恒凯股份

NEEQ: 874749

陕西恒凯新能源股份有限公司

Shaanxi Henking New Energy Co.,Ltd.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人折增光、主管会计工作负责人郝艳娥及会计机构负责人（会计主管人员）郝艳娥保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 6
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 7
第三节 重大事件 16
第四节 股份变动、融资和利润分配 21
第五节 公司治理 24
第六节 财务会计报告 30
附件 会计信息调整及差异情况 124

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	董事会办公室

释义

释义项目		释义
恒凯股份、公司、股份公司	指	陕西恒凯新能源股份有限公司
中盛天然气、有限公司	指	陕西中盛天然气有限公司，系股份公司前身
西安分公司	指	陕西恒凯新能源股份有限公司西安分公司
柠条塔分公司	指	陕西恒凯新能源股份有限公司柠条塔分公司
恒凯清洁能源	指	陕西恒凯清洁能源开发利用有限公司（曾用名神木市恒凯液化天然气有限公司）
润泽能源	指	陕西恒凯润泽能源科技有限公司
恒凯能源发展	指	陕西恒凯能源发展有限公司（曾用名神木县恒阳煤化有限公司）
能源发展大柳塔分公司	指	陕西恒凯能源发展有限公司大柳塔分公司
能源发展柠条塔分公司	指	陕西恒凯能源发展有限公司柠条塔分公司（曾用名陕西恒凯能源发展有限公司柠条塔加油加气站）
长武恒凯	指	长武恒凯能源发展有限公司（曾用名长武恒凯天然气有限公司）
礼泉恒凯	指	礼泉恒凯能源发展有限公司
恒凯控股、控股股东	指	陕西恒凯控股集团有限公司（曾用名陕西恒凯投资管理有限公司、陕西恒凯投资（集团）有限公司）
恒凯华至	指	陕西恒凯华至企业管理合伙企业（有限合伙）
恒凯方诺	指	陕西恒凯方诺企业管理合伙企业（有限合伙）
神木城投	指	神木市城市建设投资集团有限公司
神榆管道	指	陕西恒凯神榆管道运输有限公司
恒凯茂源	指	陕西恒凯茂源建设工程有限公司
亨途物流	指	陕西亨途物流有限公司
陕西仁怀	指	陕西仁怀尚匠酒业有限公司
中石化	指	中国石油化工股份有限公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
主办券商、国联民生承销保荐	指	国联民生证券承销保荐有限公司
会计师、中兴华	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、万元
天然气	指	是一种多组分的混合气体化石燃料，主要成分是烷烃，其中甲烷占绝大多数，另有少量乙烷，丙烷和丁烷。它主要存在于油田、气田、煤层和页岩层。天然气燃烧后无废渣、废水产生，相较煤炭、石油等能源有使用安全、热值高、洁净等优势。天然气可分为伴生气和非伴生气两种。
压缩天然气（compressed Natural Gas，简称 CNG）	指	压缩到压力大于 10MPa 且不大于 25MPa 的气态天然气，是天然气加压并以气态储存在容器中。1 立方米压缩天然气(压力 20MPa)约为 200 标准立方米标准天然气（压力 0.1MPa,标准大气压）。

液化天然气（liquefied Natural Gas,简称 LNG）	指	天然气原料经过预处理，脱除其中杂质后，再通过低温冷冻工艺在－162℃下形成的低温液体混合物。1 立方米液化天然气约为 600 标准立方米标准天然气。
Pa	指	帕斯卡，压强单位，表示单位面积上受力大小，1Pa=1N/㎡。
MPa	指	兆帕斯卡，压强单位，1Mpa=1,000,000Pa。
标准立方米、立方米、方、Nm3	指	在 20 摄氏度 1 个标准大气压下的气体体积。
CNG 加气站	指	CNG 常规加气站、CNG 加气母站的统称。
母站	指	从站外天然气管道取气，经过工艺处理并增压后，通过加气柱给服务于 CNG 加气站的 CNG 车储气瓶充装 CNG，并可提供其他便利性服务场所。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	陕西恒凯新能源股份有限公司		
英文名称及缩写	Shaanxi HenKing New Energy Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	折增光	成立时间	2010 年 4 月 12 日
控股股东	控股股东为（恒凯控股）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（折增光），一致行动人为（恒凯控股、恒凯华至、恒凯方诺）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	电力、热力、燃气及水生产和供应业-（D）-燃气生产和供应业（D45）-燃气生产和供应业（D451）-天然气生产和供应业(D4511)		
主要产品与服务项目	管道天然气销售及 LNG、CNG 的生产销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	恒凯股份	证券代码	874749
挂牌时间	2025 年 4 月 15 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	100,000,000
主办券商（报告期内）	国联民生承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	折增光(代行董事会秘书职责)	联系地址	陕西省榆林市神木市大柳塔镇李家畔
电话	029-88606606	电子邮箱	Henking2024@163.com
传真	029-88606606		
公司办公地址	陕西省榆林市神木市大柳塔镇李家畔村	邮政编码	719315
公司网址			
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91610821552181428F		
注册地址	陕西省榆林市神木市大柳塔镇李家畔村		
注册资本（元）	100,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

恒凯股份以天然气加工及销售业务、天然气设备安装等工程服务业务及成品油零售为其主营业务，具体商业模式如下：

1、天然气生产及销售业务

（1）采购模式

公司天然气相关业务中的采购包括管道天然气和 LNG、CNG 等的采购。

①管道天然气

公司采购的管道天然气主要来源于中石化大牛地气田，与中石化签定年度框架合同，合同对气量、价格、结算和付款办法、计量和检测等事项进行约定。

②LNG、CNG

综合考虑生产成本和运输距离等因素，公司存在从外部采购 LNG、CNG 的情况。公司 LNG、CNG 采购主要为市场化采购，与供应商签署采购合同并按实际采购量进行结算。

（2）生产模式

对于城镇燃气业务，通过中低压管道向居民、非居民用户供气。对于 LNG、CNG 销售业务，需要对管道天然气进一步加工。LNG 生产装置将管道天然气液化形成 LNG、重烃等，CNG 压缩装置将管道天然气压缩形成 CNG。

（3）销售模式

对于城镇燃气业务，公司主要采用预收费方式进行结算，用户通过公司指定的方式对燃气表进行充值使用。

对于 LNG、CNG 销售业务，包括加气机、槽罐车两种方式进行销售。加气机销售业务，通过加气机进行销售，客户在加气站加气后，以加气机显示气量为结算依据。槽罐车销售业务，公司与客户签署框架销售合同，约定交付地点、结算方式等，依据合同约定交付产品，以过磅单或充装单为结算依据，按月与客户进行对账结算。公司亦开展天然气贸易业务，进一步增强公司在天然气市场话语权。

2、天然气设备安装等工程服务业务

公司开展天然气设备安装等工程服务业务主要系根据居民与非居民用户的不同需求，为其提供居民、非居民用户工程服务、天然气设备安装服务及其他零星天然气安装服务等。

燃气入户安装由客户向公司提出申请，公司登记后进行现场勘察，符合安装条件后公司委托第三方进行施工图设计、施工。待验收合格后，根据用户申请向其供应天然气。

3、成品油零售业务

恒凯能源发展为加油加气站，除通过加气机对外销售 CNG 外，还开展成品油零售业务（汽油、柴油）。

公司与上游供应商签署购销合同并按实际采购量进行结算。客户在加油站加油后，以加油机显示量为结算依据。

本报告期及期后至披露日公司商业模式未发生重大变化。

（二） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	451,790,385.43	530,488,256.60	-14.83%
毛利率%	16.37%	18.59%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	35,600,799.18	50,469,628.68	-29.46%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,449,092.54	48,296,117.72	-39.02%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	8.70%	12.23%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	7.19%	11.70%	-
基本每股收益	0.36	0.50	-28.00%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	580,944,266.91	556,088,598.50	4.47%
负债总计	180,596,899.60	142,418,792.40	26.81%
归属于挂牌公司股东的净资产	399,056,634.06	412,338,597.62	-3.22%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.99	4.12	-3.16%
资产负债率%（母公司）	16.52%	25.31%	-
资产负债率%（合并）	31.09%	25.61%	-
流动比率	2.18	2.60	-
利息保障倍数	43.53	56.02	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	189,999,773.83	102,872,782.56	84.69%
应收账款周转率	13.62	9.16	-
存货周转率	47.92	49.57	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	4.47%	-1.57%	-
营业收入增长率%	-14.83%	-8.38%	-
净利润增长率%	-29.33%	-26.81%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	306,692,093.99	52.79%	183,080,935.56	32.92%	67.52%
应收票据	400,000.00	0.07%	1,183,345.00	0.21%	-66.20%
应收账款	32,481,706.13	5.59%	24,025,161.14	4.32%	35.20%
交易性金融资产	10,076,594.22	1.73%	109,267,000.00	19.65%	-90.78%
应收款项融资		0.00%	9,756,367.53	1.75%	-100.00%
预付款项	12,451,263.03	2.14%	9,554,288.51	1.72%	30.32%
其他应收款	4,016,137.58	0.69%	2,241,138.96	0.40%	79.20%
存货	8,399,231.95	1.45%	7,370,137.98	1.33%	13.96%
其他流动资产	10,181,323.34	1.75%	8,595,660.88	1.55%	18.45%
长期股权投资	6,002,615.72	1.03%		0.00%	
固定资产	161,421,061.08	27.79%	160,055,321.04	28.78%	0.85%
在建工程	7,159,707.67	1.23%	17,645,871.12	3.17%	-59.43%
使用权资产	5,191,760.43	0.89%	6,733,941.37	1.21%	-22.90%
无形资产	13,721,167.81	2.36%	14,038,269.91	2.52%	-2.26%
长期待摊费用	1,085,763.44	0.19%	1,334,781.29	0.24%	-18.66%
递延所得税资产	1,416,640.52	0.24%	952,683.51	0.17%	48.70%
其他非流动资产	247,200.00	0.04%	253,694.70	0.05%	-2.56%
应付票据	100,120,605.32	17.23%	43,600,000.00	7.84%	129.63%
应付账款	21,834,463.81	3.76%	28,296,070.92	5.09%	-22.84%
合同负债	39,506,804.48	6.80%	37,227,174.38	6.69%	6.12%
应付职工薪酬	3,418,635.45	0.59%	4,927,983.75	0.89%	-30.63%
应交税费	4,753,489.50	0.82%	5,537,034.18	1.00%	-14.15%
其他应付款	1,754,704.13	0.30%	2,319,355.97	0.42%	-24.35%
一年内到期的非流动负债	1,383,579.87	0.24%	11,446,733.67	2.06%	-87.91%
其他流动负债	3,555,612.05	0.61%	3,400,445.70	0.61%	4.56%
租赁负债	4,257,515.86	0.73%	5,641,095.73	1.01%	-24.53%

递延所得税负债	11,489.13	0.00%	22,898.10	0.00%	-49.82%
资产总计	580,944,266.91	100.00%	556,088,598.50	100.00%	4.47%

项目重大变动原因

报告期内：
1、货币资金同比增加 67.52%，主要系银行承兑汇票买方付息业务保证金增加。
2、交易性金融资产同比减少 90.78%，主要系赎回理财产品。
3、长期股权投资同比增加，主要系投资陕西恒凯神榆管道运输有限公司。
4、在建工程同比减少 59.43%，主要系敏盖兔至杨旺塔村沿线天然气供气工程、何家塔至恒源电厂中压燃气管道工程、神木市狼窝区至新火盘村天然气供气工程等项目完工转固定资产。
5、应付票据同比增加 129.63%，主要系银行承兑汇票买方付息业务增加。
6、一年内到期的非流动负债同比减少 87.91%，主要系偿还农商行贷款。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	451,790,385.43	-	530,488,256.60	-	-14.83%
营业成本	377,840,242.48	83.63%	431,871,224.28	81.41%	-12.51%
毛利率%	16.37%	-	18.59%	-	-
税金及附加	2,634,968.90	0.58%	3,031,633.78	0.57%	-13.08%
销售费用	11,498,520.26	2.55%	13,258,733.89	2.50%	-13.28%
管理费用	22,450,632.94	4.97%	27,523,818.77	5.19%	-18.43%
财务费用	-1,871,677.36	-0.41%	-204,944.81	-0.04%	813.26%
其他收益	1,040,338.56	0.23%	1,963,893.14	0.37%	-47.03%
投资收益	5,856,887.02	1.30%	724,076.49	0.14%	708.88%
公允价值变动收益	76,594.22	0.02%	152,653.97	0.03%	-49.82%
信用减值损失	-2,113,307.27	-0.47%	1,903,385.91	0.36%	-211.03%
资产处置收益	1,341.59	0.00%	85,583.78	0.02%	-98.43%
营业外收入	42,224.70	0.01%	91,624.19	0.02%	-53.92%
营业外支出	185,433.78	0.04%	453,392.74	0.09%	-59.10%
所得税费用	8,396,019.30	1.86%	9,153,455.69	1.73%	-8.27%
净利润	35,560,323.95	7.87%	50,322,159.74	9.49%	-29.33%

项目重大变动原因

报告期内：
1、财务费用同比减少 813.26%，主要系银行承兑业务利息收入增加。
2、投资收益同比增加 708.88%，主要系理财产品投资收益增加。

3、信用减值损失同比增加 211.03%，主要系新增应收账款坏账准备。
4、净利润同比减少 29.33%，主要系：①公司主营业务收入、毛利率的下降是净利润减少的主要因素，具体而言，公司各期天然气销售业务占主营业务收入比例约 90%，其毛利率较去年同期下滑 2.22 个百分点，主要是一方面公司 LNG 及母站 CNG 销售业务遵循市场化定价原则，由于 2025 年度其销售市场均价呈波动下滑趋势，导致盈利水平有所降低；另一方面公司城镇燃气销售业务遵循政府定价原则，2025 年度城镇燃气销售的政府定价区间与去年同期基本一致，由于采购成本的上升导致毛利率下降；②2025 年度新增应收账款坏账准备也导致净利润有所下滑。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	451,381,012.96	529,507,579.67	-14.75%
其他业务收入	409,372.47	980,676.93	-58.26%
主营业务成本	377,608,466.30	431,008,727.45	-12.39%
其他业务成本	231,776.18	862,496.83	-73.13%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
主营业务收入	451,381,012.96	377,608,466.30	16.34%	-14.75%	-12.39%	-2.26%
其中：天然气销售	392,824,197.15	339,387,683.79	13.60%	-17.30%	-13.43%	-3.86%
天然气设备安装	32,523,170.66	15,361,470.85	52.77%	29.24%	10.50%	8.01%
成品油	26,033,645.15	22,859,311.66	12.19%	-11.21%	-8.73%	-2.38%
其他业务收入	409,372.47	231,776.18	43.38%	-58.26%	-73.13%	31.33%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	451,790,385.43	377,840,242.48	16.37%	-14.83%	-12.51%	-2.22%
境外	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

收入构成变动的原因

其他业务收入较同期减少 58.26%，主要系母公司原材料销售较同期减少。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	新奥能源贸易有限公司	83,050,392.24	18.38%	否
2	陕西新港能源有限公司	56,089,778.09	12.42%	否
3	陕西卡一车物流科技有限公司	21,931,791.28	4.85%	否
4	榆林莫杰斯科新能源有限公司	13,831,897.25	3.06%	否
5	府谷县九鼎加油加气南有限责任公司及其关联方	10,355,575.44	2.29%	否
合计		185,259,434.30	41.00%	-

注：府谷县九鼎加油加气南有限责任公司及其关联方包括：府谷县九鼎加油加气南有限责任公司、府谷县九鼎加油加气北有限责任公司。

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	中国石油化工股份有限公司华北油气分公司销售中心及其关联方	242,256,880.30	71.95%	否
2	国网陕西省电力有限公司	23,104,632.70	6.86%	否
3	河南延长石油销售有限公司	17,138,483.37	5.09%	否
4	陕西圣凯瑞科商贸有限公司及其关联方	10,736,306.72	3.19%	否
5	神木市美能天然气有限责任公司	8,628,722.33	2.56%	否
合计		301,865,025.42	89.65%	-

注：中国石油化工股份有限公司华北油气分公司销售中心及其关联方包括：中国石油化工股份有限公司华北油气分公司销售中心、中国石油化工股份有限公司天然气分公司蒙陕天然气销售中心。陕西圣凯瑞科商贸有限公司及其关联方包括：陕西圣凯瑞科商贸有限公司、陕西圣禾瑞科能源有限公司。

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	189,999,773.83	102,872,782.56	84.69%
投资活动产生的现金流量净额	46,443,734.90	-23,541,463.02	297.28%
筹资活动产生的现金流量净额	-209,354,909.36	-9,057,565.24	-2,211.38%

现金流量分析

2025 年经营活动产生的现金流净额同比增加 84.69%，在营业收入同比降低的情况下，现金流净额增加主要系公司采购付现的下降比例（-37.91%）高于销售回款的下降比例（-10.09%）；

2025 年投资活动产生的现金流净额同比增加 297.28%，主要系赎回理财产品所致；

2025 年筹资活动产生的现金流净额同比减少 2211.38%，主要系银行承兑汇票到期后保证金释放影响

减少 279.32%，股利支付影响减少 101.75%，子公司偿还银行贷款亦存在一定影响。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
恒凯清洁能源	控股子公司	LNG 生产	50,000,000.00	87,628,310.15	77,235,813.81	44,416,206.06	-357,996.68
润泽能源	控股子公司	CNG、LNG 的采购和销售	30,000,000.00	210,767,487.41	48,052,652.60	260,187,603.07	-4,359,146.28
能源发展	控股子公司	成品油零售、CNG 生产及销售	50,000,000.00	64,116,813.67	55,372,054.56	54,293,866.88	-466,936.65
礼泉恒凯	控股子公司	LNG 零售	0.00	0.00	0.00	0.00	-58,806.86
长武恒凯	控股子公司	LNG 零售	7,500,000.00	13,553,844.66	12,926,622.65	28,519,848.91	-404,752.26

注：礼泉恒凯已经在 2025 年 11 月份完成注销手续。

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
神榆管道	暂未开展业务。	目前公司的气源主要为中石化大牛地气田 17 号集气站。神榆管道建设的“神榆天然气管道及配套工程”项目，除了能够改变神木市当前主要以“陕京一线”作为主供气源的局面，也能够为公司带来中石油的气源供应，有效缓解公司对中石化单一气源的依赖，同时能够为公司拓展新的供气区域提供充足的气源供应。

（二） 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
上海洛书投资管理有限公司	其他	洛书裕景元熙私募证券投资基金	10,076,594.22	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
业绩风险	天然气行业受到经济环境、宏观政策、地缘政治等多种因素的影响，具有周期性特征。公司产品需求与宏观经济及下游客户需求密切相关，未来如果宏观经济形势发生较大波动，行业竞争加剧、公司经营成本上升、下游市场需求低迷或产生其他不利因素，可能对公司经营业绩造成不利影响。
气源供应稳定性的风险	随着经济的持续快速发展，城市化、工业化进程加快，以及环保要求的提高和“碳达峰”、“碳中和”目标推动对能源消费结构的影响，我国天然气消费量持续增长。为了缓解供需矛盾，优化天然气使用结构，国家根据各地区经济发展需求进行统筹安排，调控天然气供需平衡。近年我国天然气市场基本维持稳定，自主供应保障能力维持提升，进口依赖度有所下降，但天然气总体供需矛盾仍较为突出。中石化、中石油、中海油为国内天然气主要一级供应商，公司天然气主要采购自中石化下属相关单位，天然气购销合同采用行业通行的“一年一签”签署方式。公司对中石化采购占比较高，如未来中石化等上游供气单位在天然气调配平衡中因政策或其他因素不能持续满足公司的用气需求，导致公司无法获得充足的天然气，将直接影响公司扩大经营规模和开拓新的市场。对公司的业务发展和经营业绩造

	成较大不利影响。
安全生产风险	天然气具有易燃、易爆的特点，如燃气设备发生泄漏极易发生火灾、爆炸等安全事故。天然气管线及附属设施安全运营受多种因素的影响，施工作业、非法占压、材料缺陷、用户操作不当、自然灾害等因素均可能造成管道毁损、供气中断、人员伤亡等事故。未来，如公司因管道毁损、人为操作失误、用户使用不当、燃气设施或用具质量问题等发生燃气安全事故，将对公司正常生产经营活动和经营业绩造成不利影响。
受业务地区人口规模和经济发展水平限制的风险	天然气消费量与消费增长速度与当地人口规模和经济发展水平密切相关。公司主营业务为管道天然气的销售与 LNG、CNG 的生产和销售。由于天然气行业受宏观经济环境影响较大，特别在经济下行的情况下，宏观经济的下滑导致天然气需求量减少。 公司主要业务集中在神木市大柳塔镇、孙家岔镇和中鸡镇，若今后上述三镇人口及经济不能持续增长，将不利于本公司经营业绩的持续增长。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

（一） 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	70,000,000	21,576,299.19
销售产品、商品，提供劳务	30,000,000	1,545,369.61
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	1,467,960.00	1,352,469.64
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	0.00	0.00

与关联方共同对外投资	12,000,000.00	6,000,000.00
提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

注：与关联方共同对外投资以 1200 万元货币资金认购神榆管道 20%股份并于 2024 年 8 月完成工商登记，截止 2025 年 12 月 31 日，公司向神榆管道总计支付 600 万元投资款。其他为小象空间商务服务公司 2025 年 1-12 月办公区租赁费用总计为 1,352,469.64 元。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司与关联交易方产生的交易内容主要包括采购工程施工，运输服务，以及天然气、汽油、柴油销售等，均为正常业务开展所致。

1.关联采购的交易内容、必要性及公允性

（1）采购工程施工服务

公司作为城镇燃气企业，本身并不具备压力管道安装资质。从行业角度来说，由于燃气企业的核心功能在于投资建设天然气基础设施、维持天然气日常供应、保障天然气运行安全，因此绝大多数燃气企业多是委托拥有资质的施工单位予以施工，如同行业可比公司凯添燃气、安瑞升等。 公司天然气工程业务主要涉及天然气中压及庭院、入户管网的铺设、安装配套设施等，由于前述工作在技术、组织协调方面均具有一定的要求，公司考虑到恒凯茂源具备开展管道铺设建筑施工资质，且其在施工领域有着丰富的施工经验，同时具有沟通便利、服务稳定的优势。因此，公司向恒凯茂源采购工程施工服务具有必要性。

（2）采购运输服务

报告期内，公司 LNG、CNG 销售方式分为两种：一种是加气机销售业务，客户通过到加气站加气实现销售。二是槽罐车销售业务，客户通过上门自提或公司将产品运输配送至客户指定地点实现销售。根据《危险货物分类与品名编号》（GB699-2012）《危险货物道路运输规则》（JT/T6617），《道路危险货物运输管理规定》等规定，LNG、CNG 的运输配送需取得《道路运输经营许可证》。我公司不具备相关运输资质。根据陕西省交通厅 2025 年 6 月发布的《关于公布 2024 年道路货物运输企业质量信誉评价结果公示》显示，亨途物流为 A 级企业，公司向其采购运输服务，具有沟通便利、服务稳定的优势，关联方能够更快的响应公司的运输服务需求。因此，公司将运输配送服务主要委托给具有资质的亨途物流，具有必要性。

（3）采购消费类服务

报告期内、公司向陕西仁怀采购酱香型白酒等用于日常业务招待，主要系该公司是“仁怀酱香酒”品牌代理商。

（4）采购租赁类服务

报告期内，公司向西安小象空间商务服务有限公司租赁公司租赁办公区域。主要原因如下：①股份公司设立后，公司出于人才资源获取便利性和员工粘性等因素考虑，2023 年在西安新设立西安分公司，故向其租赁了办公场地；②公司全资子公司润泽能源作为 LNG、CNG 采购和销售平台，基于交通便利、信息获取的便捷性等因素，将办公场所选址于西安并向其租赁办公场地。

（5）必要性及公允性分析

公司自关联处采购价格系根据市场价格友好协商确定，公司关联方交易具有必要性，经常性关联交易定价公允，不存在对关联供应商依赖的情况。

2、关联销售的交易内容、必要性及公允性

（1）报告期内，公司向关联方销售汽油、柴油金额较小，主要系关联方基于日常经营需要，向公

司的加油站加油所致，具有合理性。

（2）必要性及公允性分析

公司关联交易价格按照市场价格由双方协商确定，向关联方销售的 LNG、CNG 及成品油的平均单价与非关联方销售平均单价无重大差异，经常性关联交易定价公允。

综上，公司通过上述关联交易采购、销售具有一定的公允性、必要性和合理性。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	其他（减少或规范关联交易的承诺）	正在履行中
董监高	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	其他（减少或规范关联交易的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用和违规担保的承诺）	正在履行中
董监高	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用和违规担保的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（未履行承诺时约束措施的承诺）	其他（未履行承诺时约束措施的承诺）	正在履行中
董监高	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（未履行承诺时约束措施的承诺）	其他（未履行承诺时约束措施的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	股份增减持承诺	其他（关于股份减持的承诺）	正在履行中
其他股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	股份增减持承诺	其他（关于股份减持的承诺）	正在履行中
董监高	2024 年 12	-	挂牌	股份增减	其他（关于股份	正在履行中

	月 20 日			持承诺	减持的承诺）	
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（持股情况）	其他（关于持股情况的承诺）	正在履行中
其他股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（持股情况）	其他（关于持股情况承诺）	正在履行中
公司	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（利润分配）	其他（关于利润分配的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（社会保险和住房公积金）	其他（关于社会保险和住房公积金事项的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（公司独立性）	其他（关于公司独立性的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（房产瑕疵）	其他（关于房产瑕疵的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（转贷）	其他（关于转贷相关事项的承诺）	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行承兑汇票保证金	保证金	其他（保证金）	100,122,594.32	17.23%	在银行开具银行承兑汇票用于向供应商支付货款，根据银行要求缴纳保证金。
ETC 押金冻结/圈存	押金	其他（押金）	3,000.00	0.00%	办理 ETC 缴纳押金。
结构性存款保证金	保证金	其他（保证金）	40,000,000.00	6.89%	购买结构性存款的保证金，以示具备购买能力。
总计	-	-	140,125,594.32	24.12%	-

资产权利受限事项对公司的影响

2025 年末资产总额 58,094.43 万元，货币资金 30,669.21 万元，受限资金 14,012.56 万元占总资产比例 24.12%，占货币资金比例 45.69%，未对公司资金周转、日常营运产生影响。同时，受限资金主要为银行承兑汇票保证金，银行承兑汇票的支付，提高了资金收益，降低了财务成本，对提高企业资金使用效率和增强商业信用具有积极作用。

第四节　股份变动、融资和利润分配

一、　普通股股本情况

（二）　普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	45,833,332	45.83%	0	45,833,332	45.83%
	其中：控股股东、实际控制人	25,833,332	25.83%	1,000	25,832,332	25.83%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	54,166,668	54.17%	0	54,166,668	54.17%
	其中：控股股东、实际控制人	54,166,668	54.17%	0	54,166,668	54.17%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		100,000,000	-	0	100,000,000	-
普通股股东人数		8				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

（三）　普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	恒　凯控股	50,000,000	0	50,000,000	50%	33,333,334	16,666,666	0	0
2	神　木城投	20,000,000	0	20,000,000	20%	0	20,000,000	0	0
3	恒　凯华至	10,000,000	0	9,999,000	9.99%	6,666,667	3,332,333	0	0
4	恒　凯方诺	10,000,000	0	10,000,000	10%	6,666,667	3,333,333	0	0
5	折　增	10,000,000	0	10,000,000	10%	7,500,000	2,500,000	0	0

	光								
6	陕西泰恒融资租赁有限公司	0	500	500	0.0005%	0	500	0	0
7	周觅	0	300	300	0.0003%	0	300	0	0
8	张彦玲	0	200	200	0.0002%	0	200	0	0
合计		100,000,000	1,000	100,000,000	100%	54,166,668	45,833,332	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1.折增光是恒凯控股的董事长，其持有恒凯控股 99.2857%的股权；
2.折增光持有恒凯华至、恒凯方诺各 95%的出资份额，并且担任执行事务合伙人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

公司名称：陕西恒凯控股集团有限公司
统一社会信用代码：91610000071261195X
法定代表人：折增光
设立日期：2013 年 6 月 18 日
注册资本：7,000 万元
公司住所：陕西省西安市曲江新区雁南五路 1958 号
主营业务：企业投资管理

（二）实际控制人情况

姓名：折增光
性别：男
国籍：中国
出生年月日：1979 年 3 月 21 日
学历：本科
无境外居留权
职业经历：2001 年 3 月至 2006 年 6 月，任陕西省电力公司榆林供电局职员；2006 年 7 月投资创办恒凯能源发展；2010 年 4 月投资创办中盛天然气；2013 年 6 月组建恒凯控股；2010 年 4 月至 2022 年 6 月、 2022 年 10 月至 12 月，任中盛天然气总经理；现任恒凯股份董事长、代理董事会秘书等职务。职报告期内，公司实际控制人未发生变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 8 日	3.0	0	0
2025 年 9 月 10 日	2.0	0	0
合计	5.0	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

1. 2025 年 6 月 5 日分配股利 3000 万元，本次权益分派委托中国结算北京分公司代派的现金红利已于 2025 年 6 月 5 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入股东资金账户。

2. 2025 年 10 月 20 日分配股利 2000 万元，本次权益分派委托中国结算北京分公司代派的现金红利已于 2025 年 10 月 20 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入股东资金账户。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	3.0	0	0

第五节　公司治理

一、　董事、监事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
折增光	董事长	男	1979 年 3 月	2025 年 12 月 24 日	2028 年 12 月 23 日	10,000,000	0	10,000,000	10%
刘琳	董事	男	1973 年 11 月	2025 年 12 月 24 日	2028 年 12 月 23 日	0	0	0	0%
张鹏飞	董事	男	1971 年 6 月	2025 年 12 月 24 日	2028 年 12 月 23 日	0	0	0	0%
王小平	董事	男	1982 年 7 月	2025 年 12 月 24 日	2028 年 12 月 23 日	0	0	0	0
石小平	董事、副总经理	男	1992 年 11 月	2025 年 12 月 24 日	2028 年 12 月 23 日	0	0	0	0%
牛瑞	监事会主席（职工代表监事）	女	1988 年 5 月	2025 年 12 月 24 日	2028 年 12 月 23 日	0	0	0	0%
陈关林	监事	男	1970 年 10 月	2025 年 12 月 24 日	2028 年 12 月 23 日	0	0	0	0%
乔圆	监事	男	1992 年 9 月	2025 年 12 月 24	2028 年 12 月 23	0	0	0	0%

				日	日				
高士贤	董事	男	1988 年 11 月	2024 年 7 月 10 日	2025 年 8 月 28 日	0	0	0	0%
钟祖德	董事、总经理	男	1962 年 10 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 9 月 30 日	0	0	0	0%
李佳诺	财务总监、董事会秘书	女	1982 年 10 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 8 月 29 日	0	0	0	0%
刘琳（女）	监事	女	1989 年 8 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 12 月 24 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

1.董事刘琳是董事长折增光姐姐的配偶。
2.董事王小平是神木城投副董事长。
3.董事长折增光是股东恒凯控股的实际控制人。
4.董事长折增光是股东恒凯华至、恒凯方诺执行事务合伙人。
5.监事陈关林是股东神木城投副总经理。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
高士贤	董事	离任	无	工作调动离任
钟祖德	董事、总经理	离任	无	个人原因离职
李佳诺	财务总监、董秘	离任	无	个人原因离职
刘琳（女）	监事	离任	无	第二届监事会换届
王小平	无	新任	董事	神木城投委派变更
石小平	总经理助理	新任	董事、副总经理	股东会选举
乔圆	无	新任	监事	第二届监事会选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

新任董事王小平：男，1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要履历情况如下：2006 年 2 月至 2017 年 3 月，就职于神木县建设工程质量安全监督站；2017 年 3 月至 2020 年 10 月，就职于神木城市建设投资集团有限公司，任总工程师；2020 年 10 月至 2025 年 4 月，就职于陕西神木城投房地产开发有限公司，任总经理；2025 年 4 月至今，就职于神木市城市建设投资集团有限公司，任副董事长。

新任董事、副总经理石小平：男，中国国籍，1992 年生。毕业于西北大学化学工程与工艺专业，本科学历。2014 年 9 月至 2015 年 9 月就职西安曲江皇苑酒店管理有限公司，2015 年 10 月至 2022 年 12 月，就职于陕西中盛天然气有限公司，期间曾先后在人事部、工程技术部工作，并历任专员、部长、经理等职位；2023 年 1 月至 2023 年 12 月就职陕西恒凯茂源建设工程有限公司任总经理。2024 年 1 月至 2025 年 9 月就职陕西恒凯新能源股份有限公司，任总经理助理。2025 年 9 月至今在担任陕西恒凯新能源股份有限公司常务副总。

新任监事乔圆：男，1992 年生，中国国籍。无境外永久居住权。毕业于西北政法大学，本科学历。主要工作经历：2013 年 7 月至 2019 年 4 月先后任职于陕西省神木县政府法制办、陕西省丰瑞律师事务所、陕西省神木县人民法院民一庭，历任实习生、律师助理，行政部专员。2019 年 4 月至 2023 年 2 月就职于西咸新区政务服务（泾河）中心任行政专员，2023 年 3 月至今于陕西恒凯新能源股份有限公司内审合规部担任主管。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	99	12	16	95
销售人员	85	0	32	53
生产人员	61	25	15	71
员工总计	245	37	63	219

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	4
本科	59	52
专科	109	100
专科以下	73	63
员工总计	245	219

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1.薪酬政策

公司员工薪酬包括基本工资、绩效工资、年终绩效等。高层管理人员实行年薪制，包括基本年薪+绩效年薪+任期激励。公司实施劳动合同制和劳务派遣制，按照国家规定为员工缴纳五险一金

2、培训计划

公司重视人才培养，采取以“请进来、走出去”的多元培训形式为员工提供可持续发展的机会。依据整体规划，制订年度培训计划。培训内容包括新员工入职培训、管理培训、岗位技能培训、企业文化培训等。

3、离退休职工

报告期内无需公司承担费用的离退休职工。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

（一） 公司治理基本情况

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，建立了股东会、董事会、监事会等治理结构，并制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理办法》《投资者关系管理制度》等内部治理制度，该等制度符合相关法律、法规和规范性文件的规定。报告期内，公司股东会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容合法、有效，“三会”制度的规范运作情况良好。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会在本年度内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，公司监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全了法人治理结构。在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东/实际控制人之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1 、资产独立性：公司具备独立完整的与生产经营相关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地使用权、房屋建筑物、管网、机器设备、商标等资产的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在与股东单位共用的情况，具备资产的独立性和完整性。

2、业务独立性：公司拥有独立完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

3 、人员独立性：公司拥有独立、完整的劳动、人事及工资管理体系，与股东单位及其控制的其他企业相互独立。公司的董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的规定选举或聘任。截至报告期末，公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在在公司兼任监事的情形。

4、财务独立性：公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策；公司制定了规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员；公司开设了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司独立进行纳税申报并履行纳税义务，不存在与股东或其他单位混合纳税的情况。

5 、机构独立性：公司根据《公司法》等有关法律法规的规定及《公司章程》的要求建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权；各职能部门职责明确，并根据《公司章程》和相关规章制度正常有序运行，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

根据《公司法》《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，公司制定了内部控制制度，并结合公司实际情况和未来发展状况，规范公司治理，有效执行内部控制。

1、关于会计核算体系报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》《公司章程》和其他相关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无　　☐强调事项段 ☐其他事项段 ☐持续经营重大不确定性段落 ☐其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 00002197 号	
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 3 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张玲玲	徐琳
	3 年	3 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	25	

审 计 报 告

中兴华审字（2026）第 00002197 号

陕西恒凯新能源股份有限公司全体股东：

一、审计意见

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

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒凯股份 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

了基础。

三、其他信息

恒凯股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括恒凯股份 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

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

治理层负责监督恒凯股份的财务报告过程。

五、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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。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，就可能导致对恒凯股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致恒凯股份不能持续经营。

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

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

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

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

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）　中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·北京　　中国注册会计师：

2026 年 4 月 3 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	306,692,093.99	183,080,935.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	10,076,594.22	109,267,000.00
衍生金融资产			
应收票据	五、3	400,000.00	1,183,345.00
应收账款	五、4	32,481,706.13	24,025,161.14
应收款项融资	五、5	-	9,756,367.53
预付款项	五、6	12,451,263.03	9,554,288.51
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	4,016,137.58	2,241,138.96
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	8,399,231.95	7,370,137.98
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、9	10,181,323.34	8,595,660.88
流动资产合计		384,698,350.24	355,074,035.56
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、10	6,002,615.72	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、11	161,421,061.08	160,055,321.04

在建工程	五、12	7,159,707.67	17,645,871.12
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	5,191,760.43	6,733,941.37
无形资产	五、14	13,721,167.81	14,038,269.91
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、15	1,085,763.44	1,334,781.29
递延所得税资产	五、16	1,416,640.52	952,683.51
其他非流动资产	五、17	247,200.00	253,694.70
非流动资产合计		196,245,916.67	201,014,562.94
资产总计		580,944,266.91	556,088,598.50
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	五、18	100,120,605.32	43,600,000.00
应付账款	五、19	21,834,463.81	28,296,070.92
预收款项			
合同负债	五、20	39,506,804.48	37,227,174.38
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	五、21	3,418,635.45	4,927,983.75
应交税费	五、22	4,753,489.50	5,537,034.18
其他应付款	五、23	1,754,704.13	2,319,355.97
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、24	1,383,579.87	11,446,733.67
其他流动负债	五、25	3,555,612.05	3,400,445.70
流动负债合计		176,327,894.61	136,754,798.57
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、27	4,257,515.86	5,641,095.73
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、16	11,489.13	22,898.10
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,269,004.99	5,663,993.83
负债合计		180,596,899.60	142,418,792.40
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、28	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	170,566,170.00	170,566,170.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、30	20,590,443.29	19,473,206.03
盈余公积	五、31	16,783,986.65	12,662,402.35
一般风险准备			
未分配利润	五、32	91,116,034.12	109,636,819.24
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		399,056,634.06	412,338,597.62
少数股东权益		1,290,733.25	1,331,208.48
所有者权益（或股东权益）合计		400,347,367.31	413,669,806.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计		580,944,266.91	556,088,598.50

法定代表人：折增光　　主管会计工作负责人：郝艳娥　　会计机构负责人：郝艳娥

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		128,871,555.76	103,380,442.12
交易性金融资产		10,076,594.22	109,267,000.00
衍生金融资产			
应收票据		400,000.00	983,345.00
应收账款	十四、1	80,694,836.14	68,309,643.86

应收款项融资			9,756,367.53
预付款项		11,096,483.07	7,616,831.45
其他应收款	十四、2	9,061,731.67	1,882,268.68
其中：应收利息		109,714.93	404,902.39
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,234,626.83	2,835,476.52
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		493,156.24	1,062,509.77
流动资产合计		241,928,983.93	305,093,884.93
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、3	73,002,659.10	67,000,043.38
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		76,015,599.90	64,186,537.67
在建工程		7,159,707.67	16,317,834.05
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,067,421.84	3,307,874.92
无形资产		3,334,101.74	3,273,396.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		888,783.58	633,772.71
递延所得税资产		261,143.06	620,062.91
其他非流动资产			253,694.70
非流动资产合计		162,729,416.89	155,593,216.90
资产总计		404,658,400.82	460,687,101.83
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			43,600,000.00
应付账款		17,644,654.15	23,520,221.34
预收款项			

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,799,428.94	2,779,487.91
应交税费		4,333,297.82	4,353,726.98
其他应付款		1,363,636.05	1,723,790.83
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		36,287,010.66	33,685,378.01
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,262,828.62	1,193,021.41
其他流动负债		3,265,830.61	3,081,684.03
流动负债合计		65,956,686.85	113,937,310.51
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		882,674.95	2,145,503.57
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		11,489.13	519,079.34
其他非流动负债			
非流动负债合计		894,164.08	2,664,582.91
负债合计		66,850,850.93	116,601,893.42
所有者权益（或股东权益）：			
股本		100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		171,297,223.35	171,297,223.35
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		7,567,116.96	5,060,618.44
盈余公积		17,238,568.00	13,116,983.70
一般风险准备			
未分配利润		41,704,641.58	54,610,382.92
所有者权益（或股东权益）合计		337,807,549.89	344,085,208.41
负债和所有者权益（或股东权益）合计		404,658,400.82	460,687,101.83

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		451,790,385.43	530,488,256.60
其中：营业收入	五、33	451,790,385.43	530,488,256.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		412,552,687.22	475,480,465.91
其中：营业成本	五、33	377,840,242.48	431,871,224.28
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	五、34	2,634,968.90	3,031,633.78
销售费用	五、35	11,498,520.26	13,258,733.89
管理费用	五、36	22,450,632.94	27,523,818.77
研发费用			
财务费用	五、37	-1,871,677.36	-204,944.81
其中：利息费用	五、37	1,135,958.50	959,838.10
利息收入	五、37	3,626,386.63	2,087,583.15
加：其他收益	五、38	1,040,338.56	1,963,893.14
投资收益（损失以“-”号填列）	五、39	5,856,887.02	724,076.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	五、40	76,594.22	152,653.97
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	-2,113,307.27	1,903,385.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、42	1,341.59	85,583.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		44,099,552.33	59,837,383.98
加：营业外收入	五、43	42,224.70	91,624.19
减：营业外支出	五、44	185,433.78	453,392.74

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		43,956,343.25	59,475,615.43
减：所得税费用		8,396,019.30	9,153,455.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		35,560,323.95	50,322,159.74
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		35,560,323.95	50,322,159.74
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-40,475.23	-147,468.94
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		35,600,799.18	50,469,628.68
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.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			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		35,560,323.95	50,322,159.74
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		35,600,799.18	50,469,628.68
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-40,475.23	-147,468.94
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.36	0.50
（二）稀释每股收益（元/股）		0.36	0.50

法定代表人：折增光　　主管会计工作负责人：郝艳娥　　会计机构负责人：郝艳娥

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、4	341,849,005.35	361,488,424.53
减：营业成本	十四、4	277,202,215.44	297,708,878.69
税金及附加		1,195,121.05	1,322,901.42
销售费用		2,289,823.06	1,909,207.94
管理费用		16,706,425.35	19,501,914.66
研发费用			
财务费用		-1,170,384.14	-2,638,323.36
其中：利息费用		294,903.67	
利息收入		1,718,388.49	3,121,886.21
加：其他收益		968,817.14	1,390,250.36
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	3,358,111.79	724,076.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		76,594.22	152,653.97
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-868,081.35	2,208,453.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,341.59	158,577.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		49,162,587.98	48,317,856.88
加：营业外收入		7,214.56	106.13
减：营业外支出		71,985.15	13,245.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		49,097,817.39	48,304,717.81
减：所得税费用		7,881,974.43	7,437,450.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		41,215,842.96	40,867,267.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		41,215,842.96	40,867,267.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		41,215,842.96	40,867,267.49
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.41	0.41
（二）稀释每股收益（元/股）		0.41	0.41

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		536,100,501.56	596,256,230.02
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,091.20	5,637.34
收到其他与经营活动有关的现金	五、46	18,486,456.64	170,625,301.89
经营活动现金流入小计		554,588,049.40	766,887,169.25
购买商品、接受劳务支付的现金		282,509,071.43	454,986,850.97
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		26,343,556.08	28,962,909.85

支付的各项税费		21,691,442.78	29,309,087.51
支付其他与经营活动有关的现金	五、46	34,044,205.28	150,755,538.36
经营活动现金流出小计		364,588,275.57	664,014,386.69
经营活动产生的现金流量净额		189,999,773.83	102,872,782.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		581,020,000.00	76,060,000.00
取得投资收益收到的现金		2,684,980.30	877,960.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,300.88	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		583,707,281.18	76,937,960.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,263,546.28	5,479,423.76
投资支付的现金		527,000,000.00	95,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		537,263,546.28	100,479,423.76
投资活动产生的现金流量净额		46,443,734.90	-23,541,463.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、46	184,900,000.00	104,103,651.50
筹资活动现金流入小计		184,900,000.00	104,103,651.50
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		51,117,365.04	25,336,470.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			150,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、46	333,137,544.32	87,824,746.45
筹资活动现金流出小计		394,254,909.36	113,161,216.74
筹资活动产生的现金流量净额		-209,354,909.36	-9,057,565.24
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		27,088,599.37	70,273,754.30
加：期初现金及现金等价物余额		139,477,900.30	69,204,146.00
六、期末现金及现金等价物余额		166,566,499.67	139,477,900.30

法定代表人：折增光　　主管会计工作负责人：郝艳娥　　会计机构负责人：郝艳娥

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		332,432,933.44	336,192,024.47
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,675,678.95	108,126,316.35
经营活动现金流入小计		341,108,612.39	444,318,340.82
购买商品、接受劳务支付的现金		215,645,235.75	321,727,627.01
支付给职工以及为职工支付的现金		12,974,473.50	14,213,785.73
支付的各项税费		15,308,089.48	16,996,537.29
支付其他与经营活动有关的现金		18,050,270.30	51,702,358.02
经营活动现金流出小计		261,978,069.03	404,640,308.05
经营活动产生的现金流量净额		79,130,543.36	39,678,032.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		581,020,000.00	76,060,000.00
取得投资收益收到的现金		2,684,980.30	877,960.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		583,704,980.30	76,937,960.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,109,424.76	3,806,466.66
投资支付的现金		527,000,000.00	95,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		536,109,424.76	98,806,466.66
投资活动产生的现金流量净额		47,595,555.54	-21,868,505.92
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		89,400,000.00	104,103,651.50
筹资活动现金流入小计		89,400,000.00	104,103,651.50
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,000,000.00	24,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		137,034,950.00	87,824,746.45
筹资活动现金流出小计		187,034,950.00	111,824,746.45
筹资活动产生的现金流量净额		-97,634,950.00	-7,721,094.95

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		29,091,148.90	10,088,431.90
加：期初现金及现金等价物余额		59,780,406.86	49,691,974.96
六、期末现金及现金等价物余额		88,871,555.76	59,780,406.86

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	100,000,000.00				170,566,170.00			19,473,206.03	12,662,402.35		109,636,819.24	1,331,208.48	413,669,806.10
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、本年期初余额	100,000,000.00				170,566,170.00			19,473,206.03	12,662,402.35		109,636,819.24	1,331,208.48	413,669,806.10
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								1,117,237.26	4,121,584.30		-18,520,785.12	-40,475.23	-13,322,438.79
（一）综合收益总额											35,600,799.18	-40,475.23	35,560,323.95
（二）所有者投入和减少资本													
1.股东投入的													

普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
（三）利润分配									4,121,584.30		-54,121,584.30		-50,000,000.00
1.提取盈余公积									4,121,584.30		-4,121,584.30		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配											-50,000,000.00		-50,000,000.00

4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收													

益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备								1,117,237.26					1,117,237.26
1.本期提取								7,968,478.36					7,968,478.36
2.本期使用								6,851,241.10					6,851,241.10
（六）其他													
四、本年期末余额	100,000,000.00				170,566,170.00			20,590,443.29	16,783,986.65		91,116,034.12	1,290,733.25	400,347,367.31

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上	100,000,000.00				170,566,170.00			21,090,083.35	8,575,675.60		87,253,917.31	1,628,677.43	389,114,523.69

年期末余额													
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、本年期初余额	100,000,000.00				170,566,170.00			21,090,083.35	8,575,675.60		87,253,917.31	1,628,677.43	389,114,523.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”								-1,616,877.32	4,086,726.75		22,382,901.93	-297,468.94	24,555,282.42

号 填列）													
（一）综合收益总额											50,469,628.68	-147,468.94	50,322,159.74
（二）所有者投入和减少资本													
1.股东投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
（三）利润分									4,086,726.75		-28,086,726.75	-150,000.00	-24,150,000.00

配													
1.提取盈余公积									4,086,726.75		-4,086,726.75		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配											-24,000,000.00	-150,000.00	-24,150,000.00
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股													

本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备								-1,616,877.32					-1,616,877.32
1.本期提取								9,812,640.88					9,812,640.88
2.本期使用								11,429,518.20					11,429,518.20
（六）其他													
四、本	100,000,000.00				170,566,170.00			19,473,206.03	12,662,402.35		109,636,819.24	1,331,208.48	413,669,806.10

年期末余额													

法定代表人：折增光　　主管会计工作负责人：郝艳娥　　会计机构负责人：郝艳娥

（八）　母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	100,000,000.00				171,297,223.35			5,060,618.44	13,116,983.70		54,610,382.92	344,085,208.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,000,000.00				171,297,223.35			5,060,618.44	13,116,983.70		54,610,382.92	344,085,208.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								2,506,498.52	4,121,584.30		-12,905,741.34	-6,277,658.52
（一）综合收益总额											41,215,842.96	41,215,842.96

（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									4,121,584.30		-54,121,584.30	-50,000,000.00
1．提取盈余公积									4,121,584.30		-4,121,584.30	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-50,000,000.00	-50,000,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留												

存收益												
6.其他												
（五）专项储备								2,506,498.52				2,506,498.52
1．本期提取								4,273,262.76				4,273,262.76
2．本期使用								1,766,764.24				1,766,764.24
（六）其他												
四、本年期末余额	100,000,000.00				171,297,223.35			7,567,116.96	17,238,568.00		41,704,641.58	337,807,549.89

项目	2024 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	100,000,000.00				171,297,223.35			5,684,366.88	9,030,256.95		41,829,842.18	327,841,689.36
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,000,000.00				171,297,223.35			5,684,366.88	9,030,256.95		41,829,842.18	327,841,689.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-623,748.44	4,086,726.75		12,780,540.74	16,243,519.05

（一）综合收益总额											40,867,267.49	40,867,267.49
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									4,086,726.75		-28,086,726.75	-24,000,000.00
1．提取盈余公积									4,086,726.75		-4,086,726.75	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-24,000,000.00	-24,000,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												

4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备								-623,748.44				-623,748.44
1．本期提取								4,180,199.52				4,180,199.52
2．本期使用								4,803,947.96				4,803,947.96
（六）其他												
四、本年期末余额	100,000,000.00				171,297,223.35			5,060,618.44	13,116,983.70		54,610,382.92	344,085,208.41

陕西恒凯新能源股份有限公司

2025 年财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

陕西恒凯新能源股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），原名陕西中盛天然气有限公司，是经神木市市场监督管理局批准，由折增光、宋子昌共同出资组建，于 2010 年 1 月 11 日设立的有限责任公司。

公司成立后，经历了多次增资及股权转让，并于 2022 年 12 月改制为股份有限公司。

公司的统一社会信用代码为 91610821552181428F，股本：人民币 10,000.00 万元，公司注册地：陕西省榆林市神木市大柳塔镇李家畔村，法定代表人为：折增光。

公司于 2025 年 4 月在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券代码：874749。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司股权结构如下：

股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
陕西恒凯控股集团有限公司	5,000.00	5,000.00	50.00
折增光	1,000.00	1,000.00	10.00
陕西恒凯华至企业管理合伙企业（有限合伙）	999.90	999.90	9.999
陕西恒凯方诺企业管理合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1,000.00	10.00
神木市城市建设投资集团有限公司	2,000.00	2,000.00	20.00
陕西泰恒融资租赁有限公司	0.05	0.05	0.0005
周觅	0.03	0.03	0.0003
张彦玲	0.02	0.02	0.0002
合计	10,000.00	10,000.00	100.00

2、公司的业务性质和主要经营活动

一般项目：五金产品零售；仪器仪表销售；厨具卫具及日用杂品零售；石油天然气技术服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）（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）。许可项目：燃气经营；燃气燃烧器具安装、维修；燃气汽车加气经营（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，具体经营项目以审批结果为准）。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月3日决议批准报出。

4、合并报表范围

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 5 户，本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注六“合并范围的变更”、七“在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计

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 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号－财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要

性。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素;在判断项目金额大小的重要性时，公司主要考虑该项目金额占合并报表利润总额的比重是否达到 5%或者金额虽未达到合并报表利润总额的 5%公司认为较为重要的相关事项。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件

而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、7（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期

初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、15“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注三、15、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、15（2）②"权益法核算的长期股权投资"中所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅

为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（2）金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，

金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7）权益工具

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

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

11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预

期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（3）已发生信用减值的金融资产的判断标准

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3） 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；

4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5） 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；

6） 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。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（4）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对

方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，在组合的基础上评估信用风险。

（5）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（6）各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项　目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较低的企业

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项　目	确定组合的依据
组合 1 账龄组合	相同账龄具有相似的风险特征即应收外部客户款项
组合 2 无风险组合	应收陕西恒凯控股集团有限公司集团内关联方款项

③其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项　目	确定组合的依据
组合 1 账龄组合	账龄组合
组合 2 无风险组合	押金、保证金、应收退税款和应收陕西恒凯控股集团有限公司集团内关联方款项

账龄分析组合是以账龄为基础计算其预期信用损失，具体如下：

账　龄	应收款项计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

12、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注三、10“金融工具”及附注三、11“金融资产减值”。

13、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、工程施工，低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次转销法摊销；包装物于领用时按一次转销法摊销。

14、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵

销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注三、11、金融资产减值。

15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，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，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，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，按照原持有被购买

方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上

确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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，

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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其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进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次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，先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。

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3-5	2.38-4.85
供气管网	年限平均法	20	3-5	4.75-4.85
机器设备	年限平均法	10	3-5	9.50-9.70

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
电子设备	年限平均法	3-5	3-5	19.00-32.33
运输设备	年限平均法	4-5	3-5	19.00-24.25

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21“长期资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、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。

17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21“长期资产减值”。

18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，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；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额

计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，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。

19、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

项目	预计使用寿命（年）	摊销方法	残值率	依据
土地使用权	40-50	平均年限法	--	法律或合同规定年限
软件	5--10	平均年限法	--	估计技术进步、更新换代年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21“长期资产减值”。

20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司

在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

23、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。

其中：

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。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司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）。

本公司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，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

24、收入确认原则和计量方法

（1）收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段

内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

（2）具体原则

本公司的主营业务收入为天然气销售收入、天然气工程安装等安装服务收入、油品销售业务收入以及天然气贸易收入。天然气销售收入细分为城市燃气销售收入、液化天然气 LNG 及压缩天然气 CNG 销售收入。收入确认的具体原则如下：

<1>城市燃气销售收入

包括物联网表用户和 IC 卡表用户：

①针对物联网表用户，公司根据系统显示的用户使用气量及销售单价确认销售收入；

②针对 IC 卡表用户，公司根据普查结果算出 IC 卡用户的总用气量，并结合用气价格确认收入；

<2>液化天然气 LNG 及压缩天然气 CNG 销售收入

包括加气机销售 LNG、CNG 业务、槽罐车运输销售 LNG、CNG 业务：

①通过加气机销售 LNG 和 CNG 业务，公司根据加气机流量计显示的加气量和加气价格，确认销售收入；

②通过槽罐车运输销售 LNG 和 CNG 业务，分为客户自提与公司配送两种情形：

a 对于客户自提的业务，在商品装载入运输槽罐车并在公司过磅后视同控制权转移，确认收入的实现；

b 对于公司配送的业务，在货物送达客户指定地点并过磅后，视同控制权转移，确认收入的实现。

<3>天然气工程安装等安装服务收入

包括居民和非居民用户工程服务、天然气入户安装服务及其他零星天然气安装服务等，公司根据工程相关合同组织施工，在项目完工取得客户确认的验收单时，根据收到款

项或取得收款权利确认收入实现。

<4>油品销售业务收入

包括通过加油机销售油品业务、油罐车运输销售油品业务：

①通过加油机销售油品业务，公司根据加油机流量计显示的加油量和加油价格，确认销售收入；

②通过油罐车运输销售油品业务，在货物送达客户指定地点并经客户验收后，确认收入的实现。

<5>贸易收入

在货物送到约定交付地点后，双方根据合同约定对交易信息核对无误后出具结算单据，公司根据收到价款或取得收款权利按照净额法确认收入。

25、合同成本

本公司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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的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：①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；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1、企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得 1.减 2.的差额高于该资产账面价值的，应当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。

26、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值。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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收

回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

28、租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋、土地及设备租赁。

①初始计量

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

②后续计量

本公司自租赁期开始的当月对使用权资产计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③短期租赁和低价值资产租赁

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

④租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 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；
- 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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，（除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，）在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

③ 租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

• 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；

• 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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分下列情形对变更后的租赁进行处理：

• 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司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；

• 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

29、重要会计政策、会计估计的变更

无。

（2）会计估计变更

无。

30、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注三、24、“收入确认原则和计量方法”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本

以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产、使用权资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（8）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按13%、9%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

税种	具体税率情况
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%、5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	详见下表。

不同纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
陕西恒凯新能源股份有限公司（注1）	15%
陕西恒凯清洁能源开发利用有限公司（注1）	15%
陕西恒凯润泽能源科技有限公司	25%
陕西恒凯能源发展有限公司	25%
礼泉恒凯能源发展有限公司（注2）	20%
长武恒凯能源发展有限公司（注2）	20%

2、税收优惠及批文

（1）公司产品属于《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》第一类鼓励类、七、石油、天然气：液化天然气技术开发与应用。根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部税务总局国家发展改革委公告2020年第23号)，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

（2）《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）：自2023年1月1日至2027年12月31日对小型微利企业年应纳税所得额不超过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。

3、其他说明

无。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

1、货币资金

项　　目	期末余额	上年年末余额
库存现金	111,868.00	102,095.95
银行存款	131,109,688.95	109,802,159.46
其他货币资金	175,470,537.04	73,176,680.15
合　　计	306,692,093.99	183,080,935.56

项　　目	期末余额	上年年末余额
其中：存放在境外的款项总额		

其中，使用受限的货币资金情况：

项　　目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	100,122,594.32	43,600,000.00
ETC 押金冻结/圈存	3,000.00	3,000.00
结构性存款保证金	40,000,000.00	
资产池保证金		35.26
合　　计	140,125,594.32	43,603,035.26

2、交易性金融资产

项　　目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,076,594.22	109,267,000.00
其中：理财产品投资	10,076,594.22	109,267,000.00
合　　计	10,076,594.22	109,267,000.00

3、应收票据

（1）应收票据分类列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	400,000.00	1,183,345.00
商业承兑汇票		
小　　计	400,000.00	1,183,345.00
减：坏账准备		
合　计	400,000.00	1,183,345.00

（2）期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项　目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	81,000,000.00	
商业承兑汇票		
合　计	81,000,000.00	

4、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	28,461,265.41	21,512,132.94
1-2 年	4,637,928.88	395,003.58

账　龄	期末余额	上年年末余额
2-3 年	202,540.96	1,042,996.64
3-4 年	375,000.00	4,732,080.93
4-5 年	4,599,176.13	163,000.00
5 年以上	184,603.00	45,448.03
小　计	38,460,514.38	27,890,662.12
减：坏账准备	5,978,808.25	3,865,500.98
合　计	32,481,706.13	24,025,161.14

（2）按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	38,460,514.38	100.00	5,978,808.25	15.55	32,481,706.13
其中：账龄组合	38,460,514.38	100.00	5,978,808.25	15.55	32,481,706.13
无风险组合					
合　计	38,460,514.38	——	5,978,808.25	——	32,481,706.13

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	27,890,662.12	100.00	3,865,500.98	13.86	24,025,161.14
其中：账龄组合	27,890,662.12	100.00	3,865,500.98	13.86	24,025,161.14
无风险组合					
合　计	27,890,662.12	——	3,865,500.98	——	24,025,161.14

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	28,461,265.41	1,423,063.27	5.00

项　目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-2 年	4,637,928.88	463,792.89	10.00
2-3 年	202,540.96	40,508.19	20.00
3-4 年	375,000.00	187,500.00	50.00
4-5 年	4,599,176.13	3,679,340.90	80.00
5 年以上	184,603.00	184,603.00	100.00
合　计	38,460,514.38	5,978,808.25	

续：

项　目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	21,512,132.94	1,075,512.78	5.00
1-2 年	395,003.58	39,500.37	10.00
2-3 年	1,042,996.64	208,599.33	20.00
3-4 年	4,732,080.93	2,366,040.47	50.00
4-5 年	163,000.00	130,400.00	80.00
5 年以上	45,448.03	45,448.03	100.00
合　计	27,890,662.12	3,865,500.98	

（3）坏账准备的情况

类　别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	3,865,500.98	2,113,307.27			5,978,808.25
合　计	3,865,500.98	2,113,307.27			5,978,808.25

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	安装款	5,491,630.54	1 年以内	14.28	274,581.53
陕煤集团神木柠条塔矿业有限公司	安装款	4,867,800.00	1 年以内	12.66	243,390.00
神木市胶泥圪嘴矿山生态恢复综合治理有限公司	货款	4,599,176.13	4-5 年	11.96	3,679,340.90
神木市孙家岔镇三卜树村	安装款	2,400,000.00	1 年以内	6.24	120,000.00
神木市宝兴源矿业有限公司	安装款	1,965,000.00	1 年以内	5.11	98,250.00
合　计	——	19,323,606.67	——	50.25	4,415,562.43

5、应收款项融资

项　　目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		9,756,367.53
合　计		9,756,367.53

6、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账　龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	12,392,825.42	99.53	9,548,998.91	99.94
1-2 年	58,437.61	0.47		
2-3 年				
3 年以上			5,289.60	0.06
合　计	12,451,263.03	——	9,554,288.51	——

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占期末余额的比例（%）
中国石油化工股份有限公司天然气分公司蒙陕天然气销售中心	10,570,025.46	84.89
河南延长石油销售有限公司	535,560.60	4.30
陕西铭锦缘能源科技有限公司	337,259.48	2.71
金蝶软件（中国）有限公司	293,480.00	2.36
陕西圣禾瑞科能源有限公司	277,481.08	2.23
合计	12,013,806.62	96.49

7、其他应收款

项　　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,016,137.58	2,241,138.96
合　　计	4,016,137.58	2,241,138.96

（1）其他应收款

①按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,145,381.69	376,467.05
1-2 年	50,000.00	2,000.00
2-3 年	2,000.00	

账　龄	期末余额	上年年末余额
3-4 年		301,400.00
4-5 年	300,000.00	1,259,271.91
5 年以上	1,518,755.89	302,000.00
小　计	4,016,137.58	2,241,138.96
减：坏账准备		
合　计	4,016,137.58	2,241,138.96

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	50,000.00	50,000.00
备用金	28,877.75	22,800.00
保证金、押金	3,820,755.89	1,841,871.91
代收代付	116,503.94	326,467.05
小　计	4,016,137.58	2,241,138.96
减：坏账准备		
合　计	4,016,137.58	2,241,138.96

③按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额的比例（%）	坏账准备期末余额
重庆石油天然气交易中心有限公司	保证金、押金	2,000,000.00	1 年以内	49.80	
		1,197,755.89	5 年以上	29.82	
神木市工业商贸局	保证金、押金	300,000.00	4-5 年	7.47	
神木市美能天然气有限责任公司	保证金、押金	300,000.00	5 年以上	7.47	
个人社保	代收代付	101,140.26	1 年以内	2.52	
神木市兴柳实业集团有限公司	往来款	50,000.00	1-2 年	1.24	
合　计	——	3,948,896.15	——	98.32	

8、存货

（1）存货分类

项　目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	73,037.75		73,037.75
低值易耗品	1,340,116.71		1,340,116.71

库存商品	5,832,808.38		5,832,808.38
工程施工	1,153,269.11		1,153,269.11
合　计	8,399,231.95		8,399,231.95

（续）

项　目	上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	86,283.12		86,283.12
低值易耗品	942,656.99		942,656.99
库存商品	3,646,344.94		3,646,344.94
工程施工	2,695,290.05	437.12	2,694,852.93
合　计	7,370,575.10	437.12	7,370,137.98

9、其他流动资产

项　　目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	8,900,575.64	7,651,847.48
预缴的所得税	1,280,747.70	943,813.40
合　　计	10,181,323.34	8,595,660.88

10、长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		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
一、联营企业						
陕西恒凯神榆管道运输有限公司		6,000,000.00		2,615.72		
合　计		6,000,000.00		2,615.72		

（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
陕西恒凯神榆管道运输有限公司				6,002,615.72	
合　计				6,002,615.72	

11、固定资产

项　目	期末余额	上年年末余额
固定资产	161,421,061.08	160,055,321.04
固定资产清理		
合　计	161,421,061.08	160,055,321.04

（1）固定资产

①固定资产情况

项　　目	房屋及建筑物	供气管网	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合　计
一、账面原值							
1、年初余额	75,944,425.81	74,971,405.24	123,896,374.10	2,441,536.89	1,493,758.22	5,364,353.02	284,111,853.28
2、本期增加金额		17,417,298.00	3,052,704.75	5,915.35	319,942.09	20,698.00	20,816,558.19
（1）购置			291,336.28	5,915.35	319,942.09	20,698.00	637,891.72
（2）在建工程转入		17,417,298.00	2,761,368.47				20,178,666.47
3、本期减少金额				192,864.05	29,793.38	38,840.00	261,497.43
（1）处置或报废				192,864.05	29,793.38	38,840.00	261,497.43
4、期末余额	75,944,425.81	92,388,703.24	126,949,078.85	2,254,588.19	1,783,906.93	5,346,211.02	304,666,914.04
二、累计折旧							
1、年初余额	24,628,418.18	30,292,393.63	61,509,326.31	1,585,132.55	1,235,979.30	4,805,282.27	124,056,532.24
2、本期增加金额	3,652,734.70	3,786,249.82	11,146,657.11	287,612.97	351,475.58	213,013.09	19,437,743.27
（1）计提	3,652,734.70	3,786,249.82	11,146,657.11	287,612.97	351,475.58	213,013.09	19,437,743.27
3、本期减少金额				183,220.84	28,303.71	36,898.00	248,422.55
（1）报废或处置				183,220.84	28,303.71	36,898.00	248,422.55
4、期末余额	28,281,152.88	34,078,643.45	72,655,983.42	1,689,524.68	1,559,151.17	4,981,397.36	143,245,852.96
三、减值准备							
1、年初余额							
2、本期增加金额							
3、本期减少金额							
4、期末余额							
四、账面价值							
1、期末账面价值	47,663,272.93	58,310,059.79	54,293,095.43	565,063.51	224,755.76	364,813.66	161,421,061.08
2、年初账面价值	51,316,007.63	44,679,011.61	62,387,047.79	856,404.34	257,778.92	559,070.75	160,055,321.04

②未办妥产权证书的固定资产情况

项　目	账面价值	未办妥产权证书的原因
恒凯能源大柳塔分公司加气站	1,823,087.33	房产的所有权主体与土地使用权主体不一致，无法取得不动产权属证书

12、在建工程

项　目	期末余额	上年年末余额
在建工程	5,256,801.40	15,240,421.74
工程物资	1,902,906.27	2,405,449.38
合　计	7,159,707.67	17,645,871.12

（1）在建工程

①在建工程情况

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
神木市西站综合物流园及周边天然气供气项目	3,346,305.43		3,346,305.43	2,774,832.43		2,774,832.43
中鸡至燕家塔工业园区栅子沟至孙家岔天然气供应工程	1,825,590.31		1,825,590.31	2,743,021.50		2,743,021.50
敏盖兔至杨旺塔村沿线天然气供气工程				4,815,304.57		4,815,304.57
何家塔至恒源电厂中压燃气管道工程				2,934,734.14		2,934,734.14
神木市狼窝区至新火盘村天然气供气工程				644,492.03		644,492.03
扩建 CNG 加气站工程				1,328,037.07		1,328,037.07
神木天然气处理厂首站工程	84,905.66		84,905.66			
合　计	5,256,801.40		5,256,801.40	15,240,421.74		15,240,421.74

②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
神木市西站综合物流园及周边天然气供气项目	24,000,000.00	2,774,832.43	571,473.00			3,346,305.43
中鸡至燕家塔工业园区栅子沟至孙家岔天然气供应工程	14,600,000.00	2,743,021.50			917,431.19	1,825,590.31
敏盖兔至杨旺塔村沿线天然气供气工程	11,000,000.00	4,815,304.57	5,507,247.20	10,322,551.77		
何家塔至恒源电厂中压燃气管道工程	6,500,000.00	2,934,734.14	2,874,348.05	5,809,082.19		
神木市狼窝区至新火盘村天然气供气工程	1,150,000.00	644,492.03	641,172.01	1,285,664.04		

项目名称	预算数	年初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
宝兴源站	700,000.00		658,209.49	658,209.49		
扩建CNG加气站工程	3,777,600.00	1,328,037.07	775,121.91	2,103,158.98		
神木天然气处理厂首站工程	5,500,000.00		84,905.66			84,905.66
合 计	67,227,600.00	15,240,421.74	11,112,477.32	20,178,666.47	917,431.19	5,256,801.40

13、使用权资产

项　　目	租赁办公室	土地使用权	合　计
一、账面原值			
1、上年年末余额	3,721,359.28	4,678,400.37	8,399,759.65
2、本年增加金额			
3、本年减少金额		669,981.82	669,981.82
（1）租赁到期		669,981.82	669,981.82
4、年末余额	3,721,359.28	4,008,418.55	7,729,777.83
二、累计折旧			
1、上年年末余额	413,484.36	1,252,333.92	1,665,818.28
2、本年增加金额	1,240,453.08	301,727.86	1,542,180.94
（1）计提	1,240,453.08	301,727.86	1,542,180.94
3、本年减少金额		669,981.82	669,981.82
（1）租赁到期		669,981.82	669,981.82
4、年末余额	1,653,937.44	884,079.96	2,538,017.40
三、减值准备			
1、上年年末余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	2,067,421.84	3,124,338.59	5,191,760.43
2、上年年末账面价值	3,307,874.92	3,426,066.45	6,733,941.37

14、无形资产

（1）无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1、年初余额	15,541,593.76	2,061,013.28	17,602,607.04
2、本期增加金额		438,053.10	438,053.10
3、本期减少金额			
4、期末余额	15,541,593.76	2,499,066.38	18,040,660.14
二、累计摊销			
1、年初余额	2,705,048.68	859,288.45	3,564,337.13
2、本期增加金额	340,884.89	414,270.31	755,155.20
（1）计提	340,884.89	414,270.31	755,155.20
3、本期减少金额			
4、期末余额	3,045,933.57	1,273,558.76	4,319,492.33
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	12,495,660.19	1,225,507.62	13,721,167.81
2、年初账面价值	12,836,545.08	1,201,724.83	14,038,269.91

15、长期待摊费用

项　目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	954,982.21		537,174.64		417,807.57
其他	379,799.08		219,518.44		160,280.64
管网改造		507,675.23			507,675.23
合　计	1,334,781.29	507,675.23	756,693.08		1,085,763.44

16、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产明细

项　目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	5,978,808.25	1,312,114.87	3,865,500.98	867,210.95
存货减值准备			437.12	65.57

项　目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	5,641,095.73	1,195,723.58	7,087,829.40	1,438,104.85
合　计	11,619,903.98	2,507,838.45	10,953,767.50	2,305,381.37

（2）未经抵销的递延所得税负债明细

项　目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	5,191,760.43	1,091,197.93	6,733,941.37	1,352,697.86
交易性金融资产公允价值变动	76,594.22	11,489.13	152,654.00	22,898.10
合　计	5,268,354.65	1,102,687.06	6,886,595.37	1,375,595.96

（3）以抵消后净额列式的递延所得税资产或负债

项　目	期末余额	上年年末余额
递延所得税资产	1,416,640.52	952,683.51
递延所得税负债	11,489.13	22,898.10
合　计	1,405,151.39	929,785.41

17、其他非流动资产

项　　目	期末余额	上年年末余额
预付工程款及设备款	247,200.00	253,694.70
合　计	247,200.00	253,694.70

18、应付票据

（1）应付票据列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	100,120,605.32	43,600,000.00
合　　计	100,120,605.32	43,600,000.00

19、应付账款

（1）应付账款列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
工程款	17,644,118.93	18,254,779.36
货款	882,453.84	5,927,522.86
运费	234,314.56	176,434.80
水电费	1,920,986.87	2,173,105.03
服务费	1,152,589.61	1,764,228.87

项　　目	期末余额	上年年末余额
合　　计	21,834,463.81	28,296,070.92

（2）本公司账龄超过 1 年重要应付账款

项　　目	期末余额	未偿还或结转的原因
江苏金马工程有限公司	460,194.18	未到支付期
陕西盛鑫建筑安装工程有限公司	235,756.26	未到支付期
山东中油胜利石化有限公司	229,009.66	未到支付期
山东国雄石油化工有限公司	142,892.92	未到支付期
陕西司集能源科技有限公司	100,000.00	未到支付期
合　　计	1,167,853.02	

20、合同负债

（1）合同负债情况

项　　目	期末余额	上年年末余额
货款	39,506,804.48	37,227,174.38
合　　计	39,506,804.48	37,227,174.38

21、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,927,983.75	22,921,523.24	24,430,871.54	3,418,635.45
二、离职后福利-设定提存计划		1,881,111.74	1,881,111.74	
三、辞退福利		31,572.80	31,572.80	
四、一年内到期的其他福利				
合　　计	4,927,983.75	24,834,207.78	26,343,556.08	3,418,635.45

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,915,746.19	19,889,250.13	21,449,405.46	3,355,590.86
2、职工福利费		1,554,889.50	1,554,889.50	
3、社会保险费		856,029.99	856,029.99	
其中：医疗保险费		743,287.67	743,287.67	
工伤保险费		88,264.44	88,264.44	
生育保险费		24,477.88	24,477.88	
4、住房公积金		260,431.20	260,431.20	
5、工会经费和职工教育经费	12,237.56	360,922.42	310,115.39	63,044.59

6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合　　计	4,927,983.75	22,921,523.24	24,430,871.54	3,418,635.45

（2）短期薪酬列示

（3）设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		1,801,692.80	1,801,692.80	
2、失业保险费		79,418.94	79,418.94	
合　　计		1,881,111.74	1,881,111.74	

22、应交税费

项　　目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	3,837,196.16	3,585,743.88
增值税	291,094.42	911,999.24
印花税	175,498.59	352,264.28
房产税	214,761.52	220,933.11
土地使用税	152,224.70	152,224.70
城建税	60,407.23	149,883.15
教育费附加	10,037.08	99,885.00
地方水利基金		26,676.70
地方教育费附加	6,691.40	25,110.58
车辆购置税		10,353.98
水资源税	5,412.00	1,711.00
个人所得税	166.40	248.56
合　　计	4,753,489.50	5,537,034.18

23、其他应付款

项　　目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,754,704.13	2,319,355.97
合　　计	1,754,704.13	2,319,355.97

（1）其他应付款

①按款项性质列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
费用款	179,356.14	243,213.43
押金保证金	1,545,757.47	1,730,794.96
代收代付	10,970.52	20,637.15
往来款	18,620.00	324,710.43
合　　计	1,754,704.13	2,319,355.97

24、一年内到期的非流动负债

项　　目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	1,383,579.87	1,446,733.67
一年内到期的长期借款		10,000,000.00
合　　计	1,383,579.87	11,446,733.67

25、其他流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
已背书未到期的应收票据		50,000.00
待转销项税	3,555,612.05	3,350,445.70
合　计	3,555,612.05	3,400,445.70

26、长期借款

项　目	期末余额	上年年末余额	利率区间（%）
保证借款		10,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款（附注五、24）		10,000,000.00	
合　计			

27、租赁负债

项　目	上年年末余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	7,087,829.40				1,446,733.67	5,641,095.73
减：一年内到期的租赁负债（附注五、24）	1,446,733.67	——	——		——	1,383,579.87
合　计	5,641,095.73	——	——		——	4,257,515.86

28、股本

项目	年初余额	本期增减变动（+ 、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	100,000,000.00						100,000,000.00

29、资本公积

项　目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	170,566,170.00			170,566,170.00
合　计	170,566,170.00			170,566,170.00

30、专项储备

项　　目	上年年末余额	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	19,473,206.03	19,473,206.03	7,968,478.36	6,851,241.10	20,590,443.29
合　　计	19,473,206.03	19,473,206.03	7,968,478.36	6,851,241.10	20,590,443.29

31、盈余公积

项　　目	上年年末余额	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	12,662,402.35	12,662,402.35	4,121,584.30		16,783,986.65
合　　计	12,662,402.35	12,662,402.35	4,121,584.30		16,783,986.65

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

32、未分配利润

项　目	本　期	上　期
调整前上年末未分配利润	109,636,819.24	87,253,917.31
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	109,636,819.24	87,253,917.31
加：本期归属于母公司股东的净利润	35,600,799.18	50,469,628.68
减：提取法定盈余公积	4,121,584.30	4,086,726.75
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	50,000,000.00	24,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	91,116,034.12	109,636,819.24

33、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项　目	本期金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	451,381,012.96	377,608,466.30	529,507,579.67	431,008,727.45
其他业务	409,372.47	231,776.18	980,676.93	862,496.83
合　计	451,790,385.43	377,840,242.48	530,488,256.60	431,871,224.28

34、税金及附加

项　　目	本期金额	上年金额
城市维护建设税	472,868.09	522,062.42
教育费附加	277,570.30	301,561.18
地方教育费附加	185,046.91	201,040.80
房产税	626,151.98	669,391.07
土地使用税	411,740.48	411,740.48
印花税	446,816.07	563,381.84
地方水利基金	194,438.80	346,167.42
车船税	4,760.97	4,491.57
资源税	15,575.30	11,797.00
合　计	2,634,968.90	3,031,633.78

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

35、销售费用

项　　目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,911,938.01	7,342,137.54
折旧费	1,673,489.12	2,958,570.73
办公费	1,013,729.96	1,038,483.87
业务招待费	691,673.28	663,723.66
摊销费	529,671.95	613,736.08
差旅费	42,333.85	61,954.20
促销费	159,217.35	105,914.86
其他	476,466.74	474,212.95
合　计	11,498,520.26	13,258,733.89

36、管理费用

项　　目	本期金额	上期金额
职工薪酬	9,964,922.16	14,154,272.60
业务招待费	2,405,363.42	2,808,296.20

项　　目	本期金额	上期金额
中介机构服务费	2,952,892.53	2,706,688.82
折旧费	2,353,447.86	2,506,813.42
租赁费	1,248,100.06	1,341,151.78
办公费	1,467,639.35	1,134,783.07
摊销费	842,605.03	977,741.82
差旅费	436,336.46	648,734.82
汽车费用	379,352.57	522,837.28
修理费	283,435.65	315,392.04
培训费	37,252.78	212,832.77
交通费		7,090.54
残保金	79,285.07	183,745.71
劳动保护费		3,437.90
合　计	22,450,632.94	27,523,818.77

37、财务费用

项　　目	本期金额	上期金额
利息费用	1,135,958.50	959,838.10
减：利息收入	3,626,386.63	2,087,583.15
未确认融资费用	372,402.69	500,243.65
手续费	246,348.08	422,556.59
合　计	-1,871,677.36	-204,944.81

38、其他收益

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动相关的政府补助	1,025,292.00	1,947,601.12	1,025,292.00
个税手续费返还	15,046.56	16,292.02	
合　计	1,040,338.56	1,963,893.14	1,025,292.00

39、投资收益

项　　目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	2,615.72	--
处置长期股权投资产生的投资收益	2,498,775.23	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	3,355,496.07	724,076.49

项　　目	本期金额	上期金额
合　　计	5,856,887.02	724,076.49

40、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	76,594.22	152,653.97
合　　计	76,594.22	152,653.97

41、信用减值损失

项　　目	本期金额	上期金额
坏账损失	-2,113,307.27	1,903,385.91
合　　计	-2,113,307.27	1,903,385.91

42、资产处置收益

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	1,341.59	-2,269.84	1,341.59
无形资产处置利得或损失		-84,070.80	
租赁资产变更形成的利得或损失		171,924.42	
合　　计	1,341.59	85,583.78	1,341.59

43、营业外收入

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	20,000.00	60,000.00	20,000.00
废品收入	1,200.00		1,200.00
无法支付的应付款	13,810.14	11,516.35	13,810.14
其他	7,214.56	20,107.84	7,214.56
合　　计	42,224.70	91,624.19	42,224.70

44、营业外支出

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
行政性罚款、滞纳金	6,957.85	284,708.03	6,957.85
资产报废损失	7,931.58	51,823.26	7,931.58
对外捐赠	10,500.00	5,000.00	10,500.00
违约金	21,188.00	100,000.00	21,188.00
补偿款	36,000.00		36,000.00

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
公司注销未抵扣进项税损失	59,195.24		59,195.24
其他	43,661.11	11,861.45	43,661.11
合　　计	185,433.78	453,392.74	185,433.78

45、所得税费用

（1）所得税费用表

项　　目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	8,871,385.28	8,784,659.39
递延所得税费用	-475,365.98	368,796.30
合　　计	8,396,019.30	9,153,455.69

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期金额
利润总额	43,956,343.25
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,593,451.49
子公司适用不同税率的影响	-385,971.12
调整以前期间所得税的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	362,575.64
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,825,963.29
所得税费用	8,396,019.30

46、现金流量表项目

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　　目	本期金额	上期金额
其他收益及营业外收入	1,040,509.14	2,043,893.14
利息收入	3,626,386.63	2,087,583.15
往来款项及其他	3,689,537.46	10,923,469.34
贸易业务款项	10,130,023.41	155,570,356.26
合　　计	18,486,456.64	170,625,301.89

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　　目	本期金额	上期金额
付现费用	12,444,753.24	11,728,793.66

项　　目	本期金额	上期金额
往来款项及其他	11,469,428.63	7,882,358.51
贸易业务款项	10,130,023.41	131,144,386.19
合　　计	34,044,205.28	150,755,538.36

（3）收到其他与筹资活动有关的现金

项　　目	本期发生额	上期金额
银行承兑汇票保证金	184,900,000.00	104,103,651.50
合　　计	184,900,000.00	104,103,651.50

（4）支付其他与筹资活动有关的现金

项　　目	本期发生额	上期金额
银行承兑汇票保证金	330,822,594.32	87,083,056.45
租赁款	2,314,950.00	741,690.00
合　　计	333,137,544.32	87,824,746.45

47、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	35,560,323.95	50,322,159.74
加：资产减值准备		
信用减值损失	2,113,307.27	-1,903,385.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,437,743.27	20,174,866.89
使用权资产折旧	1,542,180.94	1,858,305.04
无形资产摊销	755,155.20	685,149.54
长期待摊费用摊销	756,693.08	984,191.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-1,341.59	-85,583.78
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	6,731.58	51,823.26
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-76,594.22	-152,653.97
财务费用（收益以“－”号填列）	1,508,361.19	1,460,081.75
投资损失（收益以“－”号填列）	-5,856,887.02	-724,076.49
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-463,957.01	373,941.98
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-11,408.97	22,898.10
存货的减少（增加以“－”号填列）	-1,029,093.97	2,620,559.08

补充资料	本期金额	上期金额
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-4,702,112.87	53,433,144.05
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	140,460,673.00	-26,248,638.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	189,999,773.83	102,872,782.56
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	166,566,499.67	139,477,900.30
减：现金的年初余额	139,477,900.30	69,204,146.00
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	27,088,599.37	70,273,754.30

（2）现金及现金等价物的构成

项　　目	期末余额	年初余额
一、现金	166,566,499.67	139,477,900.30
其中：库存现金	111,868.00	102,095.95
可随时用于支付的银行存款	131,106,688.95	109,799,159.46
可随时用于支付的其他货币资金	35,347,942.72	29,576,644.89
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	166,566,499.67	139,477,900.30

48、所有权或使用权受限制的资产

项　　目	期末账面价值	受限原因
货币资金	100,122,594.32	银行承兑汇票保证金
货币资金	3,000.00	ETC 押金冻结/圈存
货币资金	40,000,000.00	结构性存款保证金
合　　计	140,125,594.32	

49、租赁

（1）本公司作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、13，五、27。

②计入本期损益情况

项　　目	计入本期损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	372,402.69
短期租赁费用（适用简化处理）		
低价值资产租赁费用（适用简化处理）	销售费用、管理费用	14,279.26
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	销售费用、管理费用	
转租使用权资产取得的收入		
售后租回交易		

注：上表中“短期租赁费用”不包含租赁期在 1 个月以内的租赁相关费用；“低价值资产租赁费用”不包含包括在“短期租赁费用”中的低价值资产短期租赁费用。

③与租赁相关的现金流量流出情况

项　目	现金流量类别	本期金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	2,314,950.00
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	
支付的未纳入租赁负债的可变租赁付款额	经营活动现金流出	
合　计	——	

（2）本集团作为出租人

①经营租赁

A、计入本年损益的情况

项　　目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁收入	其他业务收入	167,234.63
合　　计		167,234.63

②融资租赁

本期本公司无融资租赁。

50、政府补助

（1）与资产相关的政府补助

政府补助种类	本期金额	上期金额
二号桥天然气改造工程补助		43,000.00
合　计		43,000.00

（2）与收益相关的政府补助

类型	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
神木市城镇燃气居民用户管道户内设施老化更新改造补助款	其他收益	954,800.00	
纳统企业政策奖补	其他收益	50,000.00	
限上企业财务补助资金	其他收益	5,000.00	5,000.00
取暖补贴	其他收益	15,492.00	
四五星级两新党组织党建工作经费	营业外收入	20,000.00	30,000.00
神木市中鸡镇人民政府党建工作经费	营业外收入		30,000.00
神木市发展改革和科技局补贴资金	其他收益		1,236,883.00
金融奖补资金	其他收益		50,000.00
第二批全市非能工业企业增产增效奖补资金	其他收益		50,000.00
贷款贴息	其他收益		561,200.00
稳岗补贴	其他收益		1,518.12
合计		1,045,292.00	1,964,601.12

六、合并范围的变更

公司间接持股 100%的子公司礼泉恒凯能源发展有限公司已于 2025 年 11 月 6 日完成注销手续。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

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	
陕西恒凯清洁能源开发利用有限公司	陕西省榆林市	神木市	零售业	100.00		同一控制下合并
陕西恒凯润泽能源科技有限公司	陕西省西安市	曲江新区	科技推广和应用服务业	100.00		同一控制下合并

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	
陕西恒凯能源发展有限公司	陕西省榆林市	神木市	石油、煤炭及其他燃料加工业		100.00	同一控制下合并
长武恒凯能源发展有限公司	陕西省咸阳市	长武县	零售业		90.00	同一控制下合并

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

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	
陕西恒凯神榆管道运输有限公司	陕西省榆林市	神木市	天然气生产和供应业	20		权益法

（3）重要联营企业的主要财务信息

项　　目	期末余额/本期金额
	陕西恒凯神榆管道运输有限公司
流动资产	7,741,419.18
非流动资产	10,326,975.00
资产合计	18,068,394.18
流动负债	355,942.76
非流动负债	
负债合计	355,942.76
净资产	17,712,451.42
按持股比例计算的净资产份额	3,542,490.28
营业收入	
净利润	13,078.58
本期收到的来自联营企业的股利	

八、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述 ：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和

流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

（2）流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

（3）市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和其他价格风险。

（4）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款。公司在借款合同中约定，借款利率随中国人民银行公布的基准利率进行调整。

九、公允价值计量

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

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。

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要意义的输入值所属的最低层次决定。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	10,076,594.22			10,076,594.22
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,076,594.22			10,076,594.22
（1）债务工具投资	10,076,594.22			10,076,594.22

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）
陕西恒凯控股集团有限公司	西安市	投资与资产管理	7,000 万元	50.00

注：本公司的最终控制人是折增光。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

详见附注七、2、在合营企业或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
折增光	董事长，暂代总经理、董事会秘书
钟祖德	原董事兼总经理（2025 年 10 月离职）
石小平	董事、常务副总经理
张鹏飞	董事
李佳诺	原财务总监、董事会秘书（2025 年 9 月离职）
刘琳	董事
刘琳（女）	原监事（2025 年 12 月离职）
牛瑞	监事会主席
高士贤	原董事（2025 年 9 月离职）
王小平	董事
陈关林	监事
乔圆	监事
郝艳娥	暂代财务负责人
神木市城市建设投资集团有限公司	直接持股 5%以上机构股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
折增光	董事长，暂代总经理、董事会秘书
神木市国有资本投资运营集团有限公司	间接持股 5%以上机构股东
神木市金融控股集团有限公司	间接持股 5%以上机构股东
陕西恒凯华至企业管理合伙企业（有限合伙）	直接持股 5%以上机构股东
陕西恒凯方诺企业管理合伙企业（有限合伙）	直接持股 5%以上机构股东
陕西恒凯茂源建设工程有限公司	陕西恒凯控股集团有限公司持股 100.00%
陕西恒凯茂源建设工程有限公司神木分公司	陕西恒凯茂源建设工程有限公司的分公司
陕西恒凯神榆管道运输有限公司	陕西恒凯控股集团有限公司持股 100.00%
陕西仁怀尚匠酒业有限公司	陕西恒凯控股集团有限公司持股 100.00%
陕西亨途物流有限公司	陕西恒凯控股集团有限公司持股 100.00%
陕西德鸿文化艺术传播有限公司	陕西恒凯控股集团有限公司持股 68.54%
陕西恒凯绿能科技有限公司	陕西恒凯控股集团有限公司持股 100.00%
西安司集创联企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	折增光控制并担任执行事务合伙人的企业
神木市世纪金源酒店服务有限公司	折增光能够施加重大影响的企业
陕西煤业化工集团神木电化发展有限公司	董事刘琳、张鹏飞担任董事的企业
陕西神木煤电化资产运营有限公司	董事刘琳担任高管的企业
陕西神木城投燃气开发有限公司	监事陈关林担任监事的企业
神木市胜伟建筑有限公司	原董事高士贤亲属担任执行董事的企业，原董事高士贤曾担任高管的企业
陕西神木城投房地产开发有限公司	董事王小平担任企业董事兼总经理
神木市城投启源绿电新能源有限公司	原董事高士贤、现董事王小平担任企业董事长
陕西神木市城投物业管理有限公司	董事王小平担任企业执行董事兼总经理
榆林市榆神工业区恒凯绿能储能有限公司	实际控制人折增光执行董事兼总经理

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
应收账款：		
陕西亨途物流有限公司		1,100.00
陕西恒凯茂源建设工程有限公司	290.00	
陕西煤业化工集团神木电化发展有限公司	609,742.98	54,547.70
神木市国有资本投资运营集团有限公司		464.40
神木市世纪金源酒店服务有限公司	5,350.00	3,784.00

项目名称	期末余额	上年年末余额
陕西恒凯绿能科技有限公司	495.00	335.00
陕西恒凯神榆管道运输有限公司	570.00	
预付账款：		
西安小象空间商务服务有限公司	225,411.61	
合　计	841,859.59	60,231.10

（2）应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
应付账款		
陕西恒凯茂源建设工程有限公司	16,262,478.83	17,744,293.14
陕西亨途物流有限公司	188,487.36	230,438.40
其他应付款：		
陕西恒凯茂源建设工程有限公司	802,419.09	479,264.55
合　计	17,253,385.28	18,453,996.09

6、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2025 年度	占同类交易金额的比例（%）	2024 年度	占同类交易金额的比例（%）
陕西恒凯茂源建设工程有限公司	工程施工	市场定价	9,810,128.13	63.86	10,033,954.92	95.74
	资产	市场定价	8,669,767.81	78.02	10,895,476.65	89.50
陕西仁怀尚匠酒业有限公司	烟酒茶	市场定价	627,287.90	20.25	393,349.00	10.03
神木市仁怀尚匠酒业有限公司	烟酒茶	市场定价			137,244.00	3.50
西安小象空间商务服务有限公司	食品	市场定价	24,126.32	100.00	65,955.80	100.00
陕西亨途物流有限公司	运费	市场定价	2,444,989.03	79.91	4,837,485.63	91.03
合计	—	—	21,576,299.19	—	26,363,466.00	—

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2025 年度发生额		2024 年度发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）

陕西恒凯茂源建设工程有限公司	油	市场定价	7,882.30	0.03	29,790.00	0.10
陕西亨途物流有限公司	油	市场定价	13,469.03	0.05	22,914.00	0.08
陕西恒凯神榆管道运输有限公司	油	市场定价	20,686.75	0.08	16,272.02	0.06
神木市国有资本投资运营集团有限公司	油	市场定价	77,640.14	0.30	28,375.29	0.10
神木市城市建设投资集团有限公司	油	市场定价	26,548.67	0.10		
陕西神木城投燃气开发有限公司	油	市场定价	49,557.52	0.19	35,000.00	0.12
陕西煤业化工集团神木电化发展有限公司	油	市场定价	1,291,432.11	4.96	405,269.71	1.38
神木市世纪金源酒店服务有限公司	油	市场定价	4,734.51	0.02	6,843.00	0.02
陕西恒凯控股集团有限公司	油	市场定价	35,743.36	0.14	20,000.00	0.07
陕西恒凯绿能科技有限公司	油	市场定价	17,675.22	0.07	6,495.00	0.02
合计	—	—	1,545,369.61	—	570,959.02	—

（2）关联租赁情况

①本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
西安小象空间商务服务有限公司	房屋建筑物	1,352,469.64	1,463,176.19
陕西亨途物流有限公司	运输设备		262,831.93
合计		1,352,469.64	1,726,008.12

（3）关联担保情况

①本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陕西恒凯控股集团有限公司	10,000,000.00	2022.6.27	2025.6.22	是

（4）关键管理人员报酬

项　　目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	1,278,954.39	1,789,044.10

十一、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至审计报告日，本公司存在如下重要资产负债表事项：

（1）公司于 2026 年 3 月 4 日召开总经理办公会会议，会上通过了对外投资 1070 万股权投资议案，并于 2026 年 3 月 9 日与北京明德博雅投资管理有限公司签订了《温州德景创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。

（2）公司于 2026 年 1 月 13 日召开总经理办公会会议，通过关于认购高粱郎鑫二号份额理财产品 1080 万元议案，并于 2026 年 1 月 19 日与北京高粱私募基金管理有限公司签订《青岛高粱朗鑫二号创业投资基金合伙企业（有限合伙）认购协议书》。

十三、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	78,302,641.12	57,971,437.85
1 至 2 年	3,540,067.00	140,000.00
2 至 3 年	140,000.00	10,992,996.64
3 至 4 年	375,000.00	
小　计	82,357,708.12	69,104,434.49
减：坏账准备	1,662,871.98	794,790.63
合　计	80,694,836.14	68,309,643.86

（2）按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	82,357,708.12	100.00	1,662,871.98	2.02	80,694,836.14
其中：账龄组合	25,922,372.65	31.48	1,662,871.98	6.41	24,259,500.67
关联方组合	56,435,335.47	68.52			56,435,335.47
合　计	82,357,708.12	——	1,662,871.98	——	80,694,836.14

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	69,104,434.49	100.00	794,790.63	1.15	68,309,643.86
其中：账龄组合	12,626,822.64	18.27	794,790.63	6.29	11,832,032.01
关联方组合	56,477,611.85	81.73			56,477,611.85
合　计	69,104,434.49	——	794,790.63	——	68,309,643.86

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	21,867,305.65	1,093,365.28	5.00
1-2 年	3,540,067.00	354,006.70	10.00
2-3 年	140,000.00	28,000.00	20.00
3-4 年	375,000.00	187,500.00	50.00
合　计	25,922,372.65	1,662,871.98	

续：

项　目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	11,443,826.00	572,191.30	5.00
1-2 年	140,000.00	14,000.00	10.00
2-3 年	1,042,996.64	208,599.33	20.00
合　计	12,626,822.64	794,790.63	

（3）坏账准备的情况

类　别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	794,790.63	868,081.35			1,662,871.98
合　计	794,790.63	868,081.35			1,662,871.98

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额的比例（%）	坏账准备期末余额
陕西恒凯润泽能源科技有限公司	货款	56,435,335.47	1 年以内	68.52	
中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	安装款	5,491,630.54	1 年以内	6.67	274,581.53
陕煤集团神木柠条塔矿业有限公司	安装款	4,867,800.00	1 年以内	5.91	243,390.00
神木市孙家岔镇三卜树村	安装款	2,400,000.00	1 年以内	2.91	120,000.00
神木市宝兴源矿业有限公司	安装款	1,965,000.00	1 年以内	2.39	98,250.00
合　计	——	71,159,766.01	——	86.40	736,221.53

2、其他应收款

项　　目	期末余额	上年年末余额
应收利息	109,714.93	404,902.39
应收股利		
其他应收款	8,952,016.74	1,477,366.29
合　　计	9,061,731.67	1,882,268.68

（1）应收利息

项　　目	期末余额	上年年末余额
关联方借款利息	109,714.93	404,902.39
小　　计	109,714.93	404,902.39
减：坏账准备		
合　　计	109,714.93	404,902.39

（2）其他应收款

①按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	7,704,260.85	238,494.38
1 至 2 年	50,000.00	
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		1,238,871.91
5 年以上	1,197,755.89	
小　　计	8,952,016.74	1,477,366.29
减：坏账准备		
合　计	8,952,016.74	1,477,366.29

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
备用金	28,877.75	
保证金	3,197,755.89	1,238,871.91
往来款	5,670,085.00	160,401.40
代收代付	55,298.10	78,092.98
小　计	8,952,016.74	1,477,366.29
减：坏账准备		
合　计	8,952,016.74	1,477,366.29

③按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
陕西恒凯清洁能源开发利用有限公司	往来款	5,500,000.00	1 年以内	61.44	
重庆石油天然气交易中心有限公司	保证金	2,000,000.00	1 年以内	22.34	
		1,197,755.89	5 年以上	13.38	
陕西恒凯润泽能源科技有限公司	往来款	120,085.00	1 年以内	1.34	
神木市大柳塔试验区兴柳实业集团有限公司	往来款	50,000.00	1-2 年	0.56	
个人社保公积金	代收代付	55,298.10	1 年以内	0.62	
合　计	——	8,923,138.99	——	99.68	

3、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	67,000,043.38		67,000,043.38	67,000,043.38		67,000,043.38
对联营、合营企业投资	6,002,615.72		6,002,615.72			
合　计	73,002,659.10		73,002,659.10	67,000,043.38		67,000,043.38

（2）对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
陕西恒凯清洁能源开发利用有限公司	40,505,493.94			40,505,493.94		

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
陕西恒凯润泽能源科技有限公司	26,494,549.44			26,494,549.44		
合　计	67,000,043.38			67,000,043.38		

（3）　对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		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
一、联营企业						
陕西恒凯神榆管道运输有限公司		6,000,000.00		2,615.72		
合　计		6,000,000.00		2,615.72		

（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
陕西恒凯神榆管道运输有限公司				6,002,615.72	
合　计				6,002,615.72	

4、营业收入、营业成本

项　目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	341,606,867.51	277,092,763.07	360,614,150.47	296,968,316.17
其他业务	242,137.84	109,452.37	874,274.06	740,562.52
合　计	341,849,005.35	277,202,215.44	361,488,424.53	297,708,878.69

5、投资收益

项　目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	2,615.72	
交易性金融资产持有期间的投资收益	3,355,496.07	724,076.49
合　计	3,358,111.79	724,076.49

十五、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项　　目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,341.59	
计入当期损益的政府补助，但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	1,045,292.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,933,481.24	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-163,209.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　　计	6,816,905.75	
所得税影响额	666,971.34	
少数股东权益影响额（税后）	-1,772.23	
合　　计	6,151,706.64	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入,"-"表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.70	0.36	0.36
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	7.19	0.29	0.29

陕西恒凯新能源股份有限公司

2026年4月3日

附件 会计信息调整及差异情况

三、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

四、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	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	1,341.59
计入当期损益的政府补助，但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	1,045,292.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,933,481.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-163,209.08
非经常性损益合计	6,816,905.75
减：所得税影响数	666,971.34
少数股东权益影响额（税后）	-1,772.23
非经常性损益净额	6,151,706.64

五、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用