

淄博齐翔腾达化工股份有限公司

## 审计报告

中天恒审字〔2026〕第 0371 号



北京中天恒会计师事务所（特殊普通合伙）

电话：010-88579516

地址：北京市海淀区中关村南大街 17 号韦伯时代中心 C 座 23 层

传真：010-88571033

邮编：100081

网址：<http://www.zhongtianheng.com.cn>

邮箱：[Office@zhongtianheng.com.cn](mailto:Office@zhongtianheng.com.cn)

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
报告编码：京26LJ9XMEP3



## 目 录

项 目	起始页码
审计报告	1-4
财务报表	
合并资产负债表	5-6
合并利润表	7
合并现金流量表	8
合并股东权益变动表	9-10
资产负债表	11-12
利润表	13
现金流量表	14
股东权益变动表	15-16
财务报表附注	17-125



# 审计报告

中天恒审字（2026）第 0371 号

淄博齐翔腾达化工股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了淄博齐翔腾达化工股份有限公司（以下简称“齐翔腾达公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了齐翔腾达公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及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职业道德守则，我们独立于齐翔腾达公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 关键审计事项

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

### （一） 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
相关信息披露参见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计”注释 27 收入及“六、合并财务报表项目注释”注释 45 营业收入和营业成本。 齐翔腾达公司 2025 年度利润表列示的营业收入金额为人民币 2,376,974.93 万元，较 2024 年度降低 5.75%。收入类型主要为	针对收入确认，我们实施的主要审计程序如下： （1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制设计的合理性，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性； （2）选取样本检查重要销售合同、关键条款，评价收入确认方法是否恰当以及收入确认时点是否符合



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>销售商品收入及国际贸易业务收入，收入的确认对齐翔腾达公司的经营成果具有重大而广泛的影响。由于收入是否在恰当的财务报表期间记录可能对财务报表产生潜在的错报风险，因此我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>企业会计准则的要求；</p> <p>(3) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、过磅计量单、发货回执单等；对于外销收入以抽样方式检查销售合同、出口报关单、提单、销售发票等支持性文件；</p> <p>(4) 选取样本执行应收账款函证程序，向主要客户函证本期销售额及往来款项余额，对未回函的客户执行替代程序；</p> <p>(5) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等维度实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；</p> <p>(6) 针对资产负债表日前后确认的销售收入实施截止测试，将出库及发运记录、经客户确认的发货回执单、报关单以及合同等原始资料与记账凭证进行核对，以核实收入是否在恰当的期间确认；</p> <p>(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当披露。</p>

## (二) 存货跌价准备

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>相关信息披露参见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计”注释 12 存货及“六、合并财务报表项目注释”注释 8 存货。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，财务报表所示存货账面余额为人民币 153,118.25 万元，存货跌价准备为人民币 4,264.34 万元，账面价值为人民币 148,853.90 万元。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低的计量方法，在齐翔腾达公司确认相关产品的可变现净值时，根据合同订单价格、相同或类似产品的市场售价等确定估计售价，并按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。由于存货期末余额较大，存货是否存在跌价对财务报表影响重大，且确定存货跌价准备涉及管理层的重大判断和估计，因此，我们将存货跌价准备识别为关键审计事项。</p>	<p>针对存货跌价准备，我们实施的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解与存货跌价准备相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；</p> <p>(2) 结合存货监盘，检查存货的数量是否准确，是否存在毁损、残次等状况，关注是否存在技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；</p> <p>(3) 获取存货跌价准备计算表并检查其计算过程，复核管理层计提存货跌价准备的方法，评估其进行测试时所使用的假设和数据合理性，包括存货估计售价、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金等；</p> <p>(4) 检查资产负债表日至审计报告日之间的期后实际销售情况，将实际售价与管理层在资产负债表日估计的售价进行比较，以评价管理层判断的准确性；</p> <p>(5) 检查财务报表附注中关于存货跌价准备会计政策、重大估计以及金额的披露是否充分、恰当，是否符合企业会计准则的要求。</p>



#### 四、其他信息

齐翔腾达公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

齐翔腾达公司管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估齐翔腾达公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算齐翔腾达公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督齐翔腾达公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。



(三) 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。

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

(五) 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。

(六) 就齐翔腾达公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。



中国·北京

中国注册会计师：

（项目合伙人）



中国注册会计师：



二〇二六年四月八日





## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	3,187,659,554.20	2,901,166,541.78
交易性金融资产	六、2	36,954,219.27	3,698,290.63
衍生金融资产			
应收票据	六、3	311,611,226.14	326,961,572.99
应收账款	六、4	1,294,707,399.12	1,618,925,935.84
应收款项融资	六、5	139,078,308.79	264,975,551.85
预付款项	六、6	225,268,757.21	193,731,662.34
其他应收款	六、7	89,778,506.74	48,519,234.56
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、8	1,488,539,034.36	1,184,823,552.09
其中：数据资源			
合同资产	六、9	5,857,542.54	17,676,273.38
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、10	68,093,341.00	49,119,235.43
<b>流动资产合计</b>		<b>6,847,547,889.37</b>	<b>6,609,597,850.89</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、11	74,663,851.31	99,594,286.35
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、12	48,781,918.28	53,705,572.93
固定资产	六、13	11,797,266,166.60	11,038,570,366.40
在建工程	六、14	1,654,163,947.98	3,432,458,208.37
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、15	16,074,777.50	12,155,623.76
无形资产	六、16	1,602,839,608.70	1,616,820,287.41
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、17	640,568,058.18	640,568,058.18
长期待摊费用	六、18	748,686,248.10	808,531,853.26
递延所得税资产	六、19	316,504,461.87	213,388,074.20
其他非流动资产	六、20	776,718,749.75	835,773,580.12
<b>非流动资产合计</b>		<b>17,676,267,788.27</b>	<b>18,751,565,910.98</b>
<b>资产总计</b>		<b>24,523,815,677.64</b>	<b>25,361,163,761.87</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合并资产负债表（续）

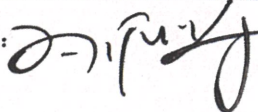
2025年12月31日

编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

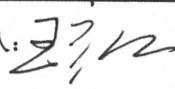
金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、22	6,910,259,240.72	6,842,167,372.06
交易性金融负债	六、23		6,351,988.35
衍生金融负债			
应付票据	六、24	526,158.40	160,982,600.67
应付账款	六、25	1,604,558,968.46	1,307,129,137.88
预收款项			
合同负债	六、26	282,582,859.20	330,267,538.36
应付职工薪酬	六、27	25,572,078.62	67,542,817.08
应交税费	六、28	59,558,177.03	84,541,032.83
其他应付款	六、29	351,234,262.52	655,331,411.99
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、30	1,415,579,537.39	628,542,473.38
其他流动负债	六、31	216,169,075.44	243,329,336.90
<b>流动负债合计</b>		<b>10,866,040,357.78</b>	<b>10,326,185,709.50</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、32	2,295,203,851.16	2,344,547,846.90
应付债券	六、33		652,715,150.33
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、34	9,416,175.87	7,454,937.42
长期应付款	六、35	14,630,520.58	17,826,130.17
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、36	86,394,139.92	108,830,378.96
递延所得税负债	六、19	23,615,559.83	31,030,227.00
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,429,260,247.36</b>	<b>3,162,404,670.78</b>
<b>负债合计</b>		<b>13,295,300,605.14</b>	<b>13,488,590,380.28</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	六、37	2,842,851,691.00	2,842,841,593.00
其他权益工具	六、38	37,271,468.86	37,281,063.70
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、39	2,923,425,030.02	2,852,760,667.71
减：库存股	六、40	119,908,677.84	119,908,677.84
其他综合收益	六、41	46,729,343.04	48,256,106.71
专项储备	六、42	2,351,767.77	2,760,175.60
盈余公积	六、43	878,438,000.12	861,407,431.17
未分配利润	六、44	4,459,873,322.35	5,136,033,091.70
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>11,071,031,945.32</b>	<b>11,661,431,451.75</b>
少数股东权益		157,483,127.18	211,141,929.84
<b>股东权益合计</b>		<b>11,228,515,072.50</b>	<b>11,872,573,381.59</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>24,523,815,677.64</b>	<b>25,361,163,761.87</b>

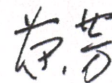
单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业总收入</b>		<b>23,769,749,306.74</b>	<b>25,218,839,735.34</b>
其中：营业收入	3703.46	23,769,749,306.74	25,218,839,735.34
<b>二、营业总成本</b>		<b>24,429,892,718.19</b>	<b>25,187,164,623.33</b>
其中：营业成本	六、45	23,006,336,798.93	23,784,407,937.25
税金及附加	六、46	104,527,065.05	127,344,794.69
销售费用	六、47	99,287,952.29	91,307,951.98
管理费用	六、48	317,804,725.42	336,532,211.30
研发费用	六、49	667,930,594.91	675,473,961.32
财务费用	六、50	234,005,581.59	172,097,766.79
其中：利息费用	六、50	236,234,056.23	260,125,087.84
利息收入	六、50	43,146,791.78	53,541,173.21
加：其他收益	六、51	89,407,697.02	108,410,130.32
投资收益（损失以“－”号填列）	六、52	-25,282,895.34	-48,533,030.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、52	-24,779,078.93	-35,482,372.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	六、53	-10,707,919.95	-932,154.71
信用减值损失（损失以“－”号填列）	六、54	5,539,540.13	-8,305,199.51
资产减值损失（损失以“－”号填列）	六、55	-44,075,809.12	-47,508,821.11
资产处置收益（损失以“－”号填列）	六、56	7,175,729.80	3,283,725.22
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		<b>-638,087,068.91</b>	<b>38,089,761.78</b>
加：营业外收入	六、57	9,988,971.32	21,974,668.31
减：营业外支出	六、58	288,716.94	8,114,407.45
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		<b>-628,386,814.53</b>	<b>51,950,022.64</b>
减：所得税费用	六、59	-71,637,309.82	4,304,504.67
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		<b>-556,749,504.71</b>	<b>47,645,517.97</b>
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-556,749,504.71	47,645,517.97
2、终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		-574,527,723.92	34,454,274.10
2、少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		17,778,219.21	13,191,243.87
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-1,526,763.67</b>	<b>5,957,962.52</b>
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-1,526,763.67	5,957,962.52
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		-1,526,763.67	5,957,962.52
（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		3,812,733.83	
（6）外币财务报表折算差额		-5,339,497.50	5,957,962.52
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>-558,276,268.38</b>	<b>53,603,480.49</b>
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-576,054,487.59	40,412,236.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额		17,778,219.21	13,191,243.87
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.20	0.01
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.20	0.01

单位负责人：

*刘仁华*

主管会计工作负责人：

*王珍*

会计机构负责人：

*李芳*



# 合并现金流量表

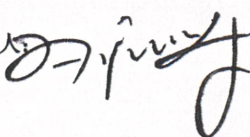
2025年度

编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

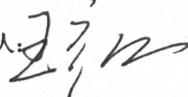
金额单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		28,852,125,653.15	26,587,342,375.92
收到的税费返还		29,969,619.89	141,623,036.25
收到其他与经营活动有关的现金	六、61	213,902,056.94	648,411,757.67
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>29,095,997,329.98</b>	<b>27,377,377,169.84</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		26,310,154,903.37	24,251,680,411.49
支付给职工以及为职工支付的现金		782,756,441.24	810,343,766.52
支付的各项税费		312,120,843.65	208,071,111.59
支付其他与经营活动有关的现金	六、61	388,154,570.91	755,173,166.00
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>27,793,186,759.17</b>	<b>26,025,268,455.60</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,302,810,570.81</b>	<b>1,352,108,714.24</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			5,399,469.80
取得投资收益收到的现金		1,203,400.00	20,339.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,637,051.00	43,106,463.19
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	六、61		24,232,368.53
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>2,840,451.00</b>	<b>72,758,640.87</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		632,426,214.96	752,816,786.09
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、61		23,000,348.92
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>632,426,214.96</b>	<b>775,817,135.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-629,585,763.96</b>	<b>-703,058,494.14</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		5,426,066,609.44	3,455,251,572.67
收到其他与筹资活动有关的现金	六、61	2,099,518,068.26	1,035,465,669.63
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>7,525,584,677.70</b>	<b>4,490,717,242.30</b>
偿还债务支付的现金		5,082,674,761.31	2,463,410,137.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		271,254,231.36	513,941,191.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		9,692,865.90	9,692,865.90
支付其他与筹资活动有关的现金	六、61	2,333,903,905.59	1,654,624,220.23
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>7,687,832,898.26</b>	<b>4,631,975,549.90</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-162,248,220.56</b>	<b>-141,258,307.60</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>12,311,221.51</b>	<b>34,245,047.86</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>523,287,807.80</b>	<b>542,036,960.36</b>
加：期初现金及现金等价物余额		1,673,675,358.49	1,131,638,398.13
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>2,196,963,166.29</b>	<b>1,673,675,358.49</b>

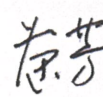
单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

金额单位：人民币元

合并股东权益变动表

2024年度

项 目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本		资本公积		其他综合收益		专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			小计
	优先股	普通股	其他权益工具 水费	其他	其他权益工具 水费	其他							
一、上年年末余额	2,842,841,593.00		2,852,760,667.71	119,908,677.84	48,256,106.71	2,760,175.60	861,407,431.17	5,136,033,091.70			11,661,431,451.75	211,141,929.84	11,872,573,381.59
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、本年初余额	2,842,841,593.00		2,852,760,667.71	119,908,677.84	48,256,106.71	2,760,175.60	861,407,431.17	5,136,033,091.70			11,661,431,451.75	211,141,929.84	11,872,573,381.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,098.00		70,664,362.31		-1,526,783.67	-408,407.83	17,030,568.95	-676,159,769.35			-590,399,506.43	-53,658,802.66	-644,058,309.09
（一）综合收益总额					-1,526,783.67			-574,527,723.92			-576,054,487.59	17,778,219.21	-558,276,268.38
（二）股东投入和减少资本	10,098.00		-9,594.84								503.16		503.16
1、股东投入的普通股	10,098.00		-9,594.84								503.16		503.16
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													
1、提取盈余公积							17,030,568.95	-101,632,045.43			-84,601,476.48	-9,692,865.90	-94,294,342.38
2、提取一般风险准备							17,030,568.95	-17,030,568.95					
3、对股东的分配													
4、其他													
（四）股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取							-408,407.83				-408,407.83		-408,407.83
2、本期使用							59,276,327.46				59,276,327.46		59,276,327.46
（六）其他							59,684,735.29				59,684,735.29		59,684,735.29
四、本年年末余额	2,842,851,691.00		2,923,425,030.02	119,908,677.84	46,729,343.04	2,351,767.77	878,438,000.12	4,459,873,322.35			11,071,031,945.32	157,483,127.18	11,228,515,072.50

单位负责人：王守仁

主管会计工作负责人：王守仁

会计机构负责人：王守仁

王守仁


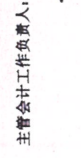
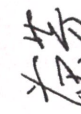


编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

合并股东权益变动表(续)  
2023年度

金额单位：人民币元

项 目	上期发生额																		
	股本		其他权益工具		资本公积		减：库存股		其他综合收益		专项储备		盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	普通股	永续债	其他					其他综合收益	专项储备									
一、上年年末余额	2,842,840,681.00		120,062,506.91	2,480,554,834.49		2,480,554,834.49		4,245,755.42	843,728,545.46		1,713,471.66		5,467,550,713.89		18,523,981.46		11,801,281,181.35	513,618,481.12	12,314,899,662.47
加：会计政策变更			-82,768,720.77	55,054,716.77													-7,476,550.88		-7,476,550.88
前期差错更正																			
同一控制下企业合并																			
其他																			
二、本年年初余额	2,842,840,681.00		37,293,786.14	2,535,609,551.25		2,535,609,551.25		4,245,755.42	845,442,017.12				5,486,074,695.35				11,793,804,630.47	513,618,481.12	12,307,423,111.59
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	912.00		-12,722.44	317,151,116.46	119,908,677.84	119,908,677.84		-1,485,579.82	15,985,414.05				-350,041,603.65				-132,373,178.72	-302,476,551.28	-434,849,730.00
(一) 综合收益总额	912.00		-12,722.44	11,174,552.85	119,908,677.84	119,908,677.84		5,957,962.52	15,985,414.05				34,454,274.10				40,412,236.62	13,191,243.87	53,603,480.49
1、股东投入的普通股	912.00		-12,722.44	13,495.67	119,908,677.84	119,908,677.84											-108,745,935.43		-108,745,935.43
2、其他权益工具持有者投入资本																			
3、股份支付计入股东权益的金额																			
4、其他																			
(二) 利润分配																			
1、提取盈余公积									15,985,414.05										
2、提取一般风险准备																			
3、对股东的分配																			
4、其他																			
(三) 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																			
(四) 专项储备																			
1、本期提取																			
2、本期使用																			
(六) 其他																			
四、本年年末余额	2,842,841,593.00		37,281,063.70	2,852,760,667.71	119,908,677.84	2,852,760,667.71		2,760,175.60	861,407,431.17				5,136,033,091.70				11,661,431,451.75	211,141,929.84	11,872,573,381.59

单位负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



# 资产负债表

2025年12月31日

编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,965,565,263.64	1,693,857,583.66
交易性金融资产			3,841.06
衍生金融资产			
应收票据		195,717,083.76	883,240,784.91
应收账款	十七、1	200,509,482.12	548,345,728.04
应收款项融资		94,908,590.41	180,978,484.66
预付款项		155,812,112.01	114,260,539.32
其他应收款	十七、2	560,881,362.19	53,273,584.20
其中：应收利息			7,709,171.63
应收股利		553,312,527.47	
存货		722,865,225.06	663,403,444.54
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		58,295,988.68	37,207,497.85
<b>流动资产合计</b>		<b>3,954,555,107.87</b>	<b>4,174,571,488.24</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	3,908,134,413.65	3,786,664,848.69
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		39,197,602.37	43,171,822.36
固定资产		11,054,469,123.14	10,151,401,260.89
在建工程		1,618,775,533.36	3,427,562,968.51
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,185,370.04	7,313,543.68
无形资产		1,317,309,865.94	1,296,838,361.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		755,001,152.01	811,074,332.25
递延所得税资产		266,148,580.03	156,984,902.56
其他非流动资产		773,972,344.75	830,000,229.41
<b>非流动资产合计</b>		<b>19,737,193,985.29</b>	<b>20,511,012,269.94</b>
<b>资产总计</b>		<b>23,691,749,093.16</b>	<b>24,685,583,758.18</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



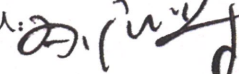
# 资产负债表(续)

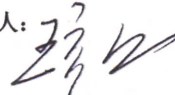
2025年12月31日

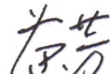
编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款		6,458,113,083.32	6,764,823,404.42
交易性金融负债			2,980,600.00
衍生金融负债			
应付票据		526,158.40	152,082,600.67
应付账款		1,693,677,651.35	1,887,020,366.13
预收款项			
合同负债		46,528,386.77	50,930,431.85
应付职工薪酬		11,280,756.53	40,202,257.00
应交税费		24,573,272.58	28,319,584.00
其他应付款		284,945,750.01	638,570,946.41
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,409,931,075.73	615,431,309.50
其他流动负债		116,929,959.72	250,324,944.97
<b>流动负债合计</b>		<b>10,046,506,094.41</b>	<b>10,430,686,444.95</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		2,295,203,851.16	2,319,347,846.90
应付债券			652,715,150.33
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,496,115.75	4,088,234.75
长期应付款		14,630,520.58	17,826,130.17
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		41,379,639.97	60,932,212.33
递延所得税负债		2,718,613.65	5,798,403.66
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,356,428,741.11</b>	<b>3,060,707,978.14</b>
<b>负债合计</b>		<b>12,402,934,835.52</b>	<b>13,491,394,423.09</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		2,842,851,691.00	2,842,841,593.00
其他权益工具		37,271,468.86	37,281,063.70
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,314,997,504.39	3,306,077,298.04
减：库存股		119,908,677.84	119,908,677.84
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		863,836,328.14	846,805,759.19
未分配利润		4,349,765,943.09	4,281,092,299.00
<b>股东权益合计</b>		<b>11,288,814,257.64</b>	<b>11,194,189,335.09</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>23,691,749,093.16</b>	<b>24,685,583,758.18</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、营业收入</b>	十七、4	<b>13,371,537,229.35</b>	<b>15,043,531,994.52</b>
减：营业成本	十七、4	13,256,296,369.92	14,355,320,145.01
税金及附加		71,920,133.90	86,040,549.24
销售费用		13,185,414.49	7,997,976.12
管理费用		128,707,777.24	131,375,206.06
研发费用		566,308,895.93	561,277,536.00
财务费用		204,807,421.90	100,466,488.20
其中：利息费用		172,262,104.35	193,441,423.36
利息收入		29,693,541.19	35,236,384.26
加：其他收益		74,690,208.40	85,238,456.94
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	887,288,337.59	286,078,108.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-24,779,078.93	-36,286,983.97
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-2,980,456.87
信用减值损失（损失以“-”号填列）		12,291,047.92	-3,633,368.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-39,055,911.03	-37,915,914.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,058,073.78	-8,154,646.10
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>64,466,825.07</b>	<b>119,686,273.04</b>
加：营业外收入		4,480,054.67	18,721,352.58
减：营业外支出		168,287.61	6,998,103.06
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>68,778,592.13</b>	<b>131,409,522.56</b>
减：所得税费用		-101,527,097.39	-33,328,147.06
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>170,305,689.52</b>	<b>164,737,669.62</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		170,305,689.52	164,737,669.62
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>170,305,689.52</b>	<b>164,737,669.62</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 现金流量表

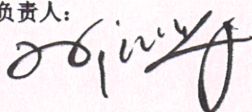
2025年度

编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

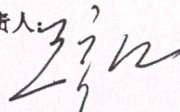
金额单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		11,298,166,389.27	14,352,841,761.06
收到的税费返还		10,126,277.99	138,491,672.25
收到其他与经营活动有关的现金		50,039,737.52	460,049,878.60
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>11,358,332,404.78</b>	<b>14,951,383,311.91</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		9,491,951,740.63	13,126,122,717.56
支付给职工以及为职工支付的现金		570,696,177.22	599,538,423.65
支付的各项税费		157,074,801.06	83,603,533.21
支付其他与经营活动有关的现金		74,482,806.30	218,966,791.43
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>10,294,205,525.21</b>	<b>14,028,231,465.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,064,126,879.57</b>	<b>923,151,846.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		250,150,445.80	99.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			31,546,175.40
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		44,427,537.29	23,851,326.60
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>294,577,983.09</b>	<b>55,397,601.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		600,573,323.18	643,069,764.90
投资支付的现金		150,357,425.12	935,602,697.93
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			23,000,348.92
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>750,930,748.30</b>	<b>1,601,672,811.75</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-456,352,765.21</b>	<b>-1,546,275,210.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,710,770,000.00	3,506,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,003,518,068.26	756,311,869.28
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>8,714,288,068.26</b>	<b>4,263,261,869.28</b>
偿还债务支付的现金		6,472,661,401.91	2,288,232,106.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		247,727,061.51	503,988,509.77
支付其他与筹资活动有关的现金		2,196,693,225.08	591,142,623.47
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>8,917,081,688.50</b>	<b>3,383,363,239.85</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-202,793,620.24</b>	<b>879,898,629.43</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>9,282,672.61</b>	<b>34,055,613.11</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>414,263,166.73</b>	<b>-290,830,878.17</b>
加：期初现金及现金等价物余额		576,468,832.11	285,637,953.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>990,731,998.84</b>	<b>576,468,832.11</b>

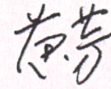
单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他权益工具	其他							
一、上年年末余额	2,842,841,593.00		37,281,063.70		3,306,077,298.04	119,908,677.84			846,805,759.19	4,281,092,299.00	11,194,189,335.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	2,842,841,593.00		37,281,063.70		3,306,077,298.04	119,908,677.84			846,805,759.19	4,281,092,299.00	11,194,189,335.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,098.00		-9,594.84		8,920,206.35				17,030,568.95	68,673,644.09	94,624,922.55
（一）综合收益总额										170,305,689.52	170,305,689.52
（二）股东投入和减少资本	10,098.00		-9,594.84								503.16
1、股东投入的普通股	10,098.00		-9,594.84								503.16
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积									17,030,568.95	-101,632,045.43	-84,601,476.48
2、对股东的分配									17,030,568.95	-17,030,568.95	
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											35,574,963.51
2、本期使用											35,574,963.51
（六）其他					8,920,206.35						8,920,206.35
四、本年年末余额	2,842,851,691.00		37,271,468.86		3,314,997,504.39	119,908,677.84			863,836,328.14	4,349,765,943.09	11,288,814,257.64

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

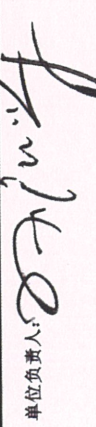

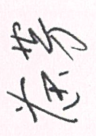


编制单位：淄博齐翔腾达化工股份有限公司

金额单位：人民币元

2025年度  
股东权益变动表 (续)

项 目	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他							
一、上年年末余额	2,842,840,681.00		120,062,506.91		3,361,689,994.97				829,126,873.48	4,482,326,525.67	11,636,046,582.03
加：会计政策变更			-82,768,720.77		56,054,716.77				1,713,471.66	18,523,981.46	-7,476,550.88
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,842,840,681.00		37,293,786.14		3,416,744,711.74				830,840,345.14	4,500,850,507.13	11,628,570,031.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	912.00		-12,722.44		-110,667,413.70	119,908,677.84			15,965,414.05	-219,758,208.13	-434,380,896.06
（一）综合收益总额										164,737,669.62	164,737,669.62
（二）股东投入和减少资本	912.00		-12,722.44		13,495.67	119,908,677.84					-119,906,992.61
1、股东投入的普通股	912.00		-12,722.44		13,495.67	119,908,677.84					-119,906,992.61
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积									15,965,414.05	-384,495,877.75	-368,530,463.70
2、对股东的分配									15,965,414.05	-15,965,414.05	
3、其他										-368,530,463.70	-368,530,463.70
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	2,842,841,593.00		37,281,063.70		3,306,077,298.04	119,908,677.84			846,805,759.19	4,281,092,299.00	11,194,189,335.09

单位负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



# 淄博齐翔腾达化工股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

## 一、公司基本情况

淄博齐翔腾达化工股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”, 在包含子公司时统称“本集团”)是在山东省注册的股份有限公司, 于 2002 年 1 月 4 日经淄博市工商行政管理局批准, 由山东翔发工贸股份有限公司、淄博齐翔工贸有限责任公司工会委员会代表淄博齐翔工贸有限责任公司职工持股会、临淄区南王镇公有资产经营公司、淄博齐翔工贸有限责任公司共同投资成立, 并经山东省淄博工商行政管理局核准登记, 企业法人营业执照注册号: 370300228122121。本公司所发行人民币普通股 A 股, 已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于山东省临淄区杨坡路 206 号。本公司法定代表人: 孙清涛。

营业期限: 2002-01-04 至无固定期限。

本公司前身为原淄博齐翔腾达化工有限公司, 2007 年 10 月在该公司基础上改组为股份有限公司。2010 年 5 月 18 日, 经中国证券监督管理委员会证监许可(2010)506 号文件核准, 本公司采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合方式向社会公众公开发行人民币普通股(A 股)6,500 万股, 每股面值 1 元, 发行后的总股本变更为 25,956 万元。2010 年 7 月 15 日, 本公司换发了注册号为 370300228122121-1 的企业法人营业执照。

2022 年 11 月 12 日, 山东省淄博市中级人民法院批准《淄博齐翔石油化工集团有限公司重整计划》并终止淄博齐翔石油化工集团有限公司(以下简称“齐翔集团”)重整程序, 雪松实业集团有限公司(以下简称“雪松集团”)持有的齐翔集团 80%的股权将让渡予齐翔集团重整投资人山东能源集团新材料有限公司(以下简称“山能新材料”), 并于 2022 年 11 月 16 日办理工商变更。公司母公司仍为齐翔集团, 公司间接控股股东变更为山能新材料, 母公司实际控制人变更为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

2024 年 4 月 1 日公司收到原控股股东齐翔集团出具的《关于无偿划转淄博齐翔腾达化工股份有限公司股权事项的告知函》, 将齐翔集团持有的 1,305,214,885 股公司股份(占公司总股本 45.91%)无偿划转给山能新材料。本次国有股权无偿划转完成后, 公司控股股东由齐翔集团变更为山能新材料, 实际控制人未发生变化, 仍为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

本公司 2025 年度纳入合并范围的公司共 14 户, 其中一级公司 1 户, 二级子公司 9 户, 三级子公司 4 户, 详见本附注九“在其他主体中的权益”。



序号	公司名称	公司简称	合并级次
1	淄博齐翔腾达化工股份有限公司	齐翔腾达	1
2	青岛思远化工有限公司	思远化工	2
3	淄博腾辉油脂化工有限公司	腾辉油脂	2
4	山东齐鲁科力化工研究院股份有限公司	齐鲁科力	2
5	齐翔腾达（香港）有限公司	香港齐翔	2
6	齐翔华利新材料有限公司	齐翔华利	2
7	淄博市临淄区石化燃料有限公司	临淄石化	2
8	淄博齐翔腾达化工销售有限公司	齐翔销售	2
9	广州齐翔腾达供应链有限公司	广州齐翔供应链	2
10	Granite Capital S.A.	Granite Capital S.A.	2
11	Integra Petrochemicals Pte Ltd	IPPL	3
12	Integra U.S. Marketing LLC	LLC	3
13	Integra S.A.	Integra S.A.	3
14	Integra Petrochemicals Europe AG	IPEAG	3

本集团是以碳四为主要原料的精细化工企业，经营的主要产品有：工业叔丁醇、仲丁醚、甲基叔丁基醚、仲丁醇、甲乙酮、顺酐、甲基丙烯酸甲酯、丁腈胶乳、异辛烷、丙烯酸、甲醇、三异丁基铝、异丁烯、环氧丙烷、丙烯、叔丁醇、液化石油气、氢气、重质物、无水叔丁醇、醚后碳四、丁烯、丁烷、混合丁烷、丁二烯、合成橡胶、液化回收碳四燃料气、亚磷酸酯、苯乙烯化苯酚、二脒二胺甲醛缩合物、歧化松香、歧化松香酸钾皂、复合防老剂(P-36)、二甲基二硫代氨基甲酸钠(SDD-05)、工业催化剂、脂肪酸钠皂、聚环氧氯丙烷二甲胺(PED-50)、羧基丁苯胶乳、地毯胶乳等。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 8 日决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，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企业会计准则、企业会计准则解释、企业会计准则应用指南、会计处理规定等有关规定（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》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团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

本集团在编制财务报表过程中，已全面评估本集团自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。本集团利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本集团将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营，本集团因而按持续经营基础编制本财务报表。

## 三、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、完整地反映了本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本集团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发布的《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。

## 四、重要会计政策和会计估计

### 1、会计期间

本集团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。本集团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。

### 2、营业周期

正常营业周期是指本集团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。本集团以 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。

### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、欧元、港币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 4、重要性标准确定方法和选择依据

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项计提金额占集团资产总额 0.05%以上
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占集团资产总额 0.05%以上
重要的应收款项核销	单项核销金额占集团资产总额 0.05%以上
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占集团资产总额 0.05%以上
账龄超过 1 年或逾期的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占集团资产总额 0.05%以上
重要的在建工程	单项在建工程金额占集团资产总额 0.05%以上



涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的债务重组	单项债务重组金额占集团资产总额 0.05%以上
重要的与投资活动有关的现金	单项投资活动占集团资产总额 0.5%以上
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占集团总资产 $\geq$ 10%

## 5、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。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，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（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（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四、14“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。

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。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断，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，本集团将进行重新评



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,本集团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。

集团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该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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,详见本附注四、14“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,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”（详见本附注四、14“长期股权投资”（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。

### 7、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。本集团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，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团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，本集团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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

### 8、现金及现金等价物的确定标准

本集团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集团持有的期限短（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。



## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营



控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，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，本集团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

本集团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。本集团对于此类金融资产，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

本集团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。本集团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，本集团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。本集团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

本集团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，本集团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，本集团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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，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，本集团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。

本集团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，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（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。本集团对原金融负债（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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团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。

#### （6）衍生金融工具

本集团衍生金融工具主要包括远期合同等。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

### 11、金融资产减值

本集团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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，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

本集团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计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团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，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）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，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团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，本集团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，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为



基础计量损失准备。

(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，本集团采用未来 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。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团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，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团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。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团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：

会计科目	组合类型	确定组合依据
应收票据	组合 1	银行承兑的汇票、信用证
	组合 2	商业承兑汇票
	组合 3	财务公司承兑汇票

② 应收账款

应收账款是本集团无条件收取合同对价的权利。

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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账款、合同资产和租赁应收款，本集团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，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著



增加，而采用未来 12 个月内或者整个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：

会计科目	组合类型	确定组合依据
应收账款	预期信用损失组合	外部信用客户
	信用保证项组合	境内境外信用证或信用保险等信用保证方式项下的应收账款
	低风险组合	应收合并范围内关联方客户

### ③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用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应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

会计科目	组合类型	确定组合依据
应收款项融资	预期信用损失组合	银行承兑的汇票

### ④ 其他应收款

本集团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：

会计科目	组合类型	确定组合依据
其他应收款项	外部单位往来款组合	外部单位往来款
	低风险组合	期货保证金，政府性押金、内部关联方、应收出口退税、长期应收融资租赁保证金等。

## 12、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括在途物资、原材料、周转材料、库存商品、发出商品、合同履约成本等。

### （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摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 13、持有待售资产和处置组

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。



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

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

#### （2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

### 14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团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，本集团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四、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团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，是指本集团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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长



期股权投资的初始投资成本，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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，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，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团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集团不一致的，按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团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。本集团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。本集团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，如本集团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，本集团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，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”（2）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。

本集团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。对于本集团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。

本集团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。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,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。

## 15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出,如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入投资性房地产成本。其他后续支出,在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时,按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

## 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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团,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	使用年限 (年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20	3.00、5.00	4.85、4.75
专用设备	年限平均法	10	3.00、5.00	9.70、9.50
通用设备	年限平均法	5-10	3.00、5.00	9.50-19.40
运输设备	年限平均法	5	3.00、5.00	19.40、19.00
其他设备	年限平均法	5	3.00、5.00	19.40、19.00

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，本集团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四、20“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。

本集团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四、20“长期资产减值”。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点：



类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	建设完成后达到预定可使用状态
需要安装调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

## 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；购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) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团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集团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。无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

类别	使用寿命	确定依据	摊销方法
土地使用权	25.25-50年	法律规定的有效年限	年限平均法
专利权工业产权	5-10年	法律规定的有效年限	年限平均法
客户关系	20.50年	预计可使用年限	年限平均法
软件	5-10年	预计可使用年限	年限平均法

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。

使用寿命不确定的无形资产其使用寿命不确定的判断依据：

类别	使用寿命不确定的判断依据	对使用寿命进行复核的程序
商标权	无使用寿命	每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

## (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四、20 长期资产减值”。

## 20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、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，本集团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。

## 21、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。本集团的长期待摊费用主要包括装修费、使用期超过一年的催化剂。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 22、合同资产和合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

合同资产按照预期信用损失法计提减值准备。无论是否包含重大融资成分，本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。



资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

### 23、职工薪酬

本集团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。本集团在职工为本集团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、失业保险以及年金等。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，在本集团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，和本集团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。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

### 24、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。



## 25、股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ①以权益结算的股份支付

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

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

#### ②以现金结算的股份支付

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

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

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。



在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

## 26、优先股、永续债等其他金融工具

### （1）永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### （2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

## 27、收入

本集团收入确认的总体原则和计量方法如下：

### （1）识别履约义务

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

本集团将向客户转让商品（包括劳务，下同）的承诺作为单项履约义务，分两种情况识别单项履约义务：一是本集团向客户转让可明确区分商品（或者商品的组合）的承诺。二是本集团向客户转让一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品的承诺。

#### （2）确定交易价格

本集团按向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确定交易价格。在合同开始日，本集团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。

#### （3）收入确认时点及判断依据

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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团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，本集团考虑下列迹象：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。

#### （4）主要责任人/代理人

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

本集团各类型收入确认的具体会计政策如下：



### （1）境内商品销售收入

公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得客户的销售确认依据（如过磅单、送货单或运输单等）；本公司给予客户信用期的，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

### （2）境外商品销售收入

公司已依据合同约定将货物报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证。

### （3）其他业务收入

在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

## 28、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；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。

## 29、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报告期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（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。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，如果本集团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，本集团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（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。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，本集团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，



本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 30、租赁

租赁是指本集团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，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

#### (1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

##### ① 初始计量

在租赁期开始日，本集团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，本集团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

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、16“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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，本集团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。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。

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，本集团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，本集团将剩余金额计入当期损益。

##### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短



期租赁；将单项租赁资产较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

## （2）本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，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

本集团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，本集团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。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 31、其他重要的会计政策和会计估计

### （1）套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期包括公允价值套期、现金流量套期。对确定承诺的外汇风险进行的套期。

本集团在套期开始时，正式指定套期工具与被套期项目，并准备关于套期关系和本集团从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评估。

#### ①公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的套期工具，其产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得和损失计入其他综合收益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。如果被套期项目是以公允价值计量的，则被套期项目因被套期风险形成的利得或损失，无需调整



被套期项目的账面价值，相关利得和损失计入当期损益或者其他综合收益。

当本集团撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

## ②现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的套期工具，其产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。除此之外的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

如果预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，已计入其他综合收益的累计现金流量套期储备，在未来现金流量预期仍会发生时予以保留，在未来现金流量预期不再发生时，从其他综合收益中转出，计入当期损益。

## (2) 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

## (3) 债务重组

本公司作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注四、10“金融工具”之“(1) 金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债



权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本公司作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注五中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本公司不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

### 32、重要会计政策、会计估计的变更

#### （1）会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称及影响金额
证监会于 2025 年发布《监管规则适用指引——会计类第 5 号》（以下简称“会计类第 5 号”），对财政部发布的《企业会计准则第 18 号——所得税》等关于递延所得税初始确认豁免相关规定给予进一步的处理意见。会计类第 5 号明确，企业发行可转债时应纳税暂时性差异不满足递延所得税负债豁免确认条件，应就该应纳税暂时性差异确认递延所得税负债并将其影响计入所有者权益。	详见附表

附表：

受重要影响的报表项目名称	资产负债表项目影响金额	
	2024年12月31日	2024年1月1日
递延所得税负债	4,701,372.11	7,476,550.88
其他权益工具	-82,768,720.77	-82,768,720.77
资本公积	55,055,351.13	55,054,716.77
盈余公积	1,990,926.10	1,713,471.66
未分配利润	21,021,071.43	18,523,981.46

续表

受重要影响的报表项目名称	利润表项目影响金额	
	2024年度	
所得税费用	2,774,544.41	

#### （2）会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更事项。



## 五、税项

## 1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	13、9、6、5、3
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
土地使用税	土地面积	每平方米年税额
企业所得税	应纳税所得额	见下表

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明：

纳税主体名称	所得税税率%	说 明
齐翔腾达	15	见附注五、2、（1）、1）
齐鲁科力	15	见附注五、2、（1）、2）
齐翔华利	15	见附注五、2、（1）、3）
腾辉油脂	15	见附注五、2、（1）、4）
思远化工	15	见附注五、2、（1）、5）
香港齐翔	16.5	
Granite Capital S.A.	10-12	
Integra S.A.	10	
LLC	17	
IPEAG	23	
IPPL	5	见附注五、2、（1）、6）
其他公司	25	

## 2、优惠税负及批文

## (1) 企业所得税

1) 本公司于 2024 年 12 月 7 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202437006540，有效期为 2024 年 12 月 7 日至 2027 年 12 月 7 日，企业所得税按 15% 计缴。

2) 本集团之子公司齐鲁科力于 2023 年 11 月 29 日取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202337000399，有效期为 2023 年 11 月 29 日至 2026 年 11 月 29 日，企业所得税按 15% 计缴。

3) 本集团之子公司齐翔华利取得于 2024 年 12 月 7 日取得《高新技术企业证书》，证书



编号为 GR202437002208, 有效期为 2024 年 12 月 7 日至 2027 年 12 月 7 日, 企业所得税按 15% 计缴。

4) 本集团之子公司腾辉油脂于 2023 年 12 月 7 日取得《高新技术企业证书》, 证书编号为 GR202337005958, 有效期为 2023 年 12 月 7 日至 2026 年 12 月 7 日, 企业所得税按 15% 计缴。

5) 本集团之子公司思远化工于 2023 年 11 月 9 日取得《高新技术企业证书》, 证书编号为 GR202337100783, 有效期为 2023 年 11 月 9 日至 2026 年 11 月 9 日, 企业所得税按 15% 计缴。

6) 本集团之下属新加坡公司 IPPL 获得新加坡贸易发展局给予的 GTP (Global Trader Programme, 新加坡国际贸易减免税资格), IPPL 的 GTP 资格已续期五年 (自 2024 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日), 并享受 10% 的优惠税率。这意味着公司在此期间, 符合条件的国际贸易收入将适用 10% 的税收优惠。

7) 本公司按照财税[2008]48 号“企业自 2008 年 1 月 1 日起购置并实际使用列入《目录》范围内的环境保护、节能节水和安全生产专用设备, 可以按专用设备投资额的 10% 抵免当年企业所得税应纳税额; 企业当年应纳税额不足抵免的, 可以向以后年度结转, 但结转期不得超过 5 个纳税年度享受税收优惠。

根据财政部税务总局公告 2021 年第 13 号《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》的规定, 制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用, 未形成无形资产计入当期损益的, 在按规定据实扣除的基础上, 自 2021 年 1 月 1 日起, 再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除; 形成无形资产的, 自 2021 年 1 月 1 日起, 按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

## (2) 土地使用税

根据《山东省财政厅国家税务总局山东省税务局山东省科学技术厅关于高新技术企业城镇土地使用税有关问题的通知》(鲁财税[2019]5 号): 2018 年 12 月 31 日前认定的高新技术企业, 自 2019 年 1 月 1 日起按现行标准的 50% 计算缴纳城镇土地使用税。高新技术企业证书注明的有效期满当年, 重新通过高新技术企业资格认定前, 纳税人暂按现行标准缴纳城镇土地使用税。对高新技术企业证书注明的发证年度, 因执行现行标准而多缴纳的税款, 纳税人自取得高新技术企业证书后的首个申报期, 按规定申请办理抵缴或退税。根据《山东省财政厅关于 2021 年下半年行政规范性文件延期的公告地》(鲁财法[2021]6 号), 该文件延长有效期至 2025 年 12 月 31 日。



## (3) 增值税

根据财政部税务总局公告 2023 年第 43 号《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》的规定自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额。

## 六、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，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”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	期初余额
库存现金	327.82	19,858.94
银行存款	2,005,041,920.29	1,677,150,715.36
其他货币资金	982,997,158.94	1,223,995,967.48
存放财务公司款项	199,620,147.15	
合 计	<b>3,187,659,554.20</b>	<b>2,901,166,541.78</b>
其中：存放在境外的款项总额	286,299,339.27	234,229,188.22

## 期末受限制货币资金明细：

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票及信用证保证金及利息	974,798,673.00	1,218,040,121.86
诉讼冻结款	7,664,638.99	3,346,445.08
保函保证金	8,198,484.12	4,754,800.00
远期锁汇保证金		1,201,043.80
其他	34,591.80	148,772.55
合 计	<b>990,696,387.91</b>	<b>1,227,491,183.29</b>

## 2、交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	36,954,219.27	3,698,290.63
其中：债务工具投资		3,841.06
权益工具投资	1,603,132.55	1,691,980.86
衍生工具投资	35,351,086.72	2,002,468.71
合 计	<b>36,954,219.27</b>	<b>3,698,290.63</b>
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分		



注：截至 2025 年 12 月 31 日，交易性金融资产中的权益工具投资为子公司齐鲁科力持有的四川泸天化股份有限公司（股票代码：000912）非限售股票，持有数量 386,297 股，每股收盘价格 4.18 元，其公允价值为 1,603,132.55 元；衍生工具投资为子公司 IPPL 远期外汇合约交易业务，期末公允价值为 35,351,086.72 元。

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票及信用证	308,883,784.69	317,294,324.63
商业承兑汇票	2,870,991.00	2,702,366.70
财务公司承兑汇票		7,100,000.00
<b>小 计</b>	<b>311,754,775.69</b>	<b>327,096,691.33</b>
减：坏账准备	143,549.55	135,118.34
<b>合 计</b>	<b>311,611,226.14</b>	<b>326,961,572.99</b>

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	311,754,775.69	100.00	143,549.55	0.05	311,611,226.14
其中：银行承兑汇票及信用证	308,883,784.69	99.08			308,883,784.69
商业承兑汇票	2,870,991.00	0.92	143,549.55	5.00	2,727,441.45
<b>合 计</b>	<b>311,754,775.69</b>	<b>100.00</b>	<b>143,549.55</b>	<b>0.05</b>	<b>311,611,226.14</b>

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	327,096,691.33	100.00	135,118.34	0.04	326,961,572.99
其中：银行承兑汇票及信用证	317,294,324.63	97.00			317,294,324.63



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
商业承兑汇票	2,702,366.70	0.83	135,118.34	5.00	2,567,248.36
财务公司承兑汇票	7,100,000.00	2.17			7,100,000.00
<b>合计</b>	<b>327,096,691.33</b>	<b>100.00</b>	<b>135,118.34</b>	<b>0.04</b>	<b>326,961,572.99</b>

## ①期末按组合计提坏账准备的应收票据

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票及信用证	308,883,784.69		
商业承兑汇票	2,870,991.00	143,549.55	5.00
<b>合计</b>	<b>311,754,775.69</b>	<b>143,549.55</b>	<b>0.05</b>

## ②本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提预期信用损失的应收票据	135,118.34	143,549.55	135,118.34			143,549.55
<b>合计</b>	<b>135,118.34</b>	<b>143,549.55</b>	<b>135,118.34</b>			<b>143,549.55</b>

## (3) 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		182,236,723.10
商业承兑汇票		2,870,991.00
<b>合计</b>		<b>185,107,714.10</b>

## 4、应收账款

## (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	1,269,511,371.08	1,578,343,576.68
1至2年	36,967,884.96	65,505,740.89
2至3年	15,137,732.03	23,183,778.69
3至4年	18,402,580.65	6,184,628.63
4至5年	3,920,198.42	3,225,000.00
5年以上	12,850,535.06	10,062,061.34



账龄	期末余额	期初余额
小计	<b>1,356,790,302.20</b>	<b>1,686,504,786.23</b>
减：坏账准备	62,082,903.08	67,578,850.39
合计	<b>1,294,707,399.12</b>	<b>1,618,925,935.84</b>

## (2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	11,047,509.19	0.81	11,047,509.19	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,345,742,793.01	99.19	51,035,393.89	3.79	1,294,707,399.12
其中：预期信用损失组合	1,345,742,793.01	99.19	51,035,393.89	3.79	1,294,707,399.12
合计	<b>1,356,790,302.20</b>	<b>100.00</b>	<b>62,082,903.08</b>	<b>4.58</b>	<b>1,294,707,399.12</b>

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	11,342,585.97	0.67	11,342,585.97	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,675,162,200.26	99.33	56,236,264.42	3.36	1,618,925,935.84
其中：预期信用损失组合	1,675,162,200.26	99.33	56,236,264.42	3.36	1,618,925,935.84
合计	<b>1,686,504,786.23</b>	<b>100.00</b>	<b>67,578,850.39</b>	<b>4.01</b>	<b>1,618,925,935.84</b>

## ①期末单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例	
客户一	3,745,517.81	3,745,517.81	100.00%	客户被列为失信已进行破产重整，预计无法收回
客户二	896,962.74	896,962.74	100.00%	企业经营困难，预计无法收回
客户三	500,000.00	500,000.00	100.00%	企业经营困难，预计无法收回
客户四	3,550,630.54	3,550,630.54	100.00%	企业经营困难，预计无法收回
客户五	391,524.00	391,524.00	100.00%	企业经营困难，预计无法收回
客户六	1,962,874.10	1,962,874.10	100.00%	企业经营困难，预计无法收回



名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
合计	11,047,509.19	11,047,509.19		

## ②期末按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(%)
预期信用损失组合	1,345,742,793.01	51,035,393.89	3.79
合计	1,345,742,793.01	51,035,393.89	3.79

## ③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	67,578,850.39	-5,398,370.53	97,576.78			62,082,903.08
合计	67,578,850.39	-5,398,370.53	97,576.78			62,082,903.08

(3) 本期无实际核销的应收账款情况。

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	289,851,314.21		289,851,314.21	21.27	147,921.91
第二名	124,111,248.83		124,111,248.83	9.11	
第三名	93,266,571.94		93,266,571.94	6.84	
第四名	67,873,649.76		67,873,649.76	4.98	3,393,682.49
第五名	45,302,375.45		45,302,375.45	3.32	
合计	620,405,160.19		620,405,160.19	45.52	3,541,604.40

本集团按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 620,405,160.19 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 45.73%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 3,541,604.40 元。

## 5、应收款项融资

## (1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	139,078,308.79	264,975,551.85
应收账款		



项 目	期末余额	期初余额
合 计	139,078,308.79	264,975,551.85

## (2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	139,078,308.79	100.00			139,078,308.79
其中：预期信用损失组合	139,078,308.79	100.00			139,078,308.79
合 计	139,078,308.79	100.00			139,078,308.79

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	264,975,551.85	100.00			264,975,551.85
其中：预期信用损失组合	264,975,551.85	100.00			264,975,551.85
合 计	264,975,551.85	100.00			264,975,551.85

## ①期末按组合计提坏账准备的应收款项融资

名 称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
预期信用损失组合	139,078,308.79		
合 计	139,078,308.79		

(3) 本期无计提、收回或转回的坏账准备情况。

(4) 期末无已质押的应收款项融资。

(5) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	609,077,699.24	
合 计	609,077,699.24	

(6) 本期无实际核销的应收款项融资。

(7) 应收款项融资本期无增减变动及公允价值变动情况。



## 6、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	221,127,621.27	98.16	191,829,698.30	99.02
1 至 2 年	2,711,651.83	1.21	380,994.69	0.20
2 至 3 年	340,693.76	0.15	548,765.11	0.28
3 年以上	1,088,790.35	0.48	972,204.24	0.50
<b>合 计</b>	<b>225,268,757.21</b>	<b>100.00</b>	<b>193,731,662.34</b>	<b>100.00</b>

注：期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

## (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	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
第一名	26,857,861.53	11.92
第二名	25,241,763.78	11.21
第三名	24,250,319.95	10.77
第四名	23,307,472.24	10.35
第五名	19,957,916.57	8.86
<b>合 计</b>	<b>119,615,334.07</b>	<b>53.11</b>

## 7、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	98,069,327.46	57,079,840.32
<b>小 计</b>	<b>98,069,327.46</b>	<b>57,079,840.32</b>
减：坏账准备	8,290,820.72	8,560,605.76
<b>合 计</b>	<b>89,778,506.74</b>	<b>48,519,234.56</b>

## (1) 其他应收款

## ①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	83,721,876.05	45,970,009.79
1 至 2 年	6,883,932.56	1,514,046.62
2 至 3 年	7,492.29	2,283,813.49



账 龄	期末余额	期初余额
3 至 4 年	1,326,480.60	299,983.64
4 至 5 年	120,430.05	355,806.85
5 年以上	6,009,115.91	6,656,179.93
<b>小 计</b>	<b>98,069,327.46</b>	<b>57,079,840.32</b>
减：坏账准备	8,290,820.72	8,560,605.76
<b>合 计</b>	<b>89,778,506.74</b>	<b>48,519,234.56</b>

注：期末无账龄超过三年的单项金额重大的应收款。

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金等	12,488,004.52	43,877,584.31
代收代付款	1,176,722.97	1,104,611.88
往来款及其他	84,404,599.97	12,097,644.13
<b>小 计</b>	<b>98,069,327.46</b>	<b>57,079,840.32</b>
减：坏账准备	8,290,820.72	8,560,605.76
<b>合 计</b>	<b>89,778,506.74</b>	<b>48,519,234.56</b>

③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	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,728,198.32	2.78	2,728,198.32	100.00	
按组合计提坏账准备	95,341,129.14	97.22	5,562,622.40	5.83	89,778,506.74
其中：外部单位往来款组合	95,271,129.14	97.15	5,562,622.40	5.84	89,708,506.74
低风险组合	70,000.00	0.07			70,000.00
<b>合 计</b>	<b>98,069,327.46</b>	<b>100.00</b>	<b>8,290,820.72</b>	<b>8.45</b>	<b>89,778,506.74</b>

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,728,198.32	4.78	2,728,198.32	100.00	
按组合计提坏账准备	54,351,642.00	95.22	5,832,407.44	10.73	48,519,234.56



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：外部单位往来款组合	54,351,642.00	95.22	5,832,407.44	10.73	48,519,234.56
<b>合计</b>	<b>57,079,840.32</b>	<b>100.00</b>	<b>8,560,605.76</b>	<b>15.00</b>	<b>48,519,234.56</b>

A. 期末单项计提坏账准备的

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户七	405,000.00	405,000.00	100.00	预计无法收回
客户八	959,270.28	959,270.28	100.00	被执行人无可执行财产，无法执行
客户九	270,434.04	270,434.04	100.00	失信执行人，收回可能性较低
客户十	1,093,494.00	1,093,494.00	100.00	失信执行人，收回可能性较低
<b>合计</b>	<b>2,728,198.32</b>	<b>2,728,198.32</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>

B. 期末按组合计提坏账准备的

组合中，按外部单位往来款组合计提坏账准备的

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
外部单位往来款组合	95,271,129.14	5,562,622.40	5.84
<b>合计</b>	<b>95,271,129.14</b>	<b>5,562,622.40</b>	<b>5.84</b>

组合中，按低风险组合计提坏账准备的

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
低风险组合	70,000.00		
<b>合计</b>	<b>70,000.00</b>		

C. 按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	729,503.13	762,754.20	7,068,348.43	8,560,605.76
2025 年 1 月 1 日余额在本期	729,503.13	762,754.20	7,068,348.43	8,560,605.76



—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	495,025.16	294,422.32	-1,059,232.52	-269,785.04
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,224,528.29	1,057,176.52	6,009,115.91	8,290,820.72

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	8,560,605.76	-269,785.04				8,290,820.72
<b>合计</b>	<b>8,560,605.76</b>	<b>-269,785.04</b>				<b>8,290,820.72</b>

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	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
第一名	诉讼赔偿	37,627,558.30	1 年以内	38.37	
第二名	保证金	32,518,436.05	1 年以内	33.16	
第三名	处置资产	6,943,823.00	1 年以内	7.08	347,191.15
第四名	押金	2,194,595.00	1 年以内	2.24	
第五名	保证金	1,939,977.81	1 年以内, 3-4 年, 5 年以上	1.98	
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>81,224,390.16</b>	<b>—</b>	<b>82.83</b>	<b>347,191.15</b>

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	430,319,283.94	21,745,431.69	408,573,852.25
库存商品	826,762,959.86	20,897,994.99	805,864,964.87
在途物资	271,788,896.50		271,788,896.50
合同履约成本	2,311,320.74		2,311,320.74



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
合 计	1,531,182,461.04	42,643,426.68	1,488,539,034.36

(续)

项 目	期初余额		
	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	496,951,967.50	31,120,889.60	465,831,077.90
在产品	22,285,943.53		22,285,943.53
库存商品	713,319,692.92	19,915,049.03	693,404,643.89
合同履约成本	3,301,886.77		3,301,886.77
合 计	1,235,859,490.72	51,035,938.63	1,184,823,552.09

(2) 存货跌价准备

项 目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	31,120,889.60	19,959,552.60		29,335,010.51		21,745,431.69
库存商品	19,915,049.03	20,897,994.99		19,915,049.03		20,897,994.99
合 计	51,035,938.63	40,857,547.59		49,250,059.54		42,643,426.68

确定可变现净值的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备的原因:

A. 按组合计提存货跌价准备

组合名称	期末			期初		
	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例 (%)	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例 (%)
原材料	430,319,283.94	21,745,431.69	5.05	496,951,967.50	31,120,889.60	6.26
库存商品	826,762,959.86	20,897,994.99	2.53	713,319,692.92	19,915,049.03	2.79
合计	1,257,082,243.80	42,643,426.68	3.39	1,210,271,660.42	51,035,938.63	4.22

B. 按组合计提存货跌价准备的计提标准

项 目	确定可变现净值的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	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	—	出售转销



项 目	确定可变现净值的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品	存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额	—	出售转销

## 9、合同资产

### (1) 合同资产情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程施工及质保金	6,165,834.25	308,291.71	5,857,542.54	18,606,603.56	930,330.18	17,676,273.38
<b>合 计</b>	<b>6,165,834.25</b>	<b>308,291.71</b>	<b>5,857,542.54</b>	<b>18,606,603.56</b>	<b>930,330.18</b>	<b>17,676,273.38</b>

### (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

项 目	变动金额	变动原因
客户十一	1,031,282.00	转回至应收账款
客户十二	4,995,898.20	转回至应收账款
客户十三	2,229,790.00	转回至应收账款
客户十四	2,149,392.00	转回至应收账款
<b>合 计</b>	<b>10,406,362.20</b>	<b>—</b>

### (3) 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	6,165,834.25	100.00	308,291.71	5.00	5,857,542.54
其中：预期信用损失组合	6,165,834.25	100.00	308,291.71	5.00	5,857,542.54
<b>合 计</b>	<b>6,165,834.25</b>	<b>100.00</b>	<b>308,291.71</b>	<b>5.00</b>	<b>5,857,542.54</b>

(续)

类 别	期初余额				
	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					



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	18,606,603.56	100.00	930,330.18	5.00	17,676,273.38
其中：预期信用损失组合	18,606,603.56	100.00	930,330.18	5.00	17,676,273.38
<b>合计</b>	<b>18,606,603.56</b>	<b>100.00</b>	<b>930,330.18</b>	<b>5.00</b>	<b>17,676,273.38</b>

## ①期末按组合计提坏账准备的

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
预期信用损失组合	6,165,834.25	308,291.71	5.00
<b>合计</b>	<b>6,165,834.25</b>	<b>308,291.71</b>	<b>5.00</b>

## ②按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	930,330.18			930,330.18
2025 年 1 月 1 日余额在本期	930,330.18			930,330.18
— 转入第二阶段				
— 转入第三阶段				
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段				
本期计提	-622,038.47			-622,038.47
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	308,291.71			308,291.71

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	期末余额	原因
工程施工及质保金	930,330.18	-622,038.47			308,291.71	转回至应收账款
<b>合计</b>	<b>930,330.18</b>	<b>-622,038.47</b>			<b>308,291.71</b>	<b>—</b>



## 10、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
留抵进项税	39,561,568.66	8,654,425.43
预缴税额	9,996,712.11	18,263,513.93
待摊费用	2,370,312.10	4,527,592.00
在库催化剂	16,164,748.13	17,673,704.07
合 计	<b>68,093,341.00</b>	<b>49,119,235.43</b>

## 11、长期股权投资

## (1) 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	减值准 备期初 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
一、合营企业						
小 计						
二、联营企业						
天辰齐翔新材 材料有限公司	99,594,286.35				-24,779,078.93	
小 计	<b>99,594,286.35</b>				<b>-24,779,078.93</b>	
合 计	<b>99,594,286.35</b>				<b>-24,779,078.93</b>	

(续)

投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准 备期末 余额
	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业						
小 计						
二、联营企业						
天辰齐翔新材 有限公司	-151,356.11				74,663,851.31	
小 计	<b>-151,356.11</b>				<b>74,663,851.31</b>	
合 计	<b>-151,356.11</b>				<b>74,663,851.31</b>	

## 12、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合 计
一、账面原值		



项 目	房屋、建筑物	合 计
1、期初余额	103,655,888.57	103,655,888.57
2、本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4、期末余额	103,655,888.57	103,655,888.57
二、累计折旧和 累计摊销		
1、期初余额	49,950,315.64	49,950,315.64
2、本期增加金额	4,923,654.65	4,923,654.65
(1) 计提或摊销	4,923,654.65	4,923,654.65
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4、期末余额	54,873,970.29	54,873,970.29
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	48,781,918.28	48,781,918.28
2、期初账面价值	53,705,572.93	53,705,572.93

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
大顺胜利花园 B 区 40 号楼	1,192,877.40	相关手续正在办理中

## 13、固定资产



项 目	期末余额	期初余额
固定资产	11,764,056,261.63	10,994,317,111.54
固定资产清理	33,209,904.97	44,253,254.86
<b>合 计</b>	<b>11,797,266,166.60</b>	<b>11,038,570,366.40</b>

## (1) 固定资产

## ① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值						
1、期初余额	3,892,588,610.14	13,836,446,610.14	1,744,388,280.80	24,555,525.78	10,672,330.22	19,508,651,357.08
2、本期增加金额	143,409,568.91	2,031,613,828.84	39,551,178.02	4,703,097.34	786,798.43	2,220,064,471.54
(1) 购置	84,677,140.84	185,370,237.03	36,250,207.15	4,703,097.34	786,798.43	311,787,480.79
(2) 在建工程转入	58,732,428.07	1,846,243,591.81	3,300,970.87			1,908,276,990.75
(3) 企业合并增加						
3、本期减少金额	55,344,836.70	4,643,764.38	4,911,571.04		16,273.38	64,916,445.50
(1) 处置或报废	55,344,836.70	4,643,764.38	4,911,571.04		16,273.38	64,916,445.50
(2) 转入在建工程						
(3) 转为投资性房地产						
4、外币报表折算影响额	169,865.85		-54,829.09	33,183.97	144,126.69	292,347.42
5、期末余额	3,980,823,208.20	15,863,416,674.60	1,778,973,058.69	29,291,807.09	11,586,981.96	21,664,091,730.54
二、累计折旧						
1、期初余额	966,916,400.22	6,707,686,372.55	795,133,454.50	18,869,308.22	8,968,250.39	8,497,573,785.88
2、本期增加金额	178,956,164.49	1,096,763,839.75	134,684,044.35	2,732,458.11	537,238.32	1,413,673,745.02
(1) 计提	178,956,164.49	1,096,763,839.75	134,684,044.35	2,732,458.11	537,238.32	1,413,673,745.02
(2) 在建工程转入						
3、本期减少金额	21,541,179.12	239,150.15	6,427,933.04	10,551.94	29,045.52	28,247,859.77
(1) 处置或报废	21,541,179.12	239,150.15	6,427,933.04	10,551.94	29,045.52	28,247,859.77
(2) 转入在建工程						
(3) 转为投资性房地产						
4、外币报表折算影响额	-182,630.51		-96,243.05	-33,183.97	587,395.65	275,338.12
5、期末余额	1,124,148,755.08	7,804,211,062.15	923,293,322.76	21,558,030.42	10,063,838.84	9,883,275,009.25
三、减值准备						
1、期初余额	4,586,627.84	3,857,246.37	8,316,585.45			16,760,459.66
2、本期增加金额						



项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	其他设备	合 计
(1) 计提						
3、本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4、外币报表折算影响额						
5、期末余额	4,586,627.84	3,857,246.37	8,316,585.45			16,760,459.66
四、账面价值						
1、期末账面价值	2,852,087,825.28	8,055,348,366.08	847,363,150.48	7,733,776.67	1,523,143.12	11,764,056,261.63
2、期初账面价值	2,921,085,582.08	7,124,902,991.22	940,938,240.85	5,686,217.56	1,704,079.83	10,994,317,111.54

② 暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	12,854,958.57	2,640,617.11	4,586,627.84	5,627,713.62	
通用设备	11,839,675.27	5,266,175.87	3,857,246.37	2,716,253.03	
专用设备	31,277,724.91	16,966,186.56	8,316,585.45	5,994,952.90	
<b>合 计</b>	<b>55,972,358.75</b>	<b>24,872,979.54</b>	<b>16,760,459.66</b>	<b>14,338,919.55</b>	

③ 通过经营租赁租出的固定资产

项 目	期末账面价值
通用设备	598,936.24
<b>合 计</b>	<b>598,936.24</b>

④ 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
本部各厂区工段涉及房屋	455,900,955.37	相关手续正在办理中
思远办公楼等	13,127,700.20	相关手续正在办理中
大顺胜利花园 B 区 40 号楼	3,727,505.89	相关手续正在办理中
齐鲁科力各办公楼	6,717,921.17	相关手续正在办理中
翔力配电室及其房屋	35,062,256.55	相关手续正在办理中
齐翔华利仓库及其房屋	15,699,835.25	相关手续正在办理中

(2) 固定资产清理

项 目	期末余额	期初余额
煤制气装置	33,209,904.97	44,253,254.86
<b>合 计</b>	<b>33,209,904.97</b>	<b>44,253,254.86</b>



## 14、在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	1,568,583,725.43	3,365,132,138.84
工程物资	85,580,222.55	67,326,069.53
合 计	1,654,163,947.98	3,432,458,208.37

## (1) 在建工程

## ①在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
10 万吨/年 PMMA 项目	117,363,343.86		117,363,343.86	117,363,343.86		117,363,343.86
20 万吨/年丁二烯抽提项目	221,490,099.08		221,490,099.08	220,019,184.31		220,019,184.31
环氧丙烷除盐水站项目	62,821,992.38		62,821,992.38	62,821,992.38		62,821,992.38
20 万吨/年异壬醇项目及配套设施	819,907,280.92		819,907,280.92	785,156,646.94		785,156,646.94
6 万吨/年危废处置单元及王寨新区 VOCs 废气治理项目	257,924,726.16		257,924,726.16	318,607,359.27		318,607,359.27
环氧丙烷装置技改技措项目				1,714,908,348.60		1,714,908,348.60
丙烷脱氢技术改造项目	17,351,714.40		17,351,714.40	16,555,195.54		16,555,195.54
金山污水处理厂扩建项目				77,181,188.27		77,181,188.27
其他	71,724,568.63		71,724,568.63	52,518,879.67		52,518,879.67
合 计	1,568,583,725.43		1,568,583,725.43	3,365,132,138.84		3,365,132,138.84



②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
20 万吨/年丁二烯抽提项目	372,780,000.00	220,019,184.31				220,019,184.31	59.02	59.02	15,579,121.18			金融机构贷款和其他
20 万吨/年异壬醇项目及配套设施	1,798,690,000.00	785,156,646.94	34,750,633.98			819,907,280.92	52.25	52.25	80,144,080.57	19,402,439.12	3.99	金融机构贷款和其他
6 万吨/年危废处置单元及王寨新区 VOCs 废气治理项目	350,000,000.00	318,607,359.27	900,000.00	61,582,633.11		257,924,726.16	91.29	91.29	15,624,475.53			金融机构贷款和其他
金山污水处理厂扩建项目	120,000,000.00	77,181,188.27	17,438,486.41	94,619,674.68			78.85	100.00	3,913,431.93	624,327.12	3.99	金融机构贷款和其他
丙烷脱氢技术改造项目	170,980,000.00	16,555,195.54	796,518.86			17,351,714.40	82.86	82.86				其他
环氧丙烷装置技改技措项目	130,000,000.00	1,714,908,348.60		1,714,908,348.60			82.95	100.00				其他
<b>合计</b>		<b>3,132,427,922.93</b>	<b>53,885,639.25</b>	<b>1,871,110,656.39</b>		<b>1,315,202,905.79</b>			<b>115,461,109.21</b>	<b>20,026,766.24</b>		



## (2) 工程物资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	85,580,222.55		85,580,222.55	67,326,069.53		67,326,069.53
<b>合 计</b>	<b>85,580,222.55</b>		<b>85,580,222.55</b>	<b>67,326,069.53</b>		<b>67,326,069.53</b>

## 15、使用权资产

项 目	土地使用权	房屋及建筑物	专用设备	合 计
一、账面原值				
1、期初余额	3,989,499.32	33,641,955.98	5,471,115.54	43,102,570.84
2、本期增加金额		12,005,770.74		12,005,770.74
3、本期减少金额		22,392,016.00		22,392,016.00
4、外币报表折算影响额		-234,409.14		-234,409.14
5、期末余额	3,989,499.32	23,021,301.58	5,471,115.54	32,481,916.44
二、累计折旧				
1、期初余额	1,070,715.91	27,158,799.80	2,717,431.37	30,946,947.08
2、本期增加金额	385,623.59	6,523,958.61	1,101,473.95	8,011,056.15
(1) 计提	385,623.59	6,523,958.61	1,101,473.95	8,011,056.15
3、本期减少金额		22,392,016.00		22,392,016.00
(1) 处置		22,392,016.00		22,392,016.00
4、外币报表折算影响额		-158,848.29		-158,848.29
5、期末余额	1,456,339.5	11,131,894.12	3,818,905.32	16,407,138.94
三、减值准备				
1、期初余额				
2、本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	2,533,159.82	11,889,407.46	1,652,210.22	16,074,777.50
2、期初账面价值	2,918,783.41	6,483,156.18	2,753,684.17	12,155,623.76

## 16、无形资产

## (1) 无形资产情况



项 目	土地使用权	专利权工业产权	商标权	客户关系	软件	合 计
一、账面原值						
1、期初余额	1,187,362,068.28	1,249,436,810.67	13,827,555.00	107,450,211.00	23,957,554.36	2,582,034,199.31
2、本期增加金额	85,190,621.45				19,949,660.10	105,140,281.55
(1) 购置	85,190,621.45				19,949,660.10	105,140,281.55
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3、本期减少金额	214,775.39					214,775.39
(1) 处置	214,775.39					214,775.39
(2) 失效且终止确认的部分						
4、期末余额	1,272,337,914.34	1,249,436,810.67	13,827,555.00	107,450,211.00	43,907,214.46	2,686,959,705.47
二、累计摊销						
1、期初余额	194,938,494.07	509,197,914.31		34,069,579.12	9,365,276.31	747,571,263.81
2、本期增加金额	26,020,975.70	85,047,226.25		5,241,473.71	2,690,756.77	119,000,432.43
(1) 计提	26,020,975.70	85,047,226.25		5,241,473.71	2,690,756.77	119,000,432.43
3、本期减少金额	94,247.56					94,247.56
(1) 处置	94,247.56					94,247.56
(2) 失效且终止确认的部分						
4、期末余额	220,865,222.21	594,245,140.56		39,311,052.83	12,056,033.08	866,477,448.68
三、减值准备						
1、期初余额	383,507.96	217,259,140.13				217,642,648.09
2、本期增加金额						
(1) 计提						
3、本期减少金额						
(1) 处置						
4、期末余额	383,507.96	217,259,140.13				217,642,648.09
四、账面价值						
1、期末账面价值	1,051,089,184.17	437,932,529.98	13,827,555.00	68,139,158.17	31,851,181.38	1,602,839,608.70
2、期初账面价值	992,040,066.25	522,979,756.23	13,827,555.00	73,380,631.88	14,592,278.05	1,616,820,287.41

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
二号土地	2,780,634.05	相关权证正在办理中



## 17、商誉

## (1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
淄博腾辉油脂化工有限公司	13,090,434.89			13,090,434.89
山东齐鲁科力化工研究院股份有限公司	588,847,379.52			588,847,379.52
Granite Capital S.A.	99,750,795.51			99,750,795.51
齐翔华利新材料有限公司	423,563,192.03			423,563,192.03
<b>合 计</b>	<b>1,125,251,801.95</b>			<b>1,125,251,801.95</b>

## (2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
淄博腾辉油脂化工有限公司	13,090,434.89			13,090,434.89
山东齐鲁科力化工研究院股份有限公司	43,388,152.25			43,388,152.25
Granite Capital S.A.	4,641,964.60			4,641,964.60
齐翔华利新材料有限公司	423,563,192.03			423,563,192.03
<b>合 计</b>	<b>484,683,743.77</b>			<b>484,683,743.77</b>

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

腾辉油脂、齐鲁科力、齐翔华利、Granite Capital S.A.期末商誉所对应的资产组与以前年度商誉减值测试时所确认的资产组一致。

## (4) 可收回金额的具体确定方法

腾辉油脂、齐翔华利形成的商誉已全额减值。

资产组或资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，聘请评估师测算其未来 5 年预测期内的自由现金流量及假定预测期后的收益保持与预测期内最后一年等额自由现金流量，最后将两部分的自由现金流量进行折现计算出净现值。减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

报告期内本集团采用未来现金流折现方法的主要假设如下：

## A. 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定



项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
齐鲁科力	1,286,418,892.16	1,300,576,900.00		5 年	收入增长率 2026 年 8.59%, 2027 年 14.02%, 2028 年 12.29%, 2029 年 9.06%, 2030 年 5.63%, 以后年度稳定; 净利润率 15.94%-18.29%; 税前折现率 10.15%	收入增长率 0.00%; 净利润率 18.29%; 税前折现率 10.15%	基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利
Granite Capital S.A.	1,062,876,406.25	1,065,387,500.00		5 年	收入增长率 2026 年 2.83%, 2027 年 4.00%, 2028 年 3.60%, 2029 年 3.20%, 2030 年 3.00%, 以后年度稳定; 净利润率 0.84%-0.92%; 税前折现率 10.98%	收入增长率 0.00%; 净利润率 0.92%; 税前折现率 10.98%	基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利
合计	2,349,295,298.41	2,365,964,400.00					

上述假设反映了管理层对于本集团在当前公司战略与综合市场形势下对未来的预期。

### 18、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,862,000.00	865,062.99	1,392,492.98		1,334,570.01
使用期超过一年的催化剂	806,669,853.26	138,594,570.97	197,371,080.31	541,665.83	747,351,678.09
合计	808,531,853.26	139,459,633.96	198,763,573.29	541,665.83	748,686,248.10

### 19、递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	117,588,707.93	18,154,931.02	141,855,467.61	22,063,622.46
内部交易未实现利润	76,162,895.93	11,424,434.39	103,838,316.27	15,575,747.44
可抵扣亏损	849,476,787.14	128,588,533.92	195,255,129.30	31,181,749.49
固定资产折旧税会差异	958,262,277.36	143,777,692.41	845,980,673.29	126,897,100.99
公允价值计量损失	648,978.96	97,346.84	6,291,683.38	943,752.51
递延收益	83,140,806.64	12,471,121.05	103,950,379.00	15,592,556.85
租赁负债	5,093,297.42	763,994.61	7,556,963.05	1,133,544.46
党建工作经费	8,176,050.88	1,226,407.63		
合计	2,098,549,802.26	316,504,461.87	1,404,728,611.90	213,388,074.20

#### (2) 未经抵销的递延所得税负债明细



项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	4,270,754.50	640,613.18	7,455,851.07	1,118,377.66
非同一控制下企业合并资产评估增值	94,910,948.73	14,236,642.31	175,902,525.35	17,664,560.11
固定资产税会差异及其他	36,477,701.86	5,471,655.28	50,306,114.13	7,545,917.12
公允价值计量收益	7,838,939.47	1,175,840.92		
应付债券税会差异	13,938,720.91	2,090,808.14	31,342,480.70	4,701,372.11
<b>合 计</b>	<b>157,437,065.47</b>	<b>23,615,559.83</b>	<b>265,006,971.25</b>	<b>31,030,227.00</b>

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	28,989,502.57	9,229,582.44
可抵扣亏损	7,750,756.26	8,559,481.62
<b>合 计</b>	<b>36,740,258.83</b>	<b>17,789,064.06</b>

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备注
2025 年		808,725.36	
2026 年	2,382,652.88	2,382,652.88	
2027 年	5,291,203.58	5,291,203.58	
2028 年	76,899.80	76,899.80	
2029 年			
2030 年			
<b>合 计</b>	<b>7,750,756.26</b>	<b>8,559,481.62</b>	

20、其他非流动资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备及催化剂款	502,852,220.20		502,852,220.20	599,714,666.72		599,714,666.72
到货未使用催化剂	273,866,529.55		273,866,529.55	236,058,913.40		236,058,913.40
减：一年内到期部分						
<b>合 计</b>	<b>776,718,749.75</b>		<b>776,718,749.75</b>	<b>835,773,580.12</b>		<b>835,773,580.12</b>



## 21、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			期初		
	账面余额	账面价值	受限类型	账面余额	账面价值	受限类型
货币资金	990,696,387.91	990,696,387.91	见附注六、1	1,227,491,183.29	1,227,491,183.29	见附注六、1
应收票据:	185,107,714.10	185,107,714.10	恢复的已背书未终止的应收票据	203,278,956.60	203,278,956.60	恢复的已背书未终止的应收票据
固定资产:	730,621,305.88	509,005,403.29	抵押借款	875,186,034.08	707,811,832.16	抵押借款
无形资产:	572,428,659.80	470,373,352.24	抵押借款	569,411,004.25	488,746,799.57	抵押借款
<b>合计</b>	<b>2,478,854,067.69</b>	<b>2,155,182,857.54</b>		<b>2,875,367,178.22</b>	<b>2,627,328,771.62</b>	

## 22、短期借款

## (1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,265,501,546.20	1,536,291,572.67
保证借款		399,000,000.00
融资性质的承兑票据/信用证	4,655,263,427.41	4,916,500,000.00
借款利息	1,323,888.87	1,498,598.88
待摊销票据贴现利息	-11,829,621.76	-11,122,799.49
<b>合计</b>	<b>6,910,259,240.72</b>	<b>6,842,167,372.06</b>

## 分类说明:

序号	贷款银行	借款类型	起始日期	到期日	金额
1	兴业银行股份有限公司 淄博临淄分行	信用借款	2025/7/24	2026/7/22	100,000,000.00
2	广发银行股份有限公司 济南莱芜支行	信用借款	2025/6/30	2026/6/29	50,000,000.00
3	中国进出口银行山东省 分行	信用借款	2025/12/26	2026/12/25	100,000,000.00
4	中国工商银行股份有限 公司淄博临淄支行	信用借款	2025/12/9	2026/10/16	150,000,000.00
5	南洋商业银行(中国) 有限公司青岛分行	信用借款	2025/3/28	2026/3/28	100,000,000.00
6	招商银行股份有限公司 淄博分行	信用借款	2025/7/4	2026/7/4	100,000,000.00
7	招商银行股份有限公司 淄博分行	信用借款	2025/7/28	2026/7/10	100,000,000.00
8	中国银行股份有限公司 淄博临淄支行	信用借款	2025/1/3	2026/1/3	300,000,000.00
9	中国银行股份有限公司 淄博临淄支行	信用借款	2025/11/12	2026/11/12	200,000,000.00
10	平安银行股份有限公司 淄博分行	信用借款	2025/8/18	2026/8/17	200,000,000.00



序号	贷款银行	借款类型	起始日期	到期日	金额
11	平安银行股份有限公司 淄博分行	信用借款	2025/10/20	2026/10/19	100,000,000.00
12	中国农业银行股份有限 公司淄博临淄支行	信用借款	2025/5/15	2026/5/13	150,000,000.00
13	中国农业银行股份有限 公司淄博临淄支行	信用借款	2025/5/21	2026/5/19	150,000,000.00
14	交通银行股份有限公司 淄博临淄支行	信用借款	2025/6/27	2026/6/8	100,000,000.00
15	中国银行股份有限公司 淄博临淄支行	信用借款	2025/3/28	2026/3/9	10,000,000.00
16	兴业银行股份有限公司 淄博分行	信用借款	2025/7/9	2026/7/6	10,000,000.00
17	中国银行股份有限公司 淄博临淄支行	信用借款	2025/3/27	2026/3/9	10,000,000.00
18	BIC-BRED、ING Current Account 等银行	信用借款	—	—	335,501,546.20

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无已逾期未偿还的短期借款。

### 23、交易性金融负债

项 目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		6,351,988.35
其中：衍生金融负债		6,351,988.35
<b>合 计</b>		<b>6,351,988.35</b>

### 24、应付票据

种 类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		56,900,000.00
信用证	526,158.40	104,082,600.67
<b>合 计</b>	<b>526,158.40</b>	<b>160,982,600.67</b>

### 25、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
采购货款	1,086,164,773.00	852,257,956.96
工程、设备款	448,905,842.57	381,452,644.34
应付费用及其他	69,488,352.89	73,418,536.58
<b>合 计</b>	<b>1,604,558,968.46</b>	<b>1,307,129,137.88</b>

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款或逾期的重要应付账款



项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	59,730,701.79	未到付款结算时间
供应商二	22,706,674.42	未到付款结算时间
供应商三	20,088,495.57	未到付款结算时间
<b>合 计</b>	<b>102,525,871.78</b>	—

注 1：供应商一账龄 1 年以内金额为 37,066,798.12 元；1-2 年金额为 22,663,903.67 元。

注 2：供应商二账龄 1 年以内金额为 3,898,178.06 元；1-2 年金额为 7,251,687.34 元；3 年以上金额为 11,556,809.02 元。

注 3：供应商三账龄 1 年以内金额为 270,000.00 元；3 年以上金额为 19,818,495.57 元。

## 26、合同负债

项 目	期末余额	期初余额
货款	282,582,859.20	330,267,538.36
<b>合 计</b>	<b>282,582,859.20</b>	<b>330,267,538.36</b>

## 27、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	66,732,212.67	669,056,596.56	710,666,784.79	25,122,024.44
二、离职后福利-设定提存计划	810,604.41	82,954,999.02	83,315,549.25	450,054.18
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合 计</b>	<b>67,542,817.08</b>	<b>752,011,595.58</b>	<b>793,982,334.04</b>	<b>25,572,078.62</b>

### (2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	64,449,084.33	522,449,797.21	566,519,446.75	20,379,434.79
2、职工福利费		32,977,919.57	32,977,919.57	
3、社会保险费		50,370,834.39	50,370,834.39	
其中：医疗保险费		38,333,395.13	38,333,395.13	
工伤保险费		2,996,352.08	2,996,352.08	
生育保险费				
补充医疗保险		9,041,087.18	9,041,087.18	
4、住房公积金	2,585.00	52,120,580.00	52,122,837.00	328.00



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
5、工会经费和职工教育经费	2,280,543.34	11,079,465.39	8,617,747.08	4,742,261.65
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划		58,000.00	58,000.00	
<b>合 计</b>	<b>66,732,212.67</b>	<b>669,056,596.56</b>	<b>710,666,784.79</b>	<b>25,122,024.44</b>

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	810,604.41	79,649,355.46	80,009,905.69	450,054.18
2、失业保险费		3,305,643.56	3,305,643.56	
3、企业年金缴费				
<b>合 计</b>	<b>810,604.41</b>	<b>82,954,999.02</b>	<b>83,315,549.25</b>	<b>450,054.18</b>

28、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	13,062,489.99	35,341,350.66
资源税	77,457.60	250,000.00
企业所得税	32,800,177.24	28,796,493.44
个人所得税	2,318,993.96	1,522,305.66
印花税	5,103,103.45	6,678,400.26
城市维护建设税	968,881.52	3,576,401.93
教育费附加	415,234.94	1,249,259.41
地方教育附加	276,823.29	832,839.60
水资源税	73,054.20	214,528.80
土地使用税	763,307.78	722,606.39
房产税	3,131,931.85	2,946,445.32
代扣税金	29,632.77	1,632,641.31
环境保护税	537,088.44	777,760.05
<b>合 计</b>	<b>59,558,177.03</b>	<b>84,541,032.83</b>

29、其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	351,234,262.52	655,331,411.99



项 目	期末余额	期初余额
合 计	351,234,262.52	655,331,411.99

**(1) 其他应付款**

## ①按款项性质列示

项 目	期末余额	期初余额
押金保证金	32,538,518.56	32,783,264.56
往来款及其他	318,642,387.62	622,328,425.10
代收代付	53,356.34	219,722.33
合 计	351,234,262.52	655,331,411.99

## ②账龄超过 1 年的重要其他应付款或逾期的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
淄博齐翔石油化工有限公司	159,584,631.56	未到付款时间
合 计	159,584,631.56	—

**30、一年内到期的非流动负债**

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、32）	733,865,083.62	519,944,358.36
1 年内到期的应付债券（附注六、33）	670,290,688.65	
1 年内到期的租赁负债（附注六、34）	8,185,580.65	5,606,463.90
1 年内到期的长期应付款（附注六、35）	3,238,184.47	102,991,651.12
合 计	1,415,579,537.39	628,542,473.38

**31、其他流动负债**

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额	31,061,361.34	40,050,380.30
已背书未终止确认的应收票据转回	185,107,714.10	203,278,956.60
合 计	216,169,075.44	243,329,336.90

**32、长期借款**

项 目	期末余额	期初余额
保证、抵押借款	688,000,000.00	1,362,000,000.00
抵押借款	910,704,853.33	597,636,348.61
保证借款	99,000,000.00	
信用借款	1,325,752,754.61	888,071,428.87
抵押、质押借款		9,400,000.00



项 目	期末余额	期初余额
长期借款利息	5,611,326.84	7,384,427.78
减：一年内到期的长期借款（附注六、30）	733,865,083.62	519,944,358.36
<b>合 计</b>	<b>2,295,203,851.16</b>	<b>2,344,547,846.90</b>

## 长期借款分类的说明：

序号	贷款银行	借款类型	起始日期	到期日	金 额
1	中国光大银行股份有限公司淄博临淄支行	信用借款	2024/11/21	2026/11/20	51,000,000.00
2	中国工商银行股份有限公司淄博临淄支行	信用借款	2024/3/31	2031/3/30	235,714,285.74
3	中国工商银行股份有限公司淄博临淄支行	信用借款	2024/4/2	2031/3/30	282,857,142.87
4	中国工商银行股份有限公司淄博临淄支行	信用借款	2024/6/30	2031/3/30	19,642,858.00
5	中国工商银行股份有限公司淄博临淄支行	信用借款	2025/1/1	2031/3/30	266,538,468.00
6	中国民生银行股份有限公司淄博分行	信用借款	2024/12/13	2027/12/13	180,000,000.00
7	中国民生银行股份有限公司淄博分行	信用借款	2025/1/8	2028/1/8	190,000,000.00
8	中信银行股份有限公司淄博临淄支行	信用借款	2025/11/28	2027/11/26	100,000,000.00
9	中国进出口银行山东省分行	保证借款	2025/12/26	2028/12/10	99,000,000.00
10	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK	抵押借款	2021/7/9	2032/12/29	497,016,279.22
11	山东临淄农村商业银行股份有限公司	抵押借款	2023/3/9	2026/3/5	99,950,000.00
12	兴业银行股份有限公司淄博分行	抵押借款	2022/9/8	2030/9/2	356,000,000.00
13	中国建设银行股份有限公司齐鲁石化支行	保证、抵押借款	2021/2/2	2029/2/1	240,000,000.00
14	交通银行股份有限公司临淄支行	保证、抵押借款	2021/1/18	2028/1/18	98,000,000.00
15	交通银行股份有限公司临淄支行	保证、抵押借款	2021/1/26	2028/1/26	10,000,000.00
16	交通银行股份有限公司临淄支行	保证、抵押借款	2021/3/16	2028/3/16	100,000,000.00
17	中国农业银行股份有限公司淄博胜利路支行	保证、抵押借款	2021/1/12	2028/12/15	120,000,000.00
18	中国农业银行股份有限公司淄博胜利路支行	保证、抵押借款	2021/2/24	2028/12/15	120,000,000.00



(续)

序号	贷款银行	质押物/抵押物	保证人
1	中国光大银行股份有限公司 淄博临淄支行		
2	中国工商银行股份有限公司 淄博临淄支行		
3	中国工商银行股份有限公司 淄博临淄支行		
4	中国工商银行股份有限公司 淄博临淄支行		
5	中国工商银行股份有限公司 淄博临淄支行		
6	中国民生银行股份有限公司 淄博分行		
7	中国民生银行股份有限公司 淄博分行		
8	中信银行股份有限公司淄博 临淄支行		
9	中国进出口银行山东省分行		齐商银行股份有限 公司临淄支行
10	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFT SBANK	HPPO 生产项目项下的 HP 工厂 及 PO 核心工厂所用之主要设 备	
11	山东临淄农村商业银行股份 有限公司	鲁（2020）淄博临淄区不动产 权第 0008562 号	
12	兴业银行股份有限公司淄博 分行	鲁（2025）淄博临淄区不动产 权第 0007847 号 鲁（2025）淄博临淄区不动产 权第 007845 号 淄国用（2013）第 E02704 号	
13	中国建设银行股份有限公司 齐鲁石化支行	淄国用（2014）第 E06774 号、 机器设备	雪松实业集团有限 公司
14	交通银行股份有限公司临淄 支行	淄国用（2014）第 E06774 号、 机器设备	雪松实业集团有限 公司
15	交通银行股份有限公司临淄 支行	淄国用（2014）第 E06774 号、 机器设备	雪松实业集团有限 公司
16	交通银行股份有限公司临淄 支行	淄国用（2014）第 E06774 号、 机器设备	雪松实业集团有限 公司
17	中国农业银行股份有限公司 淄博胜利路支行	淄国用（2014）第 E06774 号、 机器设备	雪松实业集团有限 公司
18	中国农业银行股份有限公司 淄博胜利路支行	淄国用（2014）第 E06774 号、 机器设备	雪松实业集团有限 公司

抵押借款的抵押资产金额，参见附注六、21。

### 33、应付债券



## (1) 应付债券

项 目	期末余额	期初余额
可转换公司债券		652,715,150.33
<b>合 计</b>		<b>652,715,150.33</b>

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

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期转股金额
可转换公司债券	100.00	1.90%、 2.00%	2020-8-20	6 年	2,990,000,000.00	652,715,150.33	54,300.00
小 计					2,990,000,000.00	652,715,150.33	54,300.00
减：一年内到期部分期末余额(附注六、30)							

(续)

债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	本期支付利息	期末余额	是否违约
可转换公司债券	13,134,715.41	17,403,759.79	12,908,636.88	670,290,688.65	否
小 计	13,134,715.41	17,403,759.79	12,908,636.88	670,290,688.65	
减：一年内到期部分期末余额(附注六、30)				670,290,688.65	

## (3) 可转换公司债券的说明

经证监会证监许可[2020]1342号文核准,本公司于2020年8月20日公开发行了2,990.00万张可转换为公司股票的可转换公司债券,每张面值100元,发行总额299,000.00万元。其中:向原股东优先配售22,861,051张,即2,286,105,100.00元,占本次发行总量的76.46%;网上社会公众投资者实际认购数量为6,967,678张,即696,767,800.00元,占本次发行总量的23.30%;主承销商包销可转换公司债券的数量为71,271张,包销金额为7,127,100.00元,占本次发行总量的0.24%。本次发行的可转换公司债券简称为“齐翔转2”,债券代码为“128128”。

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年,即2020年8月20日至2026年8月19日。该可转债的票面年利率为第一年0.30%、第二年为0.60%、第三年为1.00%、第四年为1.50%、第五年为1.90%、第六年为2.00%。该可转债采用每年付息一次的付息方式,到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。该可转债的转股期间为2021年2月26日起至2026年8月19日止。

本次发行的可转换公司债券募集资金扣除发行费用后募集资金净额为2,966,543,311.66元,上述募集资金已全部到位,全部用于投资建设“70万吨丙烷脱氢制丙烯(PDH)项目”。



截至 2025 年 12 月 31 日，累计已有 2,310,657,700.00 元（23,106,577 张）“齐翔转 2”转换成公司股票，累计转股数为 292,119,186 股（其中优先使用公司回购股份转股数额为 26,986,867 股）。截至 2025 年 12 月 31 日，“齐翔转 2”剩余可转债金额为 679,342,300.00 元，剩余债券 6,793,423 张。

### 34、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	18,324,582.27	14,166,187.82
减：未确认融资费用	722,825.75	1,104,786.50
减：一年内到期的租赁负债（附注六、30）	8,185,580.65	5,606,463.90
<b>合计</b>	<b>9,416,175.87</b>	<b>7,454,937.42</b>

### 35、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	14,630,520.58	17,826,130.17
专项应付款		
<b>合计</b>	<b>14,630,520.58</b>	<b>17,826,130.17</b>

#### （1）按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
临淄石化收购保证金	20,011,400.00	23,958,825.12
融资租赁借款		102,087,708.34
未确认融资费用	-2,142,694.95	-5,228,752.17
减：一年内到期部分（附注六、30）	3,238,184.47	102,991,651.12
<b>合计</b>	<b>14,630,520.58</b>	<b>17,826,130.17</b>

### 36、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	108,830,378.96		22,436,239.04	86,394,139.92	政府补助款
<b>合计</b>	<b>108,830,378.96</b>		<b>22,436,239.04</b>	<b>86,394,139.92</b>	

注：计入递延收益的政府补助详见附注十、政府补助。

### 37、股本

项目	期初余额	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	2,842,841,593.00				10,098.00	10,098.00	2,842,851,691.00



注：本期股本变动为 543 张“齐翔转 2”可转换债券转换的公司股票，共 10,098.00 股。

### 38、其他权益工具

发行在外的金融工具	期初余额		本期增加		本期减少		期末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	6,793,966.00	37,281,063.70			543.00	9,594.84	6,793,423.00	37,271,468.86
<b>合计</b>	<b>6,793,966.00</b>	<b>37,281,063.70</b>			<b>543.00</b>	<b>9,594.84</b>	<b>6,793,423.00</b>	<b>37,271,468.86</b>

### 39、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	2,691,863,039.55	146,452,844.99	84,655,844.04	2,753,660,040.50
其他资本公积	160,897,628.16	9,018,717.47	151,356.11	169,764,989.52
<b>合计</b>	<b>2,852,760,667.71</b>	<b>155,471,562.46</b>	<b>84,807,200.15</b>	<b>2,923,425,030.02</b>

注：①本公司债转股资本溢价增加资本公积 52,844.99 元；

②本期实现对子公司齐翔华利的少数股东股权的回购义务，增加资本公积 146,400,000.00 元；本期收购子公司齐翔华利少数股东股权收购价款与新增持股比例对应齐翔华利可辨认净资产公允价值的差额，影响减少合并报表资本公积 84,655,844.04 元；

③本期联营企业天辰齐翔专项储备减少，影响本期权益法核算资本公积减少 151,356.11 元；

④为了建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，提高员工凝聚力和公司竞争力，同时也为了进一步完善公司治理结构，健全公司长期、有效的激励约束机制，确保公司未来发展战略和经营目标的实现，经 2017 年 12 月 26 日股东大会批准，公司按依法合规、自愿参与、风险自担的原则实施实行员工持股计划，存续期限为 60 个月。按《淄博齐翔腾达化工股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要》，员工选择认购单一资金信托份额的，控股股东向员工持股计划提供其自筹资金部分的 50% 的无息借款；员工选择认购集合资金信托劣后级份额的，控股股东向员工持股计划提供其自筹资金部分的 200% 的无息借款。控股股东实际投入员工持股计划无息借款 25,587.50 万元。按会计准则相关规定，对控股股东提供的无息借款，其利息部分从经济实质上判断属于对上市公司的资本性投入，应作为权益性交易，本期相关利得 9,018,717.47 计入资本公积。

公司于 2022 年 12 月 9 日召开第五届董事会第三十次临时会议，审议通过了《关于第一期员工持股计划存续期展期的议案》。公司董事会同意员工持股计划持有人会议的表决结果，



将第一期员工持股计划的存续期延长 6 个月,即存续期延长至 2023 年 7 月 18 日。公司于 2023 年 6 月 30 日召开第六届董事会第三次会议,审议通过了《关于第一期员工持股计划存续期再次展期的议案》,公司董事会同意员工持股计划持有人会议的表决结果,同意将第一期员工持股计划的存续期再次延长 6 个月,即存续期延长至 2024 年 1 月 18 日。公司于 2024 年 1 月 12 日召开第六届董事会第七次会议,审议通过了《关于第一期员工持股计划存续期展期的议案》。公司董事会同意员工持股计划持有人会议的表决结果,将第一期员工持股计划的存续期延长 12 个月,即存续期延长至 2025 年 1 月 18 日。公司于 2025 年 1 月 10 日召开第六届董事会第十八次会议,审议通过了《关于第一期员工持股计划存续期再次展期的议案》,同意将第一期员工持股计划的存续期再次延长 12 个月,即存续期延长至 2026 年 1 月 18 日。

#### 40、库存股

项 目	期初余额	增加	减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本公司股份	119,908,677.84			119,908,677.84
<b>合 计</b>	<b>119,908,677.84</b>			<b>119,908,677.84</b>

注:本公司于 2024 年 3 月 12 日召开第六届董事会第九次会议,审议通过了《关于回购股份方案的议案》,同意公司使用自有资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的人民币普通股(A股)股票,用于实施员工持股计划或股权激励计划。本次拟回购的资金总额不低于人民币 1 亿元(含),且不超过人民币 2 亿元(含),回购价格不高于人民币 6.16 元/股(含)。截至 2025 年 12 月 31 日,公司通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 22,806,680 股(其中因优先使用回购股份进行可转债转股导致已回购股数减少 12,267 股),占公司总股本 0.80%,最高成交价为 5.85 元/股,最低成交价为 4.85 元/股,扣除因优先使用回购股份进行可转债转股后的剩余金额为人民币 119,908,677.84 元(不含交易费用)。

#### 41、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		本期所得税前发生额	减:前期计入其他综合收益当期转入损益	减:前期计入其他综合收益当期转入留存收益
一、将重分类进损益的其他综合收益	48,256,106.71	2,499,420.90	2,850,343.65	
其中:现金流量套期储备	2,850,343.65	7,838,918.40	2,850,343.65	
其中:外币财务报表折算差额	45,405,763.06	-5,339,497.50		



项目	期初余额	本期发生金额	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益
<b>其他综合收益合计</b>	<b>48,256,106.71</b>	<b>2,499,420.90</b>	<b>2,850,343.65</b>

(续)

项目	本期发生金额			期末余额
	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	1,175,840.92	-1,526,763.67		46,729,343.04
其中：现金流量套期储备	1,175,840.92	3,812,733.83		6,663,077.48
其中：外币财务报表折算差额		-5,339,497.50		40,066,265.56
<b>其他综合收益合计</b>	<b>1,175,840.92</b>	<b>-1,526,763.67</b>		<b>46,729,343.04</b>

**42、专项储备**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,760,175.60	59,213,427.94	59,621,835.77	2,351,767.77
<b>合计</b>	<b>2,760,175.60</b>	<b>59,213,427.94</b>	<b>59,621,835.77</b>	<b>2,351,767.77</b>

**43、盈余公积**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	861,407,431.17	17,030,568.95		878,438,000.12
<b>合计</b>	<b>861,407,431.17</b>	<b>17,030,568.95</b>		<b>878,438,000.12</b>

**44、未分配利润**

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	5,136,033,091.70	5,467,550,713.89
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		18,523,981.46
调整后期初未分配利润	5,136,033,091.70	5,486,074,695.35
加：本期归属于母公司股东的净利润	-574,527,723.92	34,454,274.10
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积	17,030,568.95	15,965,414.05
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	84,601,476.48	368,530,463.70
转作股本的普通股股利		
<b>期末未分配利润</b>	<b>4,459,873,322.35</b>	<b>5,136,033,091.70</b>



## 45、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	23,534,489,979.06	22,650,701,318.55	24,815,278,635.10	23,116,858,336.59
其他业务	235,259,327.68	153,700,862.32	403,561,100.24	266,366,186.58
停工损失		201,934,618.06		401,183,414.08
合 计	<b>23,769,749,306.74</b>	<b>23,006,336,798.93</b>	<b>25,218,839,735.34</b>	<b>23,784,407,937.25</b>



## (1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

合同分类	2025 年		2024 年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
按行业分类	<b>23,534,489,979.06</b>	<b>22,650,701,318.55</b>	<b>24,815,278,635.10</b>	<b>23,116,858,336.59</b>
其中：化工板块	14,694,166,957.39	13,998,273,241.19	16,705,330,069.20	15,231,887,713.95
国外贸易板块	8,840,323,021.67	8,652,428,077.36	8,109,948,565.90	7,884,970,622.64
按经营地区分类	<b>23,534,489,979.06</b>	<b>22,650,701,318.55</b>	<b>24,815,278,635.10</b>	<b>23,116,858,336.59</b>
其中：国内	12,174,265,536.42	11,697,204,889.98	13,509,219,100.46	12,384,485,834.26
国外	11,360,224,442.64	10,953,496,428.57	11,306,059,534.64	10,732,372,502.33
按销售渠道分类	<b>23,534,489,979.06</b>	<b>22,650,701,318.55</b>	<b>24,815,278,635.10</b>	<b>23,116,858,336.59</b>
其中：分销	11,825,360,878.82	11,577,970,128.82	12,046,989,641.44	11,499,025,663.67
直销	11,709,129,100.24	11,072,731,189.73	12,768,288,993.66	11,617,832,672.92
按合同类型分类	<b>23,534,489,979.06</b>	<b>22,650,701,318.55</b>	<b>24,815,278,635.10</b>	<b>23,116,858,336.59</b>
其中：化工产品	14,694,166,957.39	13,998,273,241.19	16,705,330,069.20	15,231,887,713.95
化工贸易	8,840,323,021.67	8,652,428,077.36	8,109,948,565.90	7,884,970,622.64
按商品转让的时间分类	<b>23,534,489,979.06</b>		<b>24,815,278,635.10</b>	
其中：在某一时点转让	23,534,489,979.06		24,815,278,635.10	



**46、税金及附加**

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	28,999,629.79	31,986,243.03
教育费附加	9,352,805.83	13,323,943.06
地方教育费附加	11,833,689.28	9,050,899.62
资源税	539,504.08	1,351,732.10
房产税	12,383,161.47	11,879,375.43
土地使用税	16,948,217.78	16,716,886.26
车船使用税	31,511.64	24,943.81
印花税	19,511,282.89	32,866,223.13
消费税		7,138,583.94
土地增值税	2,623,360.35	
环保税	2,303,901.94	3,005,964.31
<b>合 计</b>	<b>104,527,065.05</b>	<b>127,344,794.69</b>

**47、销售费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,474,165.78	28,776,414.61
调库及仓储费	22,898,614.64	20,718,764.92
业务招待费	792,763.26	2,587,055.27
港口费与商检费	388,955.75	4,553,714.83
办公费、差旅费与会议费	2,195,087.38	3,142,466.17
顾问策划费	12,834,039.62	13,033,480.24
销售代理费及佣金	23,640,813.62	9,244,308.08
包装费	5,095,205.67	5,304,655.07
其他	3,968,306.57	3,947,092.79
<b>合 计</b>	<b>99,287,952.29</b>	<b>91,307,951.98</b>

**48、管理费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	182,079,104.41	181,553,604.36
折旧及摊销	44,817,404.39	52,652,989.55
办公差旅及会议费	12,194,148.41	12,749,807.50
广告与业务宣传费	123,925.97	1,356,310.88
业务招待费	708,007.03	1,826,380.68



项 目	本期发生额	上期发生额
劳务及修理费	17,635,000.33	17,763,593.14
股权激励	9,018,717.47	11,161,057.18
中介机构费用	12,592,120.90	18,702,887.68
租赁费	499,179.36	1,259,705.33
其他	38,137,117.15	37,505,875.00
<b>合 计</b>	<b>317,804,725.42</b>	<b>336,532,211.30</b>

**49、研发费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
材料费及燃动费	560,645,642.85	505,083,889.71
人工费	79,767,280.85	123,749,546.61
折旧费	26,724,805.21	44,400,057.84
其他	792,866.00	2,240,467.16
<b>合 计</b>	<b>667,930,594.91</b>	<b>675,473,961.32</b>

**50、财务费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	236,234,056.23	260,125,087.84
减：利息收入	43,146,791.78	53,541,173.21
汇兑损失	151,119,723.24	29,893,611.86
减：汇兑收益	135,331,619.89	92,837,335.46
手续费	25,130,213.79	28,457,575.76
<b>合 计</b>	<b>234,005,581.59</b>	<b>172,097,766.79</b>

**51、其他收益**

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	24,729,327.88	29,522,507.38
增值税加计抵减	64,564,471.85	78,412,710.28
个税手续费返还	113,897.29	424,912.66
其他		50,000.00
<b>合 计</b>	<b>89,407,697.02</b>	<b>108,410,130.32</b>

政府补助的具体信息详见附注十、政府补助。

**52、投资收益**

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-24,779,078.93	-35,482,372.29
处置长期股权投资产生的投资收益		-2,615,105.28
处置衍生金融工具取得的投资收益	4,184,000.00	
应收款项融资贴现收益	-5,069,735.56	-10,455,892.22
其他	381,919.15	20,339.35
<b>合 计</b>	<b>-25,282,895.34</b>	<b>-48,533,030.44</b>

**53、公允价值变动收益**

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-10,707,919.95	2,048,445.29
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-88,848.31	-100,294.09
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-10,619,071.64	2,148,739.38
交易性金融负债		-2,980,600.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		-2,980,600.00
<b>合 计</b>	<b>-10,707,919.95</b>	<b>-932,154.71</b>

**54、信用减值损失**

项 目	本期发生额	上期发生额
应收票据减值损失	-8,431.21	173,839.68
应收账款减值损失	5,250,080.49	-14,696,857.06
其他应收款坏账损失	297,890.85	6,217,817.87
<b>合 计</b>	<b>5,539,540.13</b>	<b>-8,305,199.51</b>

**55、资产减值损失**

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-40,857,547.59	-48,691,507.01
固定资产减值损失	-3,840,300.00	
合同资产减值损失	622,038.47	1,182,685.90
<b>合 计</b>	<b>-44,075,809.12</b>	<b>-47,508,821.11</b>

**56、资产处置收益**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	7,175,729.80	-8,245,995.79	7,175,729.80
其中：固定资产	5,659,206.63	-8,245,995.79	5,659,206.63



项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
无形资产	1,516,523.17		1,516,523.17
废旧催化剂收益		11,529,721.01	
<b>合 计</b>	<b>7,175,729.80</b>	<b>3,283,725.22</b>	<b>7,175,729.80</b>

**57、营业外收入**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	1,637,051.00	895,862.85	1,637,051.00
违约赔偿利得	137.07	139,000.00	137.07
罚款收入	1,351,544.55	1,094,814.92	1,351,544.55
碳排放权处置收入	3,415,680.38	17,476,556.61	3,415,680.38
其他	3,584,558.32	2,368,433.93	3,584,558.32
<b>合 计</b>	<b>9,988,971.32</b>	<b>21,974,668.31</b>	<b>9,988,971.32</b>

**58、营业外支出**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款支出		363,913.26	
非流动资产毁损报废损失		7,146.51	
赔偿金、违约金	112,318.06	7,743,007.52	112,318.06
其他	176,398.88	340.16	176,398.88
<b>合 计</b>	<b>288,716.94</b>	<b>8,114,407.45</b>	<b>288,716.94</b>

**59、所得税费用**

(1) 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	40,482,006.08	41,915,308.07
递延所得税费用	-112,119,315.90	-37,610,803.40
<b>合 计</b>	<b>-71,637,309.82</b>	<b>4,304,504.67</b>

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	-628,386,814.53
按法定/适用税率计算的所得税费用	-94,258,022.18
子公司适用不同税率的影响	-3,831,626.24
调整以前期间所得税的影响	-2,740,716.69



项 目	本期发生额
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	44,760,388.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,245,249.96
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,728,924.98
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用加计扣除	-27,522,745.20
安置残疾人员工资加计扣除	-28,180.80
境外子公司分红的影响	14,499,918.00
所得税费用	-71,637,309.82

#### 60、其他综合收益

详见附注六、41。

#### 61、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
受限资金	9,107,671.81	400,026,939.57
营业外收入与其他收益	8,942,184.33	32,765,922.91
往来款项及其他	195,852,200.80	215,618,895.19
合 计	<b>213,902,056.94</b>	<b>648,411,757.67</b>

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
付现费用	163,816,218.83	195,335,663.06
受限资金	6,760,681.82	6,595,920.26
保证金、押金	14,970,883.85	147,583,204.78
往来款项及其他	202,606,786.41	405,658,377.90
合 计	<b>388,154,570.91</b>	<b>755,173,166.00</b>

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
掉期收益		512,368.53
受限资金		23,720,000.00
合 计		<b>24,232,368.53</b>



②支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
受限资金		23,000,348.92
<b>合 计</b>		<b>23,000,348.92</b>

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
受限资金	2,099,518,068.26	835,465,669.63
收到非金融机构借款		200,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>2,099,518,068.26</b>	<b>1,035,465,669.63</b>

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
受限资金	1,866,197,874.43	478,173,466.10
非金融机构借款及融资费用	314,383,000.00	312,722,591.63
租赁资产租赁费	2,965,606.04	8,153,506.84
股份回购		119,975,655.66
回购少数股东股权	150,357,425.12	735,599,000.00
<b>合 计</b>	<b>2,333,903,905.59</b>	<b>1,654,624,220.23</b>

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	6,842,167,372.06	4,712,066,609.44	493,299,634.77	5,012,394,452.30	124,879,923.25	6,910,259,240.72
一年内到期的非流动 负债-长期借款	519,944,358.36		734,128,868.41	520,208,143.15		733,865,083.62
一年内到期的非流动 负债-长期应付款	102,991,651.12		3,238,184.47	102,991,651.12		3,238,184.47
一年内到期的非流动 负债-租赁负债	5,606,463.90		7,240,580.66	5,043,424.66	-381,960.75	8,185,580.65
一年内到期的非流动 负债-应付债券			670,290,688.65			670,290,688.65
长期借款	2,344,547,846.90	714,000,000.00	143,889,152.44	172,023,111.27	735,210,036.91	2,295,203,851.16
应付债券	652,715,150.33		30,538,475.20		683,253,625.53	
租赁负债	7,454,937.42		7,226,840.26	222,220.43	5,043,381.38	9,416,175.87
长期应付款	17,826,130.17			3,043,482.34	152,127.25	14,630,520.58
<b>合 计</b>	<b>10,493,253,910.26</b>	<b>5,426,066,609.44</b>	<b>2,089,852,424.86</b>	<b>5,815,926,485.27</b>	<b>1,548,157,133.57</b>	<b>10,645,089,325.72</b>



**62、现金流量表补充资料**

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
<b>①将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-556,749,504.71	47,645,517.97
加: 信用减值损失	-5,539,540.13	8,305,199.51
资产减值损失	44,075,809.12	47,508,821.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,413,673,745.02	1,615,000,608.49
使用权资产折旧	8,011,056.15	9,109,178.14
无形资产摊销	119,000,432.43	117,143,367.47
长期待摊费用摊销	198,763,573.29	455,247,922.21
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)	-7,175,729.80	-3,283,725.22
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		7,146.51
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	10,707,919.95	932,154.71
财务费用(收益以“—”号填列)	252,022,159.58	207,139,652.27
投资损失(收益以“—”号填列)	-25,282,895.34	48,533,030.44
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-103,529,030.58	-28,667,673.48
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-8,590,285.32	-8,943,129.92
存货的减少(增加以“—”号填列)	-295,322,970.32	530,069,737.85
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	423,977,952.16	-234,509,874.47
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-215,797,911.37	-1,459,129,219.35
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,302,810,570.81</b>	<b>1,352,108,714.24</b>
<b>②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>③现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	2,196,963,166.29	1,673,675,358.49
减: 现金的期初余额	1,673,675,358.49	1,131,638,398.13
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	523,287,807.80	542,036,960.36

(2) 现金和现金等价物的构成



项 目	期末余额	期初余额
① 现金	2,196,963,166.29	1,673,675,358.49
其中：库存现金	327.82	19,858.94
可随时用于支付的银行存款	2,196,962,836.65	1,673,655,499.55
可随时用于支付的其他货币资金	1.82	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
② 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
③ 期末现金及现金等价物余额	2,196,963,166.29	1,673,675,358.49
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

### 63、外币货币性项目

#### (1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	61,778,563.27	7.0288	434,229,165.51
欧元	0.37	8.2355	3.05
港币	28,349,481.89	0.90322	25,605,819.03
应收账款			
其中：美元	158,590,253.52	7.0288	1,114,699,173.94
应付账款			
其中：美元	90,206,928.03	7.0288	634,046,455.74
其他应收款			
其中：美元	11,186,949.46	7.0288	78,630,830.36
其他应付款			
其中：美元	19,311,253.75	7.0288	135,734,940.36
短期借款			
其中：美元	47,732,407.55	7.0288	335,501,546.19
长期借款			
其中：欧元	60,350,468.00	8.2355	497,016,279.21

#### (2) 重要的境外经营实体说明

公司境外经营实体为 Granite Capital S.A.，其主要经营地为新加坡，记账本位币为美元。



## 64、租赁

## (1) 本集团作为承租人

项 目	本期金额
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用	499,179.36
租赁负债的利息费用	1,077,558.59
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	4,657,573.81
售后租回交易产生的相关损益	

## (2) 本集团作为出租人

## ①作为出租人的经营租赁

项 目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可 变租赁付款额相关的收入
房屋及建筑物	2,481,727.80	
通用设备	3,661,697.50	
合 计	6,143,425.30	

## 七、研发支出

按费用性质列示	本期发生额	上期发生额
材料费及燃动费	560,645,642.85	505,083,889.71
人工费	79,767,280.85	123,749,546.61
折旧费	26,724,805.21	44,400,057.84
其他费用	792,866.00	2,240,467.16
合 计	667,930,594.91	675,473,961.32
其中：费用化研发支出	667,930,594.91	675,473,961.32
资本化研发支出		

## 八、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

无。

## 2、其他原因的合并范围变动

公司为实现业务整合、优化资源配置、提高公司整体经营管理效率，对公司全资子公司淄博齐翔华利新材料有限公司、齐翔腾达供应链香港有限公司以股东决定的方式解散并



实施清算注销，截至 2025 年 12 月 31 日，淄博齐翔华利新材料有限公司、齐翔腾达供应链香港有限公司已完成注销手续。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 本集团的构成

本集团 2025 年度纳入合并范围子公司共 13 户，其中二级子公司 9 户，三级子公司 4 户，本集团本年度合并范围与上年度相比减少 2 户。

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
思远化工	10,000.00	青岛市	青岛市	化工制造	100.00		同一控制合并
腾辉油脂	10,000.00	山东	山东	化工制造	100.00		非同一控制合并
齐鲁科力	14,445.79	山东	山东	化工制造	79.81		非同一控制合并
香港齐翔	10 万港币	香港	香港	国际贸易	100.00		投资设立
齐翔华利	24,000.00	山东	山东	化工制造	100.00		非同一控制合并
临淄石化	369.00	山东	山东	批发	100.00		非同一控制合并
齐翔销售	20,000.00	山东	山东	批发	100.00		投资设立
广州齐翔供应链	10,000.00	广州	广州	供应链管理	100.00		投资设立
Granite Capital S.A.	558.20 万 瑞士法郎	瑞士	瑞士	国际贸易	100.00		非同一控制合并
IPPL	10 万新币	新加坡	新加坡	国际贸易		100.00	非同一控制合并
LLC	1000 美元	美国	美国	国际贸易		100.00	非同一控制合并
Integra S.A.		比利时	比利时	国际贸易		100.00	非同一控制合并
IPEAG	100 万瑞 士法郎	瑞士	瑞士	国际贸易		100.00	非同一控制合并

#### (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持 股比例 (%)	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数股东 分派的股利	期末少数股 东权益余额
齐鲁科力	20.19	13,993,803.45	9,692,865.90	157,483,127.18

#### (3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流 动 负 债	负债合计
齐鲁科力	708,762,090.00	237,059,144.27	945,821,234.27	142,881,469.40		142,881,469.40

续表



子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动 负债	负债合计
齐鲁科力	736,748,715.87	225,080,918.80	961,829,634.67	180,188,423.52		180,188,423.52

续表

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金 流量
齐鲁科力	458,520,966.72	69,298,553.72	69,298,553.72	74,108,640.75

续表

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金 流量
齐鲁科力	486,099,167.94	58,384,437.60	58,384,437.60	151,963,115.04

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本期收购子公司齐翔华利少数股东股权，收购后投资比例由 91.87%变更为 100%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	齐翔华利
购买成本对价	146,400,000.00
—现金	146,400,000.00
购买成本对价合计	146,400,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	61,744,155.97
差额	84,655,844.03
其中：调整资本公积	84,655,844.03
调整盈余公积	
调整未分配利润	

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 无重要的合营企业或联营企业

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	74,663,851.31	99,594,286.35
下列各项按持股比例计算的合计数	-2,484,343.50	-3,628,698.40



项 目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
—净利润	-24,779,078.94	-36,286,983.97
—其他综合收益		
—综合收益总额	-24,843,435.04	-36,286,983.97

## 十、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无应收政府补助款项。

### 2、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
烷烃脱氢项目	17,904,250.33			10,230,999.96		7,673,250.37	与资产相关
45 万吨烷烃脱氢项目	1,872,499.67			1,070,000.04		802,499.63	与资产相关
外管廊项目	800,000.32			399,999.96		400,000.36	与资产相关
锅炉超低排放补助项目	2,640,000.00			1,440,000.00		1,200,000.00	与资产相关
工业互联网项目	10,153,125.00			1,624,500.00		8,528,625.00	与资产相关
增强制造业核心竞争力专项补助	22,836,666.84			4,029,999.96		18,806,666.88	与资产相关
异丁烯项目技术改造设备购置补助	250,955.81			53,776.32		197,179.49	与资产相关
叔丁醇项目技术改造设备购置补助	399,203.61			63,872.64		335,330.97	与资产相关
工程实验室补助资金	59,047.66			11,428.56		47,619.10	与资产相关
丙烷脱氢项目省十强产业雁阵形企业补助	2,529,963.42			349,994.88		2,179,968.54	与资产相关
VOC 治理项目补贴	1,000,000.00					1,000,000.00	与资产相关
烷烃脱氢项目贷款贴息	486,499.67			278,000.04		208,499.63	与收益相关
10 万吨 MMA 政府补助	4,879,999.96			1,626,666.68		3,253,333.28	与资产相关
土地补偿款 1	28,598,916.67			371,000.00		28,227,916.67	与资产相关
环保设施改造补助	2,285,916.67			626,000.00		1,659,916.67	与资产相关



财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
土地补偿款 2	12,133,333.33			260,000.00		11,873,333.33	与资产相关
<b>合计</b>	<b>108,830,378.96</b>			<b>22,436,239.04</b>		<b>86,394,139.92</b>	

### 3、计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
烷烃脱氢项目	10,230,999.96	10,230,999.96	其他收益	与资产相关
45 万吨烷烃脱氢项目	1,070,000.04	1,070,000.04	其他收益	与资产相关
外管廊项目	399,999.96	399,999.96	其他收益	与资产相关
锅炉超低排放补助项目	1,440,000.00	1,440,000.00	其他收益	与资产相关
工业互联网项目	1,624,500.00	1,624,500.00	其他收益	与资产相关
增强制造业核心竞争力专项补助	4,029,999.96	4,029,999.96	其他收益	与资产相关
异丁烯项目技术改造设备购置补助	53,776.32	53,776.32	其他收益	与资产相关
叔丁醇项目技术改造设备购置补助	63,872.64	63,872.64	其他收益	与资产相关
工程实验室补助资金	11,428.56	11,428.56	其他收益	与资产相关
丙烷脱氢项目省十强产业雁阵形企业补助	349,994.88	349,994.88	其他收益	与资产相关
烷烃脱氢项目贷款贴息	278,000.04	278,000.04	其他收益	与收益相关
10 万吨 MMA 政府补助	1,626,666.68	1,626,666.68	其他收益	与资产相关
土地补偿款 1	371,000.00	371,000.00	其他收益	与资产相关
环保设施改造补助	626,000.00	626,000.00	其他收益	与资产相关
土地补偿款 2	260,000.00	260,000.00	其他收益	与资产相关
浙江大学政府补贴		520,800.00	其他收益	与收益相关
岗前培训补贴		90,000.00	其他收益	与收益相关
增值税减免		1,983,614.71	其他收益	与收益相关
齐翔重污染减排奖励		1,400,000.00	其他收益	与收益相关
齐翔燃煤锅炉淘汰奖励		30,000.00	其他收益	与收益相关
保供热补助资金		191,243.00	其他收益	与收益相关
2021 年省级商贸发展和市场开拓支持扩大进出口资金		720,800.00	其他收益	与收益相关
收专利技术奖励款		5,000.00	其他收益	与收益相关
高企认定一次性补助	360,000.00	90,000.00	其他收益	与收益相关



会计科目	本期发生额	上期发生额	计入损益的 列报项目	与资产相关/ 与收益相关
稳岗补贴	1,277,888.80	1,414,677.11	其他收益	与收益相关
扩岗补助	243,000.00	640,133.52	其他收益	与收益相关
青岛市工信局工业机器人补贴	135,000.00		其他收益	与收益相关
山东省新材料产业协会政府补助	4,000.00		其他收益	与收益相关
国网山东综合能源服务有限公司政府补助	30,400.04		其他收益	与收益相关
淄博市社会保险事业中心政府补助	105,000.00		其他收益	与收益相关
科技创新专项资金	137,800.00		其他收益	与收益相关
隧道建设政府回收土地奖励	1,637,051.00		营业外收入	与资产相关
薪酬、产假、就业增长补助		895,862.85	营业外收入	与收益相关
<b>合 计</b>	<b>26,366,378.88</b>	<b>30,418,370.23</b>		

## 十一、金融工具及其风险

### (一) 与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

#### 1、市场风险

##### (1) 汇率风险

汇率风险，本公司于中国境内的业务以人民币结算，海外业务包括美元、欧元等外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在外汇风险。本公司总部财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司内以人民币为记账本位币的各所属公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：人民币万元

外币项目	2025.12.31			
	美元	欧元	港币	合计
交易性金融资产				
货币资金	17,353.56			17,353.56
应收账款	12,598.77			12,598.77



外币项目	2025.12.31			
	美元	欧元	港币	合计
其他应收款				
<b>合计</b>	<b>29,952.33</b>			<b>29,952.33</b>
交易性金融负债				
应付账款	179.55			179.55
其他应付款				
短期借款				
长期借款		49,701.63		49,701.63
<b>合计</b>	<b>179.55</b>	<b>49,701.63</b>		<b>49,881.18</b>

(续)

外币项目	2024.12.31			
	美元	欧元	港币	合计
交易性金融资产	200.25			200.25
货币资金	35,283.06	120.28	61.84	35,465.18
应收账款	107,402.81			107,402.81
其他应收款	15,276.74			15,276.74
应收票据				
<b>合计</b>	<b>158,162.86</b>	<b>120.28</b>	<b>61.84</b>	<b>158,344.98</b>
交易性金融负债	337.14			337.14
应付账款	49,433.91	38.56		49,472.47
其他应付款	16,932.25		7.37	16,939.62
短期借款	5,784.16			5,784.16
长期借款		51,906.23		51,906.23
<b>合计</b>	<b>72,487.46</b>	<b>51,944.79</b>	<b>7.37</b>	<b>124,439.62</b>

对于本公司 2025 年 12 月 31 日上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将增加或减少净利润列示如下：

币种	升值	贬值
美元	2,977.28	-2,977.28
欧元	-4,970.16	4,970.16

## (2) 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。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。

## 2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、贷款、以及理财产品等其他金融资产。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

本集团其他金融资产包括理财产品等金融工具。本集团对合作的银行实行评级准入制度，对同业理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本集团有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。本集团通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

本集团定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团整体信用风险可控。

## 3、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。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团的经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(1) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项 目	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	合计
短期借款（含利息）	6,922,088,862.48				6,922,088,862.48
应付票据	526,158.40				526,158.40



项 目	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	合计
应付账款	1,604,558,968.46				1,604,558,968.46
其他应付款	351,234,262.52				351,234,262.52
一年内到期的非流动负债（含利息）	1,415,579,537.39				1,415,579,537.39
长期借款（含利息）		809,303,756.80	639,303,756.80	888,857,763.45	2,337,465,277.05
租赁负债（含利息）		8,531,477.93	473,316.90	411381.0391	9,416,175.87
长期应付款（含利息）		4,000,000.00	4,000,000.00	6,630,520.58	14,630,520.58

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>	36,954,219.27		139,078,308.79	176,032,528.06
（一）交易性金融资产	36,954,219.27			36,954,219.27
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	36,954,219.27			36,954,219.27
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	1,603,132.55			1,603,132.55
（3）衍生金融资产	35,351,086.72			35,351,086.72
（二）应收款项融资			139,078,308.79	139,078,308.79
1. 应收票据			139,078,308.79	139,078,308.79

### 2、持续和非持续第二和第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

## 十三、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（万元）	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
山东能源集团新材料有限公司	淄博市	新材料	700,000.00	53.18	53.18

注：本公司母公司的控股股东为山东能源集团有限公司，本公司最终控制方为山东省



人民政府国有资产监督管理委员会。

## 2、本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

## 3、本集团的合营和联营企业情况

本集团的合营和联营企业详见附注九、3、在合营企业或联营企业中的权益。本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本集团的关系
天辰齐翔新材料有限公司	公司持有 10% 股权

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
李庆文	董事长
黄业德	独立董事
刘付亮	董事、副总经理
朱辉	董事
王鸣	独立董事
刘海波	独立董事
张春峰	副总经理
李勇	副总经理
王彦鑫	财务总监
孙清涛	董事、总经理
孙文丽	职工董事
姜能成	董事、董事会秘书、副总经理，党委副书记
马海超	副总经理
李文庆	副总经理
苏超	副总经理、原董事会秘书
车成聚	持股 4.3% 股东
雪松实业集团有限公司	原控股股东
Graphite Management Pte Ltd	GraniteCapitalS.A 董事 Georgina Campbell Fyffe、Roger Francis van Baal 控股公司
WE ChemInternational Gm BH	GraniteCapitalS.A 持股 50% 的合营企业
山东东华技术开发有限公司	公司母公司持股 50% 的合营企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东新升实业发展有限责任公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源数字科技有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东淄矿物产有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东星链数字科技有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
齐鲁云商数字科技股份有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
上海枣矿新能源有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
卡松科技股份有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东煤炭技术学院	控股股东、实际控制人控制的企业
中国共产党枣庄矿业（集团）有限责任公司委员会党校	控股股东、实际控制人控制的企业
山东中军创业职业培训学校有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
兖矿能源集团股份有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源集团发展服务集团有限公司发展保障分公司	控股股东、实际控制人控制的企业
新汶矿业集团有限责任公司职工大学	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源集团安保服务有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源数智云科技有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东方大工程有限责任公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东省安泰化工压力容器检验中心有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
兖矿煤化工工程有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
兖州煤业榆林能化有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
兖矿济宁化工装备有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
临沂矿业集团有限责任公司古城煤矿安全技术培训中心	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源招标有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
兖州东方机电有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
兖矿鲁南化工有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
兖矿煤化供销有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
内蒙古荣信化工有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
广州齐泰供应链管理有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源集团财务有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
淄博齐翔石油化工有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东能源国际贸易有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源集团国际贸易发展有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
枣庄八一水煤浆热电有限责任公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东能源集团物资有限公司鲁中分公司	控股股东、实际控制人控制的企业
兖矿国宏化工有限责任公司	控股股东、实际控制人控制的企业
陕西未来能源化工有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业
山东纵横易购产业互联网有限公司	控股股东、实际控制人控制的企业

注：雪松实业集团有限公司为本公司原控股股东，基于谨慎性原则，将其作为类关联方单独列出，比照关联交易的标准予以披露。

## 5、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	本期发生额	上期发生额
天辰齐翔新材料有限公司	采购商品	86,007,823.45	66,620,141.04
山东新升实业发展有限责任公司	采购商品	226,460.18	17,687.61
山东能源数字科技有限公司	采购商品	8,687,009.51	
山东淄矿物产有限公司	采购商品	176,391,541.35	
山东星链数字科技有限公司	采购商品	1,442,547.18	
齐鲁云商数字科技股份有限公司	采购商品	30,041,781.73	
上海枣矿新能源有限公司	采购商品	18,120,359.27	
卡松科技股份有限公司	采购商品	48,294.35	
山东煤炭技术学院	采购商品	876,091.47	
中国共产党枣庄矿业（集团）有限责任公司委员会党校	采购商品	11,614.16	
山东中军创业职业培训学校有限公司	采购商品	4,330.18	
山东能源集团发展服务集团有限公司发展保障分公司	采购商品	403,910.65	
山东能源集团安保服务有限公司	采购商品	71,630.19	
兖矿能源集团股份有限公司	采购商品	3,536,986.59	
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	采购商品	19,222.48	
山东能源数智云科技有限公司	采购商品	499,575.46	114,843.88
山东方大工程有限责任公司	采购商品	16,515,672.96	



关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东省安泰化工压力容器检验中心有限公司	采购商品	3,228,917.12	
山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	采购商品	1,047,544.00	
兖矿煤化工工程有限公司	采购商品	21,698.11	
山东东华技术开发有限公司	采购商品	8,910,135.26	2,100,354.79
兖州煤业榆林能化有限公司	采购商品	3,833,676.31	
兖矿济宁化工装备有限公司	采购商品	1,288,672.60	336,283.19
Graphite Management Pte Ltd	采购商品	11,808,384.00	11,987,808.00
临沂矿业集团有限责任公司古城煤矿安全技术培训中心	采购商品	89,321.36	
山东能源招标有限公司	采购商品	20,087.74	
兖州东方机电有限公司	采购商品	1,038,938.06	
山东能源集团新材料有限公司	采购商品	2,783,333.33	
We Chem International GmbH	采购商品		44,631.97
山东能源国际贸易有限公司	采购商品	37,328,590.73	
新汶矿业集团有限责任公司职工大学	采购商品	9,281.55	
<b>合计</b>		<b>414,313,431.33</b>	<b>81,221,750.48</b>

## ②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东能源集团国际贸易发展有限公司	出售商品	6,417,345.08	
枣庄八一水煤浆热电有限责任公司	出售商品	2,922,227.55	
山东能源集团物资有限公司鲁中分公司	出售商品	4,981.14	
兖矿鲁南化工有限公司	出售商品	3,191,232.28	14,386,078.98
兖矿煤化供销有限公司	出售商品	55,288,174.25	12,159,308.37
天辰齐翔新材料有限公司	出售商品	856,122,156.61	719,740,038.58
内蒙古荣信化工有限公司	出售商品	429,582.82	
We Chem International GmbH	出售商品		22,000,923.77
兖矿国宏化工有限责任公司	出售商品		296,451.32
陕西未来能源化工有限公司	出售商品		6,865,398.24
<b>合计</b>		<b>924,375,699.73</b>	<b>775,448,199.26</b>

## (2) 关联担保情况

## ①本集团作为被担保方



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
车成聚	100,000.00 万元	2022 年 8 月 29 日	2025 年 3 月 20 日	是
雪松实业集团有限公司	160,000.00 万元	2021 年 1 月 6 日	债务履行期限届满之日起三年	否

本公司于 2022 年 8 月 26 日召开的第五届董事会第二十八次临时会议审议通过了《关于董事长为公司向银行申请项目贷款提供担保暨关联交易的议案》。债权人：兴业银行股份有限公司淄博分行。担保债权最高金额：人民币 10 亿元整。保证方式：连带责任保证。保证期间：（1）保证期间根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年；（2）如单笔主合同确定的融资分批到期的，每批债务的保证期间为每批融资履行期限届满之日起三年；（3）如主债权为分期偿还的，每期债权保证期间也分期计算，保证期间为每期债权到期之日起三年。2025 年 3 月 20 日，本公司与兴业银行股份有限公司淄博分行签订《项目融资借款合同补充协议》，解除了担保人为车成聚的《保证合同》。

本公司与中国农业银行股份有限公司淄博临淄支行、中国建设银行股份有限公司齐鲁石化支行、交通银行股份有限公司淄博临淄支行、齐商银行股份有限公司淄博支行签订《人民币 16 亿元固定资产银团贷款合同》，合同约定借款金额为人民币 16.00 亿元，实际到账金额为 16.00 亿元。2021 年 1 月 6 日，对于此笔借款雪松实业集团有限公司与中国农业银行股份有限公司淄博临淄支行、中国建设银行股份有限公司齐鲁石化支行、交通银行股份有限公司淄博临淄支行、齐商银行股份有限公司淄博支行签订《中国银行协会银团贷款保证合同》，合同编号：2021 淄农银团（保）字 001 号，保证期间为债务履行期限届满之日起三年，保证方式为连带责任保证。

### （3）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
山东能源集团新材料有限公司	200,000,000.00	2024-5-28	2025-6-6	已偿还

### （4）关键管理人员报酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	529.81	1,153.01

### （5）山东能源集团财务有限公司存款余额

项目	期末余额	期初余额
银行存款	199,620,147.15	

### （6）与山东能源集团财务有限公司有关的利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	752,929.07	

## 6、关联方应收应付款项

### （1）应收项目



项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
兖矿鲁南化工有限公司	282,239.00	14,111.95	936,234.66	46,811.73
兖矿煤化供销有限公司	2,796,880.64	139,844.03		
内蒙古荣信化工有限公司	95,813.02	4,790.65		
合 计	<b>3,174,932.66</b>	<b>158,746.63</b>	<b>936,234.66</b>	<b>46,811.73</b>
预付款项：				
兖矿能源集团股份有限公司	3,502,004.67			
兖州煤业榆林能化有限公司	1,175,698.69			
天辰齐翔新材料有限公司	1,795,717.89		2,397,050.00	
山东方大工程有限责任公司	5,000.00			
合 计	<b>6,478,421.25</b>		<b>2,397,050.00</b>	
其他应收款：				
山东能源招标有限公司	70,000.00			
山东纵横易购产业互联网有限公司			300.00	15.00
合 计	<b>70,000.00</b>		<b>300.00</b>	<b>15.00</b>
合同资产：				
陕西未来能源化工有限公司	387,895.00	19,394.75	387,895.00	19,394.75
合 计			<b>387,895.00</b>	<b>19,394.75</b>
其他非流动资产：				
山东能源数智云科技有限公司			102,000.00	
山东东华技术开发有限公司			6,665,000.00	
兖矿济宁化工装备有限公司	3,184,819.97		3,186,300.00	
合 计	<b>3,184,819.97</b>		<b>9,953,300.00</b>	

## (2) 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
山东淄矿物产有限公司	51,787,716.51	244,169.70
新汶矿业集团有限责任公司职工大学	9,560.00	
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	21,721.40	
山东能源数字科技有限公司	943,000.00	
山东能源数智云科技有限公司	475,220.27	88,900.00



项目名称	期末余额	期初余额
卡松科技股份有限公司	19,861.44	
山东省安泰化工压力容器检验中心有限公司	884,711.15	
山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	1,052,081.00	
上海枣矿新能源有限公司	4,610,769.38	
兖矿济宁化工装备有限公司	413,104.96	
兖州东方机电有限公司	821,800.00	
临沂矿业集团有限责任公司古城煤矿安全技术培训中心		8,200.00
兖矿能源集团股份有限公司		4,861.00
<b>合 计</b>	<b>61,039,546.11</b>	<b>346,130.70</b>
预收款项:		
天辰齐翔新材料有限公司	33,796,643.99	
<b>合 计</b>	<b>33,796,643.99</b>	
其他应付款:		
广州齐泰供应链管理有限公司	358,892.73	358,892.73
淄博齐翔石油化工集团有限公司	159,584,631.56	177,967,631.56
山东省安泰化工压力容器检验中心有限公司	50,000.00	
山东易达利化工有限公司		281,088.51
山东能源集团新材料有限公司		200,000,000.00
山东蓝星智云股权投资合伙企业（有限合伙）		16,492,655.85
淄博新旧动能转换中晟股权投资合伙企业（有限合伙）		10,335,287.72
<b>合 计</b>	<b>159,993,524.29</b>	<b>405,435,556.37</b>
合同负债:		
天辰齐翔新材料有限公司	1,645,096.67	71,968,048.53
<b>合 计</b>	<b>1,645,096.67</b>	<b>71,968,048.53</b>

#### 十四、承诺及或有事项

##### 1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团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，本集团无需要披露的重大或有事项。

#### 十五、资产负债表日后事项

2026 年 3 月子公司齐鲁科力使用自有资金回购其股东张家港市力泰投资合伙企业（有限合伙）持有的齐鲁科力 15,542,120 股股份，占齐鲁科力总股本的 9.7138%，并减少注册



资本。本次减资完成后，齐鲁科力注册资本将由人民币 160,000,000 元减少至 144,457,880 元，本公司对齐鲁科力的持股比例由 79.8065% 上升至 88.3929%。

除存在上述资产负债表日后事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司母公司山东能源集团新材料有限公司质押的流通股股数 206,749,278 股，占其所持股份比例 13.67%，占公司总股本的比例 7.27%。

## 十七、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	期初余额
1 年以内	201,256,832.73	564,717,614.40
1 至 2 年	3,309,965.71	
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	896,962.74	936,962.74
<b>小 计</b>	<b>205,463,761.18</b>	<b>565,654,577.14</b>
减：坏账准备	4,954,279.06	17,308,849.10
<b>合 计</b>	<b>200,509,482.12</b>	<b>548,345,728.04</b>

#### (2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	896,962.74	0.44	896,962.74	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	204,566,798.44	99.56	4,057,316.32	1.98	200,509,482.12
其中：预期信用损失组合	77,836,360.70	37.88	4,057,316.32	5.21	73,779,044.38
低风险组合	126,730,437.74	61.68			126,730,437.74
<b>合 计</b>	<b>205,463,761.18</b>	<b>100.00</b>	<b>4,954,279.06</b>	<b>2.41</b>	<b>200,509,482.12</b>

(续)



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	936,962.74	0.17	936,962.74	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	564,717,614.40	99.83	16,371,886.36	2.90	548,345,728.04
其中：预期信用损失组合	327,397,800.16	57.88	16,371,886.36	5.00	311,025,913.8
低风险组合	237,319,814.24	41.95			237,319,814.24
<b>合计</b>	<b>565,654,577.14</b>	<b>100.00</b>	<b>17,308,849.10</b>	<b>3.06</b>	<b>548,345,728.04</b>

①期末单项计提坏账准备的

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户二	936,962.74	936,962.74	896,962.74	896,962.74	100.00%	资金困难
<b>合计</b>	<b>936,962.74</b>	<b>936,962.74</b>	<b>896,962.74</b>	<b>896,962.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>—</b>

②期末按组合计提坏账准备的

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
预期信用损失组合	77,836,360.70	4,057,316.32	5.21
低风险组合	126,730,437.74		
<b>合计</b>	<b>204,566,798.44</b>	<b>4,057,316.32</b>	<b>1.98</b>

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	17,308,849.10	-12,314,570.04	40,000.00			4,954,279.06
<b>合计</b>	<b>17,308,849.10</b>	<b>-12,314,570.04</b>	<b>40,000.00</b>			<b>4,954,279.06</b>

(3) 本期无实际核销的应收账款情况。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	126,730,437.74		126,730,437.74	61.68	
第二名	53,162,551.56		53,162,551.56	25.87	2,658,127.58



单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第三名	10,214,171.25		10,214,171.25	4.97	510,708.56
第四名	9,530,000.48		9,530,000.48	4.64	476,500.02
第五名	3,297,900.00		3,297,900.00	1.61	329,790.00
<b>合计</b>	<b>202,935,061.03</b>		<b>202,935,061.03</b>	<b>98.77</b>	<b>3,975,126.16</b>

## 2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		7,709,171.63
应收股利	553,312,527.47	
其他应收款	8,445,999.31	46,378,055.04
<b>小计</b>	<b>561,758,526.78</b>	<b>54,087,226.67</b>
减：坏账准备	877,164.59	813,642.47
<b>合计</b>	<b>560,881,362.19</b>	<b>53,273,584.20</b>

### (1) 应收利息

#### ①应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
齐翔华利新材料有限公司		7,709,171.63
<b>小计</b>		<b>7,709,171.63</b>
减：坏账准备		
<b>合计</b>		<b>7,709,171.63</b>

### (2) 应收股利

#### ①应收股利分类

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
青岛思远化工有限公司	393,312,527.47	
齐翔华利新材料有限公司	160,000,000.00	
<b>小计</b>	<b>553,312,527.47</b>	
减：坏账准备		
<b>合计</b>	<b>553,312,527.47</b>	

②期末无重要的账龄超过 1 年的应收股利

### (3) 其他应收款



## ①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	7,664,036.55	1,173,554.99
1 至 2 年	320,000.00	15,000.00
2 至 3 年		44,427,537.29
3 至 4 年		
4 至 5 年		5,000.00
5 年以上	461,962.76	756,962.76
<b>小 计</b>	<b>8,445,999.31</b>	<b>46,378,055.04</b>
减：坏账准备	877,164.59	813,642.47
<b>合 计</b>	<b>7,568,834.72</b>	<b>45,564,412.57</b>

注：期末无账龄超过三年的单项金额重大的应收款。

## ②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	780,000.00	1,095,000.00
员工备用金、代垫款项	720,213.55	694,594.13
其他往来款	6,945,785.76	44,588,460.91
<b>小 计</b>	<b>8,445,999.31</b>	<b>46,378,055.04</b>
减：坏账准备	877,164.59	813,642.47
<b>合 计</b>	<b>7,568,834.72</b>	<b>45,564,412.57</b>

## ③按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	8,445,999.31	100.00	877,164.59	10.39	7,568,834.72
其中：外部单位往来款组合	8,445,999.31	100.00	877,164.59	10.39	7,568,834.72
<b>合 计</b>	<b>8,445,999.31</b>	<b>100.00</b>	<b>877,164.59</b>	<b>10.39</b>	<b>7,568,834.72</b>

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	



类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	46,378,055.04	100.00	813,642.47	1.75	45,564,412.57
其中：外部单位往来款组合	1,800,556.89	3.88	813,642.47	45.19	986,914.42
低风险组合	44,577,498.15	96.12			44,577,498.15
<b>合计</b>	<b>46,378,055.04</b>	<b>100.00</b>	<b>813,642.47</b>	<b>1.75</b>	<b>45,564,412.57</b>

A. 期末按组合计提坏账准备的

组合中，按外部单位往来款组合计提坏账准备的

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
外部单位往来款组合	8,445,999.31	877,164.59	10.39
<b>合计</b>	<b>8,445,999.31</b>	<b>877,164.59</b>	<b>10.39</b>

B. 按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	51,179.71	5,500.00	756,962.76	813,642.47
2025 年 1 月 1 日余额在本期	51,179.71	5,500.00	756,962.76	813,642.47
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	332,022.12	26,500.00	-295,000.00	63,522.12
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	383,201.83	32,000.00	461,962.76	877,164.59

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况



类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	813,642.47	63,522.12				877,164.59
<b>合计</b>	<b>813,642.47</b>	<b>63,522.12</b>				<b>877,164.59</b>

## ⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	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
第一名	处置资产	6,943,823.00	1 年以内	82.21	347,191.15
第二名	保证金	440,000.00	5 年以上	5.21	440,000.00
第三名	代收代付	234,828.91	1 年以内	2.78	11,741.45
第四名	保证金	220,000.00	1 至 2 年	2.60	22,000.00
第五名	个人养老保险	166,163.36	1 年以内	1.97	8,308.17
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>8,004,815.27</b>	<b>—</b>	<b>94.77</b>	<b>829,240.77</b>



## 3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,349,263,996.11	515,793,433.77	3,833,470,562.34	4,202,863,996.11	515,793,433.77	3,687,070,562.34
对联营、合营企业投资	74,663,851.31		74,663,851.31	99,594,286.35		99,594,286.35
<b>合计</b>	<b>4,423,927,847.42</b>	<b>515,793,433.77</b>	<b>3,908,134,413.65</b>	<b>4,302,458,282.46</b>	<b>515,793,433.77</b>	<b>3,786,664,848.69</b>

## (1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备 其他		
思远化工	507,920,085.04					507,920,085.04	
香港齐翔	40,000,000.00					40,000,000.00	
腾辉油脂	132,822,236.36	13,090,434.89				132,822,236.36	13,090,434.89
临淄石化	160,652,689.63	31,109,690.00				160,652,689.63	31,109,690.00
齐鲁科力	876,150,000.00	43,388,152.25				876,150,000.00	43,388,152.25
齐翔华利	1,653,599,000.00	423,563,192.03	146,400,000.00			1,799,999,000.00	423,563,192.03
Granite Capital SA	531,719,985.08	4,641,964.60				531,719,985.08	4,641,964.60
广州齐翔供应链	100,000,000.00					100,000,000.00	
齐翔销售	200,000,000.00					200,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>4,202,863,996.11</b>	<b>515,793,433.77</b>	<b>146,400,000.00</b>			<b>4,349,263,996.11</b>	<b>515,793,433.77</b>



## (2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准 备期末 余额	
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润			计提 减值 准备
一、合营企业											
小 计											
二、联营企业											
天辰齐翔新材 料有限公司	99,594,286.35				-24,779,078.93			-151,356.11			74,663,851.31
小 计	99,594,286.35				-24,779,078.93			-151,356.11			74,663,851.31
合 计	<b>99,594,286.35</b>				<b>-24,779,078.93</b>			<b>-151,356.11</b>			<b>74,663,851.31</b>



## 4、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	13,066,712,814.23	12,851,433,948.65	14,529,211,130.97	13,582,215,335.02
其他业务	304,824,415.12	227,424,742.92	514,320,863.55	384,001,343.49
停工损失		177,437,678.35		389,103,466.50
合 计	<b>13,371,537,229.35</b>	<b>13,256,296,369.92</b>	<b>15,043,531,994.52</b>	<b>14,355,320,145.01</b>

## (1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

合同分类	2025 年		2024 年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
按行业分类	<b>13,066,712,814.23</b>	<b>12,851,433,948.65</b>	<b>14,529,211,130.97</b>	<b>13,582,215,335.02</b>
其中：化工板块	13,066,712,814.23	12,851,433,948.65	14,529,211,130.97	13,582,215,335.02
按经营地区分类	<b>13,066,712,814.23</b>	<b>12,851,433,948.65</b>	<b>14,529,211,130.97</b>	<b>13,582,215,335.02</b>
其中：国内	10,576,553,062.38	10,517,133,372.24	11,756,214,579.32	11,058,676,531.14
国外	2,490,159,751.85	2,334,300,576.41	2,772,996,551.65	2,523,538,803.88
按销售渠道分类	<b>13,066,712,814.23</b>	<b>12,851,433,948.65</b>	<b>14,529,211,130.97</b>	<b>13,582,215,335.02</b>
其中：分销	4,892,991,564.01	4,812,377,741.08	5,434,253,953.48	5,086,027,832.69
直销	8,173,721,250.22	8,039,056,207.57	9,094,957,177.49	8,496,187,502.33
按合同类型分类	<b>13,066,712,814.23</b>	<b>12,851,433,948.65</b>	<b>14,529,211,130.97</b>	<b>13,582,215,335.02</b>
其中：化工产品	13,066,712,814.23	12,851,433,948.65	14,529,211,130.97	13,582,215,335.02
按商品转让的时间分类	<b>13,066,712,814.23</b>	<b>12,851,433,948.65</b>	<b>14,529,211,130.97</b>	<b>13,582,215,335.02</b>
其中：在某一时点转让	13,066,712,814.23	12,851,433,948.65	14,529,211,130.97	13,582,215,335.02

## 5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	907,883,467.37	198,461,829.99
权益法核算的长期股权投资收益	-24,779,078.93	-36,286,983.97
处置长期股权投资产生的投资收益		123,903,162.78
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		99.32
处置衍生金融工具取得的投资收益	4,184,000.00	
其他	-50.85	
合 计	<b>887,288,337.59</b>	<b>286,078,108.12</b>

## 十八、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	7,175,729.80	
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	772,200.04	
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	-6,523,919.95	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	97,576.78	
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期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	381,970.00	
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	9,700,254.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,620,495.81	
少数股东权益影响额（税后）	38,418.36	
<b>合计</b>	<b>8,944,896.88</b>	

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，各非经常性损益项目按税前金额列示。



## 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	-5.03	-0.20	-0.20
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-5.11	-0.21	-0.21

淄博齐翔腾达化工股份有限公司

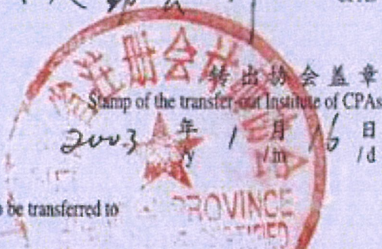
2026 年 4 月 8 日



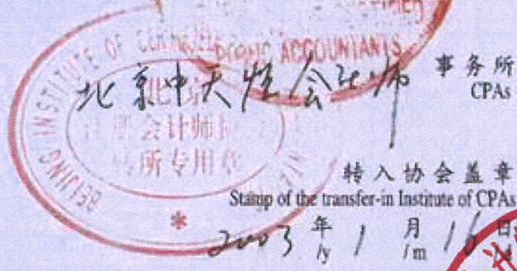
注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

吉林天勤会计师 事务所  
CPAs



同意调入  
Agree the holder to be transferred to

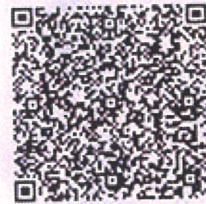


10

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



赵志新 220100541234



2002年10月15日  
/y /m /d

5



证书编号：  
No. of Certificate 220100541234

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

发证日期：  
Date of Issuance 2001年04月27日  
/y /m /d

4

姓名	赵志新
性别	男
出生日期	1979年06月28日
工作单位	吉林天勤联合会计师事务所
身份证号码	220421790628213
Identity card No.	



姓名 王红  
 Full name 王红  
 性别 女  
 Sex 女  
 出生日期 1985-08-13  
 Date of birth 1985-08-13  
 工作单位 北京中天恒会计师事务所有限公司  
 Working unit 北京中天恒会计师事务所有限公司  
 身份证号码 370602850813342  
 Identity card No. 370602850813342



证书编号: 370100340012  
 No. of Certificate 370100340012

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

发证日期: 1999 年 06 月 22 日  
 Date of Issuance 1999 /y /m /d

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

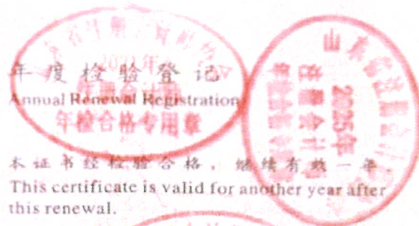
同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

更名: 北京中天恒会计师事务所  
 (特殊普通合伙) 分所

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2021 年 9 月 10 日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2021 年 9 月 10 日



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 年检合格专用章  
 本证书经检验合格, 继续有效一年  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



10

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

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

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

北京中天恒(山东)分所  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2022 年 6 月 28 日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

中兴财光华(济南)分所  
 转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2023 年 6 月 28 日

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

中兴财光华(济南)分所  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2025 年 11 月 19 日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

北京中天恒(山东)分所  
 转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2025 年 11 月 19 日

11

12



证书序号: 0017386

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 北京中天恒会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 赵志新

主任会计师:

经营场所: 北京市大兴区榆顺路12号D座0449号中国(北京)自由贸易试验区高端产业片区

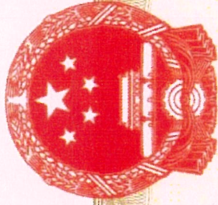
组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000220

批准执业文号: 京财会许可[2020]0125号

批准执业日期: 2020年12月14日





# 营业执照

(副本)(12-1)

统一社会信用代码

911101086330693230

扫描二维码  
了解市场主体身份  
信息、许可、备案、  
监管信息、体  
验更多应用服务。



名称 北京中天恒会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 赵志新

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；企业管理咨询；资产评估；工程造价咨询业务；招投标代理服务；工程管理；薪酬管理服务；社会经济咨询服务；软件开发；软件外包服务；数据处理和存储服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 1270 万元

成立日期 1995 年 10 月 11 日

主要经营场所 北京市大兴区榆顺路 12 号 D 座 0449 号中国(北京)自由贸易试验区高端产业片区



登记机关

2025 年 12 月 15 日

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

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

