 07 月 19 日	丰叶，从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	主商标
12	1520085	1	鲁西	2021 年 02 月 14 日至 2031 年 02 月 13 日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017 年 05 月 28 日至 2027 年 05 月 27 日	从属主商标
14	24439456	7	鲁西	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017 年 05 月 21 日至 2027 年 05 月 20 日	从属主商标
19	16494133	12	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
20	16494133	6	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西 C	2021 年 05 月 28 日至 2031 年 05 月 27 日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019 年 07 月 07 日至 2029 年 07 月 06 日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018 年 02 月 28 日至 2028 年 02 月 27 日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018 年 04 月 14 日至 2028 年 04 月 13 日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014 年 03 月 21 日至 2024 年 03 月 20 日	从属主商标
27	4099970	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
28	4099960	22	鲁西	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
30	24584837	1	鲁西绿动力	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
31	24584818	1	鲁西金膨果	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
32	24584640	1	鲁西根立生	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
33	23955433	1	鲁西 5 系	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
34	23955362	1	鲁西双动力	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
35	23955187	1	鲁西霹雳火	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
36	23955179	1	鲁西金花生	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
37	23954998	1	鲁西辛盖特	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
38	23954989	1	鲁西玉黄金	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
39	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
40	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
41	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
42	17910963	1	鲁西根际肥	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
43	17910870	1	鲁西新能量	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
44	17910667	1	鲁西猛先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
45	17910615	1	鲁西金麦子	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
46	17910348	1	鲁西智多星	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
47	17910288	1	鲁西一丈青	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
48	17910191	1	鲁西麦动力	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
49	17910071	1	鲁西黄金甲	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
50	17910039	1	鲁西麦黄金	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
51	17909943	1	鲁西急先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
52	17909879	1	鲁西多元素	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
53	17263215	1	鲁西田田肥	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	从属主商标
54	15947674	1	鲁西鲁金	2016 年 02 月 21 日至 2026 年 02 月 20 日	从属主商标
55	15075221	1	鲁西聚养肽	2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
56	4099974	1	鲁西新一代	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
57	4099973	1	鲁西景阳岗	2017 年 06 月 28 日至 2027 年 06 月 27 日	从属主商标
58	4099971	1	鲁西化工真诚为农	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	从属主商标
59	25537296	1	中盛根立达	2018 年 07 月 21 日至 2028 年 07 月 20 日	不再使用，保护性
60	24584790	1	中盛跟立达	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	不再使用，保护性
61	23955779	1	中盛白珍珠	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
62	23955722	1	中盛青花瓷	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
63	23955369	1	中盛黑水晶	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
64	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
65	15075191	1		2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	不再使用，保护性
66	13865278	1	卡尔伯希	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
67	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
68	12952318	1		2015 年 07 月 07 日至 2025 年 07 月 06 日	不再使用，保护性
69	6221087	1		2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	不再使用，保护性
70	4099976	1		2017 年 03 月 21 日至 2027 年 03 月 20 日	不再使用，保护性
71	4099969	22		2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	不再使用，保护性
72	3004845	1	地之娇	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
73	3004844	1	农丰望	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
74	3004843	1	助尔康	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
75	3004842	1	春满院	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
76	3004841	1	沃地利	2013 年 03 月 28 日至 2023 年 03 月 27 日	不再使用，保护性

（2）截止评估基准日，被评估单位存在等待实质性审查、到期未续展等状态异常的商标 22 项，本次未纳入评估范围，具体明细如下：

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
1	16528958	7	LUXI	等待实质审查
2	16528958	31	LUXI	等待实质审查
3	9784020	19	鲁西	注册商标被撤销
4	1486559	7	鲁西	到期后未续展-无效
5	1483198	11	鲁西	到期后未续展-无效
6	1459937	39	鲁西	到期后未续展-无效
7	1448684	37	鲁西	到期后未续展-无效
8	1445645	35	鲁西	到期后未续展-无效
9	24584752	1	鲁西益生根	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
10	24573840	1	鲁西碳宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
11	23955231	1	中盛金玉米	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
12	17911260	1	鲁西硫镁先锋	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
13	17911136	1	鲁西钾多宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
14	17910937	1	鲁西镁动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
15	17910718	1	鲁西锰锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
16	17910541	1	鲁西硼动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
17	17910423	1	鲁西锰动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
18	17910232	1	鲁西加钾旺	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
19	15075250	1	鲁西锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
20	14198480	1	麦钾辛	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
21	4099975	1	鲁西化工	撤销连续三年停止使用注册商标，撤销/无效宣告申请审查中
22	4099972	1	鲁西化工	撤销连续三年停止使用注册商标，撤销/无效宣告申请审查中

2.专利

被评估单位申报的已经费用化的 2 项专利纳入评估范围，明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL 2014 1 0380442.3	多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法	发明专利	2014/8/4
2	ZL 2014 2 0437015.X	多元燃烧复合型煤气化装置	实用新型	2014/8/4

3.作品登记证

被评估单位申报的已经费用化的 1 项美术作品登记证纳入评估范围，明细如下：

序号	作品名称	图形	作品类别	登记号	登记时间
1	鲁西集团有限公司标志	LUXI	美术作品	国作登字-2016-F-00262608	2016/3/23

上述商标、专利、作品登记证截止评估基准日由鲁西集团授权长期股权投资公司鲁西化工集团股份有限公司及其子公司实际无偿使用。

四、 长期投资的申报情况

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本（人民币万元）	持股份额（股）
1	鲁西化工集团股份有限公司	股份有限公司	聊城市高新技术产业开发区	191,967.6011	492,248,464

五、 被评估单位申报的表外资产

企业无表外资产的申报。

除了已申报的以外，不存在其他任何账面未反映的资产和负债。与公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

六、 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

本资产评估报告无引用其他机构出具的报告结论情况。

第二章 资产核实情况总体说明

一、 核实工作的组织、实施时间和过程

1.组织和实施时间

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项目资产清查评估小组（简称评估小组），被评估单位确定了财务为资产清查评估的联系人。

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2022 年 10 月 15 日～10 月 25 日	核实各类资产负债评估明细申报表上列示的全部数字的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按分工逐一清查核实	全体评估人员
2022 年 10 月 26 日～11 月 5 日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产评估的要求，是否与经济行为所涉及的资产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对清查差异作出说明，收集证据，佐证清查结果	全体评估人员

2、核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托人有关人员对清查评估明细申报表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以被评估单位提供的评估基准日资产负债表为标准，以被评估单位填制的各类资产、负债评估明细申报表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、明细申报表）；分析账龄及经济业务往来情况，发函证或替代性测试，判断内容的真实性及权利义务的对应性，确定债权收回的可能性；对权利义务的真实性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下：

◆ 银行存款：评估人员核查被评估单位银行存款账户，收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 其他应收款：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中款项抽查了有关原始入账凭证，并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 长期股权投资：清查主要采取以下措施：

收集与其他长期股权投资相关的投资合同、协议、企业章程、被投资单位的营业执照、评估基准日会计报表，以这些书证的内容确定长期股权投资的存在。

核对合同文件或被投资单位的相关资料，确定长期股权投资数额及投资比例的正确性。

◆ 无形资产—其他无形资产：对企业拥有的账面未反映的软件、商标及作品登记证等无形资产，评估人员通过查验各类无形资产的权利证书、注册证书、每年的相关维护费用缴纳的凭证等，确认无形资产的真实性、有效性。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、评估明细申报表）；分析账龄及经济业务往来情况，审查合同、发函证或替代性测试，判断内容的真实性及义务的对应性分析。

二、 影响资产核实的事项及处理方式

无。

三、 核实结论

评估人员依据客观、独立、公正、科学的原则，对评估范围内的资产及负债的实际状况进行了认真、详细的清查，我们认为上述清查在所有重要的方面反映了委托评估资产的真实状况，资产清查的结果有助于对资产的市场价值进行公允的评定估算。

1. 资产核实结论

经清查，此次委估的资产账、实、表相符，不存在错报、漏报的情况，也不存在盘亏、盘盈情况。

资产核实结果与账面记录不存在明显的差异。

2.权属资料不完整或者存在瑕疵的情形资产

截止评估基准日被评估单位拥有状态异常商标 22 项，具体情况如下：

等待实质性审查的商标 2 项、撤销连续三年停止使用注册商标 2 项（“撤销/无效宣告申请审查中”）、被撤销的商标 1 项、到期后未续展的商标 5 项、申请被驳回、不予受理等已失效的商标 12 项。

本次评估考虑对于等待实质性审查的 2 项商标是否注册成功以及连续三年停止使用“撤销/无效宣告申请审查中”的 2 项商标基准日后是否被撤销均具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

除上述事项外，本次评估资产权属资料基本完整，资产评估师未发现存在明显的产权瑕疵事项。委托方与被评估单位亦明确说明不存在产权瑕疵事项。

3.企业申报的账外资产的核实结论

经过核实，企业申报的账外资产均为账面上已经费用化未体现的商标权、专利等无形资产。被评估单位提供了相应的权利证书，包括商标注册证书、专利证书、作品登记证等。这些证书显示，上述无形资产的权利人为被评估单位。

4.企业租赁事项

鲁西集团有限公司租赁鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司办公楼 9 层（901、902、903、904、905、906、907 室）作为办公室使用。租赁面积约 700.00 平方米，租赁期限自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，租金为 120,000.00 元/年。

考虑上述租赁事项租赁期限较短，租金约定基本符合当地市场行情，本次评估结论未考虑租赁事项影响。

第三章 资产基础法的评估

第一节 流动资产的评估

在履行了必要的评估程序后，流动资产的评估结果如下：

单位：元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	货币资金	375,986.06	375,986.06	0.00	0.00
2	其他应收款净额	47,970,324.44	47,970,324.44	0.00	0.00
3	流动资产合计	48,346,310.50	48,346,310.50	0.00	0.00

流动资产各科目的具体评估过程如下：

一、 货币资金

1.银行存款

评估人员核查被评估单位银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。同时评估人员向银行进行了询证，函证结果与对账单记录相符。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后，对人民币账户以核实后的账面值确认为评估值。

二、 其他应收款

其他应收款账面主要为与聊城鲁西聚碳酸酯有限公司的关联方借款、平阴鲁西装备科技有限公司的应收利息等。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入账凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证，金额无误。经过上述程序后，评估人员分析认为，其他应收款账面值属实。

账龄	金额（元）	占其他应收总额比例%	坏账准备计提比例%	坏账准备金额（元）
一、关联方	47,970,324.44	100.00	0.00	0.00
其他应收款合计	47,970,324.44	100.00		0.00

评估人员借助于历史资料和现在的调查情况,具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等。对于有充分理由相信全部能收回的，按核实后的账面值评估。

经过评估人员账龄清查,该公司的其他应收款主要为关联方借款，产生坏账的可能性较小，故对其他应收款按照账面金额确认评估值。

第二节 负债的评估

在履行了必要的评估程序后，负债的评估结果如下：

单位：元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	应付账款	40,000.00	40,000.00	0.00	0.00
2	应付职工薪酬	60,138.92	60,138.92	0.00	0.00
3	应交税费	1,008,642.64	1,008,642.64	0.00	0.00
4	其他应付款	457,742.24	457,742.24	0.00	0.00
5	长期应付款	8,391,814.10	8,391,814.10	0.00	0.00
6	负债合计	9,958,337.90	9,958,337.90	0.00	0.00

一、 应付账款

应付账款主要是公司应付的咨询服务费。评估人员查阅了相关合同协议，抽查了原始凭证，并向对方单位询证函确认。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

二、 应付职工薪酬

应付职工薪酬主要为应付的工会经费。评估人员核实了企业相关费用计提的比例及发放的依据，确定账面金额属实，按照账面值评估。

三、 应交税费

应交税费账面值主要为增值税、所得税及附加税费等。评估人员核实了税金申报表以及完税凭证，确认账面金额属实，按照账面值评估。

四、 其他应付款

其他应付款账面值主要为代扣代缴党费、保险费及公积金等。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，确定债务的存在，确定其他应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

五、 长期应付款

长期应付款系企业应付员工集资建房代收代付款项的余款。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，确定债务的存在，确定长期应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

第三节 长期股权投资的评估

在履行了必要的评估程序后，长期股权投资的评估结果如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	持股比例%	账面价值	被投资单位净资产	评估值
1	鲁西化工集团股份有限公司	25.64	4,432,743,689.33	17,286,862,927.25	6,281,090,400.64

对于长期股权投资的评估过程如下：

一、 企业概况

企业名称:鲁西化工集团股份有限公司(股票简称:鲁西化工;股票代码:000830。)

统一社会信用代码：91370000614071479T

企业类型：其他股份有限公司(上市)

住所：聊城市高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

法定代表人：张金成

注册资金：191,967.6011 万元

成立日期：1998 年 06 月 11 日

营业期限：1998 年 06 月 11 日至无固定期限

经营范围：化学肥料及安全生产许可证范围内化工原料的生产销售（以上限分支机构经营）；供热、供汽服务；化工产品（危险化学品、易制毒品除外）的生产、销售；化工生产专用设备设计、制造、安装、销售;化工技术咨询与服务。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。(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)

基准日的股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例%
鲁西集团有限公司	492,248,464.00	25.64
社会公众及其他股东	1,427,427,547.00	74.36
小 计	**1,919,676,011.00**	**100.00**

二、 经营状况及财务状况

鲁西化工集团股份有限公司（股票代码：000830；股票简称：鲁西化工）是 1998 年 5 月经中国证监会批准，于 1998 年 8 月在深圳证券交易所挂牌交易的上市公司。

多年来，该公司积极响应贯彻国家“调结构、转方式”的号召，抓住新旧动能转换工程的发展机遇，淘汰落后产能，坚持安全发展、绿色发展、循环发展，大力调整产品结构，发展循环经济，全力建设鲁西特色的化工产业园，走出了一条“一体化、集约化、园区化、智能化”的园区发展之路，实现了企业从化肥向化工、从基础化工转化工新材料的转型，逐步形成了煤化工、盐化工、氟硅化工、化工新材料的产业链条，发展成为集化工新材料、基础化工、化肥、装备制造及科技研发于一体的综合性化工企业。

化工产业园于 2004 年开始建设，总体规划 18 平方公里，目前在建及建成面积约 7 平方公里。公司以互联网+化工生产管理的方式，建设了智慧化工园区管理平台，具备了驾驭综合大型复杂化工园区的能力。被国家石化联合会认定为“中国化工新材料（聊城）产业园”和“中国智慧化工园区试点示范单位”，先后荣获“全国五一劳动奖状”“中国化工行业技术创新示范企业”“中国化工园区 20 强”“全国石油和化工行业责任关怀最佳实践单位”“转型升级示范企业”“山东省省长质量奖”“绿色园区”等荣誉称号。首批入选十大“中国石油和化工科普基地(化工新材料)”首批被认定为山东省化工园区。聚碳酸酯工程实验室被认定为“石油和化工行业聚碳酸酯高性能化合成与制备技术工程实验室”。

未来几年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，继续深入落实省委省政府“实施新旧动能转换重大工程的重要部署”要求，充分发挥园区“一体化、集约化、园区化、智能化”优势，以科学至上为根本，以科技创新为动力，坚持理性、稳健、积极的发展指导思想，继续坚持安全发展、绿色发展、循环发展，走可持续、高质量发展之路。进一步完善化工产业和化工工程产业规划，探讨发展新产业，进一步延链、补链、强链，不断发展高精深、高附加值、高技术含量、低能耗产品。化工产业和化工工程产业相互支持、相互配合、相互促进，持续提升盈利能力和综合实力。持续增强“LUXI”品牌影响力，全力建设一流化工园区。

公司近三年一期的经营情况如下：

金额单位：万元

项目\年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
一、营业总收入	1,808,157.63	1,759,245.46	3,179,433.92	2,351,797.74
二、营业总成本	1,690,356.50	1,653,704.24	2,440,465.20	1,962,957.62
三、营业利润	152,062.69	108,720.44	693,161.61	394,249.06
四、利润总额	201,541.28	109,399.72	604,703.11	391,851.90
五、净利润	169,194.68	82,497.45	461,961.96	311,767.20

上述 2019 年至 2021 数据摘自信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“XYZH/2020JNA30191”、“XYZH/2021JNAA30044”、“XYZH/2022JNAA30308”无保留意见审计报告，上述 2022 年 1-9 月数据摘自信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审定报表。

（1）经营成果分析：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
一、营业总收入	**2,351,797.74**	**100.00**	**3,179,433.92**	**100.00**	**1,759,245.46**	**100.00**
其中：营业收入	2,351,797.74	100.00	3,179,433.92	100.00	1,759,245.46	100.00
二、营业总成本	**1,962,957.62**	**83.47**	**2,440,465.20**	**76.76**	**1,653,704.24**	**94.00**
其中：营业成本	1,804,336.44	76.72	2,212,283.86	69.58	1,481,064.02	84.19
税金及附加	16,164.08	0.69	26,085.83	0.82	14,275.52	0.81
销售费用	4,181.61	0.18	7,078.17	0.22	6,559.86	0.37
管理费用	40,129.05	1.71	44,455.77	1.40	39,853.48	2.27
研发费用	79,318.99	3.37	104,078.55	3.27	58,029.38	3.30
财务费用	18,827.45	0.80	46,483.01	1.46	53,921.98	3.07
其中：利息费用	19,525.58	0.83	45,378.50	1.43	52,568.14	2.99
利息收入	1,330.02	0.06	412.86	0.01	523.40	0.03
加：其他收益	6,709.34	0.29	13,100.93	0.41	8,706.74	0.49
投资收益（损失以“－”号填列）	555.79	0.02	1,535.56	0.05	1,686.84	0.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收	555.79	0.02	407.67	0.01	1,277.14	0.07

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
益						
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,514.30	0.06	-6,742.11	-0.21	-1,982.75	-0.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,053.91	-0.26	-52,365.69	-1.65	-5,074.91	-0.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,683.41	0.11	-1,335.80	-0.04	-156.68	-0.01
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	**394,249.06**	**16.76**	**693,161.61**	**21.80**	**108,720.44**	**6.18**
加：营业外收入	1,369.53	0.06	2,065.55	0.06	3,369.27	0.19
减：营业外支出	3,766.69	0.16	90,524.04	2.85	2,689.99	0.15
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**391,851.90**	**16.66**	**604,703.11**	**19.02**	**109,399.72**	**6.22**
减：所得税费用	80,084.70	3.41	142,741.15	4.49	26,902.28	1.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	**311,767.20**	**13.26**	**461,961.96**	**14.53**	**82,497.45**	**4.69**
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	311,607.99	13.25	461,866.92	14.53	82,483.28	4.69

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月鲁西化工实现营业收入分别为 1,759,245.46 万元、3,179,433.92 万元、2,351,797.74 万元，实现归属于母公司所有者的净利润分别为 82,483.28 万元、461,866.92 万元、311,607.99 万元。公司的主营产品主要是化工新材料产品、基础化工产品、化肥产品等。

2021 年度相较 2020 年度鲁西化工营业收入和归母净利润大幅增长，主要是受益于化工行业的整体回升，大宗化学品价格上行，使公司多种主营产品价格上涨，量价齐升带动公司业绩大幅增加所致，2022 年 1-9 月公司继续维持良好的盈利能力。

（2）盈利能力指标分析

2020 年度、2021 年度上市公司主要盈利能力指标如下：

主要财务指标	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度
销售毛利率（%）	23.28	30.42	15.81

主要财务指标	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度
销售净利率（%）	13.26	14.53	4.69
加权平均净资产收益率（%）	17.07	28.98	7.30

注：上述指标的计算公式如下：

销售毛利率＝（营业收入-营业成本）/营业收入

销售净利率=净利润/营业收入

加权平均净资产收益率=PO/（EO+NP÷2+Ei×Mi÷MO－Ej×Mj÷MO±Ek×Mk÷MO）

其中：PO 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；EO 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；MO 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月鲁西化工的销售毛利率分别为 15.81%、30.42%、23.28%，销售净利率分别为 4.69%、14.53%、13.26%，净资产收益率分别为 7.30%、28.98%、17.07%。2021 年相较 2020 公司销售毛利率、销售净利率、净资产收益率三项指标均大幅提升。主要是受益于化工行业的整体回升，大宗化学品价格上行，使公司多种主营产品价格上涨，量价齐升带动公司业绩大幅增加所致。2022 年 1-9 月公司的盈利能力持续良好。

三、 评估过程及结论

鲁西集团对鲁西化工的出资金额为 492,248,464.00 元，出资比例为 25.64%，鲁西集团 1998 年 5 月发起设立鲁西化工集团股份有限公司，在深圳证券交易所上市（股票简称：鲁西化工；股票代码：000830。）

本次评估的目的是鲁西化工吸收合并鲁西集团，对所涉及长期股权投资鲁西化工进行评估。鲁西化工为上市公司，本次对该项股权投资采用市场法进行评估。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》及本次发行股份吸收合并方案，采用定价基准日 2022 年 4 月 29 日前 120 个交易日股票交易均价的 90%，即每股单价 14.76 元作为股票发行价格。同时根据鲁西化工 2022 年 7 月 18 日发布的《关于实施 2021 年年度权益分派后调整发行股份吸收合并暨关联交易的股票发行价格的公告》，因上市公

司股票在本次股份发行的定价基准日至发行日期间发生派息事项，即根据鲁西化工披露的《2021 年年度权益分派实施公告》，以利润分配实施前的上市公司最新股本总额1,919,676,011 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 20.00 元(含税)，本次利润分配方案的除权除息日为 2022 年 7 月 15 日。截止公告日，上述权益分派方案已实施完毕。上市公司将按照中国证监会、深交所相关规则相应调整发行价格，为 12.76 元/股。

经同花顺 iFinD 资讯查询，本次评估基准日前 120 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值为 16.32 元/股，交易均价的 90%为 14.69 元/股，高于重组方案调整后股票发行价格 12.76 元/股。同时，鲁西化工 2022 年 1-9 月归属于母公司的所有者净利润实现数为 311,607.99 万元，经评估人员分析，鲁西化工在定价评估基准日（2021 年 12 月 31 日）后经营状况和财务状况未发生重大不利变化，故本次基准日长期股权投资无减值迹象。

截止评估基准日鲁西集团持有的上市公司鲁西化工 492,248,464.00 股股份，本次评估中对其采用市价法进行评估，原因为鲁西化工为上市公司，具有公开市场价格，本次交易中已明确发行股份的价格为 12.76 元/股，以发行价折算评估值使鲁西集团的股东因通过持有鲁西集团股权而获取的上市公司鲁西化工股份数量，与原先鲁西集团本身持有鲁西化工股份数量保持一致，即 1 股换 1 股，且交易完成后鲁西集团持有的鲁西化工股份将予以注销，故市价法与经济行为匹配。因此对鲁西集团持有鲁西化工的股份采用市价法进行评估公平合理。

经评估人员上述分析，本次评估基准日按照重组方案相同口径测算的股票交易价高于重组基准日 2021 年 12 月 31 日，同时在定价评估基准日（2021 年 12 月 31 日）后鲁西化工的经营状况和财务状况未发生重大不利变化，即长期股权投资无减值迹象，考虑重组方案股票发行价格公允合理，本次以鲁西集团持股份数和调整后发行价的乘积计算确定评估值。

评估值=492,248,464.00×12.76

=6,281,090,400.64（元）

故鲁西集团对鲁西化工长期股权投资评估值为 6,281,090,400.64 元。

经上述分析，长期股权投资账面值 4,432,743,689.33 元，评估值 6,281,090,400.64 元，增值 1,848,346,711.31 元，增值率为 41.70%。评估增值的主要原因是长期股权投资账面值为企业基准日按照被投资单位账面净资产及持股比例权益法核算确认的金额。本次对长期股权投资采用市场法，股价采用 2021 年上市公司权益分派后调整的股份发行价格，评估后金额高于企业按照权益法核算金额，形成评估增值。

第四节 其他的长期资产的评估

其他的长期资产包括无形资产-其他无形资产。在经过必要的评估程序后，评估情况如下：

单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	无形资产-其他无形资产	0.00	81,101,060.00	81,101,060.00	100.00

一、 无形资产-其他无形资产

1.概况

无形资产-其他无形资产系企业账面未反映的商标 98 项、专利 2 项及美术作品登记证 1 项。

1.1 商标

（1）截止评估基准日鲁西集团纳入评估范围内正常使用状况的商标 76 项，其中 12 项实际使用(1 项为驰名商标)、46 项为从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标）；18 项为企业正常注册、续展，曾经使用过的商标。明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019 年 05 月 14 日至 2029 年 05 月 13 日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	主商标
4	17739026	1	LUXI	2016 年 10 月 07 日至 2026 年 10 月 06 日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016 年 06 月 14 日至 2026 年 06 月 13 日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017 年 04 月 21 日至 2027 年 04 月 20 日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013 年 07 月 28 日至 2023 年 07 月 27 日	主商标
10	256593	1		2016 年 07 月 20 日至 2026 年 07 月 19 日	丰叶，从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	主商标
12	1520085	1	鲁西	2021 年 02 月 14 日至 2031 年 02 月 13 日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017 年 05 月 28 日至 2027 年 05 月 27 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
14	24439456	7	鲁西	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017 年 05 月 21 日至 2027 年 05 月 20 日	从属主商标
19	16494133	12	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
20	16494133	6	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西 C	2021 年 05 月 28 日至 2031 年 05 月 27 日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019 年 07 月 07 日至 2029 年 07 月 06 日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018 年 02 月 28 日至 2028 年 02 月 27 日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018 年 04 月 14 日至 2028 年 04 月 13 日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014 年 03 月 21 日至 2024 年 03 月 20 日	从属主商标
27	4099970	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
28	4099960	22	鲁西	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
30	24584837	1	鲁西绿动力	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
31	24584818	1	鲁西金膨果	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
32	24584640	1	鲁西根立生	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
33	23955433	1	鲁西 5 系	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
34	23955362	1	鲁西双动力	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
35	23955187	1	鲁西霹雳火	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
36	23955179	1	鲁西金花生	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
37	23954998	1	鲁西辛盖特	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
38	23954989	1	鲁西玉黄金	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
39	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
40	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
41	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
42	17910963	1	鲁西根际肥	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
43	17910870	1	鲁西新能量	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
44	17910667	1	鲁西猛先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
45	17910615	1	鲁西金麦子	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
46	17910348	1	鲁西智多星	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
47	17910288	1	鲁西一丈青	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
48	17910191	1	鲁西麦动力	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
49	17910071	1	鲁西黄金甲	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
50	17910039	1	鲁西麦黄金	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
51	17909943	1	鲁西急先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
52	17909879	1	鲁西多元素	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
53	17263215	1	鲁西田田肥	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	从属主商标
54	15947674	1	鲁西鲁金	2016 年 02 月 21 日至 2026 年 02 月 20 日	从属主商标
55	15075221	1	鲁西聚养肽	2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	从属主商标
56	4099974	1	鲁西新一代	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
57	4099973	1	鲁西景阳岗	2017 年 06 月 28 日至 2027 年 06 月 27 日	从属主商标
58	4099971	1	鲁西化工真诚为农	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	从属主商标
59	25537296	1	中盛根立达	2018 年 07 月 21 日至 2028 年 07 月 20 日	不再使用，保护性
60	24584790	1	中盛跟立达	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	不再使用，保护性
61	23955779	1	中盛白珍珠	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
62	23955722	1	中盛青花瓷	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
63	23955369	1	中盛黑水晶	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
64	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
65	15075191	1		2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	不再使用，保护性
66	13865278	1	卡尔伯希	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
67	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
68	12952318	1		2015 年 07 月 07 日至 2025 年 07 月 06 日	不再使用，保护性
69	6221087	1		2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	不再使用，保护性
70	4099976	1		2017 年 03 月 21 日至 2027 年 03 月 20 日	不再使用，保护性
71	4099969	22		2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	不再使用，保护性
72	3004845	1	地之娇	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
73	3004844	1	农丰望	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
74	3004843	1	助尔康	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
75	3004842	1	春满院	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
76	3004841	1	沃地利	2013 年 03 月 28 日至 2023 年 03 月 27 日	不再使用，保护性

（2）截止评估基准日，被评估单位存在等待实质性审查、到期未续展、驳回复审中等状态异常的商标 22 项，本次未纳入评估范围，具体明细如下：

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
1	16528958	7	LUXI	等待实质审查
2	16528958	31	LUXI	等待实质审查
3	9784020	19	鲁西	注册商标被撤销
4	1486559	7	鲁西	到期后未续展-无效

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
5	1483198	11	鲁西	到期后未续展-无效
6	1459937	39	鲁西	到期后未续展-无效
7	1448684	37	鲁西	到期后未续展-无效
8	1445645	35	鲁西	到期后未续展-无效
9	24584752	1	鲁西益生根	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
10	24573840	1	鲁西碳宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
11	23955231	1	中盛金玉米	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
12	17911260	1	鲁西硫镁先锋	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
13	17911136	1	鲁西钾多宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
14	17910937	1	鲁西镁动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
15	17910718	1	鲁西锰锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
16	17910541	1	鲁西硼动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
17	17910423	1	鲁西锰动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
18	17910232	1	鲁西加钾旺	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
19	15075250	1	鲁西锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
20	14198480	1	麦钾辛	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
21	4099975	1	鲁西化工	撤销连续三年停止使用注册商标，撤销/无效宣告申请审查中
22	4099972	1	鲁西化工	撤销连续三年停止使用注册商标，撤销/无效宣告申请审查中

1.2 专利

被评估单位申报的已经费用化的 2 项专利纳入评估范围，明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL201410380442.3	多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法	发明专利	2014/08/04
2	ZL201420437015.X	多元燃烧复合型煤气化装置	实用新型	2014/08/04

1.3 作品登记证

被评估单位申报的已经费用化的 1 项美术作品登记证纳入评估范围，明细如下：

序号	作品名称	图形	作品类别	登记号	登记时间
1	鲁西集团有限公司标志	LUXI	美术作品	国作登字-2016-F-00262608	2016/03/23

2. 评估方法

无形资产评估的方法通常有成本法、市场法和收益法三种。

所谓成本法就是根据无形资产的成本来确定无形资产价值的方法。这里的成本是指重置成本，就是将当时所耗用的材料、人工等开支和费用用现在的价格来进行计算而求得的成本，或者是用现在的方法来取得相同功能的无形资产所需消耗的成本。

市场法就是根据类似无形资产的市场价经过适当的调整，来确定无形资产价值的方法。由于我国的市场经济尚不成熟，无形资产的交易更少，因此无形资产评估中市场法的使用也很少。

收益法是将无形资产在未来收益期内产生的收益，按一定的折现率折算成现值，来求得无形资产价值的方法。无形资产的价值，实际最终取决于能否给企业带来超额收益。

3.评估过程

评估人员了解了上述无形资产的主要功能和特点，核查了专利证书、作品登记证书及商标的注册证等资料。其他无形资产产权文件齐全，不存在权属纠纷情况。根据资产特点评估方法如下：

（1）对被评估单位纳入评估范围的 2 项专利权，经评估人员核实，该 2 项涉及气化炉的专利技术由鲁西化工实际使用，鲁西化工围绕气化技术形成专利 41 项，其中核心专利 5 项、优选专利 28 项、防御专利 5 项、低价值专利 3 项。该 2 项专利属于防御性专利，不属于企业核心技术，对企业产品效益不会产生直接性、决定性的价值影响，从无形资产收益贡献角度考虑，相应无形资产对收益的贡献难以简单量化，故本次评估不适宜采用收益法评估，由于市场上同类无形资产交易案例难以取得，故不适用市场法；考虑到 2 项专利技术企业研发时进行一定的投入，为后续技术的更新提供了一定的基础，因此本次对专利技术采用成本法评估。

对本次纳入评估范围内的多元燃烧复合型煤气化装置，专利类型为实用新型，专利号：201420437015X，申请日期为 2014 年 8 月 4 日。截至 2022 年 9 月 30 日，该专利已完成研发年限为 8.17 年，法律规定实用新型的保护年限 10 年，经济使用年限预估为 8 年，完成研发年限已超过经济使用年限，本次评估为零。

（2）对被评估单位申报的等待实质性审查、撤销连续三年停止使用注册商标“撤

销/无效宣告申请审查中”、被撤销、到期后未续展无效及不予受理已失效等处于异常状态的商标共 22 项，本次评估考虑对于等待实质性审查的 2 项商标是否注册成功以及连续三年停止使用“撤销/无效宣告申请审查中”的 2 项商标基准日后是否被撤销均具有不确定性，其余商标基准日已无法正常使用，对上述商标均不纳入评估范围。

（3）对被评估单位评估基准日正常注册、续展，曾经使用过的18项商标，本次评估考虑企业基准日虽不在使用，无法为企业带来收益，但企业续展主要是防止被别人抢注或者使用，从而影响公司现有的产品销售及市场信誉，考虑该18项商标对公司未来产品市场及经营具有防御性作用，因此本次按照成本法进行评估。

（4)对被评估单位评估基准日正常注册、续展使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)、46 项从属商标(不独立使用或者防侵权的保护性商标)、1 项美术作品登记证(企业 LOGO 及标识）分析如下：

依据现收集的资料分析，目前国内尚无类似商标及作品登记证充分交易的案例，同类商标及作品登记证、价格获得的难度较大，故不适宜采用市场法进行评估；

基准日正常使用的商标（含从属的防御性商标）及作品登记证的投入与产出具有弱对应性特点。其价值在于它能为持有人带来超额收益。若采用重置成本法对其进行评估，即使技术上可行，其评估值表现的是各项商标及作品登记证的重置价值而非其获利能力的价值，导致价值类型与经济行为不匹配，故不适宜采用成本法进行评估；

考虑鲁西化工上市后，鲁西集团注册商标一直授权鲁西化工及其子公司实际使用，委估的商标及作品登记证能为所有者带来稳定收益，根据对未来市场分析，具有一定的市场价值。评估人员经综合分析，对其采用收益法—收入分成确定评估价值。

本次采用收入分成法进行评估的 58 项商标与 1 项美术作品登记证，其中正常使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)、46 项从属商标(不独立使用或者防侵权的保护性商标)、1 项美术作品登记证。经梳理纳入范围内的 12 项正常使用商标，主要为“鲁西”文字和“LUXI”拼音，其实质上是一个商标，只是应用于不同的产品和服务，目前分为四个核定的服务项目类别（1/7/6/12 四个类别)；对于 46 项从属商标，为企业的保护性商标和企业特定产品的“小商标”，仅起到保护主商标、或者配合主商标的作用；对于 1 项作品登记证，作为企业 LOGO 及标识，进一步起到标识作用。从技术手段上看，由于在生产企业内共同发挥作用，无法分别估算、分离单独价值，本次将其打包进行整

体评估。

该种方法具体分为如下四个步骤：

I、确定商标的经济寿命期，预测在经济寿命期内对应商标资产包的产品主营业务收入；

Ⅱ、分析确定商标资产包对收入的分成率（贡献率），确定商标资产包对产品的贡献；

Ⅲ、采用适当折现率将其折成现值。折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

Ⅳ、将经济寿命期内现金流现值相加，确定商标资产包的评估价值。

评估值 P=未来收益期内各期收益的现值之和，即：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{Fi\cdot w}{(1+r)^{i}}$$

式中：p—无形资产的评估值；

r—选定的折现率；

n—评估预测年限；

Fi—未来第 i 个收益期的预期收入；

w—收入分成率。

4.评估案例

4.1 商标资产包的评估（收益法）

案例：商标及作品登记证资产包（明细表 4-15-3 序号 03-61）

本次纳入评估范围的商标为正常使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)、46 项从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标)、1 项美术作品登记证。

本次评估范围内的正常使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)主要为“鲁西”文字和“LUXI”拼音，其实质上是一个商标，只是应用于不同类别的产品和服务，目前可以核定的服务项目类别（1/7/6/12 四个类别)，具体对应产品如下：

序号	产品类别	国际分类	对应产品名称	备注
1	化工新材料	1	聚全氟乙丙烯	
2	化工新材料	1	聚四氟乙烯	
3	化工新材料	1	聚碳酸酯	
4	化工新材料	1	锦纶 6 切片	
5	基础化工产品	1	甲酸钠	
6	基础化工产品	1	氯化钙	
7	基础化工产品	1	甲酸	
8	化肥	1	复合肥	
9	化肥	1	硝酸铵钙	
10	化肥	1	硫酸铵	
11	其他产品	6/12	新能源产品	集装箱、气瓶、挂车、其他设备
12	其他产品	7	起重机；起重机（提升装置）； 桥式起重机；门式起重机（桥式吊车）；	全部为集团内部销售，无对外收入

4.1.1 本次收益法评估的假设条件

（1）被评估单位及鲁西化工目前及未来的管理层合法合规、勤勉尽职地履行其经营管理职能，本次经济行为实施后，亦不会出现严重影响企业发展或损害股东利益情形，并继续保持现有的经营管理模式和管理水平。

（2）未来预测期内被评估单位及鲁西化工核心管理人员和技术人员队伍相对稳定，不会出现影响企业经营发展和收益实现的重大变动事项。

（3）被评估单位及鲁西化工于评估基准日后采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要性方面保持一致。

（4）假设评估基准日后鲁西化工的现金流均匀流入，现金流出为均匀流出。

通过分析，我们认为本次无形资产评估基本符合上述前提条件。

4.1.2 评估过程

（1） 确认收益期

本次假设鲁西集团有限公司拥有的注册商标到期后续展，故收益期按企业可持续经营假设，预测收益期限为无限期。

（2） 产品未来销售收入测算

本次纳入评估范围的正常使用的 12 项商标(1 项为驰名商标)、46 项从属商标（不独立使用或者防侵权的保护性商标)、1 项美术作品登记证由鲁西化工及其子公司实际使用，商标及标识广泛应用于企业对应类别的产品主营业务生产的产品外包装上，本次评估对商标资产包的销售收入以鲁西化工对应的各类产品合并口径主营业务收入为基数。

I、历史年度收入实现情况

鲁西化工历史年度合并口径商标资产包对应生产产品的主营业务收入情况如下：

序号	项目 \ 年份	单位	2020 年 A	2021 年 A	2022 年 1-9 月
	主营业务收入合计	**万元**	**675,212.36**	**1,021,318.49**	**846,850.01**
	增长率		*-6.93%*	*51.26%*	
	主营收入分析				
I	**化工新材料产品**	**万元**	**448,751.10**	**654,454.26**	**466,347.78**
	增长率		*-4.41%*	*45.84%*	
1	销售均价	元/吨	10,546.51	15,215.11	14,326.95
	增长率		*-15.32%*	*44.27%*	
2	销售数量	万吨	42.55	43.01	32.55
	增长率		*12.89%*	*1.09%*	
II	**基础化工产品**	**万元**	**74,944.64**	**173,683.03**	**137,028.55**
	增长率		*-4.74%*	*131.75%*	
1	销售均价	元/吨	1,755.30	3,269.12	3,890.13
	增长率		*-18.80%*	*86.24%*	
2	销售数量	万吨	42.70	53.13	35.22
	增长率		*17.32%*	*24.43%*	
III	**化肥产品**	**万元**	**147,698.75**	**183,627.34**	**232,806.69**
	增长率		*-10.26%*	*24.33%*	
1	销售均价	元/吨	1,248.57	1,614.23	2,157.72
	增长率		*-6.46%*	*29.29%*	
2	销售数量	万吨	118.29	113.76	107.89
	增长率		*-4.06%*	*-3.84%*	
IV	**其他产品**	**万元**	**3,817.87**	**9,553.86**	**10,667.00**
	增长率		*-70.21%*	*150.24%*	
V	**合计销量**	**万吨**	**203.54**	**209.90**	**175.67**

鲁西化工涵盖煤化工、盐化工、氟化工、硅化工、化工新材料等，产品除国内销售外，还远销欧美及东南亚等国家和地区，各种产品市场用途广泛，发展前景广阔。主要生产聚碳酸酯、己内酰胺、锦纶 6、双氧水、多元醇、高端新型制冷剂、有机硅、

甲烷氯化物、烧碱等产品。

自 2004 年起，企业积极响应贯彻国家“调结构、转方式”的号召，以及聊城市建设化工新材料产业园的总体规划和部署，抢抓发展机遇，坚持安全发展、绿色发展和循环发展的理念，全力建设鲁西特色的化工新材料产业园，大力调整产品结构，发展循环经济，走出了一条“一体化、集约化、园区化、智能化”的发展之路，目前化工新材料产业园建成及在建面积已达 7 平方公里，已形成了较为完整的煤化工、盐化工、氟化工、硅化工以及化工新材料产品链条，初步完成了化工新材料产业园总体布局，园区独具特色，并被国家石油和化学工业联合会命名“中国化工新材料（聊城）产业园”。

①行业发展情况

公司的上游行业主要包括煤炭、原盐、电力、双酚 A、丙烯等原材料行业和能源行业，上游提供的主要原材料、能源等产品的供应量、价格、技术水平和质量水平对本行业均有影响。下游产业主要包括建材、农药、医药、食品添加剂、染料、化工、制鞋、制革等行业，主要产品的下游行业具有规模大和范围广的特点，单一下游行业的需求波动对整个产品体系影响较小。

公司主营业务包括化工新材料、基础化工及其他业务，相关主要细分行业情况如下：

A、化工新材料

a、聚碳酸酯行业

聚碳酸酯（PC）是分子链中含有碳酸酯基的高分子聚合物，根据酯基的结构可分为多种类型，广泛应用于生产建材、汽车零部件、医疗器械和电子元器件等多领域，未来不断向高复合、高功能、专用化和系列化方向发展。

2022 年上半年 PC 因供需不平衡，市场呈现震荡回落态势；随着国内 PC 产能的增长，结构性供应不平衡态势凸显，市场低端价格竞争局面加剧，PC 生产企业逐步重视多元化、差异化产品的生产，以分散 PC 通用料的集中供应。随着新产能释放及成本面变化，PC 高位承压下行预期将会增强。

需求面来看，随着国家对部分需求行业政策支持的延续，国内新兴产品消费领域的增长速度呈上升趋势,公共卫生事件后需求增速不均，供需错配影响行情阶段性变化

较突出。

b、己内酰胺行业

己内酰胺通过水解连续聚合工艺做成 PA6（锦纶 6），主要用于生产锦纶纤维、工程塑料和薄膜。相比全球消费结构，国内己内酰胺在锦纶用量占比较大，而工程塑料和薄膜领域所占比重偏低。随着汽车、食品、运动器材、军工等行业新功能需求增强，将带动工程塑料和薄膜等领域需求增加。

2022 年上半年国内己内酰胺新产能增长速度较快，产能和产量急剧增加，市场竞争激烈，盈利能力下降。随着国内己内酰胺企业规模化的生产和技术水平的不断提高，国内供给充足。

c、锦纶 6 行业

锦纶 6 行业近几年发展迅速，由江浙和福建地区集中的态势转变为多点散发，产能规模化企业日渐增加，竞争形势明显严峻；另一方面由于聚合技术水平的提高，生产装置的规模化、自动化和节能化及生产效率越来越高，随着单位投资、能耗和加工成本不断降低，企业一体化、规模化逐渐显现。

2022 年国内锦纶 6 产能增加，需求端增速较慢，上半年由于疫情影响，需求降低，国际形势更加复杂。

d、多元醇行业

多元醇是合成精细化工产品的重要原料，辛醇下游 DOP、DOTP 均为增塑剂，DOP 下游主要系 PVC 领域，DOTP 下游第一大应用领域为手套领域，正丁醇下游主要是醋酸丁酯和丙烯酸丁酯，终端用于涂料、胶黏剂等。

2022 年上半年多元醇行业开工率高位，但下游成本压力增加，终端 PVC 薄膜、电线电缆、一次性手套等工厂开工率不高，难以支撑增塑剂市场需求，倒逼原料正丁醇、辛醇供需失衡，市场价格下降趋势。

未来全球市场中特别是亚太、中东和非洲以及南美等发展中地区，由于不断增长的建筑和汽车工业，将成为推动全球多元醇发展的生力军市场。丁辛醇以及下游丁酯、增塑剂产业链上下游需求持续增长，前景预期依然广阔。

e、有机硅行业

有机硅是指含有硅碳键或者硅氧、硅硫键的一大类化合物，其中既有小分子的有

机硅单体，也包括 聚硅氧烷、聚碳硅烷等有机硅聚合物。有机硅材料以其优异的性能在国民经济中扮演“工业味精”的角色，被广泛应用于建筑，电子电器、纺织服装、能源，医疗卫生行业等。二甲基二氯硅烷是有机硅工业 中最广泛生产的单体，其上游原料是金属硅和氯甲烷，下游合成有机硅 DMC、D4 等中间体，再延伸用于生产硅橡胶、硅树脂、硅油等终端产品。

有机硅行业需求受益于国内房地产的需求韧性，今年房地产行业低迷，市场需求减少，新增产能释放，市场供大于求，价格持续下滑。

f、氟材料行业

氟化工泛指一切生产含氟产品的工业，含氟物质具有稳定性高、不粘性好等独特特性，具有较高的工业和商业价值。氟材料产品主要包括二氟甲烷、六氟丙烯、聚全氟乙丙烯、聚四氟乙烯等。二氟甲烷主要用于空调制冷、冰箱制冷、化工设备制冷等领域。六氟丙烯广泛应用于新型制冷剂、灭火剂、医药 中间体、氟橡胶等领域。聚四氟乙烯、聚全氟乙丙烯因具有化学稳定性、优良的电气性能、抗老化性等 优异特性，广泛应用于轨道交通、5G 通讯、化工设备、新能源汽车等行业。八氟环丁烷用于气体绝缘 介质、溶剂、喷雾剂、发泡剂、电路蚀刻剂等领域，近年来随着我国化学、电子等工业的迅速发展，八氟环丁烷的需求量逐年上升。

2022 年上半年氟化工市场震荡波动，进入 6 月份市场整体需求下滑明显，产品供大于求逐步显现，价格呈下滑趋势。

B、基础化工

a、甲烷氯化物行业

甲烷氯化物是甲烷分子中的氢原子被氯原子取代的产物。甲烷氯化物包括一氯甲烷、二氯甲烷、三氯甲烷（也称氯仿）等，是有机产品中仅次于氯乙烯的大宗氯系产品，为重要的化工原料和有机溶剂。一氯甲烷用于生产有机硅和纤维素，二氯甲烷用于生产制冷剂 R32（二氟甲烷），三氯甲烷主要用于生产制冷剂 R22（二氟一氯甲烷），其余用于医药，作为药物萃取剂和麻醉剂等。

2022 年上半年甲烷氯化物相对稳定，春节前后下游医药、农药、锂电池膜、海绵等行业开工较好，客户稳定备货，制冷剂行业生产旺季，开工率较高，支撑价格高位运行，随着制冷剂进入淡季，出口数量减少，市场供大于求，价格逐步回落。

b、二甲基甲酰胺行业

二甲基甲酰胺（DMF）既是一种用途极广的化工原料，也是一种用途很广的优良溶剂。DMF 主要在湿法 PU 树脂上作为溶剂使用，在石油化学工业中，可作为气体吸收剂，用来分离和精制气体；在农业工业中，可用来生产杀虫脒；在医药工业中可用于合成多种中间体。

2022 年上半年国内供应市场稳定运行，价格维持高位，下半年新增产能陆续落地，但下游浆料、电子清洗、农药等行业需求相对稳定，紧张局面逐渐缓解，市场价格回落趋势。

C、化肥产品种类

化肥产品主要有复合肥、复合肥、硫酸铵、硝基肥等。

②公司主要经营模式

公司主要经营模式运营质量是企业持续发展的核心，坚持不断优化运营模式，提升盈利能力和竞争实力。统筹协调资源，持续做好生产系统性联动和经营系统性联动，保障效益效果、最佳最优。

A、生产模式

公司严格安全环保节能管控，实行项目建设和生产运行全过程融入，严抓生产工艺管控，减少能源消耗。充分发挥“一体化、集约化、园区化、智能化”的优势，优化各装置运行调整，提产降耗、提质增效，保持各生产装置的安、稳、长、满、优，做到安全稳定运行常态化；始终坚持园区一盘棋的思想，根据市场变化及产品盈利能力，实施采购、生产、销售、物流和财务一体化联动，及时调节不同装置运行负荷和产品产量，柔性排产，优化经济运行，充分发挥产能，提高产品质量，满足客户需要，努力争取产业链价值最大化。

B、运营模式

在把握稳定生产大局的前提下，发挥经营调度协调作用，以市场变化和客户需求为导向，提升主动配合和快速响应能力，强力推进“系统当家工程”，坚持公平公正、廉洁透明。采购、生产、销售、物流、财务和信息等相互配合、相互支持，坚持经济核算对优化运行的导向作用。

大宗原料通过鲁西采购网进行采购，采购计划、询价、合同签订、质检、入库、

结算、付款全流程信息化，杜绝人为操作。化工产品主要原材料为丙烯、纯苯、双酚 A、甲醇、甲苯等，重点与大型国有生产企业稳定合作，争取价格优势；同时充分利用省内周边炼油企业运距短的优势，就近采购，在确保价格较低的同时，有效保证了企业生产需要。装备制造业务的原材料选择与大型供应商和钢厂合作的采购模式，保证供应，降低成本。

公司主要化工产品均通过“鲁西商城”电商平台销售。2018 年以来，产品销售实施“集合定价”模式，今年以来持续优化改进“系统当家工程”，实现了系统自动定量定价销售。国内客户一般为下游化工生产企业，出口业务遍布全球 120 多个国家和地区，甲酸、二氯甲烷、辛醇等连续多年占据全国出口量前列。通过“鲁西商城”和“鲁西物流”两个平台的有机结合，客户下单后，运输车辆竞价配载、配送，降低了物流费用，提高了发运效率。

③核心竞争力分析

A、团队优势

多年来，公司聚焦园区不断延链补链强链，在没有地域优势、物流优势、原料优势和技术优势的情况下，公司第一核心竞争力—忠诚、专业、自信的团队，积极践行企业文化，特别能战斗、特别能吃苦、特别能奉献，特别能创新，经受住了各种困难考验，一以贯之落实各项战略决策部署，力求在生产经营各领域做精做细，赶超行业标杆，建设了独具鲁西特色的化工新材料产业园区，经营业绩稳步提升。公司同时注重干部职工能力提升培训，建立青年人才培养使用的长效机制，持续做好青年管理干部、高学历人才的培训培养，在使用中锻炼提升，为企业的持续健康发展储备力量，持续打造第一核心竞争力。

B、显著的园区优势

多年来，公司不断完善园区一体化、集约化、园区化、智能化功能，加大自动化投入，增加自动化控制设施，建设了智慧化工园区管理平台，并不断提升园区综合配套能力，丰富园区产业结构，园区综合竞争力不断增强，成为企业可持续发展的重要载体。

园区内配套建设了水、电、气、水处理等公用工程资源，实现了公用工程集约化利用，在成本控制、节能降耗、资源综合利用等方面具有较大优势。依托园区产业优

势，公司率先实现了废水零排放，推进固废资源化利用，在变废为宝的过程中，践行绿色发展理念。

园区内产业链条一体化优势明显，公司外购煤炭、丙烯、纯苯等原料，即可满足公司生产需要。各装置之间上下游互为原料，循环利用，并且通过管网密闭输送，安全高效，降低运输成本。

智能化优势明显，以“互联网+化工生产管理”方式，集成先进信息技术，与生产装置深度融合，建设了由 1 个平台、2 个中心、10+X 管理模块组成的智慧化工园区管理平台，形成了安全、环保、节能管理等方面的多层次防控体系，对园区内化工装置统一调度管控，使产品多样化、工艺复杂化、装置大型化的综合化工园区有了充分的安全和环保保障，被石化联合会认定为首批“中国智慧化工园区试点示范单位”。

C、集设计研发、制造安装、生产运行于一体的工程建设一体化优势

公司在园区建设，聚焦主业发展的过程中，自主研发设计、自行制造安装，服务优化生产运行，积淀形成了独具鲁西特色的工程建设一体化优势，锻炼了队伍，提高了协同作战效应，保障了项目建设的 安全质量和进度，同时有效保护知识产权。公司将充分发挥主观能动性，加大研发力度，做好多方面的融合，保持持续发展态势。

D、系统当家优势

公司坚定不移提升运营水平，优化改进运营模式，在采购、销售、物流、财务、信息等方面推行实施了“系统当家工程”，把繁琐的工作自动化、流程化，打造鲁西电商平台，不断优化平台运行规则，客户线上下单，先款后货，大小客户一视同仁；以客户为中心，不断完善鲁西采购网功能，增强客户体验满意度，实现降本增效；丰富“物流平台”功能，倡导良性竞争，掌握物流管理主动权；做到“公平廉洁第一、效益第二”，最大程度杜绝人为干预，取得了良好的经济效益和社会效益。

E、品牌优势

公司发挥国企担当，积极承担社会责任，注重责任关怀。持续提升产品质量标准，满足客户的个性 化需求；积极开拓国际市场，参加国际化工行业展会，多种产品出口东亚、南亚、中东等地区，获得了较高的认知度和接受度，与国内外供应商、客户保持了良好的合作关系，提高了产品市场占有率，中国中化成为公司实际控制人后，鲁西品牌影响力进一步提升。

F、化工生产、科技创新与装备

制造相结合的优势科学技术是第一生产力，科技创新是公司由传统化工企业向化工新材料企业成功跨越的根本动力,多年的化工产业发展过程中，积累了丰硕的生产管理经验和技术成果，锻炼了大批化工专业技术人才、新型管理人才和装备制造工匠队伍。项目建设实现了自行设计、研发、制造、安装、开车、运行管理和总结提升的一体化模式，将化工管控优势、科技创新优势和装备制造优势相融合,并不断完善提升，攻克了大量的工艺技术难题，研发制造了具有自主知识产权的关键核心装备，成为公司转型升级的重要支撑。

④公司面临的风险和应对措施

A、安全环保风险

公司生产的部分化工产品为危险化学品，化工企业工艺流程复杂，在产品生产、储存、灌装、运输 等环节存在一定的安全环保风险。

应对措施：深入贯彻安全生产法，牢牢把握企业总体安全观，坚持安全发展理念。有效运行中国中化“FORUS”体系，贯彻落实《鲁西安全标准化实施规范》良好实践。强化《鲁西十大禁令》和《安全 风险绩效管理办法》落实，深入落实全员安全生产责任制、“三管三必须”，确保企业安全稳定运行。

践行“绿水青山就是金山银山”的理念，坚持绿色低碳发展，严守生态保护红线和底线，坚持环保治理要求优于国家和行业标准，高标准建设环保设施，确保良好运行；新建项目严格按照零排放标准要 求实施。深入推进美丽园区建设再提升活动。让先进的环保理念和实践成果成为园区的优势和亮点。

B、市场风险

受新冠疫情变化、石油价格波动和市场供求等多种因素影响，公司产品价格、相关原料价格可能会出现一定幅度的波动，对公司的生产经营带来影响。

应对措施：在把握稳定生产大局的前提下，坚持做好生产系统性联动，实现各装置“安、稳、长、满、优”运行；持续优化经营系统性联动，坚定“满负荷、低库存、好价格”的经营理念，坚持零库存管理，发挥园区一体化优势和协同作用，降低市场风险，实现效益效果、最佳最优。

C、项目建设的风险

项目建设具有建设周期长、投入资金大、涉及相关方多的特征，在项目建设期间，如出现原材料价 格以及劳动力成本上涨、遇到不可抗力以及其他不可预见因素，将导致项目建设不及预期的风险。

应对措施：多年来，公司转型升级的过程中，积累了丰富的项目建设管理经验，公司将加强各相关单位的协同管理，密切配合，按照“一条龙、一盘棋、全流程”的理念，做好发展项目、延链项目和技改项目的统筹策划、推进实施，保证项目建设的安全、质量和进度。紧跟国家产业政策调整，积极争取 政策支持和发展要素，确保合法合规。

II、未来年度收入预测

①化工行业行情现状

2021 年以来化工产品的价格呈现显著增长态势，中国化工产品价格指数（CCPI）从 2021 年初的 4153 点增长到 2021 年 10 月 19 日的 6467 点,从 10 月到 12 月,CCPI 指数开始回调，2021 年以来上涨 39%。2022 年上半年，受到双碳及能耗双控政策导致供给收缩、下游需求好转、成本支撑等因素推动下，化工产品出现一波涨价潮，上游原油、煤炭等大宗商品价格的上涨将成本逐渐向下游传导，在乌克兰紧张局势等因素推动下，大宗商品价格持续上涨，支撑化工品价格高位，CCPI 指数由年初的 5187 提升至 6 月最高 6243，目前已回落到年初水平。2022 年基础化工行业的业绩的下跌，其核心的因素是原材料的持续高位和下游需求的疲软。随着疫情的缓和，国内经济的持续复苏，国内家电、新能源汽车等市场有望保持增长，纺服行业订单回暖，化工下游终端需求有望持续改善。中长周期看，化工偏上游的部分子行业产能收缩是确定性的逻辑主线，高能耗子行业新增产能不足，落后产能逐渐淘汰，下游需求的持续旺盛，化工品价格和行业盈利有望持续上行，行业高景气有望维持。

通过国海证券化工行业景气度指数图来看，2022 年化工行业处于高位震荡，如下图：

图 1：国海化工景气指数



资料来源：wind,百川盈孚，国海证券研究所

②企业收入分析

2022 年前三季度，鲁西化工实现营收 235.18 亿元，同比增长 0.2%；实现归母净利润 31.16 亿元，同比下滑 13.58%。其中，2022 年上半年，鲁西化工上半年实现营业收入 166.43 亿元，归属于上市公司股东的净利润 27.36 亿元，分别同比增长 15.01%和 3.94%;第三季度实现营收 68.75 亿元,实现归母净利润 3.8 亿元。今年下半年以来，整个化工行业受到上游原材料价格上行及下游需求下滑等因素影响，化工产品市场需求有所下降。化工新材料营收减少主要由于多元醇产品售价同比降低所致，此外上游原材料价格的大幅上涨也对公司毛利率造成一定的压力；基础化工业务，其中甲胺、氯甲烷等产品业绩增量显著；化肥产品产销量及价格同比均大幅增长。

公司充分发挥“一体化、集约化、园区化、智能化”的优势，优化各装置运行调整，及时调节不同装置运行负荷和产品产量，柔性排产，优化经济运行，充分发挥产能，提高产品质量，满足客户需要，产业链价值最大化。公司积极进行上游原料端布局，60 万吨/年己内酰胺·锦纶 6 一期项目于 2022 年 9 月建成，包括 30 万吨/年己内酰胺和 30 万吨/年锦纶 6 产能。

③预测期的收入预测

结合上述历史经营情况，管理层根据企业制定的发展规划，对 2022 年 10-12 月及以后年度，对应产品类别签发了管理层 2022 年 10-12 月至 2026 年收入预测。评估师对鲁西化工收入预测进行了必要的调查、分析、判断，经过与鲁西化工管理层多次讨

论，鲁西化工进一步修正、完善后，评估机构采信了鲁西化工收入预测的相关数据。预测数据如下：

序号	项目 \ 年份	单位	2022 年 10-12 月份	2023	2024	2025	2026
一、	**其中：主营收入**	**万元**	**288,279.99**	**1,145,330.00**	**1,448,480.00**	**2,000,500.00**	**2,108,670.00**
	增长率				*26.47%*	*38.11%*	*5.41%*
	主营收入分析						
I	**化工新材料产品**	**万元**	**167,832.22**	**755,860.00**	**1,050,300.00**	**1,553,270.00**	**1,639,680.00**
	增长率				*38.95%*	*47.89%*	*5.56%*
1	销售均价	元/吨	13,227.46	14,719.77	15,134.01	16,621.40	16,825.86
	增长率				*2.81%*	*9.83%*	*1.23%*
2	销售数量	万吨	12.69	51.35	69.40	93.45	97.45
	增长率				*35.15%*	*34.65%*	*4.28%*
II	**基础化工产品**	**万元**	**47,821.45**	**140,990.00**	**153,630.00**	**168,770.00**	**168,770.00**
	增长率				*8.97%*	*9.85%*	*0.00%*
1	销售均价	元/吨	3,819.94	2,586.97	2,871.59	3,154.58	3,154.58
	增长率				*11.00%*	*9.85%*	*0.00%*
2	销售数量	万吨	12.52	54.50	53.50	53.50	53.50
	增长率				*-1.83%*	*0.00%*	*0.00%*
III	**化肥产品**	**万元**	**67,953.31**	**234,720.00**	**228,730.00**	**261,060.00**	**281,950.00**
	增长率				*-2.55%*	*14.13%*	*8.00%*
1	销售均价	元/吨	2,297.97	1,798.62	1,616.47	1,746.22	1,885.95
	增长率				*-10.13%*	*8.03%*	*8.00%*
2	销售数量	万吨	29.57	130.50	141.50	149.50	149.50
	增长率				*8.43%*	*5.65%*	*0.00%*
IV	**其他产品**	**万元**	**4,673.00**	**13,760.00**	**15,820.00**	**17,400.00**	**18,270.00**
	增长率				*14.97%*	*9.99%*	*5.00%*
V	**产能利用**						
1	设计产能	万吨	64.20	301.80	345.30	345.30	345.30
2	合计销量	万吨	54.78	236.35	264.40	296.45	300.45
3	*产能利用率*		85%	92%	77%	86%	87%

A. 预测期商标资产包相关的各类产品销售数量

鲁西化工历史年度商标资产包相关的各类别产品在收入结构占比变动较小，各产品类别构成相对稳定，鲁西化工利用化工园区优势，形成了较为稳定的生产结构及布局。

未来年度销售数量根据企业各类产品的预计销售情况及企业基准日产能布局情况，并结合未来年度投资计划，分别进行预测，商标资产包相关的各类产品预测年度销售数量如下：

单位：万吨

类别	产品名称	设计产能	新增产能	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
化工新材料	聚全氟乙丙烯	1.20		0.28	0.60	0.60	0.65	0.65
化工新材料	聚四氟乙烯	1.10		0.30	0.75	0.80	0.80	0.80
化工新材料	聚碳酸酯	26.50	13.50	14.00	20.00	20.00	32.00	36.00
化工新材料	锦纶 6 切片	40.00	30.00	30.66	30.00	48.00	60.00	60.00
小计		**68.80**	**43.50**	**45.24**	**51.35**	**69.40**	**93.45**	**97.45**
基础化工产品	甲酸钠	10.00		10.60	9.50	9.00	8.80	8.80
基础化工产品	氯化钙	10.00		8.28	9.00	8.50	8.70	8.70
基础化工产品	甲酸	40.00		28.87	36.00	36.00	36.00	36.00
小计		**60.00**	**0.00**	**47.74**	**54.50**	**53.50**	**53.50**	**53.50**
化肥	复合肥	70.00		67.11	55.00	55.00	55.00	55.00
化肥	硝酸铵钙	10.00		12.14	9.50	9.50	9.50	9.50
化肥	硫酸铵	48.00	45.00	58.22	66.00	77.00	85.00	85.00
小计		**128.00**	**45.00**	**137.47**	**130.50**	**141.50**	**149.50**	**149.50**
合计		**256.80**	**88.50**	**230.45**	**236.35**	**264.40**	**296.45**	**300.45**

各类产品未来年度扩产规划对未来销售数量的影响，具体情况如下：

a、锦纶 6 切片：现有产能 40 万吨，根据市场变化进行经济性运行负荷调整；预计 2024 年内新增产能 30 万吨，假设当年平均负荷率 60%，假设 2025 年达到设计产能的 85%左右；

b、 硫酸铵：现有产能 48 万吨；预计 2023 年内新增 45 万吨，假设当年平均负荷率 40%，2024 年平均负荷率 60%，2025 年假设达到设计产能的 90%左右；

c、 聚碳酸酯：现有产能 26.5 万吨，受市场影响，产品销售价格与主要原料双酚 A 价格倒挂，开工率低；随着公司双酚 A 项目建设及未来投运，有助于现有产能逐步提高负荷，技改后产能预计提高 40 万吨，预计 2025 年第二套双酚 A 投运，当年平均运行负荷 60%，考虑市场经济性调整，2026 年运行负荷 80%；

d、 聚全氟乙丙烯：2022 年按照其产能开工 20%，2023 年、2024 年均按照开工 40%，2025 年按照开工 45%；

e、 聚四氟乙烯：2022 年按照其产能开工 40%，2023 年均按照开工 65%，2024 年、2025 年按照开工 70%。

B. 经查询。化工行业基准日价格变动趋势如下图：

图 2：中国化工产品价格指数：CCPI

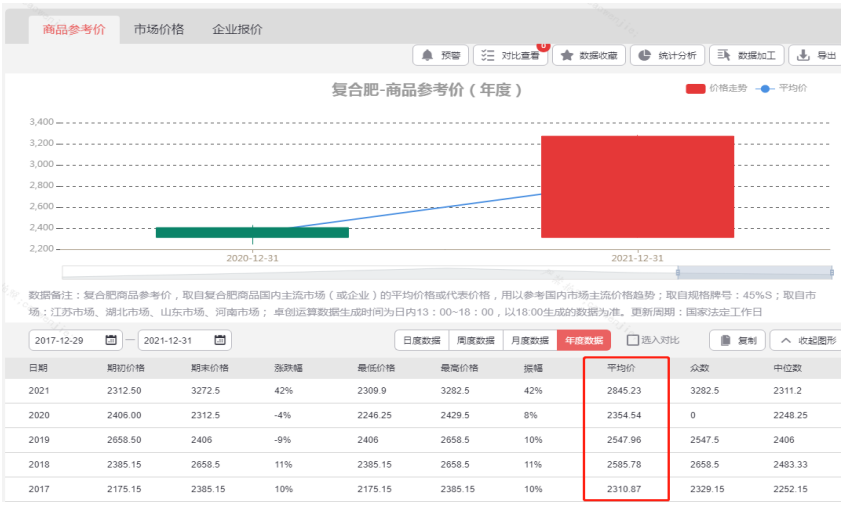


数据来源：同花顺 iFinD

产品销售均价：考虑企业 2021 年以来产品均价出在高位运行，从长期趋势看该状况不具有持续性。

a、 化工类产品未来年度分类别参照历史年度价格波动趋势，考虑一定的价格下降率或者增长率进行预测；

b、 化肥产品：参照卓创资讯公司“红桃 3”平台 2017 年至 2021 年复合肥年度均价为调价基准，预测 2022 年至 2026 年化肥产品的价格变化趋势；



日期	期初价格	期末价格	涨跌幅	最低价格	最高价格	振幅	平均价	众数	中位数
2021	2312.50	3272.5	42%	2309.9	3282.5	42%	2845.23	3282.5	2311.2
2020	2406.00	2312.5	-4%	2246.25	2429.5	8%	2354.54	0	2248.25
2019	2658.50	2406	-9%	2406	2658.5	10%	2547.96	2547.5	2406
2018	2385.15	2658.5	11%	2385.15	2658.5	11%	2585.78	2658.5	2483.33
2017	2175.15	2385.15	10%	2175.15	2385.15	10%	2310.87	2329.15	2252.15

c、 能源产品收入：主要为，集装箱、气瓶、挂车、其他设备等，未来年度考虑

一定的增长率进行预测。

（3） 分成率的确定

I、商标使用情况

鲁西集团所属商标及标识全部为鲁西集团注册取得，基准日授权鲁西化工及其子公司实际无偿使用。鲁西集团与鲁西化工《注册商标许可使用合同》的签署情况如下：

①鲁西化工上市时签署的合同及约定

根据 1998 年 3 月 18 日鲁西化工与鲁西集团签署的《注册商标许可使用合同》，原聊城地区鲁西化肥厂、东阿化肥厂使用的“丰叶”商标归集团所有，股份公司成立后将无偿使用。

注册编号	商标	产品
256593	丰叶	尿素、碳酸氢铵

1998 年 4 月 26 日,《山东鲁西化工股份有限公司(筹)A 股招股说明书概要》第 16、同业竞争、关联交易、(3)《商标使用许可合同》披露如下：

根据发起人与发行人筹委会签定的《资产重组与投入合同》，原发起人所有的注册号为 256593 的“丰叶”牌商标，不投入发行人，继续由发起人持有，故发行人与发起人于一九九八年三月十八日签定了使用期为 10 年的《注册商标许可使用合同》。根据该合同，发起人许可发行人及发行人的附属子公司在其所生产的尿素、碳酸氢铵等产品上使用上述注册商标；该合同约定发行人在合同有效期内无偿使用上述注册商标；在合同有效期内许可方有义务维持商标的有效性并不得放弃对注册商标申请续展。

②基准日在执行的使用许可合同

2020 年 8 月 22 日，鲁西集团与鲁西化工签署的《注册商标使用许可合同》，根据合同约定：鲁西化工及其子公司无偿使用鲁西集团拥有的“鲁西”牌商标，使用期限至商标注册期满，到期后无偿自动续展。载明授权方式为普通许可。

II、上市公司许可费查询情况

经评估人员查询上市公司公告许可商标的许可情况，其中有一定可比性的、集团授权上市公司或者上市公司授权其他人使用商标的许可费收取情况如下：

序号	上市公司代码	许可方	被许可方	许可商标	许可费计量标准	许可费率	许可期间

序号	上市公司代码	许可方	被许可方	许可商标	许可费计量标准	许可费率	许可期间
1	600789.SH	华鲁控股集团有限公司	山东鲁抗医药股份有限公司	“鲁抗”注册商标及相关产品商标	每年收费金额不变	500万元/年	2019-2021年
2	000910.SZ	圣象集团有限公司	江苏合雅木门有限公司	“圣象”牌	产品年销售收入总额	0.1%	2022年1月1日至2022年12月31日
3	600075.SH	新疆天业（集团）有限公司	新疆天业股份有限公司	“天业”注册商标及图形等30项	每年支付50万元	50万元/年	2021年1月1日至2023年12月31
4	000066.SZ	中国长城科技集团股份有限公司	长城超云（北京）科技有限公司	“Great Wall”	月销售额	0.15%	合同签订之日至2020年12月31日

我们对其中固定收费根据被授权的公司的营业收入折算比例后，企业平均商标使用费率情况如下：

上市公司代码	被许可方	2021年许可费率	2020年许可费率	2019年许可费率	平均许可费率
600789.SH	山东鲁抗医药股份有限公司	0.10%	0.12%	0.13%	0.12%
000910.SZ	江苏合雅木门有限公司	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
600075.SH	新疆天业股份有限公司	0.004%	0.006%	0.011%	0.01%
000066.SZ	长城超云（北京）科技有限公司	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%

经上述计算，上市公司公告的有偿使用商标的许可费率平均值一般在0.01%-0.15%之间，许可方收取的商标许可费率与许可使用的产品类型存在关联性，直接面向消费品类的如山东鲁抗医药股份有限公司、江苏合雅木门有限公司、长城超云（北京）科技有限公司商标许可费相对较高；而直接面向化学原料生产资料消耗行业的如新疆天业股份有限公司商标许可费较低。

III、分成率

综上，鲁西化工主要为化学原料和化学制品制造业，商标及作品登记证主要是作为产品标识，虽然构成了企业经营所必要的条件，对企业的经营结果能否产生一定影响取决与是否在行业中形成良好口碑。同时企业的专利技术、人员管理、资金投入等各项因素也都势必影响企业的经营成果。结合上市公司支付商标许可费率情况，以及考虑历史年度鲁西集团一直许可鲁西化工无偿使用并维护，随着鲁西化工市场的开拓，经营范围不断扩张，商标使用范围随之扩大；随着鲁西化工产品质量的提高、优质服

务及市场口碑的建立，商标的知名度也不断提升，本次评估根据商标不同的应用类别，综合考虑上述因素的影响，分别确定商标的分成率如下：

①其他产品：主要系鲁西化工子公司鲁西新能源装备集团有限公司为集装箱，压缩气体钢瓶和液压气减压阀，压缩气体或液态空气瓶（金属容器）等使用，产品即面向加气站等经营企业也包含部分终端消费者，居于生活消费品及生产资料消耗品之间，商标的强度、品牌属性一般，因此本次确认商标分成率为 0.1%；

②化肥：产品终端销售客户为农业消费者，产品商标品牌的建立，有利于产品销售市场的稳定及维护，商标的强度、品牌属性相对较高，因此确定分成率为 0.15%；

③化工新材料、基础化工：系化工行业主要原材料及工业中间产品，商标主要起标识作用，客户多为生产企业，产品选择更注重于生产厂家，而不侧重于选择产品品牌，商标的强度、品牌属性相对较弱，故本次确定分成率为 0.05%。

（4） 确定折现率

根据本次无形资产评估的特点和搜集资料的情况，评估人员采用通用的社会平均收益率法模型估测该无形资产适用的折现率。

折现率＝无风险报酬率＋特定风险报酬率

其中无风险报酬率取近期发行的国债利率换算为复利得出。风险报酬率的确定是以对行业、企业现状和无形资产综合分析的基础上，分别对委估无形资产的经营风险、市场风险和财务风险进行综合分析后，综合考虑各因素后确定其风险报酬率。无风险报酬率和风险报酬率相加得到折现率。

I、无风险报酬率的确定

根据 AswathDamodaran 的研究，一般会把作为无风险资产的零违约证券的久期，设为现金流的久期。国际上，企业价值估值中最常选用的年限为 10 年期债券利率作为无风险利率。经查估值基准日的中国 10 年期国债利率为 2.71%，因此本次无风险报酬率取 2.71%。

II、无形资产特定风险报酬率的确定

根据目前评估惯例，4 个风险系数各取值范围在 0%—10%之间，具体的数值根据测评表求得。具体如下：

①市场风险

对于市场风险，按市场风险取值表确定其风险系数。

市场风险取值表

项目分类	分项权重	因素	分值	得分（权重 X 分值）
市场风险	50%	市场容量风险	25	12.5
	20%	市场现有竞争风险	45	9
	30%	市场潜在竞争风险	40	12
合计				33.5

市场容量风险：市场应用前景广阔且平稳(0)；市场应用前景一般，但发展前景好(20)；市场应用前景一般且发展平稳(40)；市场应用前景小，呈增长趋势(80)；市场应用前景小，发展平稳(100)。

市场现有竞争风险：市场为新市场，无其他竞争企业(0)；市场竞争企业数量较少，实力有明显优势(20)；市场竞争企业数量较少，实力无明显优势(40)；市场竞争企业数量较多，但其中有几个企业具有较明显的优势(80)；市场总企业数量众多，且无明显优势(100)。

市场潜在竞争风险：市场进入壁垒较高(10)；市场进入壁垒一般(60)；市场无进入壁垒(100)。

经评分测算，市场风险系数=33.5/100×10%=3.35%。

②资金风险

对于资金风险，按资金风险取值表确定其风险系数。

资金风险取值表

项目分类	分项权重	因素	分值	得分（权重 X 分值）
资金风险	50%	融资风险	30	15
	50%	流动资金风险	30	15
合计				30

融资风险：项目投资额低(0)；项目投资额中等(40)；项目投资额高(100)。

流动资金风险：流动资金需要额少(0)；流动资金需要额中等(40)分；流动资金需要额高(100)。

经评分测算，资金风险系数=30/100×10%=3.0%。

③管理风险

对于管理风险，按管理风险取值表确定其风险系数。

管理风险取值表

项目分类	分项权重	因素	分值	得分（权重 X 分值）
管理风险	60%	业务来源风险	30	18
	40%	质量管理风险	30	12
合计				30

渠道风险：已有良好的业务来源(0)；除利用现有来源外，还需要建立一部分新业务来源(20)；必须开辟与现有业务来源相当的新来源和增加一部分新投入(60)；全部是新的业务来源(100)。

质量管理风险：质保体系建立完善，实施全过程质量控制(0)；质保体系建立但不完善，大部分业务过程实施质量控制(40)；质保体系尚待建立，只在个别环节实施质量控制(100)。

经评分测算，管理风险系数=30/100×10%=3.0%

④商标的特有风险

对于商标的特有风险，按特有风险取值表确定其风险系数。

商标特有风险取值表

项目分类	分项权重	因素	分值	得分（权重 X 分值）
商标的特有风险	40%	稳定性风险	40	16
	30%	维护性风险	40	12
	30%	防侵权风险	40	12
合计				40

稳定风险：注册商标稳定性强（0）；注册商标稳定性较强(40)；注册商标稳定性一般(60)；注册商标稳定性弱(100)。

维护风险：注册商标维护投入高(0)；注册商标维护投入较高(40)；注册商标有一定投入(60)；注册商标维护投入少(100)。

防侵权风险：注册商标防侵权措施健全(0)；注册商标防侵权措施较健全(40)；注册商标防侵权措施一般(60)；注册商标无防侵权措施(100)。

经评分测算，商标特有风险系数=40/100×10%=4.0%。

Ⅲ、折现率的计算

根据以上分析，税前折现率计算如下表：

序号	项目	数值
1	无风险报酬率	2.71%
2	风险报酬率	13.35%
2.1	市场风险	3.35%
2.2	资金风险	3.00%
2.3	管理风险	3.00%
2.4	商标特有风险	4.00%
3	折现率	16.06%

商标资产包的折现率=无风险报酬率＋风险报酬率

=2.71%+13.35%

=16.06%

（5） 评估价值

根据上述评估过程，得到本次委估商标资产包整体评估值为 8,100.00 万元，过程如下表：

商标及作品登记证资产包计算表

金额单位：万元

项目	2022 年 10-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后
1.主营业务收入-化工新材料	**167,832.22**	**755,860.00**	**1,050,300.00**	**1,553,270.00**	**1,639,680.00**	**1,639,680.00**
收入分成率	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
对应收益	83.92	377.93	525.15	776.64	819.84	819.84
2.主营业务收入-基础化工	**47,821.45**	**140,990.00**	**153,630.00**	**168,770.00**	**168,770.00**	**168,770.00**
收入分成率	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
对应收益	23.91	70.50	76.82	84.39	84.39	84.39
3.主营业务收入-化肥	**67,953.31**	**234,720.00**	**228,730.00**	**261,060.00**	**281,950.00**	**281,950.00**
收入分成率	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
对应收益	101.93	352.08	343.10	391.59	422.93	422.93
4.主营业务收入-其他产品	**4,673.00**	**13,760.00**	**15,820.00**	**17,400.00**	**18,270.00**	**18,270.00**
收入分成率	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%

项目	2022 年 10-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年 及以后
对应收益	4.67	13.76	15.82	17.40	18.27	18.27
分成收益合计	**214.43**	**814.27**	**960.89**	**1,270.02**	**1,345.43**	**1,345.43**
折现率	16.06%	16.06%	16.06%	16.06%	16.06%	16.06%
折现期（至基准日）	1.5	9	21	33	45	
折现系数	0.9816	0.8943	0.7706	0.6639	0.5721	3.5623
收入分成折现值	**210.48**	**728.20**	**740.46**	**843.17**	**769.72**	**4,792.83**
商标评估值（取整）						**8,100.00**

4.2 商标的评估（成本法）

案例：商标 （明细表 4-15-3 序号 70）

注册号：15075191；类别：第 1 类（土壤调节制剂；农业用肥；肥料；肥料制剂；盐类(肥料)；无土生长培养基(农业)；混合肥料；化学肥料；植物肥料；动物肥料；）

商标评估值=商标注册费+商标代理费+商标设计咨询费

根据收费依据：原国家计委、财政部计价格〔1995〕2404 号文件，国家发改委、财政部发改价格〔2015〕2136 号文件，财政部、国家发展改革委财税〔2017〕20 号文件，国家发展改革委、财政部发改价格〔2019〕914 号文件。国内注册商标的费用如下：受理商标注册费为 300.00 元（限定本类 10 个商品。10 个以上商品，每超过 1 个商品，每个商品加收 30 元）。

商标代理费为 1,180.00（市场报价）。

商标设计咨询费一般由双方协商定价，一般情况下文字商标无须专门设计，而图案商标需要设计、制作，一般低则 200.00 元左右，高则数万元不等。根据本次评估图案商标设计复杂程度，考虑设计制作费 5,000.00 元。因商标不存在贬值，贬值率确定为零。

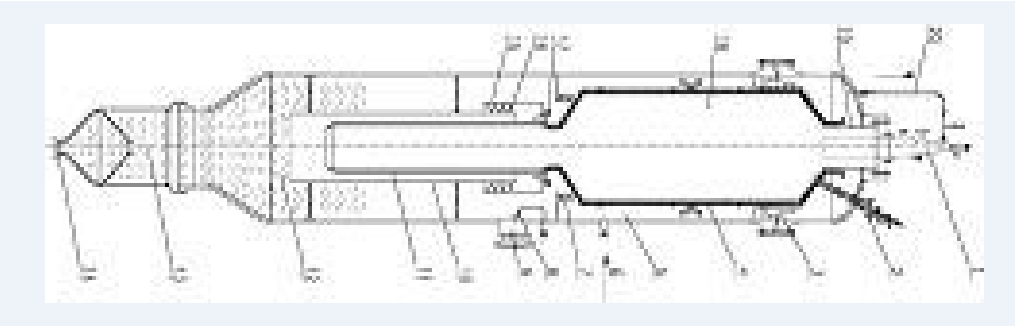
评估值=（商标注册费+代理费+商标设计咨询费）×(1-贬值率)

=（300.00+1,180.00+5,000.00）×(1-0)

= 6,480.00（元）

4.3 专利的评估

案例：多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法（明细表序号 01）



该发明公开了一种多元燃烧复合型煤气化装置，包括炉体，炉体顶部设有一个直通至炉体内气化室的主烧嘴喷射器,炉体上主烧嘴喷射器周围设有末端直通至炉体内气化室的若干辅助烧嘴喷射器；辅助烧嘴喷射器包括由内到外依次套装相互独立、互不相通在一起的第一套筒、第二套筒、第三套筒和第四套筒，相临套筒之间有间隙形成环形腔，各环形腔和第一套筒的底部与外界相通，第一套筒顶部设有与第一套筒内部空间相通的煤粉进口；第二套筒侧壁上设有辅助烧嘴气体进口，第三套筒侧壁上设有辅助烧嘴液体进口；第四套筒中设有水冷夹套，第四套筒外壁上设有分别与水冷夹套相通的水冷夹套进口和水冷夹套出口。

纳入评估范围的专利类型为发明专利，专利号：2014103804423，申请日期为 2014 年 8 月 4 日，授权公告日为 2015 年 4 月 8 日。截至 2022 年 9 月 30 日，已完成研发年限为 8.17 年，法律规定发明专利保护年限 20 年，经济使用年限预估为 10 年，本次评估按照经济使用年限计算贬值率。

评估值=重置全价×（1-贬值率）

=（研发成本+单位申请费+专利代理费+实质性审查费+公告、公布印刷费+专利登记费+专利年费）×（1-贬值率）

（1）研发重置成本

该发明专利为企业 2014 年研发，经与企业确认该项发明专利为公司研发人员在生产中提炼及总结形成，原始研发成本主要包括所消耗的材料费、人工费等。

Ⅰ、经核实，该专利原始人工成本 191,265.23 元。

本次评估对人工成本根据研发完成时间考虑一定的增长率后作为基准日的人工重置成本。对人工成本按年考虑 5%的增长率，该专利截止评估基准日已研发完成 8.17 年，则基准日人工重置成本计算如下：

人工重置成本=191,265.23×（1+5%）^8.17

=284,939.47（元）

Ⅱ、经与企业研发人员核实，该专利基准日合理的材料费、水电费及其他成本费用约为 5,700.00 元。

即研发重置成本=274,701.25+5,700.00

=290,639.47（元）

（2）合理利润

根据国务院国资委考核分配局 2022 年版《企业绩效评价标准值》，化学原料制造业成本费用利润率平均值为 6.6%。

合理利润=重置成本×成本费用利润率

=290,639.47×6.60%

=19,182.21（元）

（3）注册及申请费

根据“国家发展改革委财政部《关于重新核发国家知识产权局行政事业性收费标准等有关问题的通知》(发改价格〔2017〕270 号)”相关规定，发明专利的申请费为 900.00 元；发明专利实质性审查费 2,500.00 元；公告公布印刷费 50.00 元；专利证书登记费 200.00 元，证书印花费 5.00 元；年费根据年限收费标准 1-3 年，年费（每年）900.00 元；4-6 年，年费（每年）1,200.00 元；7-9 年，年费（每年）2,000.00 元。该专利授权公告日期为 2015 年 04 月 08 日，截止基准日已缴纳年费 8,300.00 元（900.00×3+1,200.00×3+2,000.00×2=10,300.00 元）；

经评估人员市场询价，获取发明专利代理费 6,320.00 元。

注册及申请费=申请费+发明专利实质性审查费+公告、公布印刷费+证书登记费及

印花费+专利年费+专利代理费

=900.00+2,500.00+50.00+200.00+5.00+10,300.00+6,320.00

=20,275.00 元

（4）资金成本

经与企业核实，该项发明专利研发周期较短，且专利注册时间相对较短，对直接成本、注册费、代理费及工本费不考虑资金成本。

（5）贬值率

贬值率按年限计算=已使用年限/经济使用年限

=8.17/10

=82.00%（取整）

（6）评估值=重置全价×（1-贬值率）

=[研发重置成本×（1+利润率）+申请费+专利代理费+发明专利实质性审查费+公告、公布印刷费+证书登记费及印花费+专利年费+专利代理费+资金成本]×（1-贬值率）

=（研发重置成本+合理利润+注册及申请费+资金成本）×（1-贬值率）

=（290,639.47+19,182.21+20,275.00+0.00）×(1-82.00%)

=59,420.00（元，十位取整）

5 评估结论

无形资产-其他无形资产的账面价值 0.00 元，评估价值 81,101,060.00 元，评估增值 81,101,060.00 元，增值原因为将账面成本已经费用化的专利、商标及作品登记证等纳入评估范围，形成评估增值。

第五节 资产基础评估结论

采用资产基础法对企业股东全部权益价值进行评估，得出被评估单位在评估基准日的评估结果如下：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值 447,113.17 万元，评估值 640,057.95 万元，评估增值 192,944.78 万元，增值率 43.15%。 其中：总资产账面值 448,109.00 万元，评估值 641,053.78 万元，评估增值 192,944.78 万元，增值率 43.06%。负债账面值 995.83 万元，评估值 995.83 万元，无增减变动。

第四部分 评估方法适用性分析

第一节 收益法的应用前提及选择的理由

一、 收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

根据国家有关规定以及《资产评估执业准则-企业价值》，现金流量折现法（DCF）是收益法常用的方法，即通过估算企业未来预期现金流量和采用适宜的折现率，将预期现金流量折算成现时价值，得到股东全部权益价值。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。由资产评估专业人员根据被评估单位所处行业、经营模式、资本结构、发展趋势等，恰当选择现金流折现模型。

二、 收益法的应用前提

（1）被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量。

（2）资产拥有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量。

（3）被评估资产预期获利年限可以预测。

使用现金流折现方法的最大难度在于预期净现金流量的预测以及数据采集和处理的可靠性、客观性等。但当对未来预期净现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其评估结果具有较好的客观性，易为市场所接受。

三、 收益法的适用性分析

因基准日鲁西集团有限公司定位为股权投资管理平台，主要资产为关联方其他应收款款项和对上市公司的长期股权投资，被评估单位自身无主营业务收入，未来也不会发生实际经营业务，待经济行为实现后该公司将会注销，故本次不采用收益法评估。

第二节 市场法的适用性分析

一、 市场法定义

市场法,是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较以确定评估对象价值的评估方法。市场法实质是利用活跃交易市场上已成交的类似案例的交易信息或合理的报价数据，通过对比分析的途径确定委估企业或股权价值的一种评估技术。

市场法中常用的两种方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据,计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。上市公司比较法中的可比企业应当是公开市场上正常交易的上市公司,评估结论应当考虑流动性对评估对象价值的影响。

交易案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。运用交易案例比较法时，应当考虑评估对象与交易案例的差异因素对价值的影响。

二、 市场法特点

（1）评估数据直接来源于市场，评估过程简单、直观；

（2）评估方法以市场为导向，评估结果说服力强。

三、 市场法适用前提条件

（1）必须有一个充分发展、活跃的资本市场；

（2）存在三个及三个以上相同或类似的可比企业，可比企业应当与被评估企业属于同一行业，或者受相同经济因素的影响。

（3）可比企业与被评估企业的价值影响因素明确，可以量化，相关资料可以搜集。

四、 市场法的适用性分析

因鲁西集团有限公司为股权投资管理平台公司，国内资本市场同行业上市公司及近几年同行业交易案例较少，且与被评估单位相关行业、相关规模企业的交易案例很

少，所以相关参考企业和交易案例的经营和财务信息等资料难以取得，故不适合采用市场法评估。

第五部分 评估结论及分析

一、 评估结论

根据国家有关资产评估的规定，我们本着独立、公正和客观的原则及执行了必要的评估程序，在本报告所述之评估目的、评估假设与限制条件下，采用资产基础法得到被评估单位股东全部权益于评估基准日的市场价值评估结论：

评估基准日，被评估单位股东权益账面值 477,439.39 万元，评估值 747,975.38 万元，评估增值 270,535.99 万元，增值率 56.66%。其中：总资产账面值 481,190.80 万元，评估值 751,726.79 万元，评估增值 270,535.99 万元，增值率 56.22%。负债账面值 3,751.41 万元，评估值 3,751.41 万元，无增减变动。

经评估，在评估基准日，上述各项假设条件成立的前提下，被评估单位股东全部权益价值为人民币 6,400,579,433.24 元。大写人民币：陆拾肆亿零伍拾柒万玖仟肆佰叁拾叁元贰角肆分。

评估结论根据以上评估工作得出。

二、 评估结论与账面价值比较变动情况及原因

本次采用资产基础法的评估结论，主要增减值分析如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	4,834.63	4,834.63	0.00	0.00
非流动资产	443,274.37	636,219.15	192,944.78	43.53
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额	443,274.37	628,109.04	184,834.67	41.70
投资性房地产净额				
固定资产净额				
在建工程净额				
工程物资净额				

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	0.00	8,110.11	8,110.11	100.00
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
资产合计	**448,109.00**	**641,053.78**	**192,944.78**	**43.06**
流动负债	156.65	156.65	0.00	0.00
非流动负债	839.18	839.18	0.00	0.00
负债合计	**995.83**	**995.83**	**0.00**	**0.00**
股东全部权益	**447,113.17**	**640,057.95**	**192,944.78**	**43.15**

1.长期股权投资

长期股权投资账面净额 443,274.37 万元，评估值 628,109.04 万元，增值 184,834.67 万元，增值率为 41.70%。

评估增值的主要原因：长期股权投资账面值为企业基准日按照被投资单位账面净资产及持股比例权益法核算确认的金额。本次对长期股权投资采用市场法，股价采用 2021 年上市公司权益分派后调整的股份发行价格，评估后金额高于企业按照权益法核算金额，形成评估增值。

2.无形资产

账面值 0.00 万元，评估值 8,110.11 万元，评估增值 8,110.11 万元，增值率为 100.00%。增值原因是本次将企业已经费用化的账面未记录的专利、作品登记证及商标纳入评估范围，形成评估增值。

三、 股东部分权益价值的溢价（或者折价）以及流动性

本次评估的对象为股东全部权益价值，公司的核心资产为持有的上市公司鲁西化工集团股份有限公司的股权，本次评估根据相关规定，对投资的上市公司采用市场法

确认长期股投资的评估值，同时考虑鲁西集团虽为鲁西化工名义上的第一大股东，但基准日鲁西化工的实际控股东为中化投资，因此本次评估鲁西集团对鲁西化工长期股权投资未考虑控制权溢价。

资产评估说明附件一：

企业关于进行资产评估有关事项的说明

八、 委托人、被评估单位概况

（一）委托人一概况

公司名称：中化投资发展有限公司（简称“委托人一”或者“中化投资”）

统一社会信用代码：91110000MA01EFCH0J

企业类型：有限责任公司(法人独资)

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号 7 层 708 室

法定代表人：张方

注册资本：840,800.00 万元人民币

成立日期：2018 年 08 月 31 日

营业期限：2018 年 08 月 31 日至无固定期限

经营范围：项目投资；投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）委托人二概况

公司名称：鲁西化工集团股份有限公司（简称“委托人二”或者“鲁西化工”）

统一社会信用代码：91370000614071479T

企业类型：其他股份有限公司（上市）[股票简称：鲁西化工；股票代码：000830]

注册地址：聊城市高新技术产业开发区鲁西化工总部驻地

法定代表人：张金成

注册资本：191,967.6011 万元

成立日期：1998 年 06 月 11 日

营业期限：1998 年 06 月 11 日至无固定期限

经营范围：化学肥料及安全生产许可证范围内化工原料的生产销售（以上限分支

机构经营）；供热、供汽服务；化工产品（危险化学品、易制毒品除外）的生产、销售；化工生产专用设备设计、制造、安装、销售;化工技术咨询与服务。货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。(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)

（三）被评估单位

企业名称：鲁西集团有限公司

统一社会信用代码：91371500167854745H

企业类型：其他有限责任公司

注册地址：聊城市高新技术产业开发区化工产业园内鲁西集团驻地

法定代表人：张金成

注册资本：108,000.00 万元

成立日期：2001 年 12 月 20 日

营业期限：2001 年 12 月 20 日 2041 年 11 月 21 日

经营范围：化学原料、机械设备和化工原料（未经许可的危险品除外）的生产和销售；自有房屋、土地的租赁，物业管理、房屋修缮、水电暖等公共设备的维修，环境绿化工程；种植和施肥机械、作物收获机械的租赁；化工技术咨询与服务；企业管理软件的开发及服务(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，有效期以许可证为准)。

1. 公司股权结构和变动情况

2001 年 12 月经聊城市人民政府（聊政字【2000】221 号）《聊城市人民政府关于同意山东聊城鲁西化工集团有限责任公司规范为市级国有资产营运机构的批复》，将山东聊城鲁西化工集团总公司下属的 9 户权属企业规范为山东聊城鲁西化工集团有限责任公司，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司注册资本为 30,600.00 万元，成立时股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	30,600.00	100.00	30,600.00	100.00
合计	**30,600.00**	**100.00**	**30,600.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2001）53 号”验资报告验证。

2007 年 9 月 24 日，经聊城市人民政府国有资产监督管理委员会（简称“聊城市国资委”）聊国资（2007）47 号文件同意，将山东聊城昊升资产经营有限公司全资子公司东阿鑫源投资管理有限公司的股权以吸收合并的方式无偿划转给山东聊城鲁西化工集团有限责任公司。2007 年 11 月 15 日，山东聊城鲁西化工集团有限责任公司吸收合并东阿鑫源投资管理有限公司后的实收资本变更为人民币 37,900.00 万元整。本次变更后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,900.00	100.00	37,900.00	100.00
合计	**37,900.00**	**100.00**	**37,900.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城深信有限责任会计师事务所出具的“聊深信聊会验字（2007）3-5 号”验资报告验证。

2011 年 10 月，根据公司的股东会决议，同意增加注册资本 36,413.72 万元，新增股东天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）以 45,000.00 万元的价格认购鲁西集团 17,055.00 万元的新增资本，新增股东鼎辉化工(香港)有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED 以 31,470.59 万元的价格认购鲁西集团 11,927.35 万元的新增资本，聊城市聚合股权投资有限公司【原名：聊城市聚合投资咨询有限公司】以 19,607.84 万元的价格认购鲁西集团 7,431.37 万元的新增资本，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,900.00	51.00	37,900.00	51.00
天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	17,055.00	22.95	17,055.00	22.95
鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED	11,927.35	16.05	11,927.35	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	7,431.37	10.00	7,431.37	10.00
合计	**74,313.72**	**100.00**	**74,313.72**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2011）第 28 号”验资报告验证。

2013 年 10 月公司名称由山东聊城鲁西化工集团有限责任公司变更为鲁西集团有限公司。

2013 年 12 月，根据公司的股东会决议，同意增加注册资本 33,686.27 万元，由各股东按原比例从资本公积-资本溢价中转增，转增后各股东出资比例保持不变，公司已于 2014 年 1 月 16 日办理了工商变更登记，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）	24,786.00	22.95	24,786.00	22.95
鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED	17,334.00	16.05	17,334.00	16.05
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

上述实收资本与注册资本一致，经聊城华越有限责任会计师事务所出具的“聊华越会验字（2013）第35号”验资报告验证。

2019年10月，根据公司的股东会决议，同意股东天津鼎辉嘉合股权投资合伙企业（有限合伙）、鼎辉化工（香港）有限公司 DH CHEMICAL (HK) LIMITED 分别将持有的鲁西集团22.95%股权、16.05%股权全部转让给中化投资发展有限公司（简称“中化投资”），公司已于2019年10月28日办理了工商变更登记，本次转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	55,080.00	51.00	55,080.00	51.00
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2019年12月20日，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会与中化投资（聊城）有限公司签署了《股权划转协议》，约定聊城市国资委向中化聊城无偿划转其所持本公司6.01%股权，公司已于2020年6月15日办理了本次划转的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	48,589.20	44.99	48,589.20	44.99
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
中化投资（聊城）有限公司	6,490.80	6.01	6,490.80	6.01
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2020年6月28日，根据公司的股东会决议及章程修正案，同意股东聊城市人民政府国有资产监督管理委员会将所持有的鲁西集团 9.99%的股权转让给聊城市财信投资有限公司，中化投资、中化聊城、聚合股权确认对本次交易放弃优先购买权，鲁西集团已于2020年8月13日办理了本次划转的工商登记手续，转让后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
聊城市财信投资有限公司	10,789.20	9.99	10,789.20	9.99
中化投资（聊城）有限公司	6,490.80	6.01	6,490.80	6.01
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2021 年 1 月 8 日，根据公司的股东会决议及章程修正案，同意聊城市财信投资有限公司将其所持有的鲁西集团 9.99%的股权转让给中化投资（聊城）有限公司，中化投资、聊城市国资委、聚合股权确认对本次交易放弃优先购买权，鲁西集团已于 2021 年 1 月 25 日办理了本次转让的工商登记手续，转让后股权结构如下：

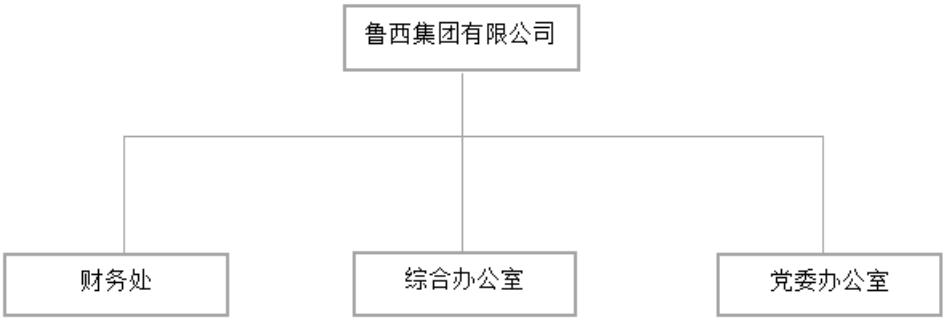
股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市人民政府国有资产监督管理委员会	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
中化投资（聊城）有限公司	17,280.00	16.00	17,280.00	16.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2022 年 3 月 31 日，根据聊城市人民政府国有资产监督管理委员会《关于将市国资委所持鲁西集团 35%股权划转给财信集团的通知》（聊国资〔2022〕25 号），决定将其所持鲁西集团有限公司 35%股权划转给聊城市财信投资控股集团有限公司。鲁西集团已于基准日后的 2022 年 4 月 19 日办妥了工商变更登记手续，本次变更后股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	所占比例（%）	实缴出资额（万元）	所占比例（%）
中化投资发展有限公司	42,120.00	39.00	42,120.00	39.00
聊城市财信投资控股集团有限公司	37,800.00	35.00	37,800.00	35.00
中化投资（聊城）有限公司	17,280.00	16.00	17,280.00	16.00
聊城市聚合股权投资有限公司	10,800.00	10.00	10,800.00	10.00
合计	**108,000.00**	**100.00**	**108,000.00**	**100.00**

2. 公司概况

（1）经营管理架构图



（2）鲁西集团经营情况如下：

鲁西集团是国有控股企业集团，1998 年 5 月发起设立鲁西化工集团股份有限公司（股票代码：000830；简称：鲁西化工），在深圳证券交易所上市。

近年来，积极响应国家“调结构、转方式”的号召，充分发挥集设计研发、制造安装、运行管理、创新提升于一体的发展优势，抢抓发展机遇，注重创新，不断调整产品结构，集中精力开展特色化工园区建设。目前化工园区建成和在建面积达 7 平方公里，形成了较为完善的“煤、盐、氟、硅和石化”相互关联的产品链条，主要生产聚碳酸酯、己内酰胺、尼龙 6、双氧水、多元醇、高端新型制冷剂、有机硅、甲烷氯化物、烧碱、氯化苄、甲醇、尿素等百余类产品。被国家石化联合会认定为“中国化工新材料（聊城）产业园”和“中国智慧化工园区试点示范单位”，走出了一条“一体化、集约化、园区化、智能化”的科学健康发展之路。

鲁西集团先后荣获“全国五一劳动奖状”、“中国化工行业技术创新示范企业”、“中国化工园区 20 强”、 “全国石油和化工行业责任关怀最佳实践单位”、“转型升级示范企业”、“山东省省长质量奖”、“绿色园区”等荣誉称号。首批入选十大“中国石油和化工科普基地(化工新材料)”、首批被认定为山东省化工园区。

2020 年 7 月，鲁西化工与中化投资发展有限公司签订了《附条件生效的股份认购合同》，为支持鲁西化工快速发展，中化投资发展有限公司（以下简称：中化投资）以现金方式认购鲁西化工非公开发行 A 股股票 439,458,233 股。

2020 年 7 月，鲁西化工与中化投资发展有限公司签订了《附条件生效的股份认购合同》，为支持鲁西化工快速发展，中化投资发展有限公司（以下简称：中化投资）以现金方式认购鲁西化工非公开发行 A 股股票 439,458,233 股。本次变动后鲁西集团对鲁西化工持股比例由 33.60%被动稀释至 25.85%。在中化投资认购上市公司 2020 年非公开发行股份后，中化投资直接持有鲁西化工 23.08%的股份；中化投资通过控制鲁西

集团间接持有鲁西化工 25.85%的股份，中化投资通过直接和间接的方式合计控制的上市公司股份比例增至 48.93%。鲁西化工控股股东由鲁西集团变更为中化投资。鲁西集团定位转变为投资管理平台公司。

2022 年 06 月 21 日，鲁西化工完成了 2021 年限制性股票激励计划的股份授予登记工作，公司总股本由 1,904,319,011 股增加至 1,919,676,011 股。本次限制性股票授予登记完成后，中化投资持有的股份数量不变，占公司授予登记完成后股本总额的 22.89%，仍为公司控股股东，中国中化控股有限责任公司仍为公司实际控制人。

7.股权投资情况

基准日企业长期股权投资共 1 家，明细如下：

序号	被投资单位名称	公司类型	注册地	注册资本（人民币万元）	持股份额（股）
1	鲁西化工集团股份有限公司	股份有限公司	聊城市高新技术产业开发区	191,967.6011	492,248,464

8.公司资产、负债及财务状况

(1)截止评估基准日，母公司资产合计为 448,109.00 万元，负债合计为 995.83 万元，股东权益为 447,113.17 万元。公司前两年（含基准日）资产、负债、财务状况如下表：

鲁西集团资产、负债及财务状况

金额单位：万元

项目\年份	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 9 月 30 日
资产总额	589,669.61	481,190.80	448,109.00
负债总额	84,884.61	3,751.41	995.83
所有者权益	504,785.00	477,439.39	447,113.17

项目\年份	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
营业收入	187.64	9.03	0.00
利润总额	133,632.14	126,759.16	80,639.51
净利润	124,966.15	125,327.76	80,557.58

项目	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	-6,476.28	-15,496.52	8,481.87
投资活动产生的现金流量净额	85,813.75	242,215.92	101,700.53
筹资活动产生的现金流量净额	-79,478.44	-226,669.81	0.00

项目	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
现金及现金等价物净增加额	-140.96	49.58	-48.53

（2）合并报表资产、负债及财务状况：

合并资产、负债及财务状况

金额单位：万元

项目\年份	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 9 月 30 日
资产总额	818,625.99	481,190.80	448,109.00
负债总额	84,884.61	3,751.41	995.83
所有者权益	733,741.38	477,439.39	447,113.17
归属于母公司的所有者权益	733,741.38	477,439.39	447,113.17

项目\年份	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
营业收入	1,771,235.59	9.03	0.00
利润总额	362,053.03	126,778.78	80,639.51
净利润	323,576.82	125,347.39	80,557.58
归属于母公司所有者的净利润	260,906.80	125,347.39	80,557.58

项目	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	300,332.65	-15,513.56	8,481.87
投资活动产生的现金流量净额	-208,763.69	242,025.17	101,700.53
筹资活动产生的现金流量净额	-134,958.98	-226,669.81	-110,230.93
现金及现金等价物净增加额	-43,420.55	-159.66	-48.53

上述 2020 年、2021 年、2022 年 1-9 月数据摘自于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“XYZH/2022JNAA3B0011”无保留意见审计报告。

鲁西集团有限公司执行企业会计准则，企业所得税税率为 25%，增值税税率为 5%、6%。城建税、教育费附加、地方教育费附加分别为应纳流转税额的 7%、3%、2%。

3. 委托人与被评估单位的关系

本次资产评估的委托人中化投资发展有限公司为被评估单位鲁西集团有限公司的实际控制人；委托人鲁西化工集团股份有限公司为被评估单位鲁西集团有限公司持有 25.64%股权的被投资上市公司，同时也是拟发行股份吸收合并被评估单位的购买方。

九、 关于评估目的的说明

根据中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并

鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49 号），批复同意鲁西化工集团股份有限公司通过向鲁西集团有限公司全体股东发行股份方式，进行吸收合并。在评估报告结论有效期限内上述吸收合并事宜尚未获得中国证监会的批准。本次评估目的是为鲁西集团有限公司的股东全部权益价值在 2022 年 9 月 30 日的价值提供参考，专供中国证监会审核。

该经济行为已经获得了中国中化控股有限责任公司《关于同意鲁西化工集团股份有限公司吸收合并鲁西集团有限公司的批复》（中国中化战投函〔2022〕49 号）文件批复同意。

十、 关于评估对象和评估范围的说明

评估对象为被评估单位股东全部权益价值。本次拟实施的经济行为为鲁西化工集团股份有限公司拟发行股份吸收合并鲁西集团，经与委托人沟通一致确定本次评估对象为被评估单位股东全部权益价值。

评估范围为被评估单位全部资产及全部负债，具体包括流动资产、非流动资产及负债等。被评估单位申报的全部资产合计账面价值 4,481,089,999.83 元，负债合计账面价值 9,958,337.90 元，股东权益 4,471,131,661.93 元。

评估范围内的资产、负债账面价值业经过信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了审计报告，报告文号“XYZH/2022JNAA3B0011”。审计机构发表了标准无保留审计意见。

1．账面资产是否根据以往资产评估结论进行了调账。

无。

2．申报的账面记录或者未记录的无形资产

本次申报的无形资产主要为账面未记录的专利、注册商标、作品登记证等其他无形资产。

（1）商标

C. 鲁西集团有限公司申报的已经费用化处于正常状态的商标 76 项，其中 12 项实际使用(1 项为驰名商标)、46 项为从属商标（不独立使用、或者防侵权的保护性商标）；18 项为企业正常注册、续展，曾经使用过的商标。明细如下：

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
1	32865124	1	LUXI	2019 年 05 月 14 日至 2029 年 05 月 13 日	主商标
2	24439416	7	LUXI	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	主商标
3	19090790	1	LUXI	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	主商标
4	17739026	1	LUXI	2016 年 10 月 07 日至 2026 年 10 月 06 日	主商标
5	16436376A	6	LUXI	2016 年 06 月 14 日至 2026 年 06 月 13 日	主商标
6	16436376	12	LUXI	2017 年 04 月 21 日至 2027 年 04 月 20 日	主商标
7	13758355A	1	LUXI	2015 年 05 月 21 日至 2025 年 05 月 20 日	主商标
8	4099977	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	主商标
9	651351	1	鲁西	2013 年 07 月 28 日至 2023 年 07 月 27 日	主商标
10	256593	1		2016 年 07 月 20 日至 2026 年 07 月 19 日	丰叶，从属主商标
11	13758355	1	LUXI	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	主商标
12	1520085	1	鲁西	2021 年 02 月 14 日至 2031 年 02 月 13 日	主商标
13	19614243	36	鲁西	2017 年 05 月 28 日至 2027 年 05 月 27 日	从属主商标
14	24439456	7	鲁西	2018 年 06 月 07 日至 2028 年 06 月 06 日	从属主商标
15	19090788	1	鲁西	2017 年 06 月 07 日至 2027 年 06 月 06 日	从属主商标
16	16528958A	31	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
17	16528958A	7	LUXI	2016 年 05 月 07 日至 2026 年 05 月 06 日	从属主商标
18	16528958	5	LUXI	2017 年 05 月 21 日至 2027 年 05 月 20 日	从属主商标
19	16494133	12	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
20	16494133	6	鲁西	2016 年 04 月 28 日至 2026 年 04 月 27 日	从属主商标
21	8323347	1	鲁西 C	2021 年 05 月 28 日至 2031 年 05 月 27 日	从属主商标
22	6221088	1	鲁西	2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	从属主商标
23	5807075	31	鲁西	2019 年 07 月 07 日至 2029 年 07 月 06 日	从属主商标
24	4397783	1	鲁酉	2018 年 02 月 28 日至 2028 年 02 月 27 日	从属主商标
25	4397782	1	鲁亚	2018 年 04 月 14 日至 2028 年 04 月 13 日	从属主商标
26	11623041	1	首而	2014 年 03 月 21 日至 2024 年 03 月 20 日	从属主商标
27	4099970	1	鲁西	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
28	4099960	22	鲁西	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
29	4099959	22	鲁西化工	2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	从属主商标
30	24584837	1	鲁西绿动力	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
31	24584818	1	鲁西金膨果	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
32	24584640	1	鲁西根立生	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	从属主商标
33	23955433	1	鲁西 5 系	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
34	23955362	1	鲁西双动力	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
35	23955187	1	鲁西霹雳火	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
36	23955179	1	鲁西金花生	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
37	23954998	1	鲁西辛盖特	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
38	23954989	1	鲁西玉黄金	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
39	23954929	1	鲁西黄金搭档	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
40	23954863	1	鲁西美嘉甲	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	从属主商标
41	17911042	1	鲁西美嘉辛	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
42	17910963	1	鲁西根际肥	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
43	17910870	1	鲁西新能量	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
44	17910667	1	鲁西猛先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
45	17910615	1	鲁西金麦子	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
46	17910348	1	鲁西智多星	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
47	17910288	1	鲁西一丈青	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
48	17910191	1	鲁西麦动力	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
49	17910071	1	鲁西黄金甲	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
50	17910039	1	鲁西麦黄金	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
51	17909943	1	鲁西急先锋	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
52	17909879	1	鲁西多元素	2016 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日	从属主商标
53	17263215	1	鲁西田田肥	2016 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日	从属主商标
54	15947674	1	鲁西鲁金	2016 年 02 月 21 日至 2026 年 02 月 20 日	从属主商标
55	15075221	1	鲁西聚养肽	2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	从属主商标
56	4099974	1	鲁西新一代	2017 年 04 月 28 日至 2027 年 04 月 27 日	从属主商标
57	4099973	1	鲁西景阳岗	2017 年 06 月 28 日至 2027 年 06 月 27 日	从属主商标
58	4099971	1	鲁西化工真诚为农	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	从属主商标
59	25537296	1	中盛根立达	2018 年 07 月 21 日至 2028 年 07 月 20 日	不再使用，保护性
60	24584790	1	中盛跟立达	2018 年 06 月 14 日至 2028 年 06 月 13 日	不再使用，保护性
61	23955779	1	中盛白珍珠	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
62	23955722	1	中盛青花瓷	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
63	23955369	1	中盛黑水晶	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
64	23954748	1	中盛黑玛瑙	2018 年 04 月 21 日至 2028 年 04 月 20 日	不再使用，保护性
65	15075191	1		2015 年 09 月 21 日至 2025 年 09 月 20 日	不再使用，保护性
66	13865278	1	卡尔伯希	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
67	13865230	1	卡尔伯希 ARLBOSCH	2015 年 02 月 28 日至 2025 年 02 月 27 日	不再使用，保护性
68	12952318	1		2015 年 07 月 07 日至 2025 年 07 月 06 日	不再使用，保护性
69	6221087	1		2020 年 03 月 14 日至 2030 年 03 月 13 日	不再使用，保护性
70	4099976	1		2017 年 03 月 21 日至 2027 年 03 月 20 日	不再使用，保护性
71	4099969	22		2018 年 01 月 07 日至 2028 年 01 月 06 日	不再使用，保护性
72	3004845	1	地之娇	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
73	3004844	1	农丰望	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
74	3004843	1	助尔康	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性

序号	注册证号	国际分类	名称	有效期	商标状态
75	3004842	1	春满院	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	不再使用，保护性
76	3004841	1	沃地利	2013 年 03 月 28 日至 2023 年 03 月 27 日	不再使用，保护性

D. 截止评估基准日被评估单位存在等待实质性审查、到期未续展、驳回复审中等状态异常的商标 22 项，具体明细如下：

序号	注册证号	核定服务项目类别	名称	商标状态
1	16528958	7	LUXI	等待实质审查
2	16528958	31	LUXI	等待实质审查
3	9784020	19	鲁西	注册商标被撤销
4	1486559	7	鲁西	到期后未续展
5	1483198	11	鲁西	到期后未续展
6	1459937	39	鲁西	到期后未续展
7	1448684	37	鲁西	到期后未续展
8	1445645	35	鲁西	到期后未续展
9	24584752	1	鲁西益生根	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
10	24573840	1	鲁西碳宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
11	23955231	1	中盛金玉米	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
12	17911260	1	鲁西硫镁先锋	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
13	17911136	1	鲁西钾多宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
14	17910937	1	鲁西镁动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
15	17910718	1	鲁西锰锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
16	17910541	1	鲁西硼动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
17	17910423	1	鲁西锰动力	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
18	17910232	1	鲁西加钾旺	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
19	15075250	1	鲁西锌宝	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
20	14198480	1	麦钾辛	申请被驳回、不予受理等，该商标已失效
21	4099975	1	鲁西化工	撤销连续三年停止使用注册商标，撤销/无效宣告申请审查中
22	4099972	1	鲁西化工	撤销连续三年停止使用注册商标，撤销/无效宣告申请审查中

（2）专利

鲁西集团有限公司申报的已经费用化的 2 项专利，明细如下：

序号	专利号	名称	专利类别	申请日期
1	ZL 2014 1 0380442.3	多元燃烧复合型煤气化装置及工艺方法	发明专利	2014/08/04
2	ZL 2014 2 0437015.X	多元燃烧复合型煤气化装置	实用新型	2014/08/04

（3）作品登记证

鲁西集团有限公司申报的已经费用化的 1 项作品登记证，明细如下：

序号	作品名称	图形	作品类别	登记号	登记时间
1	鲁西集团有限公司标志	LUXI	美术作品	国作登字-2016-F-00262608	2016/03/23

上述商标、专利、作品登记证截止评估基准日鲁西集团授权长期股权投资公司鲁西化工集团股份有限公司及其子公司实际无偿使用。

3．申报的表外资产的类型、数量

无。

4．说明租赁资产的类型、数量

无。

5．本次评估前是否存在不良资产核销或者资产剥离行为等。

无。

十一、 关于评估基准日的说明

本次评估基准日为 2022 年 9 月 30 日。

评估基准日是在综合考虑经济行为实施的需要、会计期末资料提供的便利、被评估单位的资产规模、评估工作量及预计所需时间，以及评估基准日前后利率和汇率的变化情况，由资产评估师与委托人协商后确定。

十二、 可能影响评估工作的重大事项说明

1．担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系；

截至评估基准日，被评估单位存在租赁事项：鲁西集团有限公司租赁鲁西化工集团股份有限公司煤化工一分公司办公楼 9 层（901、902、903、904、905、906、907 室）作为办公室使用。租赁面积约 700.00 平方米，租赁期限自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，租金为 120,000.00 元/年。

2．权属资料不完整或者存在瑕疵的情形资产

截止评估基准日被评估单位拥有等待实质性审查的商标 2 项、撤销连续三年停止使用注册商标 2 项（“撤销/无效宣告申请审查中”）、被撤销的商标 1 项、到期后未续展的商标 5 项、申请被驳回、不予受理等已失效的商标 12 项。

3．其他事项

根据鲁西化工于 2022 年 7 月 8 日披露的《鲁西化工集团股份有限公司 2021 年年度权益分派实施公告》，本次利润分配，以利润分配实施前的上市公司最新股本总额 1,919,676,011 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 20.00（含税）。鲁西化工 2021 年年度权益分派股权登记日为 2022 年 7 月 14 日，除权除息日为 2022 年 7 月 15 日。截至本次评估基准日，上述权益分派方案已实施完毕。根据鲁西化工 2021 年年度利润分配方案，鲁西化工调整后股份发行价格为 12.76 元/股。

十三、 资产负债清查情况

在进行资产评估清查申报前，公司组织了包括财务、固定资产等专业人员对评估范围内的全部资产和负债进行清查核实。清查盘点工作本着实事求是的原则，统一核对账、卡、物，力求做到准确、真实、完整。并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。

公司承诺向评估机构提供的权属证明、财务会计信息和其他资料均为真实，并依法承担相应的责任。

截止 2022 年 9 月 30 日列入清查范围的资产和负债有：

单位：元

序号	项目	账面价值	序号	项目	账面价值
1	一、流动资产合计	48,346,310.50	28	长期待摊费用	
2	货币资金	375,986.06	29	递延所得税资产	
3	交易性金融资产		30	其他非流动资产	
4	应收票据净额		31	三、资产总计	4,481,089,999.83
5	应收账款净额		32	四、流动负债合计	1,566,523.80
6	预付账款净额		33	短期借款	
7	应收利息		34	交易性金融负债	
8	应收股利		35	应付票据	
9	其他应收款净额	47,970,324.44	36	应付账款	40,000.00
10	存货净额		37	预收账款	

序号	项目	账面价值	序号	项目	账面价值
11	一年内到期的非流动资产		38	应付职工薪酬	60,138.92
12	其他流动资产		39	应交税费	1,008,642.64
13	二、非流动资产合计	4,432,743,689.33	40	应付利息	
14	可供出售金融资产净额		41	应付股利（应付利润）	
15	持有至到期投资净额		42	其他应付款	457,742.24
16	长期应收款净额		43	一年内到期的非流动负债	
17	长期股权投资净额	4,432,743,689.33	44	其他流动负债	
18	投资性房地产净额		45	五、非流动负债合计	8,391,814.10
19	固定资产净额		46	长期借款	
20	在建工程净额		47	应付债券	
21	工程物资净额		48	长期应付款	8,391,814.10
22	固定资产清理		49	专项应付款	
23	生产性生物资产净额		50	预计负债	
24	油气资产净额		51	递延所得税负债	
25	无形资产净额		52	其他非流动负债	
26	开发支出		53	六、负债总计	9,958,337.90
27	商誉净额		54	七、净资产	4,471,131,661.93

无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

十四、 已向评估机构提供的资料清单

1．资产评估清查申报明细表；

2．相关经济行为的决议；

3．评估基准日审计报告；

4．营业执照、公司章程、验资报告、股权转让协议；

5．房屋租赁合同；

6．商标注册证、专利证书及作品登记证；

7．重大的合同、协议；

8．其他与评估资产相关的资料。

（本页无正文，为《关于进行资产评估有关事项的说明》之签署页）

委托人(盖章)：中化投资发展有限公司

法定代表人(签字盖章)：

2022 年 11 月

（本页无正文，为《关于进行资产评估有关事项的说明》之签署页）

委托人(盖章)：鲁西化工集团股份有限公司

法定代表人(签章)：

2022 年 11 月

（本页无正文，为《关于进行资产评估有关事项的说明》之签署页）

被评估单位：鲁西集团有限公司

法定代表人（签章）：

2022 年 11 月