

**关于中国石油集团工程股份有限公司  
向特定对象发行股票申请文件的  
审核问询函的回复**

关于中国石油集团工程股份有限公司  
向特定对象发行股票申请文件的  
审核问询函的回复

XYZH/2026BJAA6F0005  
中国石油集团工程股份有限公司

上海证券交易所:

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称 信永中和、申报会计师或我们）作为中国石油集团工程股份有限公司（以下简称 中油工程、发行人或公司）向特定对象发行股票的申报会计师，已就贵所于 2026 年 1 月 8 日出具的《关于中国石油集团工程股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函》（上证上审（再融资）〔2026〕6 号）（以下简称 审核问询函）中要求申报会计师进行核查的相关问题或事项进行了审慎核查。提供真实、完整的相关资料并如实回复审核问询函所问询的问题或事项是中油工程管理当局的责任，我们的责任是在执行中油工程 2022 年度、2023 年度、2024 年度审计工作的基础上，通过对中油工程提供的相关资料和回复内容进行核查，对审核问询函中要求申报会计师核查的相关问题或事项发表核查意见。

我们现将审核问询函中要求申报会计师核查的相关问题或事项逐项回复如下<sup>1</sup>：

<sup>1</sup>本审核问询函回复报告中所列数据可能因四舍五入原因而与所列示的相关单项数据直接计算得出的结果略有不同。  
本审核问询函回复报告中发行人 2025 年 1-9 月份财务数据未经审计。

## 问题 2、关于经营情况

根据申报材料，1）报告期各期，发行人归母净利润分别为 72,362.13 万元、74,586.76 万元、63,545.52 万元和 52,337.97 万元。2）报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 1,133,642.30 万元、930,601.64 万元、1,178,665.00 万元和 1,838,591.84 万元。3）报告期各期末，发行人合同资产账面价值分别为 2,912,170.03 万元、2,930,208.25 万元、2,736,998.42 万元和 2,543,592.90 万元。4）报告期各期末，发行人存货账面价值分别为 1,432,366.89 万元、1,286,652.05 万元、1,412,089.47 万元和 1,959,980.98 万元。

请发行人说明：（1）最近一年一期公司归母净利润出现下滑的原因，相关因素对公司经营业绩的持续影响；（2）结合应收账款账龄、一年以上应收账款对应主要项目的情况、期后回款、主要客户资信情况及与同行业可比公司对比等，说明应收账款坏账准备计提是否充分；（3）结合合同资产的账龄、主要对应项目及客户情况、与同行业可比公司比较情况，说明是否存在未按合同约定及时结算的情形、是否存在账龄较长且难以收回的合同资产，合同资产减值计提是否充分；（4）结合存货构成、库龄、对应主要项目情况、期后结转及与同行业公司的对比等情况，说明存货跌价准备计提是否充分。

请保荐机构及申报会计师核查并发表明确意见。

发行人说明：

一、最近一年一期公司归母净利润出现下滑的原因，相关因素对公司经营业绩的持续影响

最近一年一期，公司毛利变动、期间费用变动、资产处置收益变动是导致归属于母公司所有者净利润变动的主要原因，具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-9 月		2024 年	
	金额	同比变动	金额	同比变动
营业收入	5,752,909.24	635,529.27	8,591,734.75	557,398.21
营业成本	5,304,793.62	640,583.24	7,887,810.57	526,695.32
毛利	448,115.63	-5,053.96	703,924.18	30,702.90
税金及附加	20,551.93	2,140.53	30,894.59	5,119.05
销售费用	5,792.39	-109.19	10,778.23	-1,166.59
管理费用	189,412.24	-4,022.20	321,060.98	-11,119.27
研发费用	102,906.52	-4,138.68	186,068.29	33,000.61

项目	2025 年 1-9 月		2024 年	
	金额	同比变动	金额	同比变动
财务费用	16,338.20	22,914.06	-20,154.92	790.21
其他收益	2,816.97	-829.38	5,366.23	-480.26
投资收益	673.62	-479.80	1,440.03	-1,068.46
信用减值损失	-13,320.18	-4,172.45	-22,543.41	9,282.96
资产减值损失	-13,896.06	9,042.53	-27,139.45	-4,440.62
资产处置收益	2,389.12	2,107.44	168.19	-17,142.77
营业外收入	4,833.21	972.48	11,055.42	4,638.72
营业外支出	3,614.15	-215.94	5,538.99	-864.25
所得税费用	39,596.33	-5,353.53	74,783.94	6,696.40
净利润	53,400.52	-9,628.24	63,301.10	-10,963.68
归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	52,337.97	-10,889.30	63,545.52	-11,041.24
归属于母公司所有者的净利润（扣非后）	47,346.35	-12,325.02	33,426.46	-21,110.53

#### （一）2024 年同比 2023 年归属于母公司所有者的净利润变动情况

2024 年公司扣非前归属于母公司所有者的净利润 63,545.52 万元，相较于 2023 年度减少 11,041.24 万元，同比下降 14.80%。其中，毛利变动影响金额为 30,702.90 万元，研发费用变动影响金额为-33,000.61 万元，资产处置收益变动影响金额为-17,142.77 万元。

相比 2023 年，2024 年公司营业收入增加 557,398.21 万元，毛利增加 30,702.90 万元，发行人 2024 年营业收入增加是毛利变动的主要原因，主要系公司在执行广西石化炼化一体化转型升级项目、中沙福建古雷 150 万吨/年乙烯及下游深加工联合体项目乙烯及附属装置、巴斯夫广东一体化项目等重点项目处于建设高峰期，公司毛利增加。

相比 2023 年，2024 年公司研发费用增加 33,000.61 万元，主要为推进特定技术领域创新、储备未来项目关键技术而加大投入所致。相关研发投入与公司长期发展战略相符，旨在巩固和提升公司的核心竞争优势。2024 年，公司部分重点研发项目情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	研发项目的主要内容	当年投入经费
1	二氧化碳规模化捕集、驱油与埋存全产业链关键技术研究及示范	研发综合能量集优利用技术与优化方法；单元综合工艺辅助集成开发；研发低浓度CO <sub>2</sub> 捕集烟气预处理单元工艺包、低浓度CO <sub>2</sub> 捕集烟气胺液净化单元工艺包；整理分析装置运行情况及实验关键核心参数，优化确定低成本运行的关键参数等	1,728.70
2	炼厂重整副产氢气等氢资源提纯利用新技术研究开发	开发完成一套2000Nm <sup>3</sup> /h适用于炼化副产氢气纯化制燃料电池用氢成套技术工艺包；完成乙烷制乙烯装置副产氢综合利用方案研究	1,652.30
3	面向石油石化应用的合成生物学底层工具开发与基础共性技术研究	FDCA酶转化液预处理工艺研究；FDCA粗分离与废盐回收利用；FDCA精制纯化工艺研究；生物基FDCA杂质对聚合产品质量的影响分析	1,640.00
4	炼化装置新型电加热炉和电裂解炉技术	通过研究可行电加热方式，开发新型电裂解炉工艺流程、炉型结构以及新型电加热设备。完成电裂解炉工艺包开发，形成具有自主知识产权的新型电裂解炉技术	1,620.72
5	“四全”管道施工技术研究	研究33-1422mm“全口径”、平原山地“全场景”、直管对直管/冷弯管/热煨弯管/连头“全焊口类型”、0间隙窄坡口-100%实心焊丝-从根焊到填盖“全自动焊及AUT检测”管道施工技术，支撑重点工程建设	1,560.88
6	绿氢耦合二氧化碳制备绿色甲醇关键技术及工程化研究	开展催化剂研发及适配关键技术研究、核心工艺及装备关键技术研究、绿氢耦合二氧化碳制甲醇工程化研究、绿氢耦合二氧化碳制甲醇柔性生产系统研究	1,286.89
7	长输管道智能焊接与检测技术装备研究	开展智能化关键技术提升研究，攻克自动焊环焊缝性能预测、自适应摆宽焊缝跟踪、焊缝自动打磨、焊缝质量故障预判、AUT智能评判、全聚焦检测算法、IWEX三维成像等技术，实现智能化自动焊与检测技术及装备工业化应用	1,257.08

序号	项目名称	研发项目的主要内容	当年投入经费
8	浮式与平台式 LNG 生产储卸装置关键技术研究	开展浮式 LNG 装置（FLNG 和 FSRU）设计与建造总体方案研究；研发海上 LNG 钢结构接收站码头的结构设计分析方法及长效防腐系统；开展 FSRU 船对船过驳技术，平台式 LNG 接收站工艺装置及配套设施关键技术，一体化 GBS 平台式 LNG 接收站成套关键技术研究	1,167.50
9	超临界二氧化碳长距离管输关键技术研究	开展超临界二氧化碳长距离管输工艺、管道断裂及腐蚀控制技术研究，攻克百万吨及以上 CO2 低能耗安全输送技术，形成超临界 CO2 长距离管道输送技术标准体系，为开展百万吨级超临界 CO2 管道示范工程提供技术支持	1,164.75
10	工程建设项目管理数字化系统开发项目	开展前期管理、投资管理、合同管理、设计管理、采购管理、施工管理、进度管理、质量管理、HSE 管理、不符合项管理、综合管理、文档管理、工程沙盘和 APP 共 15 个功能模块 468 项业务功能开发工作	1,079.30

相比 2023 年，2024 年公司资产处置收益减少 17,142.77 万元，主要系 2023 年处置房产及土地及持有待售资产形成资产处置收益 17,310.96 万元，其中：（1）广西自由贸易试验区钦州港片区管理委员会收回公司所属子公司中国石油天然气第六建设有限公司钦州土地及附着物，2023 年产生处置收益 7,334.52 万元；（2）公司所属子公司上海德赛工程技术有限公司 2022 年政策性搬迁划分为持有待售的资产于 2023 年处置完毕，产生处置收益 9,522.01 万元。

2024 年实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 33,426.46 万元，非经常性损益变动主要系公司土库曼斯坦天然气康采恩复兴气田二期 300 亿方/年商品气产能建设项目结算工作取得积极进展并签署相关协议，2024 年转回前期计提的减值准备 21,985.16 万元。2023 年及 2024 年，公司非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

非经常性损益项目	2024 年度	2023 年度	变动金额
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	168.19	17,344.32	-17,176.13

非经常性损益项目	2024 年度	2023 年度	变动金额
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,404.53	4,792.47	-387.94
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,187.24	1,828.11	23,359.13
债务重组损益	46.85	-	46.85
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,413.71	-652.34	6,066.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	84.25	72.23	12.02
<b>小计</b>	<b>35,304.78</b>	<b>23,384.77</b>	<b>11,920.01</b>
减：所得税影响额	5,140.11	3,317.32	1,822.79
少数股东权益影响额（税后）	45.62	17.69	27.93
<b>非经常性净损益合计</b>	<b>30,119.06</b>	<b>20,049.76</b>	<b>10,069.30</b>

## （二）2025 年 1-9 月同比 2024 年 1-9 月归属于母公司所有者的净利润变动情况

2025 年 1-9 月公司扣非前归属于母公司所有者的净利润 52,337.97 万元，相较 2024 年 1-9 月减少 10,889.30 万元，同比下降 17.22%，其中，毛利变动影响金额为-5,053.96 万元，财务费用变动影响金额为-22,914.06 万元。

相比 2024 年 1-9 月，公司 2025 年 1-9 月毛利减少 5,053.96 万元，主要系公司当期执行项目在不同期间处于项目不同阶段，变动比例较小。

相比 2024 年 1-9 月，公司 2025 年 1-9 月财务费用增加 22,914.06 万元，主要系 2024 年以来，公司业务规模不断提升，公司收入及在执行合同金额增加，公司资金需求持续增大。2024 年，公司新签合同额 1,250.76 亿元，同比增加 157.34 亿元、增长 14.4%，2025 年前三季度，公司累计新签合同额 992.16 亿元，同比增长 49.49 亿元、增长 5.25%。为缓解公司发展过程中的资金压力，公司于 2024 年 11 月新增借款 55 亿元，2025 年 7 月新增借款 18.85 亿元，导致长期借款利息支出同比增加 12,491.18 万元；公司于 2025 年 2 月发行了 2025 年度第一期超短期融资券，实际发行金额为人民币 20 亿元，2025 年 1-9 月发生债券利息 2,394.96 万元。

## （三）与同行业可比公司比较情况

### 1、与同行业可比公司业绩变动趋势对比

最近一年一期，公司与同行业上市公司扣非前后归母净利润同比增长率对比情况如下表所示：

公司名称	归属于母公司所有者的净利润 （扣非前）同比增长率		归属于母公司所有者的净利润 （扣非后）同比增长率	
	2025 年 1-9 月	2024 年	2025 年 1-9 月	2024 年
中油工程	-17.22%	-14.80%	-20.65%	-38.71%
海油工程	-8.01%	33.38%	7.59%	46.20%
中国能建	-12.43%	5.13%	-7.76%	-8.89%
中国化学	10.28%	4.82%	3.43%	6.02%
中国铁建	-5.63%	-14.87%	-6.14%	-13.24%
中国建筑	-3.83%	-14.88%	-4.92%	-14.33%
中国中铁	-14.97%	-16.71%	-20.04%	-21.21%
中国中冶	-41.88%	-22.20%	-45.74%	-32.44%
中国电建	-14.86%	-7.21%	-17.53%	-5.26%
平均值	-12.06%	-5.26%	-12.42%	-9.10%
中位数	-12.43%	-14.80%	-7.76%	-13.24%

数据来源：Wind，上市公司定期报告，下同

综上，最近一年一期，发行人业绩变动幅度整体处于同行业公司区间范围内，整体来看，公司归母净利润变动趋势与同行业上市公司不存在显著差异。

## 2、与同行业可比公司财务费用及研发费用对比

如前所述，最近一年一期，公司业绩下滑的影响因素主要系财务费用增加、研发投入增加等，报告期各期，公司与同行业可比公司的财务费用率、研发费用率的对比情况如下表所示：

研发费用率				
公司名称	2025 年 1-9 月	2024 年	2023 年	2022 年
中油工程	1.79%	2.17%	1.91%	1.62%
海油工程	4.43%	4.10%	3.86%	3.82%
中国能建	2.75%	3.20%	3.20%	2.85%
中国化学	3.33%	3.52%	3.46%	3.46%
中国铁建	1.81%	2.41%	2.35%	2.28%
中国建筑	1.54%	2.08%	2.03%	2.42%
中国中铁	1.77%	2.30%	2.38%	2.41%
中国中冶	2.97%	2.97%	3.11%	3.16%
中国电建	3.14%	3.83%	3.82%	3.64%



平均值	2.61%	2.95%	2.90%	2.85%
中位数	2.75%	2.97%	3.11%	2.85%
财务费用率				
公司名称	2025 年 1-9 月	2024 年	2023 年	2022 年
中油工程	0.28%	-0.23%	-0.26%	-0.59%
海油工程	-0.87%	-0.49%	-0.18%	-0.30%
中国能建	1.37%	1.23%	1.15%	1.26%
中国化学	0.13%	0.12%	-0.09%	-0.23%
中国铁建	1.06%	0.74%	0.41%	0.33%
中国建筑	0.87%	0.89%	0.82%	0.96%
中国中铁	0.77%	0.54%	0.39%	0.28%
中国中冶	0.33%	0.20%	0.16%	0.16%
中国电建	1.77%	1.61%	1.71%	1.26%
平均值	0.63%	0.51%	0.45%	0.35%
中位数	0.77%	0.54%	0.39%	0.28%

#### （四）相关因素对公司经营业绩的持续影响

综上，最近一年一期公司业绩下滑的影响因素主要系新增借款及发行债券导致公司财务费用增加、为支持公司战略发展研发投入增加等，上述影响因素具有阶段性与特定性，研发投入增加有利于增强研发实力，提升公司核心竞争力和持续盈利能力；同时，随着公司业务规模及项目质量持续优化，以及本次募集资金到位后，有助于缓解公司资金压力。前述相关因素不会对发行人期后经营业绩构成持续重大不利影响。

二、结合应收账款账龄、一年以上应收账款对应主要项目的情况、期后回款、主要客户资信情况及与同行业可比公司对比等，说明应收账款坏账准备计提是否充分

#### （一）应收账款账龄情况

报告期各期末，公司不同账龄的应收账款余额及占比情况如下：

单位：万元、%

项目	2025 年 9 月末		2024 年末		2023 年末		2022 年末	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	1,605,530.90	82.62	949,015.67	74.49	661,110.92	64.95	899,355.49	74.71
1 至 2 年	130,784.07	6.73	125,479.43	9.85	144,558.55	14.20	95,839.81	7.96
2 至 3 年	61,918.76	3.19	45,462.74	3.57	58,886.26	5.79	65,549.77	5.45

项目	2025 年 9 月末		2024 年末		2023 年末		2022 年末	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
3 至 4 年	34,935.52	1.80	32,197.70	2.53	34,337.60	3.37	27,257.31	2.26
4 至 5 年	13,205.46	0.68	20,786.37	1.63	22,960.65	2.26	27,016.22	2.24
5 年以上	96,971.36	4.98	101,028.99	7.93	95,934.37	9.43	88,822.49	7.38
合计	1,943,346.06	100.00	1,273,970.90	100.00	1,017,788.34	100.00	1,203,841.09	100.00

报告期各期末，发行人应收账款余额分别为 1,203,841.09 万元、1,017,788.34 万元、1,273,970.90 万元和 1,943,346.06 万元，1 年以内的应收账款占比分别为 74.71%、64.95%、74.49%和 82.62%，应收账款主要为 1 年以内的应收账款，整体账龄较短。

## （二）一年以上应收账款对应主要项目的情况

由于工程施工行业结算周期较长，部分业主履行内部审批程序以及落实资金的时间较长，从而导致部分应收账款回款较慢，账龄较长。报告期各期末，公司一年以上应收账款对应主要项目的情况如下：

### 1、2025 年 9 月末

单位：万元

项目名称	项目业主	应收账款余额	其中：1 年以上应收账款余额
项目 1	客户 A	13,811.52	13,811.52
项目 2	客户 B	14,984.06	11,607.42
项目 3	客户 C	11,285.18	11,285.18
项目 4	客户 D	10,165.74	10,165.74
项目 5	客户 E	6,515.77	6,515.77

### 2、2024 年末

单位：万元

项目名称	项目业主	应收账款余额	其中：1 年以上应收账款余额
项目 2	客户 B	18,139.06	15,825.92
项目 1	客户 A	14,111.52	14,111.52
项目 4	客户 D	12,665.74	12,665.74
项目 3	客户 C	18,376.69	10,506.55
项目 5	客户 E	6,515.77	6,515.77

### 3、2023 年末

单位：万元

项目名称	项目业主	应收账款余额	其中：1 年以上应收账款余额
项目 2	客户 B	19,946.18	19,946.18
项目 4	客户 D	19,665.74	19,665.74
项目 6	客户 F	13,974.22	13,974.22
项目 7	客户 G	57,210.81	9,921.81
项目 8	客户 H	8,079.91	8,079.91

### 4、2022 年末

单位：万元

项目名称	项目业主	应收账款余额	其中：1 年以上应收账款余额
项目 9	客户 I	32,113.73	32,113.73
项目 8	客户 H	27,727.70	27,727.70
项目 4	客户 D	23,165.74	23,165.74
项目 10	客户 I	22,802.26	22,802.26
项目 2	客户 B	17,277.24	17,277.24

报告期各期末，受工程施工行业结算周期较长，及业主履行内部审批程序以及落实资金的时间较长，从而导致部分应收账款回款较慢，账龄较长，1 年以上应收账款对应的主要项目期后回款良好。

#### （三）应收账款期后回款情况

报告期各期末，公司应收账款期后回款情况如下：

单位：万元、%

项目	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
应收账款账面余额	1,943,346.06	1,273,970.90	1,017,788.34	1,203,841.09
期后回款金额	688,421.11	895,525.40	774,289.96	1,038,173.57
期末回款比例	35.42	70.29	76.08	86.24

注：期后回款统计截至 2026 年 1 月 9 日

截至 2026 年 1 月 9 日，报告期各期末应收账款期后回款比例分别为 86.24%、76.08%、70.29%和 35.42%，总体回款情况较好。

经查询公开信息，根据中国能建 2024 年 6 月披露的《关于中国能源建设股份有限

公司向特定对象发行股票申请文件的第一轮审核问询函的回复》，中国能建 2021 年-2023 年各年末的应收账款在 2024 年 3 月末时点的回款比例分别为 79.17%、69.71%、8.53%。根据中国化学 2020 年 8 月披露的《关于中国化学工程股份有限公司非公开发行 A 股股票申请文件反馈意见的回复》，中国化学 2017 年-2019 年各年末的应收账款在 2022 年 6 月末时点的回款比例分别为 74.58%、61.72%、32.07%，与公司应收账款期后回款比例并无显著差异。

#### （四）应收账款主要客户资信情况

报告期内，公司应收账款主要客户的资信状况如下：

单位：万元、%

客户名称	资信情况	应收账款 余额	占应收账款 余额比例
<b>2025 年 9 月末</b>			
客户 1	国家石油公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	462,114.18	23.78
客户 2	国家石油公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	318,737.57	16.40
客户 3	大型油气管网投资运营公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	196,392.35	10.11
客户 4	国家石油公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	47,763.24	2.46
客户 5	国内大型炼化企业，报告期内不存在异常经营，资信良好	15,957.01	0.82
<b>2024 年末</b>			
客户 1	国家石油公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	469,519.86	36.85
客户 3	大型油气管网投资运营公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	155,523.05	12.21
客户 6	地方城燃企业，报告期内不存在异常经营，资信良好	31,197.18	2.45
客户 7	缅甸燃油销售主要企业，报告期内不存在异常经营，资信良好	19,336.32	1.52
客户 8	资不抵债，无力支付欠款。自报告期初，公司已对其全额计提坏账准备	15,899.50	1.25
<b>2023 年末</b>			
客户 1	国家石油公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	310,962.01	30.55

客户名称	资信情况	应收账款 余额	占应收账款 余额比例
客户 3	大型油气管网投资运营公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	80,009.85	7.86
客户 6	地方城燃企业，报告期内不存在异常经营，资信良好	38,340.71	3.77
客户 7	缅甸燃油销售主要企业，报告期内不存在异常经营，资信良好	19,946.18	1.96
客户 8	资不抵债，无力支付欠款。自报告期初，公司已对其全额计提坏账准备	15,908.13	1.56
<b>2022 年末</b>			
客户 1	国家石油公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	537,810.11	44.67
客户 3	大型油气管网投资运营公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	73,754.92	6.13
客户 6	地方城燃企业，报告期内不存在异常经营，资信良好	19,691.34	1.64
客户 9	国家石油公司，长期合作客户，报告期内不存在异常经营，资信良好	19,029.64	1.58
客户 10	地方城燃企业，报告期内不存在异常经营，资信良好	18,018.07	1.50

综上所述，报告期各期末，发行人应收账款主要客户为国家石油公司、国际石油公司、大型炼化企业、地方城燃企业等，报告期内不存在异常经营的情形，资信良好。对于个别出现资金困难的客户，发行人已单项计提坏账准备。

#### （五）应收账款与可比公司的对比情况

报告期各期末，发行人与同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例对比情况如下：

单位：%

公司名称	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
中油工程	5.39	7.48	8.57	5.83
海油工程	未披露	4.02	4.81	1.79
中国化学	未披露	8.37	12.08	12.02
中国能建	未披露	7.46	7.18	5.78
中国中铁	未披露	6.66	9.07	8.69
中国铁建	未披露	9.08	10.38	9.73

公司名称	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
中国建筑	未披露	14.96	14.95	15.27
中国中冶	未披露	11.25	13.97	15.80
中国电建	未披露	10.98	9.56	10.44
平均值	/	8.92	10.06	9.48
中位数	/	9.08	10.23	9.89

报告期各期末，发行人对应收账款均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备，根据其信用风险特征，采取“个别认定法”和“组合计提”模型两步骤计提应收账款坏账损失准备。报告期内，发行人坏账计提比例与同行业可比公司不存在重大差异。

#### （六）针对性风险提示

因公司所执行的油气工程建设服务项目具有项目金额大、工期长、工程结算付款与完工进度之间可能不匹配等特点，项目业主按照合同约定支付工程款，但在项目执行过程中，可能发生由于业主拖延支付、付款能力不佳、财务状况恶化或其他原因，导致应收账款发生坏账损失的情况。发行人已于募集说明书“重大风险提示”之“财务风险”之“应收账款回收及减值风险”进行了风险提示。

综上所述，前述一年以上应收账款对应主要项目期后回款情况正常，发行人主要客户资信情况良好，发行人坏账计提比例与同行业可比公司不存在重大差异，应收账款坏账准备计提合理。

三、结合合同资产的账龄、主要对应项目及客户情况、与同行业可比公司比较情况，说明是否存在未按合同约定及时结算的情形、是否存在账龄较长且难以收回的合同资产，合同资产减值计提是否充分

#### （一）合同资产账龄情况

报告期各期末，公司合同资产账龄情况如下：

单位：万元、%

项目	2025 年 9 月末		2024 年末		2023 年末		2022 年末	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	1,580,197.60	58.90	1,547,393.61	54.06	1,719,461.12	57.18	1,768,807.43	59.41
1 至 2 年	440,461.21	16.42	516,536.92	18.05	579,922.11	19.29	537,032.84	18.04
2 至 3 年	255,847.52	9.54	444,948.46	15.55	365,924.65	12.17	334,999.26	11.25
3 年以上	406,301.11	15.15	353,437.92	12.35	341,719.48	11.37	336,627.92	11.30
合计	2,682,807.45	100.00	2,862,316.90	100.00	3,007,027.36	100.00	2,977,467.46	100.00

报告期各期末，发行人合同资产余额分别为 2,977,467.46 万元、3,007,027.36 万元、2,862,316.90 万元和 2,682,807.45 万元，1 年以内的合同资产占比分别为 59.41%、57.18%、54.06%和 58.90%，1 年以上合同资产余额主要系工程施工行业结算周期较长，且部分项目质保金尚未达到合同约定的结算时点所影响。报告期各期末，公司合同资产账龄结构基本稳定。

## （二）合同资产对应项目及客户情况

报告期各期末，发行人合同资产对应项目及客户的情况如下：

### 1、2025 年 9 月末

单位：万元

项目名称	项目业主	合同资产余额
项目 11	客户 J	33,598.16
项目 12	客户 K	32,310.81
项目 13	客户 L	31,488.49
项目 14	客户 M	28,713.20
项目 15	客户 N	25,966.53

### 2、2024 年末

单位：万元

项目名称	项目业主	合同资产余额
项目 16	客户 O	163,296.80
项目 17	客户 P	81,755.43
项目 18	客户 Q	45,128.41
项目 19	客户 R	43,901.10
项目 20	客户 S	42,292.50

### 3、2023 年末

单位：万元

项目名称	项目业主	合同资产余额
项目 21	客户 T	47,932.00
项目 22	客户 U	47,427.74
项目 23	客户 L	32,736.19
项目 24	客户 V	32,393.13

项目名称	项目业主	合同资产余额
项目 25	客户 V	31,846.24

#### 4、2022 年末

单位：万元

项目名称	项目业主	合同资产余额
项目 24	客户 V	120,569.42
项目 7	客户 G	59,283.19
项目 26	客户 W	53,291.69
项目 27	客户 X	53,138.93
项目 18	客户 Q	43,577.12

报告期各期末，受工程施工行业结算周期较长，及业主履行内部审批程序以及落实资金的时间较长，部分项目结算滞后存在合理性，主要项目期后结算良好。

#### （三）合同资产与可比公司的对比情况

报告期各期末，公司与同行业可比公司合同资产减值准备计提对比情况如下：

单位：%

公司名称	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
中油工程	5.19	4.38	2.55	2.19
海油工程	未披露	0.77	1.21	0.11
中国化学	未披露	0.91	0.74	1.25
中国能建	未披露	2.84	2.41	2.8
中国中铁	未披露	1.10	1.08	1.06
中国铁建	未披露	1.99	2.68	2.56
中国建筑	未披露	2.74	2.86	2.74
中国中冶	未披露	3.77	4.22	4.19
中国电建	未披露	0.96	0.72	0.59
平均值	/	2.16	2.05	1.94
中位数	/	1.99	2.41	2.19

报告期各期末，公司对合同资产按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备，根据其信用风险特征，采取“个别认定法”和“组合计提”模型两步骤计提合同资产减值准备。由上表可见，报告期各期末，公司合同资产减值准备计提比例高于同行业可比公司。



#### （四）针对性风险提示

报告期各期末，发行人的合同资产主要由已完工未结算项目、质量保证金构成。若未来发生重大不利或突发性事件，如客户履约能力和意愿发生不利变化、合同纠纷、项目长期中止、项目完工后长期无法验收等情况，可能导致公司所执行项目形成的合同资产账龄延长，预期可收回风险增加以及质量保证金出现减值损失的风险，从而对公司的经营和财务状况产生不利影响。发行人已于募集说明书“重大风险提示”之“财务风险”之“存货跌价及合同资产减值风险”进行了风险提示。

综上所述，报告期各期末，发行人合同资产账龄结构基本稳定，主要项目按照合同约定持续结算，不存在账龄较长且难以收回的合同资产。公司合同资产减值准备计提比例高于同行业可比公司，计提具备充分性。

四、结合存货构成、库龄、对应主要项目情况、期后结转及与同行业公司的对比等情况，说明存货跌价准备计提是否充分

##### （一）存货构成、库龄情况

报告期各期末，公司存货明细如下：

单位：万元

项目	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
原材料	110,240.42	70,915.73	69,408.26	171,255.84
在产品	57,580.02	48,979.62	76,297.08	101,451.05
库存商品	39,989.78	7,765.60	7,888.99	15,303.17
合同履约成本	1,723,920.79	1,214,085.41	1,078,118.86	1,139,824.87
低值易耗品	51.86	328.11	415.29	495.79
发出商品	30,751.94	72,561.34	56,716.10	5,833.05
委托加工物资	-	7.49	-	195.37
合计	1,962,534.81	1,414,643.30	1,288,844.58	1,434,359.13

报告期各期末，发行人存货余额分别为 1,434,359.13 万元、1,288,844.58 万元、1,414,643.30 万元和 1,962,534.81 万元。公司存货主要为合同履约成本、原材料和在产品，合同履约成本主要系工程项目当期已投入尚未达到结转条件的项目成本支出。

##### （二）存货库龄情况

报告期各期末，公司不同库龄的存货余额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 9 月末		2024 年末		2023 年末		2022 年末	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	1,356,126.20	69.10	911,117.33	64.41	557,970.08	43.29	1,254,264.00	87.44
1 至 2 年	317,955.54	16.20	279,111.23	19.73	645,210.20	50.06	108,287.44	7.55
2 至 3 年	47,099.60	2.40	38,733.97	2.74	17,720.18	1.37	58,340.75	4.07
3 年以上	241,353.48	12.30	185,680.77	13.13	67,944.13	5.27	13,466.95	0.94
合计	1,962,534.81	100.00	1,414,643.30	100.00	1,288,844.58	100.00	1,434,359.13	100.00

报告期各期末，发行人存货主要为 1 年以内，1 年以上存货的形成主要系工程施工行业结算周期较长，未达到合同履约成本结转时点，库龄结构基本稳定。

### （三）存货对应项目情况

报告期各期末，发行人的合同履约成本占各期末存货余额比例为 79.47%、83.65%、85.82%和 87.84%，主要合同履约成本对应的项目情况如下：

单位：万元

项目名称	项目业主	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
项目 24	客户 V	118,298.43	115,066.14	56,147.75	65,756.68
项目 28	客户 Y	94,922.69	74,533.11	11,457.92	-
项目 20	客户 S	73,542.22	655.68	-	96.40
项目 25	客户 V	48,150.75	40,255.94	20,269.93	37,177.11
项目 29	客户 Z	45,126.31	78,690.32	45,781.11	41,116.05
项目 30	客户 AA	30,740.22	23,333.58	21,350.12	21,324.16
项目 31	客户 AB	13.72	-	126,634.71	127,674.33
项目 32	客户 V	14,193.69	13,262.93	60,543.83	9,848.63
项目 27	客户 X	201.94	-	29,991.04	23,186.19
项目 33	客户 AC	-	0.16	4,902.54	25,690.28

综上所述，主要项目按合同约定正常结转成本，公司存货跌价准备计提具有充分性。

### （四）存货期后结转情况

报告期各期末，公司期后转销情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
存货余额	1,962,534.81	1,414,643.30	1,288,844.58	1,434,359.13
期后结转成本	386,652.06	756,887.14	895,792.61	1,213,023.56
期后结转率	19.70	53.50	69.50	84.57

注：期后转销统计至 2026 年 1 月 9 日

截至 2026 年 1 月 9 日，报告期各期末存货期后结转率分别为 84.57%、69.50%、53.50%和 19.70%。报告期内，受部分项目工期偏长、业主方因素导致额外工作量增加，叠加公共卫生事件、俄乌冲突等外部宏观环境影响，导致项目结转进度有所放缓，公司主要项目按合同约定正常结转成本。

#### （五）存货跌价与可比公司的对比情况

报告期各期末，公司存货主要包括原材料、在产品和合同履约成本构成，发行人存货跌价准备的计提比率与同行业可比公司对比如下：

单位：%

公司名称	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
海油工程	未披露	11.58	8.18	8.22
中国化学	未披露	10.54	11.37	10.95
中国能建	未披露	0.58	1.53	1.18
中国中铁	未披露	0.26	2.83	3.76
中国铁建	未披露	1.81	1.29	0.97
中国建筑	未披露	1.38	1.02	0.87
中国中冶	未披露	4.28	2.45	1.35
中国电建	未披露	0.22	0.21	0.27
平均值	/	3.83	3.61	3.45
中位数	/	2.86	3.04	2.85
中油工程	0.13	0.18	0.17	0.14

综上所述，发行人存货跌价计提比率低于同行业可比公司，主要系部分可比公司合同履约成本以外的其他存货较多，存货跌价准备计提比例较高，存货跌价准备的计提差异主要系存货构成差异所致。

报告期各期末，发行人的合同履约成本占各期末存货余额比例为 79.47%、83.65%、85.82%和 87.84%，合同履约成本跌价准备计提比例分别为 0.07%、0.10%、0.12%和 0.08%。同行业可比公司中，除中国电建、中国中冶外，均无大额合同履约成本。中国电建、中

国中冶未对期末合同履约成本计提跌价准备。

#### （六）针对性风险提示

报告期各期末，发行人的存货主要由合同履约成本、原材料、在产品等构成，若项目后续执行过程中合同履约成本、原材料、在产品等存货成本高于可变现净值，公司可能面临存货跌价损失的风险。发行人已于募集说明书“重大风险提示”之“财务风险”之“存货跌价及合同资产减值风险”进行了风险提示。

综上所述，报告期各期末，公司存货主要为合同履约成本、原材料和在产品，库龄结构基本稳定，主要项目按合同约定正常结转成本，存货跌价计提比例与同行业公司存在差异的原因主要系存货内容和结构差异，考虑该因素后无重大差异，公司存货跌价准备计提合理。

### 五、我们的核查程序及核查意见

#### （一）核查程序

1、查阅发行人定期财务报告，分析报告期内公司扣非前后归属于母公司所有者净利润的变动情况，了解报告期内公司扣非前后归属于母公司所有者净利润变动的原因；

2、查阅工程合同收入及成本相关的制度，查阅报告期各期末内部控制评价报告及内部控制审计报告；

3、查阅主要业务合同并取得发行人对于相关项目进展情况的说明，了解和评价履约进度确定方法的合理性；

4、获取公司报告期各期末应收账款账龄结构及期后回款情况，了解主要项目进展情况，通过公开信息查阅应收账款主要客户的资信情况，查阅同行业可比上市公司定期报告及披露文件，了解应收账款坏账准备计提比例；

5、获取公司报告期各期末合同资产账龄结构，了解主要项目结算情况，查阅同行业可比上市公司定期报告及披露文件，了解合同资产减值准备计提比例；

6、获取公司报告期各期末存货构成、库龄结构及期后结转情况，了解主要项目进展情况，查阅同行业可比上市公司定期报告及披露文件，了解存货跌价准备的计提比例。

#### （二）核查意见

1、最近一年一期公司业绩下滑的影响因素主要系新增借款及发行债券导致公司财务费用增加、为支持公司战略发展研发投入增加等，上述影响因素具有阶段性与特定性，不会对发行人期后经营业绩构成持续重大不利影响；

2、公司一年以上应收账款对应主要项目期后回款情况正常，发行人主要客户资信情况良好，发行人坏账计提比例与同行业可比公司不存在重大差异，应收账款坏账准备

计提合理；

3、报告期各期末，发行人合同资产账龄结构基本稳定，主要项目按照合同约定持续结算，不存在账龄较长且难以收回的合同资产。公司合同资产减值准备计提比例高于同行业可比公司，计提具备充分性；

4、报告期各期末，公司存货主要为合同履约成本、原材料和在产品，库龄结构基本稳定，主要项目按合同约定正常结转成本，存货跌价计提比例与同行业公司存在差异的原因主要系存货内容和结构差异，考虑该因素后相比无重大差异，公司存货跌价准备计提合理。

### 3、其他

3.1 请发行人说明：（1）自本次董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的具体情况，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除；（2）最近一期末公司是否存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形；（3）公司在财务公司存款和借款的具体情况，包括金额、利率及是否存在质押等，发行人资金使用是否受限，是否存在影响独立性的情形，是否损害上市公司利益。

请保荐机构及申报会计师核查并发表明确意见。

发行人说明：

一、自本次董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的具体情况，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除

公司于 2025 年 8 月 28 日召开第九届董事会第八次临时会议，审议通过了本次向特定对象发行 A 股股票的相关议案。自本次发行董事会决议日前六个月至本回复出具之日，公司不存在实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）。

#### （一）财务性投资及类金融的认定标准

根据中国证监会发布的《监管规则适用指引——发行类第 7 号》以及《证券期货法律适用意见第 18 号》，财务性投资的类型包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。

（二）自本次董事会决议日前六个月至今，公司实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的具体情况，相关财务性投资是否已从本次募集资金总额中扣除

#### 1、类金融业务

公司是中国石油集团控股的大型油气工程综合服务商，主要面向国内外油气工程市场提供全产业链的“一站式”综合服务，覆盖油气田地面工程业务、油气储运工程业务、炼化化工工程业务、环境工程业务、项目管理业务、新兴业务和未来产业业务。

根据中华人民共和国民政部颁布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所属行业为“B11-采矿业-开采专业及辅助性活动”项下的“1120-石油和天然气开采专业及辅助性活动”，不属于金融行业上市公司。自本次发行相关董事会决议日前六个月至本回复出具日，公司不属于类金融机构，未进行类金融业务，亦无拟实施类金融业务的计划。

#### 2、非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在投资金融业务的情况，亦无拟投资金融业务的计划。

#### 3、与公司主营业务无关的股权投资

2025年8月4日，公司子公司寰球工程向派特法寰球联营体有限责任公司（PETROFAC HQC IJV LLC.）增资 5.91 万元（8,200 元美元），派特法寰球联营体有限责任公司（PETROFAC HQC IJV LLC.）系寰球工程与英国 Petrofac 公司对于阿尔及利亚 PDH/PP 项目成立的合资公司，项目位于阿尔及尔西部的新阿尔泽综合化工区，项目内容包括 56.5 万吨/年丙烷脱氢（PDH）装置、55 万吨/年聚丙烯（PP）装置、物料分装（PLP）装置和配套公用工程（U&O）的设计和建造工作，主营业务与公司具备关联性及协同效应，不属于与公司主营业务无关的股权投资。

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在与公司主营业务无关的股权投资，亦无与公司主营业务无关的股权投资计划。

#### 4、投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形。

## 5、拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在资金拆借，亦无拟实施资金拆借的计划。

## 6、委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在将资金以委托贷款的形式借予他人的情况，亦无拟实施委托贷款的计划。

## 7、购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至本回复出具日，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形，亦无拟购买收益波动大且风险较高的金融产品的计划。

综上所述，自本次发行相关董事会决议日（即 2025 年 8 月 29 日）前六个月起至本问询回复出具之日，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融的情况，无需从本次募集资金总额中扣除。

## 二、最近一期末公司是否存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形

截至 2025 年 9 月末，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形，具体如下：

单位：万元

序号	项目	账面金额	其中：财务性投资金额	财务性投资占最近一期末归母净资产比例
1	货币资金	3,080,952.25	-	-
2	交易性金融资产	-	-	-
3	应收款项融资	5,734.33	-	-
4	其他应收款	909,661.36	-	-
5	其他流动资产	202,308.33	-	-
6	长期应收款	-	-	-
7	长期股权投资	55,895.22	-	-
8	其他权益工具投资	-	-	-
9	债权投资	3,222.49	-	-
10	其他非流动资产	-	-	-

序号	项目	账面金额	其中：财务性投资金额	财务性投资占最近一期末归母净利润比例
11	一年内到期的非流动资产	6,983.65		
	合计	4,264,757.61	-	-

#### （一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 9 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
库存现金	2,056.07	1,615.36	1,404.15	1,509.32
银行存款	1,660,549.80	1,610,050.37	1,633,071.08	1,615,065.31
其他货币资金	8,985.01	20,270.14	61,228.96	24,170.20
存放在中油财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）的存款	1,409,361.37	1,507,822.43	1,718,615.70	1,320,323.41
合计	3,080,952.25	3,139,758.29	3,414,319.89	2,961,068.23

截至 2025 年 9 月末，公司货币资金余额为 3,080,952.25 万元，其中银行存款 1,660,549.80 万元，存放财务公司款项 1,409,361.37 万元，其他货币资金余额 8,985.01 万元，不属于财务性投资。

#### （二）交易性金融资产

截至 2025 年 9 月末，公司不存在交易性金融资产。

#### （三）应收款项融资

截至 2025 年 9 月末，公司的应收款项融资金额为 5,734.33 万元，为业务经营产生的应收票据，不属于财务性投资。

#### （四）其他应收款

截至 2025 年 9 月末，公司其他应收款的账面金额为 909,661.36 万元，主要为风险抵押金等各种形式的押金、保证金、应收赔偿款、往来款项等，不属于财务性投资。

#### （五）其他流动资产

截至 2025 年 9 月末，公司其他流动资产的账面金额为 202,308.33 万元，主要为预缴税金及留抵税金，不属于财务性投资。



（六）长期应收款

截至 2025 年 9 月末，公司不存在长期应收款。

（七）长期股权投资

截至 2025 年 9 月末，公司长期股权投资主要为产业链相关的投资，不属于财务性投资，且占归母净资产比例较小，具体情况如下：

单位：万元

被投资单位	主营业务及相关情况说明	账面价值	是否构成财务性投资
昆仑数智科技有限责任公司	2021 年，中油工程有限以现金向昆仑数智科技有限责任公司增资，持有昆仑数智科技有限责任公司 10%的股权。昆仑数智科技有限责任公司是中国石油集团下属信息科技公司，已持续为中国石油集团、下属专业公司、地区公司、海外公司提供了油气行业数字化转型专业服务。对昆仑数智科技有限责任公司增资，有利于公司数字化转型，促进公司信息化发展和业务拓展，该公司与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	26,098.48	否
揭阳中石油昆仑燃气有限公司	2017 年管道局工程公司与中石油昆仑燃气有限公司、贵州农金投资有限公司共同出资，合资成立揭阳中石油昆仑燃气有限公司。通过合资运作项目，管道局工程公司可达到撬动工程建设市场的目的，从而带动设计、装备制造、施工、技术服务等多业务共同发展，既可保障固定的投资收益，也有助于管道局工程公司业务拓展和企业转型升级，为管道局工程公司高质量发展提供有力支撑，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	12,200.48	否
中油辽河工程有限公司	中油辽河工程有限公司是具有研发、咨询、勘察、设计和工程总承包全功能的工程公司，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	7,799.17	否

被投资单位	主营业务及相关情况说明	账面价值	是否构成财务性投资
天津滨海中石油昆仑天然气输配有限公司	2021 年中石油昆仑燃气有限公司与管道局工程公司共同出资，成立天津滨海中石油昆仑天然气输配有限公司。通过合资运作项目，管道局工程公司可达到撬动工程建设市场的目的，从而带动设计、装备制造、施工、技术服务等多业务共同发展，既可保障固定的投资收益，也有助于管道局工程公司业务拓展和企业转型升级，为管道局工程公司高质量发展提供有力支撑，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	4,870.11	否
江西倬慧信息科技有限公司	2020 年江西倬云数字产业集团有限公司与管道局工程公司共同出资，合资成立江西倬慧信息科技有限公司。通过与其合作成立合资公司，并承接江投集团、江西省能源局以及省内其他企业的项目，可以加强管道局工程公司与江西国有企业和政府部门合作，为合资公司争取更多的项目机会，并就管道局工程公司相关业务寻求更深度合作的提供条件，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	1,366.53	否
大连理工环境工程设计研究院有限公司	2015 年中国昆仑环境工程公司与大连理工大学合作，双方作为股东共同出资组建成为新的股份制公司，公司是以环境工程技术研发、环境工程设计与咨询、环境工程 EPC 总承包、环境工程设施运营为主营业务的国家环保专业甲级设计研究院。大连理工环境工程设计研究院有限公司与中国昆仑环境工程公司在环境工程业务方向上具有协同互补性，是昆仑工程环境业务的战略发展投资。	891.49	否
桂林市中科石油化工有限公司	桂林市中科石油化工有限公司现由宝石花家园生活服务集团有限公司和中国石油天然气第六建设有限公司共同出资，公司主营业务是石油化工工程领域的技术服务，主要是石油化工项目的设计、施工、咨询和总承包，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	1,221.34	否

被投资单位	主营业务及相关情况说明	账面价值	是否构成财务性投资
SIPET 工程咨询服务有限公司	SIPET 工程咨询服务有限公司主要负责石油业务的项目管理咨询服务（PMC）、可行性研究、概念设计、前端设计（FEED）、基础设计、和详细设计服务。SIPET 工程咨询服务有限公司目前是南苏丹油气市场唯一从事项目管理咨询服务的公司，主要业务是项目管理咨询服务（PMC）、概念设计和电站操作维护（O&M），与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	779.35	否
廊坊中油管道特种汽车运输有限公司	廊坊中油管道特种汽车运输有限公司现由管道局工程公司、中国石油天然气管道局有限公司出资。廊坊中油管道特种汽车运输有限公司成立 30 多年来，先后为国内各大油田、西气东输、陕京线、西部管道、涩宁兰、兰郑长等国家重点工程以及非洲、中东、东亚、东南亚等地区国际石油天然气管道建设提供物流运输服务，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	608.77	否
TECNIMONT HQC SND. BHD.	2015 年寰球工程与意大利泰克尼蒙特公司为马来西亚国家石油公司 RAPID 炼化一体化项目聚丙烯装置子项目联合投标，设立马来西亚项目合资公司 TECNIMONT HQC SND. BHD.，该公司是为 EPC 项目设立的公司，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	50.46	否
Tecnimont HQC S. c. a. r. l.	2015 年寰球工程与意大利泰克尼蒙特公司为马来西亚国家石油公司 RAPID 炼化一体化项目聚丙烯装置子项目联合投标，设立意大利项目合资公司 Tecnimont HQCS. c. a. r. l.，该公司是为 EPC 项目设立的公司，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	3.14	否
派特法寰球联营体有限责任公司（PETROFAC HQC IJV LLC.）	寰球工程与英国 Petrofac 公司对于阿尔及利亚 PDH/PP 项目成立的合资公司，该公司是为 EPC 项目设立的公司，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	5.91	否

被投资单位	主营业务及相关情况说明	账面价值	是否构成财务性投资
上海中油天宝防腐工程有限公司	管道局工程公司与上海中油天宝钢管有限公司共同出资，主营业务为钢管外涂层加工，钢管的销售，管道及金属结构防腐保温工程，与中油工程主营业务具有关联性与协同效应。	0.00	否
合计		55,895.22	

#### （八）其他权益工具投资

截至 2025 年 9 月末，公司其他权益工具投资账面金额为 0.00 万元，公司对上述公司的其他权益工具投资已全额计提减值，不构成财务性投资。具体构成情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	公允价值累计变动损益	账面价值	是否构成财务性投资
克拉玛依市德利公司	243.55	-243.55	-	否
中国吉林国际合作（集团）股份有限公司	50.00	-50.00	-	否
合计	293.55	-293.55	-	

#### （九）债权投资

截至 2025 年 9 月末，公司的债权投资金额 3,222.49 万元，公司债权投资主要为公司下属管道局工程公司为应对汇率变动风险，提高境外资金收益而购买的安哥拉国债，不属于财务性投资。

#### （十）其他非流动资产

截至 2025 年 9 月末，公司不存在其他非流动资产。

#### （十一）一年内到期的非流动资产

截至 2025 年 9 月末，公司一年内到期的非流动资产金额为 6,983.65 万元，均为公司下属管道局工程公司为应对汇率变动风险，提高境外资金收益而购买的安哥拉国债，整体风险较低，不属于财务性投资。

综上所述，截至 2025 年 9 月末，发行人不存在财务性投资，符合《证券期货法律适用意见第 18 号》及《监管规则适用指引——发行类第 7 号》等相关规定。

三、公司在财务公司存款和借款的具体情况，包括金额、利率及是否存在质押等，发行人资金使用是否受限，是否存在影响独立性的情形，是否损害上市公司利益

#### （一）财务公司基本情况

财务公司是系中国石油集团控股子公司，根据公司与财务公司签订的《金融服务协议》，接受财务公司提供的金融服务。公司与财务公司发生的存款、贷款等金融服务，是在公司日常生产经营中自然形成的，属于公司经营活动的正常业务往来，有利于公司业务稳定发展。

财务公司是经国家金融监督管理总局批准设立的非银行金融机构，具有为公司及所属公司提供金融服务的各项资质。财务公司为公司提供金融服务时，双方遵循平等自愿、优势互补、互利互惠、合作共赢的原则，不会影响公司资金的运作和调拨；公司可充分利用财务公司提供的金融服务平台，拓宽融资渠道，降低融资成本，保障经营资金需求，增强资金配置能力，实现资金效益最大化。

#### （二）公司在财务公司存款的具体情况

报告期各期，公司在财务公司的存款余额及利息收入如下：

单位：万元

项目	2025 年 9 月末 /2025 年 1-9 月	2024 年末 /2024 年度	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度
存款余额	1,409,361.31	1,507,822.43	1,718,615.70	1,320,323.41
利息收入	7,341.51	16,961.67	10,409.75	3,777.19

公司在财务公司的存款价格以市场平均水平为基础，略有上浮。其中人民币存款主要以活期存款为主，使用央行基准利率；外币存款根据企业存款情况单独议价，不低于外部商业银行平均报价。报告期内，发行人在财务公司的协定存款利率为 1.40%（2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日）及 1.15%（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日），与同期商业银行存款利率不存在明显差异。

#### （三）公司在财务公司贷款的具体情况

截至报告期末，公司在财务公司贷款余额 113.85 亿元，均为人民币流动资金贷款。贷款均为信用贷款，不存在质押情况。

报告期各期，公司在财务公司的贷款情况如下：

主体	拆借金额 (万元)	起始日	同期 LPR 利率	到期日	利率
中油财务有限责任公司	200,000.00	2023.08.09	1 年期 3.55%、5 年期 4.20%	2026.08.09	2.30% <sup>注</sup>
中油财务有限责任公司	200,000.00	2024.06.24	1 年期 3.45%、5 年期 3.95%	2027.06.24	2.50%
中油财务有限责任公司	550,000.00	2024.11.07	1 年期 3.10%、5 年期 3.60%	2029.11.07	2.35%
中油财务有限责任公司	188,500.00	2025.07.07	1 年期 3.00%、5 年期 3.50%	2028.07.07	2.50%

注：该笔借款利率为浮动利率，为 5 年期 LPR 下浮 10%，初始利率为 2.3%，截至 2025 年 9 月 30 日，利率为 1.95%。

如上表所示，发行人在财务公司借款利率和同期 LPR 利率不存在明显差异，贷款利率定价公允，不存在损害上市公司利益和中小股东合法权益。

#### （四）发行人资金使用是否受限，是否存在影响独立性的情形，是否损害上市公司利益

公司在财务公司的款项使用未受到限制。存款资金的所有权、收益权、使用权均属于公司，公司在财务公司办理的业务均为正常的资金收付业务，能够及时进行资金调动。公司能够自主决定是否使用在财务公司开立的账户，在资金存放至财务公司账户期间内公司拥有对资金收支操作的完整权限，能够自由支取账户内的资金，保证资金的独立存放和使用，具备独立性。因此，公司在财务公司的存款不存在使用受限的情形，不存在控股股东等关联方通过财务公司变相非经营性占用公司资金的情形，不存在损害上市公司利益的情形。

综上，公司在财务公司办理存贷款业务不影响独立性，不存在损害上市公司利益和中小股东合法权益的情形。

### 四、我们的核查程序及核查意见

#### （一）核查程序

1、查阅了《证券期货法律适用意见第 18 号》第 1 条、《监管规则适用指引——发行类第 7 号》第 1 条等关于财务性投资及类金融业务的相关规定及问答，了解财务性投资（包括类金融业务）认定的要求并进行逐条核查；

2、获取公司报告期内货币资金、交易性金融资产、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、长期应收款、长期股权投资、其他权益工具投资、债券投资、其他非流动资产、一年内到期的非流动资产，查阅所涉及对外投资企业的公开资料，判断其主营业务方向，是否和公司业务存在协同关系；

3、了解自本次董事会决议日前六个月至今，发行人是否存在实施或拟实施财务性投资及类金融业务的情况；

4、获取并查阅报告内公司在财务公司的存款、借款及利率情况，核查公司财务公司借款是否存在质押，资金使用是否受限，是否存在影响独立性的情形，是否损害上市公司利益的情况。

## （二）核查意见

1、自本次董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施财务性投资（含类金融业务）的情形；

2、最近一期末公司不存在持有金额较大、期限较长的财务性投资（包括类金融业务）情形；

3、发行人在财务公司的存贷款业务利率定价公允，相关贷款不存在质押情况，发行人资金使用不存在受限情况，不存在影响发行人独立性或损害上市公司利益和中小股东合法权益的情形。

3.2 请发行人说明：（1）公司报告期内受到行政处罚的具体原因、责任认定及整改情况，是否属于重大违法行为，是否构成本次发行障碍；（2）重大诉讼/仲裁案件的具体情况，截至目前的诉讼或仲裁进展，是否需按企业会计准则计提预计负债，是否可能对发行人财务状况产生重大影响。

请保荐机构及发行人律师核查并发表明确意见，请申报会计师对问题（2）核查并发表明确意见。

发行人说明：

一、重大诉讼/仲裁案件的具体情况，截至目前的诉讼或仲裁进展，是否需按企业会计准则计提预计负债，是否可能对发行人财务状况产生重大影响。

（一）重大诉讼/仲裁案件的具体情况，截至目前的诉讼或仲裁进展

截至 2026 年 1 月 23 日，发行人及其重要子公司作为原告或申请人尚未了结的涉诉本金 1 亿元以上的诉讼、仲裁共计 7 宗，作为被告或被申请人尚未了结的涉诉本金 1 亿元以上的诉讼、仲裁共计 2 宗。截至本回复出具之日，该等重大诉讼、仲裁案件的进展情况如下：



1、发行人及其重要子公司作为原告或申请人的诉讼、仲裁案件

序号	原告/申请人	被告/被申请人	案由	审理法院/仲裁机构	诉讼/仲裁请求	案件进展
1	中油（新疆）石油工程有限公司	通化市城建投资集团有限公司	建设工程合同纠纷	通化仲裁委员会	申请人请求裁决被申请人向申请人支付工程款 110,344,484 元及利息，承担鉴定费用 1,453,025 元，并承担仲裁费用	仲裁审理中
2	中国石油管道局工程有限公司	和田家和天然气有限公司	建设工程合同纠纷	新疆维吾尔自治区和田地区中级人民法院	原告请求判令被告支付拖欠的工程款 15,563.45927 万元及利息、律师费等，并承担全部诉讼费用	重审一审已判决，被告已提起上诉；重审一审判决已被撤销并发回重审
3	中国石油管道局工程有限公司	被申请人 A	建设工程合同纠纷	伦敦国际仲裁院	申请人请求裁决被申请人延长工期，赔偿经济损失及相关利息、融资成本、仲裁费用等	仲裁审理中
4	中国石油管道局工程有限公司	青岛中石油仓储有限公司	建设工程合同纠纷	青岛仲裁委员会	申请人请求裁决被申请人向申请人支付欠付工程款 98,814,407.15 元及利息、违约金、申请人停工损失 57,744,814 元及利息等，并返还施工安全保证金及利息	仲裁审理中
5	中国石油管道局工程有限公司	特里同设计施工有限公司（TTEC）、燃油管道输送有限公司（FPT）	合同纠纷	泰国民事法院	原告请求判令被告向原告支付欠付工程款、利息、索赔损失、返还质保金 1,064,959,383.76 泰铢，并签发初步验收证书	一审审理中
6	中国寰球工程有限公司北京分公司	玉环大麦屿君安液化天然气有限公司	建设工程合同纠纷	上海仲裁委员会	请求裁决被申请人支付建设工程价款 387,037,057.05 元，确认申请人享有相关建设工程价款优先受偿权，裁决被申请人支付违约金、承担律师费、全部仲裁费用等	仲裁审理中

序号	原告/申请人	被告/被申请人	案由	审理法院/仲裁机构	诉讼/仲裁请求	案件进展
7	中国石油管道局工程有限公司	连江可门港建设发展有限公司	建设工程合同纠纷	福州仲裁委员会	请求裁决被申请人给付剩余工程进度款 152,342,404 元及逾期付款利息损失，并要求对该部分工程款及逾期付款利息损失先行裁决；裁决被申请人给付保修金 12,105,279 元及逾期付款利息损失；裁决被申请人在合同价之外给付主材钢管价格调差款 22,296,562.14 元及逾期付款利息损失；裁决被申请人在合同价之外给付船舶停滞损失 13,602,802 元；裁决被申请人在合同价之外给付保险费 7,230,658.3 元；裁决申请人有权就连江县可门经济开发区污水处理厂尾水排海工程（一期）工程折价或拍卖的价款优先受偿申请人上述仲裁金额；裁决本案仲裁费、保全费、财产保全担保费由被申请人承担	仲裁已受理

2、发行人及其重要子公司作为被告或被申请人的诉讼、仲裁案件

序号	原告/申请人	被告/被申请人	案由	审理法院/仲裁机构	诉讼/仲裁请求	案件进展
1	申请人 A	中国石油管道局工程有限公司等	建设工程合同纠纷	伦敦国际仲裁院	请求裁决被申请人支付损失及利息、相关费用等，各被申请人承担连带责任	仲裁审理中
2	中国化学工程第十四建设有限公司	中国昆仑工程有限公司	建设工程合同纠纷	惠来县人民法院	请求判令被告支付拖欠工程款及其他费用 177,982,000 元及利息，并由被告承担诉讼费、保全费等费用	一审审理中

## （二）是否需按企业会计准则计提预计负债，是否可能对发行人财务状况产生重大影响

截至本回复出具之日，上述诉讼、仲裁中发行人作为被告或被申请人的案件具体情况如下：

### 1、发行人作为被告或被申请人的案件 1

2019 年 12 月，发行人子公司管道局工程公司牵头承建某国 LNG 终端工程项目，并对栈桥施工工作进行了分包，后因分包商施工质量问题，管道局工程公司终止了分包合同，申请人对终止合同行为进行了反驳并于 2025 年 3 月提起了仲裁申请。

由于双方立场均未进入事实认定和法律分析环节，该案件无法判断预计偿还金额，尚不满足《企业会计准则第 13 号—或有事项》中关于预计负债的确认需要同时满足“现时义务、很可能导致经济利益流出、金额能可靠计量”三个条件的要求，发行人未就该诉讼案件计提预计负债。

### 2、发行人作为被告或被申请人的案件 2

2020 年 8 月，发行人子公司昆仑工程与中国化学工程第十四建设有限公司（以下简称“十四化建”）签署了广东石化空分装置施工承包合同，双方因对工程结算价款未达成一致，2025 年 3 月该承包商对昆仑工程提起诉讼。由于该案件目前处于一审审理的质证阶段，无法判断预计偿还金额，尚不满足《企业会计准则第 13 号—或有事项》中关于预计负债的确认需要同时满足“现时义务、很可能导致经济利益流出、金额能可靠计量”三个条件的要求，发行人未就该诉讼案件计提预计负债。

综上所述，截至本回复出具之日，上述仲裁及诉讼事项未计提预计负债符合企业会计准则规定，不会对发行人财务状况产生重大影响。

## 二、我们的核查程序及核查意见

### （一）核查程序

1、取得并查阅发行人及其重要子公司尚未了结的涉诉本金 1 亿元以上的诉讼、仲裁的起诉书、裁判文书等法律文书；

2、取得并查阅外部律师对相关诉讼、仲裁的案情分析、目前进展、对可能结果的评价，核查可能的损失范围或金额；

3、了解发行人与预计负债相关的会计政策、会计处理等，复核发行人及其重要子公司关于未决诉讼、未决仲裁的会计处理是否符合《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定。

（二）核查意见

1、发行人作为被告或被申请人的案件 1 未计提预计负债，符合企业会计准则规定，不会对发行人财务状况产生重大影响；

2、发行人作为被告或被申请人的案件 2 未计提预计负债，符合企业会计准则规定，不会对发行人财务状况产生重大影响。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

邵立



中国注册会计师：

王敏



中国 北京

二〇二六年一月二十八日



# 营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



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 李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（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）（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

2025 年 09 月 05 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



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

二〇一一年五月五日

中华人民共和国财政部制



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



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

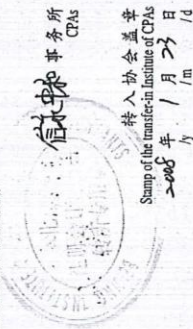
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2008年1月23日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

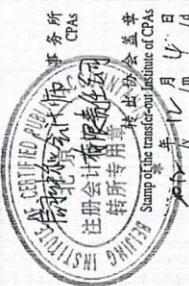


转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2008年1月23日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

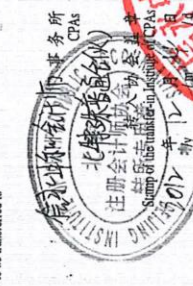
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2008年1月23日

同意调入

Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2008年1月23日

年度检验登记  
Registration

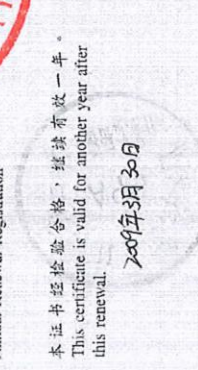
IC



2006年3月1日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

IC



2007年3月20日

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

2009年3月30日

北京注册会计师协会

2007年度注册会计师协会



姓名 邵立新  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1969年10月1日  
Date of birth  
工作单位 岳华(集团)会计师事务所  
Working unit  
身份证号码 220402691001147  
Identity card No.



证书编号: 100000552327  
No. of Certificate  
批准注册协会: 中国注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期: 2000年2月18日  
Date of issuance



2000年2月18日





2017  
This 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  
This certificate is valid  
this renewal.



姓名: 王敏玲  
证书编号: 220100141436



2008年3月20日

2009年3月30日

### 注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



同意调入

Agree the holder to be transferred to



### 注意事项

- 一、注册会计师执业业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执业法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

### NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名: 王敏玲  
Full name: 王敏玲  
性别: 女  
Sex: 女  
出生日期: 1976年03月25日  
Date of birth: 1976年03月25日  
工作单位: 吉林春惠会计师事务所  
Working unit: 吉林春惠会计师事务所  
身份证号码: 220702760325022  
Identity card No.: 220702760325022

### 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.



证书编号: 220100141436  
No. of Certificate

批准注册协会: 吉林省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001年04月27日  
Date of Issuance

2002年0月1日