

江西九丰能源股份有限公司

财务报表及审计报告

2025 年 12 月 31 日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并及母公司资产负债表	6 - 9
合并及母公司利润表	10 - 11
合并及母公司现金流量表	12 - 13
合并及母公司股东权益变动表	14 - 17
财务报表附注	18 - 124

## 审计报告

德师报(审)字(26)第 P02669 号  
(第 1 页, 共 5 页)

江西九丰能源股份有限公司全体股东:

## 一、审计意见

我们审计了江西九丰能源股份有限公司(以下简称“九丰能源公司”)的财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了九丰能源公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于九丰能源公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本年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)境外销售收入的发生

如财务报表附注五、46 所示,2025 年度,九丰能源公司在合并财务报表中披露的从境外供应商采购,并直接销往境外客户的液化天然气及液化石油气销售收入(不含出口及复出口销售收入,以下简称“境外销售收入”)为人民币 372,176.28 万元,占合并营业收入总额的 18.36%。九丰能源公司以货物控制权转移到客户作为销售收入确认时点。境外销售收入作为营业收入的重要组成部分对财务报表具有重要性且为九丰能源公司的关键业绩指标,同时境外销售收入具备离岸交易及大宗商品贸易的风险特征,其确认存在发生重大错报的固有风险。因此,我们将境外销售收入的发生确定为合并财务报表审计的关键审计事项。

## 审计报告(续)

德师报(审)字(26)第 P02669 号  
(第 2 页, 共 5 页)

### 三、关键审计事项(续)

#### (一)境外销售收入的发生(续)

针对上述关键审计事项,我们执行的审计程序主要包括:

- (1) 测试和评价与境外销售业务相关的关键内部控制的运行有效性;
- (2) 检查境外销售合同的条款,评估境外销售收入确认政策是否符合企业会计准则的要求;
- (3) 对境外销售收入以及毛利情况进行分析,判断收入是否出现异常波动,分析收入波动的合理性;
- (4) 结合对境外销售收入的风险评估,选取重要客户实施函证程序,以检查产品销售收入的真实性;
- (5) 选取境外销售收入样本执行细节测试,检查航运轨迹、签收单及商检报告等单据,以判断相关境外销售收入的确认是否正确。

#### (二)商誉减值的计量

如财务报表附注五、19 所示,2025 年 12 月 31 日,九丰能源公司在合并财务报表中列报取得四川远丰森泰能源集团有限公司、广州华凯石油燃气有限公司及广州华凯燃气运输有限公司所形成的商誉计人民币 151,871.22 万元。九丰能源公司管理层在对上述商誉进行减值测试时采用预计未来现金流量的现值确定相关资产组的可收回金额,未来现金流量的预测及其现值的计算使用了包括收入增长率及折现率等在内的关键假设。鉴于上述商誉金额重大,且管理层在进行商誉减值测试时需要作出重大判断和估计,我们将上述商誉减值的计量确定为合并财务报表审计的关键审计事项。

针对上述关键审计事项,我们执行的审计程序主要包括:

- (1) 测试和评价与商誉减值相关内部控制的运行有效性;
- (2) 评价管理层减值测试方法的适当性及是否一贯应用;
- (3) 从专业胜任能力和独立性等方面评价管理层利用其估值专家工作的适当性;
- (4) 复核管理层减值测试所依据的基础数据(包括预测期的年限和稳定期的收入增长率及利润率等),评价管理层减值测试中所采用的关键假设及判断(包括折现率等)的合理性;

## 审计报告(续)

德师报(审)字(26)第 P02669 号  
(第 3 页, 共 5 页)

### 三、关键审计事项(续)

#### (二)商誉减值的计量(续)

- (5) 与管理层讨论相关关键假设变动的可能性, 以评估管理层对收入增长率等关键假设所进行的敏感性分析的合理性;
- (6) 执行重新计算程序, 检查商誉减值测试模型计算的准确性。

### 四、其他信息

九丰能源公司管理层对其他信息负责。其他信息包括九丰能源公司 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

九丰能源公司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, 管理层负责评估九丰能源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九丰能源公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督九丰能源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。

## 审计报告(续)

德师报(审)字(26)第 P02669 号  
(第 4 页, 共 5 页)

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险, 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能对九丰能源公司的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九丰能源公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就九丰能源公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

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

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)。

审计报告(续)

德师报(审)字(26)第 P02669 号  
(第 5 页, 共 5 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本年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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师：  
(项目合伙人)

黄天义



中国注册会计师：

公维兰



2026年4月22日



合并资产负债表

人民币元

项目	附注五	本年年末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	5,384,696,793.02	5,862,290,653.01
交易性金融资产	2	169,639,601.24	22,312,804.82
衍生金融资产	3	1,952,218.77	12,450,447.09
应收票据	4	25,984,022.94	23,467,961.88
应收账款	5	298,826,150.78	430,227,638.32
应收款项融资	6	17,445,540.97	32,497,472.40
预付款项	7	418,010,155.27	261,385,682.14
其他应收款	8	119,876,941.38	51,564,211.45
存货	9	719,053,142.99	929,752,691.65
持有待售资产		-	548,672.56
其他流动资产	10	228,381,020.77	133,068,385.04
<b>流动资产合计</b>		<b>7,383,865,588.13</b>	<b>7,759,566,620.36</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	11	885,691,881.97	667,997,169.81
其他权益工具投资	12	20,043,903.33	20,425,318.57
其他非流动金融资产	13	3,214,000.00	2,714,000.00
投资性房地产	14	1,080,347.76	1,126,589.76
固定资产	15	4,316,105,660.18	4,134,478,162.20
在建工程	16	461,854,471.04	518,532,156.57
使用权资产	17	76,027,590.31	86,348,515.61
无形资产	18	482,490,113.49	360,213,298.72
商誉	19	1,574,979,573.80	975,928,989.31
长期待摊费用	20	50,925,113.62	44,172,468.40
递延所得税资产	21	145,633,272.21	39,912,605.04
其他非流动资产	22	540,197,415.93	542,730,053.63
<b>非流动资产合计</b>		<b>8,558,243,343.64</b>	<b>7,394,579,327.62</b>
<b>资产合计</b>		<b>15,942,108,931.77</b>	<b>15,154,145,947.98</b>

江西九丰能源股份有限公司  
 财务报表  
 2025年12月31日

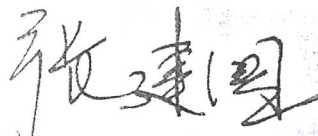



合并资产负债表(续)

人民币元

项目	附注五	本年年末余额	上年年末余额
<b>流动负债:</b>			
短期借款	23	1,287,930,795.19	1,156,144,248.71
交易性金融负债	24	741,612.10	144,972,857.35
衍生金融负债	25	1,680,933.69	-
应付账款	26	203,819,138.33	840,488,299.51
预收款项	27	98,533,588.98	45,722,578.05
合同负债	28	359,196,890.85	131,241,383.21
应付职工薪酬	29	94,379,883.40	106,916,557.67
应交税费	30	120,213,687.72	163,069,895.15
其他应付款	31	112,770,222.22	185,624,457.66
其中: 应付股利		4,593,039.11	7,554,000.00
一年内到期的非流动负债	32	668,984,702.32	133,282,575.32
其他流动负债	33	32,241,956.86	11,552,203.03
<b>流动负债合计</b>		<b>2,980,493,411.66</b>	<b>2,919,015,055.66</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	34	683,013,477.52	638,186,927.91
应付债券	35	426,575,235.45	1,761,929,670.67
租赁负债	36	77,567,501.69	83,251,846.82
长期应付款	37	-	62,818,643.72
递延收益	38	88,492,641.08	37,332,503.37
递延所得税负债	21	45,704,803.84	37,438,451.24
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,321,353,659.58</b>	<b>2,620,958,043.73</b>
<b>负债合计</b>		<b>4,301,847,071.24</b>	<b>5,539,973,099.39</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	39	704,032,658.00	644,726,580.00
其他权益工具	40	36,971,752.34	100,669,868.81
资本公积	41	4,923,679,959.44	3,637,946,697.69
减: 库存股	42	283,792,594.08	319,156,684.58
其他综合收益	61	86,818.82	10,825,484.31
专项储备	43	93,829,189.70	79,219,517.29
盈余公积	44	239,843,579.46	203,048,892.85
未分配利润	45	5,546,493,133.79	4,899,544,203.07
归属于母公司股东权益合计		11,261,144,497.47	9,256,824,559.44
少数股东权益		379,117,363.06	357,348,289.15
<b>股东权益合计</b>		<b>11,640,261,860.53</b>	<b>9,614,172,848.59</b>
<b>负债和股东权益合计</b>		<b>15,942,108,931.77</b>	<b>15,154,145,947.98</b>

附注为财务报表的组成部分

  
 公司负责人

  
 主管会计工作负责人

  
 会计机构负责人

江西九丰能源股份有限公司  
 财务报表  
 2025年12月31日



母公司资产负债表

人民币元

项目	附注十五	本年年末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		769,703,159.06	924,581,447.18
交易性金融资产		110,083,065.69	19,992,424.58
应收账款	1	511,125,700.13	111,314,678.89
预付款项		51,053.95	500,000.00
其他应收款	2	1,587,915,960.30	1,949,608,006.94
其中：应收股利		362,600,000.00	994,100,000.00
其他流动资产		1,412,429.30	789,245.92
<b>流动资产合计</b>		<b>2,980,291,368.43</b>	<b>3,006,785,803.51</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	3	4,818,794,577.17	4,574,582,673.33
其他权益工具投资		20,043,903.33	20,425,318.57
固定资产		54,523.52	111,992.94
递延所得税资产		246,278.56	162,235.58
<b>非流动资产合计</b>		<b>4,839,139,282.58</b>	<b>4,595,282,220.42</b>
<b>资产合计</b>		<b>7,819,430,651.01</b>	<b>7,602,068,023.93</b>

江西九丰能源股份有限公司  
 财务报表  
 2025年12月31日



母公司资产负债表(续)

人民币元

项目	附注十五	本年年末余额	上年年末余额
<b>流动负债:</b>			
短期借款		261,138.54	-
交易性金融负债		-	139,428,997.35
应付账款		511,025,330.24	116,996,808.40
应付职工薪酬		78,270.00	217,208.00
应交税费		10,429,448.87	13,999,896.88
其他应付款		63,424,918.64	36,455,590.57
其中: 应付股利		4,593,039.11	3,654,000.00
一年内到期的非流动负债		594,331,093.08	32,709,250.66
<b>流动负债合计</b>		<b>1,179,550,199.37</b>	<b>339,807,751.86</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		420,143,352.00	588,000,000.00
应付债券		426,575,235.45	1,761,929,670.67
递延收益		26,391.70	71,635.18
递延所得税负债		4,177,388.17	12,524,513.29
<b>非流动负债合计</b>		<b>850,922,367.32</b>	<b>2,362,525,819.14</b>
<b>负债合计</b>		<b>2,030,472,566.69</b>	<b>2,702,333,571.00</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		704,032,658.00	644,726,580.00
其他权益工具		36,971,752.34	100,669,868.81
资本公积		4,904,727,841.96	3,618,025,945.83
减: 库存股		283,792,594.08	319,156,684.58
其他综合收益		(717,072.49)	(431,011.07)
盈余公积		239,843,579.46	203,048,892.85
未分配利润		187,891,919.13	652,850,861.09
<b>股东权益合计</b>		<b>5,788,958,084.32</b>	<b>4,899,734,452.93</b>
<b>负债和股东权益合计</b>		<b>7,819,430,651.01</b>	<b>7,602,068,023.93</b>

附注为财务报表的组成部分

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



合并利润表

人民币元

项目	附注五	本年金额	上年金额
一、营业收入	46	20,269,295,948.46	22,047,173,202.54
减：营业成本	46	18,171,506,456.29	19,990,413,013.99
税金及附加	47	30,740,291.17	32,601,018.99
销售费用	48	249,693,349.20	229,410,408.64
管理费用	49	329,175,433.21	314,969,158.64
研发费用	50	11,650,555.82	9,818,659.59
财务费用	51	61,204,076.87	(10,680,613.08)
其中：利息费用		100,321,566.08	138,681,198.93
利息收入		88,742,502.34	118,328,791.87
加：其他收益	52	30,995,506.30	88,348,873.85
投资收益	53	99,854,315.31	45,676,144.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		32,928,083.52	34,508,825.41
公允价值变动收益(损失)	54	778,018.19	(988,079.74)
信用减值利得(损失)	55	21,860,663.21	(2,703,917.79)
资产减值利得(损失)	56	(7,292,411.19)	(66,137,748.50)
资产处置收益	57	5,937,240.54	340,921,725.68
二、营业利润		1,567,459,118.26	1,885,758,553.36
加：营业外收入	58	14,031,677.75	4,511,273.81
减：营业外支出	59	9,523,063.52	4,014,936.62
三、利润总额		1,571,967,732.49	1,886,254,890.55
减：所得税费用	60	66,027,086.02	198,712,263.25
四、净利润		1,505,940,646.47	1,687,542,627.30
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润		1,505,940,646.47	1,687,542,627.30
2.终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类：			
1.归属于母公司股东的净利润		1,479,854,738.81	1,683,682,319.88
2.少数股东损益		26,085,907.66	3,860,307.42
五、其他综合收益的税后净额	61	(10,738,665.49)	10,825,484.31
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		(10,738,665.49)	10,825,484.31
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(286,061.42)	(431,011.07)
1.其他权益工具投资公允价值变动		(286,061.42)	(431,011.07)
(二)将重分类进损益的其他综合收益		(10,452,604.07)	11,256,495.38
1.现金流量套期储备		(10,452,604.07)	11,256,495.38
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,495,201,980.98	1,698,368,111.61
归属于母公司股东的综合收益总额		1,469,116,073.32	1,694,507,804.19
归属于少数股东的综合收益总额		26,085,907.66	3,860,307.42
七、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)		2.27	2.71
(二)稀释每股收益(元/股)		2.15	2.47

附注为财务报表的组成部分

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



母公司利润表

人民币元

项目	附注十五	本年金额	上年金额
一、营业收入	4	2,522,322,010.78	3,155,344,094.63
减：营业成本	4	2,488,602,942.22	3,113,080,521.66
税金及附加		1,447,578.72	1,599,811.63
销售费用		15,045.00	434,353.79
管理费用		3,440,265.48	4,370,607.54
财务费用		80,248,853.10	92,115,537.23
其中：利息费用		83,747,198.65	111,476,840.57
利息收入		4,437,757.64	18,142,080.51
加：其他收益		424,699.60	12,046,926.83
投资收益	5	401,936,834.99	1,044,512,887.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		37,037,544.34	46,698,088.61
公允价值变动收益(损失)		-	(4,786,188.74)
信用减值利得(损失)		5,883,096.52	(6,035,109.11)
二、营业利润		356,811,957.37	989,481,779.15
加：营业外收入		-	0.04
减：营业外支出		362,398.32	3,392.75
三、利润总额		356,449,559.05	989,478,386.44
减：所得税费用		(11,497,307.08)	1,714,855.89
四、净利润		367,946,866.13	987,763,530.55
(一)持续经营净利润		367,946,866.13	987,763,530.55
(二)终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		(286,061.42)	(431,011.07)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(286,061.42)	(431,011.07)
1.其他权益工具投资公允价值变动		(286,061.42)	(431,011.07)
六、综合收益总额		367,660,804.71	987,332,519.48

附注为财务报表的组成部分

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



合并现金流量表

人民币元

项目	附注五	本年金额	上年金额
<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		22,606,331,340.79	23,859,531,703.04
收到的税费返还		1,023,693.72	1,121,164.83
收到其他与经营活动有关的现金	62(1)	182,565,656.89	273,634,561.44
经营活动现金流入小计		22,789,920,691.40	24,134,287,429.31
购买商品、接受劳务支付的现金		20,229,872,241.66	21,238,461,986.39
支付给职工以及为职工支付的现金		380,871,524.03	357,574,855.41
支付的各项税费		336,842,354.42	324,061,981.14
支付其他与经营活动有关的现金	62(1)	208,053,417.20	167,359,081.79
经营活动现金流出小计		21,155,639,537.31	22,087,457,904.73
经营活动产生的现金流量净额	63(1)	1,634,281,154.09	2,046,829,524.58
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		4,645,689,909.04	2,281,844,798.40
取得投资收益收到的现金		104,059,257.04	38,909,298.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,494,537.11	1,377,946,109.27
收到其他与投资活动有关的现金	62(2)	81,981,773.55	10,000,000.00
投资活动现金流入小计		4,850,225,476.74	3,708,700,205.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		397,774,462.57	2,756,036,601.46
投资支付的现金		5,067,826,758.81	1,799,265,580.52
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	63(2)	768,808,219.97	1,247,387.52
支付其他与投资活动有关的现金	62(2)	2,931,238.10	69,527,047.13
投资活动现金流出小计		6,237,340,679.45	4,626,076,616.63
投资活动产生的现金流量净额		(1,387,115,202.71)	(917,376,410.76)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		93,696,281.20	33,410,005.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	2,770,000.00
取得借款收到的现金		4,024,949,062.64	5,321,572,295.64
收到其他与筹资活动有关的现金	62(3)	-	105,747,714.39
筹资活动现金流入小计		4,118,645,343.84	5,460,730,015.03
偿还债务支付的现金		3,490,857,112.21	5,251,215,506.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		869,546,439.69	587,930,324.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		7,543,680.91	21,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	62(3)	366,749,394.41	316,889,992.58
筹资活动现金流出小计		4,727,152,946.31	6,156,035,822.94
筹资活动产生的现金流量净额		(608,507,602.47)	(695,305,807.91)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(74,435,135.50)	34,013,162.56
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(435,776,786.59)	468,160,468.47
加：年初现金及现金等价物余额	63(3)	5,756,285,270.49	5,288,124,802.02
六、年末现金及现金等价物余额	63(3)	5,320,508,483.90	5,756,285,270.49

附注为财务报表的组成部分

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



母公司现金流量表

人民币元

项目	本年金额	上年金额
<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	2,222,339,498.08	3,240,369,584.69
收到其他与经营活动有关的现金	45,675,449.56	63,757,832.09
经营活动现金流入小计	2,268,014,947.64	3,304,127,416.78
购买商品、接受劳务支付的现金	2,187,500,000.16	3,215,432,683.01
支付给职工以及为职工支付的现金	791,470.52	1,983,883.71
支付的各项税费	2,645,118.21	11,721,627.71
支付其他与经营活动有关的现金	43,834,979.64	4,395,904.16
经营活动现金流出小计	2,234,771,568.53	3,233,534,098.59
经营活动产生的现金流量净额	33,243,379.11	70,593,318.19
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,241,497,626.87	1,375,213,845.51
取得投资收益收到的现金	1,023,888,267.98	281,838,289.82
收到其他与投资活动有关的现金	4,627,237,299.00	2,167,080,528.96
投资活动现金流入小计	6,892,623,193.85	3,824,132,664.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-
投资支付的现金	1,512,492,245.31	1,057,294,488.28
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	139,428,997.35	1,247,387.52
支付其他与投资活动有关的现金	4,856,537,334.00	2,639,333,798.38
投资活动现金流出小计	6,508,458,576.66	3,697,875,674.18
投资活动产生的现金流量净额	384,164,617.19	126,256,990.11
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	93,696,281.20	30,640,005.00
取得借款收到的现金	422,563,000.00	629,158,804.00
筹资活动现金流入小计	516,259,281.20	659,798,809.00
偿还债务支付的现金	6,735,184.46	828,357,262.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	845,714,234.07	553,948,603.05
支付其他与筹资活动有关的现金	234,605,076.50	100,401,039.01
筹资活动现金流出小计	1,087,054,495.03	1,482,706,904.33
筹资活动产生的现金流量净额	(570,795,213.83)	(822,908,095.33)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	(1,268,307.73)	451,572.03
<b>五、现金及现金等价物净增加(减少)额</b>	(154,655,525.26)	(625,606,215.00)
加：年初现金及现金等价物余额	924,358,684.32	1,549,964,899.32
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	769,703,159.06	924,358,684.32

附注为财务报表的组成部分

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



江西九丰能源股份有限公司  
财务报表

2025年12月31日止年度

合并股东权益变动表

人民币元

项目	本年金额										股东权益合计
	归属于母公司股东权益					少数股东权益					
	股本	其他权益工具 其他	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	少数股东权益	合计	
一、上年年末余额	644,726,580.00	100,669,868.81	3,637,946,697.69	319,156,684.58	10,825,484.31	79,219,517.29	203,048,892.85	4,899,544,203.07	357,348,289.15	9,614,172,848.59	
二、本年初余额	644,726,580.00	100,669,868.81	3,637,946,697.69	319,156,684.58	10,825,484.31	79,219,517.29	203,048,892.85	4,899,544,203.07	357,348,289.15	9,614,172,848.59	
三、本年增减变动金额	59,306,078.00	(63,698,116.47)	1,285,733,261.75	(35,364,090.50)	(10,738,665.49)	14,609,672.41	36,794,686.61	646,948,930.72	21,769,073.91	2,026,089,011.94	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(10,738,665.49)	-	-	1,479,854,738.81	26,085,907.66	1,495,201,980.98	
(二)股东投入和减少资本	59,341,718.00	(63,698,116.47)	1,285,750,798.01	(35,364,090.50)	-	-	-	-	-	1,316,758,490.04	
1. 股东投入的普通股	59,341,718.00	(63,698,116.47)	1,307,245,689.27	(88,243,669.18)	-	-	-	-	-	1,391,132,959.98	
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	(21,025,988.90)	(181,519,514.57)	-	-	-	-	-	160,493,525.67	
3. 其他	-	-	(468,902.36)	234,399,093.25	-	-	-	(832,905,808.09)	(3,643,680.91)	(234,867,995.61)	
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	36,794,686.61	(36,794,686.61)	-	(799,754,802.39)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	36,794,686.61	(36,794,686.61)	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(796,111,121.48)	(3,643,680.91)	(799,754,802.39)	
(四)专项储备	-	-	-	-	-	1,953,331.23	-	-	(1,543,316.74)	410,014.49	
1. 本年提取	-	-	-	-	-	52,909,199.13	-	-	1,231,809.55	54,141,008.68	
2. 本年使用	-	-	-	-	-	(50,955,867.90)	-	-	(2,775,126.29)	(53,730,994.19)	
(五)其他	(35,640.00)	-	(17,536.26)	-	-	12,656,341.18	-	-	870,163.90	13,473,328.82	
四、本年年末余额	704,032,658.00	36,971,752.34	4,923,679,959.44	283,792,594.08	86,818.82	93,829,189.70	239,843,579.46	5,546,493,133.79	379,117,363.06	11,640,261,860.53	

附注为财务报表的组成部分

张建国  
公司负责人

杨小军  
主管会计工作负责人

李雅  
会计机构负责人



江西九丰能源股份有限公司  
财务报表  
2025年12月31日止年度

合并股东权益变动表(续)

项目	上年金额											人民币元	
	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	少数股东权益		股东权益合计
			其他										
一、上年年末余额	629,233,825.00	140,156,391.38	140,156,391.38	3,285,992,787.58	250,025,336.48	-	52,689,159.13	104,272,539.79	3,812,806,985.45	379,408,026.55	8,154,534,378.40		
二、本年初余额	629,233,825.00	140,156,391.38	140,156,391.38	3,285,992,787.58	250,025,336.48	-	52,689,159.13	104,272,539.79	3,812,806,985.45	379,408,026.55	8,154,534,378.40		
三、本年增减变动金额	15,492,755.00	(39,486,522.57)	(39,486,522.57)	351,953,910.11	69,131,348.10	10,825,484.31	26,530,358.16	98,776,353.06	1,086,737,217.62	(22,059,737.40)	1,459,638,470.19		
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	10,825,484.31	10,825,484.31	-	1,683,682,319.88	3,860,307.42	1,698,368,111.61		
(二)股东投入和减少资本	15,492,755.00	(39,486,522.57)	(39,486,522.57)	356,465,897.27	69,131,348.10	-	-	-	-	2,770,000.00	266,110,781.60		
1. 股东投入的普通股	15,492,755.00	(39,486,522.57)	(39,486,522.57)	321,424,339.76	(61,789,369.96)	-	-	-	-	2,770,000.00	361,989,942.15		
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	35,451,623.43	-	-	-	-	-	-	35,451,623.43		
3. 其他	-	-	-	(410,065.92)	130,920,718.06	-	-	-	-	-	(131,330,783.98)		
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	98,776,353.06	(596,945,102.26)	(24,900,000.00)	(523,068,749.20)		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	98,776,353.06	(98,776,353.06)	-	-		
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(498,168,749.20)	(24,900,000.00)	(523,068,749.20)		
(四)专项储备	-	-	-	-	26,530,358.16	-	-	-	-	3,523,934.44	30,054,292.60		
1. 本年提取	-	-	-	-	60,155,748.17	-	-	-	-	5,891,513.58	66,047,261.75		
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	(33,625,390.01)	-	-	(2,367,579.14)	(35,992,969.15)		
(五)其他	-	-	-	(4,511,987.16)	-	-	-	-	-	(7,313,979.26)	(11,825,966.42)		
四、本年年末余额	644,726,580.00	100,669,868.81	100,669,868.81	3,637,946,697.69	319,156,684.58	10,825,484.31	79,219,517.29	203,048,892.85	4,899,544,203.07	357,348,289.15	9,614,172,848.59		

附注为财务报表的组成部分

张建国

公司负责人

王强

主管会计工作负责人

李强

会计机构负责人



江西九丰能源股份有限公司  
财务报表

2025年12月31日止年度

母公司股东权益变动表

人民币元

项目	本年年末							未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积		
一、上年年末余额	644,726,580.00	100,669,868.81	3,618,025,945.83	319,156,684.58	(431,011.07)	-	203,048,892.85	652,850,861.09	4,899,734,452.93
二、本年初余额	644,726,580.00	100,669,868.81	3,618,025,945.83	319,156,684.58	(431,011.07)	-	203,048,892.85	652,850,861.09	4,899,734,452.93
三、本年增减变动金额	59,306,078.00	(63,698,116.47)	1,286,701,896.13	(35,364,090.50)	(286,061.42)	-	36,794,686.61	(464,958,941.96)	889,223,631.39
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(286,061.42)	-	-	367,946,866.13	367,660,804.71
(二)股东投入和减少资本	59,341,718.00	(63,698,116.47)	1,285,750,798.01	(35,364,090.50)	-	-	-	-	1,316,758,490.04
1. 股东投入的普通股	59,341,718.00	(63,698,116.47)	1,307,245,689.27	(88,243,669.18)	-	-	-	-	1,391,132,959.98
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	(21,025,988.90)	(181,519,514.57)	-	-	-	-	160,493,525.67
3. 其他	-	-	(468,902.36)	234,399,093.25	-	-	-	-	(234,867,995.61)
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	36,794,686.61	(832,905,808.09)	(796,111,121.48)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	36,794,686.61	(36,794,686.61)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(796,111,121.48)	(796,111,121.48)
(四)其他	(35,640.00)	-	951,098.12	-	-	-	-	-	915,458.12
四、本年年末余额	704,032,658.00	36,971,752.34	4,904,727,841.96	283,792,594.08	(717,072.49)	-	239,843,579.46	187,891,919.13	5,788,958,084.32

附注为财务报表的组成部分

张建国

公司负责人

李利霞

主管会计工作负责人

李梅

会计机构负责人



江西九丰能源股份有限公司  
财务报表  
2025年12月31日止年度

母公司股东权益变动表(续)

人民币元

项目	上年金额							未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积		
一、上年年末余额	629,233,825.00	140,156,391.38	3,262,377,620.48	250,025,336.48	-	-	104,272,539.79	262,032,432.80	4,148,047,472.97
二、本年初余额	629,233,825.00	140,156,391.38	3,262,377,620.48	250,025,336.48	-	-	104,272,539.79	262,032,432.80	4,148,047,472.97
三、本年增减变动金额	15,492,755.00	(39,486,522.57)	355,648,323.35	69,131,348.10	(431,011.07)	-	98,776,353.06	390,818,428.29	751,686,979.96
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(431,011.07)	-	-	987,763,530.55	987,332,519.48
(二)股东投入和减少资本	15,492,755.00	(39,486,522.57)	356,465,897.27	69,131,348.10	-	-	-	-	263,340,781.60
1. 股东投入的普通股	15,492,755.00	(39,486,522.57)	321,424,339.76	(61,789,369.96)	-	-	-	-	359,219,942.15
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	35,451,623.43	-	-	-	-	-	35,451,623.43
3. 其他	-	-	(410,065.92)	130,920,718.06	-	-	-	-	(131,330,783.98)
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	98,776,353.06	(596,945,102.26)	(498,168,749.20)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	98,776,353.06	(98,776,353.06)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(498,168,749.20)	(498,168,749.20)
(四)其他	-	-	(817,571.92)	-	-	-	-	-	(817,571.92)
四、本年年末余额	644,726,580.00	100,669,868.81	3,618,025,945.83	319,156,684.58	(431,011.07)	-	203,048,892.85	652,850,861.09	4,899,734,452.93

附注为财务报表的组成部分

张建国  
公司负责人

王...  
主管会计工作负责人

李...  
会计机构负责人



## 一、 公司基本情况

### 1、 公司概况

江西九丰能源股份有限公司(以下简称“本公司”)于 2018 年 2 月由江西九丰能源有限公司改制而成，本公司注册地址为江西省赣州市，办公地址位于广东省广州市。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)实际从事的主要经营活动涉及清洁能源行业、能源服务行业、特种气体行业。经营业务包括：液化石油气的采购和销售；天然气的采购、生产和销售；化工产品如二甲醚、聚乙烯、聚氯乙烯、重烃等的采购、生产和销售；船舶运输服务；道路货物运输服务；设备租赁服务；仓储服务；站用加氢及储氢设施销售；氢气、氦气的生产和销售；清洁能源领域内的技术开发、技术服务等。

### 2、 财务报表批准报出日

本公司的合并及母公司财务报表于 2026 年 4 月 22 日已经本公司董事会批准。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1、 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2023 年修订)》披露有关财务信息。

### 2、 持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 3、 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

## 二、 财务报表的编制基础(续)

### 3、 记账基础和计价原则(续)

公允价值是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。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果、合并及母公司股东权益变动和合并及母公司现金流量。

### 2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3、 营业周期

营业周期是指企业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。本集团的营业周期为12个月。

### 4、 记账本位币

本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

5、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项及预付款项	单项金额达到或超过人民币 5,000.00 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回金额	单项收回或转回金额达到或超过相应应收款项坏账准备收回或转回总额的 10%且金额达到或超过人民币 5,000.00 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款、预收款项、合同负债及其他应付款	单项金额达到或超过人民币 5,000.00 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程账面余额达到或超过合并资产总额的 1%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额达到或超过合并资产总额的 1%
重要的非全资子公司	子公司的营业收入总额或资产总额达到或超过合并营业收入或资产总额的 10%
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达到或超过合并资产总额的 5%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

6.1 同一控制下的企业合并

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。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其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的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

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。

6.2 非同一控制下的企业合并及商誉

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，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。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。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

##### 6.2 非同一控制下的企业合并及商誉(续)

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

#### 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 7.1 控制的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。

##### 7.2 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)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。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起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。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法(续)

##### 7.2 合并财务报表的编制方法(续)

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

#### 8、 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方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，具体参见附注三、17.3.2“按权益法核算的长期股权投资”。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同承担的负债；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。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

#### 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短(一般指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。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 10、 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币。因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本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以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。

#### 11、 金融工具

本集团在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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量(金融资产和金融负债的公允价值的确定方法参见附注二中“记账基础和计价原则”的相关披露)。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、 金融工具(续)

##### 11.1 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款和其他应收款等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款与应收票据，列示于应收款项融资，其余取得时期限在一年内(含一年)项目列示于其他流动资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的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。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和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：

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均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。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地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。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、 金融工具(续)

##### 11.1 金融资产的分类、确认与计量(续)

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期(或无固定期限)且预期持有超过一年的,列示于其他非流动金融资产。

##### 11.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,发生减值或终止确认产生的利得或损失,计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产,本集团自初始确认起,按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。除此之外,本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入。

##### 11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益,除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。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从其他综合收益中转出,计入当期损益。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动在其他综合收益中进行确认,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从其他综合收益中转出,计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间,在本集团收取股利的权利已经确立,与股利相关的经济利益很可能流入本集团,且股利的金额能够可靠计量时,确认股利收入并计入当期损益。

##### 11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### 11.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、 金融工具(续)

##### 11.2 金融工具减值(续)

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收票据及应收账款，以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款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。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

##### 11.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化(如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等)；
- (3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)；
- (4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、 金融工具(续)

#### 11.2 金融工具减值(续)

##### 11.2.1 信用风险显著增加(续)

- (6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化；
- (7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- (9) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (10) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- (11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- (12) 借款合同的预期是否发生变更，包括预计违反合同的行为可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- (13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- (14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

##### 11.2.2 已发生信用减值的金融资产

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

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保)，则本集团认为发生违约事件。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、 金融工具(续)

#### 11.2 金融工具减值(续)

##### 11.2.3 预期信用损失的确定

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产和租赁应收款，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

##### 11.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

#### 11.3 金融资产的转移

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，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、 金融工具(续)

##### 11.3 金融资产的转移(续)

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产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中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

##### 11.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

###### 11.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分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。

###### 11.4.1.1 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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、 金融工具(续)

#### 11.4 金融负债和权益工具的分类(续)

##### 11.4.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

##### 11.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于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，该金融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，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前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。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。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(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

对于非同一控制下企业合并中本集团作为购买方确认的或有对价形成的金融负债，本集团以公允价值计量该金融负债，且将其变动计入当期损益。

##### 11.4.1.2 其他金融负债

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、金融工具(续)

##### 11.4 金融负债和权益工具的分类(续)

##### 11.4.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

##### 11.4.1.2 其他金融负债(续)

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

##### 11.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

##### 11.4.3 权益工具

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

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

##### 11.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约及商品期货合约等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 11、金融工具(续)

##### 11.5 衍生工具与嵌入衍生工具(续)

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

##### 11.6 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

##### 11.7 复合工具

本集团发行的同时包含负债和转换选择权的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益工具进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入其他权益工具。

后续计量时，可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量；划分为权益工具的转换选择权的价值继续保留在权益工具。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债成分和权益工具成分之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益工具成分相关的交易费用直接计入权益工具；与负债成分相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 12、应收票据及应收款项融资

##### 12.1 应收票据及应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对信用风险显著增加的应收票据及应收款项融资单独评估确定信用损失，对其余应收票据及应收款项融资在组合基础上采用减值矩阵确定信用损失。应收票据及应收款项融资预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

##### 12.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

除了单项评估确定信用损失的应收票据及应收款项融资外，基于其信用风险特征将其余应收票据及应收款项融资划分为不同组合：

组合类别	确定依据
组合 1	承兑人为信用评级较高的银行的应收票据及应收款项融资
组合 2	除组合 1 及单项计提信用损失准备之外的应收票据及应收款项融资

##### 12.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对债务人已发生事实违约、经营风险增加或财务状况恶化等情况的应收票据及应收款项融资因信用风险已显著变化而单项评估确定信用损失。

#### 13、应收账款

##### 13.1 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对信用风险显著增加的应收账款单独评估确定信用损失，对其余应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定信用损失。应收账款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

##### 13.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

除了单项评估确定信用损失的应收账款外，本集团以共同信用风险特征为依据对应收账款划分不同组合。本集团采用的共同信用风险特征包括：账龄、客户的性质等。

组合类别	确定依据
组合 1	应收合并范围内关联方款项
组合 2	除组合 1 及单项计提信用损失准备之外的应收账款

##### 13.3 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

本集团以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自其初始确认日起算。修改应收账款的条款和条件但不导致应收账款终止确认的，账龄连续计算。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 13、应收账款(续)

##### 13.4 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对债务人已发生事实违约、经营风险增加或财务状况恶化等情况的应收账款因信用风险已显著变化而单项评估确定信用损失。

#### 14、其他应收款

##### 14.1 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对信用风险显著增加的其他应收款单独评估确定信用损失，对其余的其他应收款在组合基础上采用减值矩阵确定信用损失。其他应收款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

##### 14.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

除了单项评估确定信用损失的其他应收款外，本集团以共同信用风险特征为依据对其余的其他应收款划分不同组合。本集团采用的共同信用风险特征包括：账龄、客户的性质等。

组合类别	确定依据
组合 1	应收合并范围内关联方款项
组合 2	除组合 1 及单项计提信用损失准备之外的其他应收款

##### 14.3 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

账龄自其初始确认日起算。修改其他应收款的条款和条件但不导致其他应收款终止确认的，账龄连续计算。

##### 14.4 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对债务人已发生事实违约、经营风险增加或财务状况恶化等情况的其他应收款因信用风险已显著变化而单项评估确定信用损失。

#### 15、存货

##### 15.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

###### 15.1.1 存货类别

本集团的存货主要包括原材料、周转材料、低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 15、 存货(续)

##### 15.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法(续)

###### 15.1.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

###### 15.1.3 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

###### 15.1.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

##### 15.2 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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。

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。

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。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

#### 16、 持有待售非流动资产或处置组

##### 16.1 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

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 16、持有待售非流动资产或处置组(续)

##### 16.1 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(续)

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值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。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

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。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

##### 16.2 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：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 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；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营损益在利润表中与持续经营损益分别列示，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列报。对于当期列报的终止经营，本集团在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

#### 17、长期股权投资

##### 17.1 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 17、 长期股权投资(续)

##### 17.2 初始投资成本确定

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。

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其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。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。

##### 17.3 后续计量及损益确认方法

###### 17.3.1 按成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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。

###### 17.3.2 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，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。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 17、 长期股权投资(续)

##### 17.3 后续计量及损益确认方法(续)

##### 17.3.2 按权益法核算的长期股权投资(续)

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本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。

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。

##### 17.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，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，原采用权益法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；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；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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 17、长期股权投资(续)

##### 17.4 长期股权投资处置(续)

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。

#### 18、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。本集团投资性房地产包括已出租的房屋建筑物。

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。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

18、 投资性房地产(续)

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类投资性房地产的折旧方法、折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-30	5	3.17-19.00

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的差额计入当期损益。

19、 固定资产

19.1 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。

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够可靠地计量，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。

19.2 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。各类固定资产的折旧方法、折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-30	5	3.17-19.00
码头及辅助设施	年限平均法	20	5	4.75
专用及机器设备	年限平均法	5-20	5	4.75-19.00
运输设备	年限平均法	4-30	5	3.17-23.75
电子及其他设备	年限平均法	3-10	0-5	9.50-33.33

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 19、 固定资产(续)

##### 19.3 其他说明

当固定资产处置时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。

#### 20、 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本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。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转为固定资产的标准	结转为固定资产的时点
船舶等工程建设项目	达到预定可使用状态	竣工验收合格且达到预定可使用状态的时点

#### 21、 借款费用

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。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。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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 22、无形资产

##### 22.1 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括土地使用权、岸线海域使用权、软件使用权及其他等。

无形资产按成本进行初始计量。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。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和残值率如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	使用寿命的确定依据	残值率(%)
土地使用权	直线法	23-50年	土地使用权证规定的使用年限	-
岸线海域使用权	直线法	45年	海域使用权证规定的使用年限	-
软件使用权及其他	直线法	2-18年	预计更新周期	-

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，必要时进行调整。

##### 22.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

研发支出的归集范围包括直接从事研发活动人员的工资薪金和福利费用、研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用、研发活动的仪器和设备的折旧费、研发场地租赁和维护费用、研究与试验开发所需的差旅、交通和通讯费用等。本集团以通过技术可行性及经济可行性研究，作为划分研究阶段和开发阶段的具体标准。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 23、 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如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。减值损失金额首先抵减分摊到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，在以后会计期间不予转回。

#### 24、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

#### 25、 合同负债

合同负债是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

#### 26、 职工薪酬

##### 26.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 26、职工薪酬(续)

##### 26.1 短期薪酬的会计处理方法(续)

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 26.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 26.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列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：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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 26.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 27、预计负债

当与产品质量保证、亏损合同等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

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。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，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所确认负债的账面价值。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 28、股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工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。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

##### 28.1 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团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等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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。

##### 28.2 实施、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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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。

#### 29、收入

##### 29.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团的收入主要来源于液化天然气(以下简称“LNG”)、液化石油气(以下简称“LPG”)、特种气体及化工产品的销售。

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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 29、 收入(续)

##### 29.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策(续)

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)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。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、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。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

本集团收入确认的具体时点如下：

客户自提销售的，本集团以客户提货出库并装运完毕作为收入确认时点。

本集团负责送货的，以货物送达客户完成卸货作为收入确认时点。

本集团通过管道销售燃气的，以管道燃气输送至客户并被客户耗用时确认收入，已售燃气量按照安装于客户处所的燃气表确定。

本集团提供能源服务，属于在某一时段内履行的履约义务，在合同期内按相关服务履约完成情况确认收入。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 30、 合同成本

##### 30.1 取得合同的成本

本集团为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的,确认为一项资产,并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的,在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出,在发生时计入当期损益,明确由客户承担的除外。

##### 30.2 履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本,不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的,确认为一项资产:(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关;(2)该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源;(3)该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

##### 30.3 与合同成本有关的资产的减值损失

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时,首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失;其次,对于与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:(1)本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;(2)为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

与合同成本相关的资产计提减值准备后,如果以前期间减值的因素发生变化,使得上述两项差额高于该资产账面价值的,转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### 31、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件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。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

##### 31.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括工程和技术改造补助,该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,在相关资产的使用寿命内按照直线法平均分配计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 31、政府补助(续)

##### 31.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括税费返还和政府奖励资金，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

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和损失的，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和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

#### 32、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

##### 32.1 本集团作为承租人

###### 32.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

###### 32.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 32、 租赁(续)

##### 32.1 本集团作为承租人(续)

##### 32.1.2 使用权资产(续)

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。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

##### 32.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。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，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 32、 租赁(续)

##### 32.1 本集团作为承租人(续)

##### 32.1.3 租赁负债(续)

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

##### 32.1.4 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币4万元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

##### 32.1.5 租赁变更

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

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 32、租赁(续)

##### 32.1 本集团作为承租人(续)

###### 32.1.6 售后租回交易

###### 本集团作为卖方及承租人

本集团按照收入准则的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。该资产转让不属于销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；在租赁期开始日后，本集团按照上述有关使用权资产后续计量的规定对售后租回所形成的使用权资产进行后续计量，并按照上述有关租赁负债后续计量的规定对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量。

##### 32.2 本集团作为出租人

###### 32.2.1 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据收入准则关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

###### 32.2.2 作为出租方租赁的分类标准和会计处理方法

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

###### 32.2.2.1 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

###### 32.2.3 转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 32、租赁(续)

##### 32.2 本集团作为出租人(续)

###### 32.2.4 租赁变更

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

#### 33、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 33.1 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。

##### 33.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 33、递延所得税资产及递延所得税负债(续)

##### 33.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

除与直接计入其他综合收益或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。

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。

##### 33.3 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，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。

#### 34、安全生产费用

本集团按照 2022 年 12 月 13 日财政部和应急管理部联合发布的财资[2022]136 号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时转入专项储备。使用提取的安全生产费用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产时，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本集团对于危险品生产与储存业务以上年度危险品生产与储存相关营业收入为计提依据，采取超额累退方式逐月平均提取安全生产费用；对于危险品运输业务按上年度危险品运输业务收入的 1.5%逐月平均提取安全生产费。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 35、 套期会计

##### 35.1 采用套期会计的依据与会计处理方法(续)

为管理价格风险等特定风险引起的风险敞口，本集团指定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和现金流量套期。

本集团在套期开始时，正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法(包括套期无效部分产生的原因分析及套期比率确定方法)等内容的书面文件。

发生下列情形之一的，本集团将终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

本集团将期权的内在价值和时间价值分开，只将期权的内在价值变动指定为套期工具时，区分被套期项目的性质是与交易相关还是与时间段相关来核算期权时间价值。对于与交易相关的被套期项目，本集团将期权时间价值的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益，后续按照与现金流量套期储备金额相同的方法进行处理。对于与时间段相关的被套期项目，本集团将期权时间价值的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益。同时，本集团按照系统、合理的方法，将期权被指定为套期工具当日的的时间价值中与被套期项目相关的部分，在套期关系影响损益或其他综合收益(仅限于本集团对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动风险敞口进行的套期)的期间内摊销，摊销金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。若本集团终止运用套期会计，则其他综合收益中剩余的相关金额将转出，计入当期损益。

#### 公允价值套期

本集团将套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失则计入其他综合收益。

本集团将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，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 35、套期会计(续)

##### 35.1 采用套期会计的依据与会计处理方法(续)

###### 公允价值套期(续)

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，本集团将其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，并将相关的利得或损失计入各相关期间损益。

当本集团履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

公允价值套期中，被套期项目为以摊余成本计量的金融工具的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团按照上述相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益。

###### 现金流量套期

本集团将套期工具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，属于套期无效的部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额以下列两项的绝对额中较低者确定：套期工具自套期开始的累计利得或损失；被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

被套期项目为预期交易，且该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的，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。对于不属于上述情况涉及的现金流量套期，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。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，在本集团在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，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，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述方式进行会计处理；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 35、套期会计(续)

##### 35.2 套期有效性评估方法

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件的，本集团将认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- 套期关系的套期比率，将等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团将进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

#### 36、与回购公司股份相关的会计处理方法

回购股份支付的对价和交易费用从权益中扣除，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

#### 37、重要会计政策和会计估计的变更

本年度，本集团不存在重大会计政策和会计估计的变更。

### 四、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	除注1、注2、注3及“税收优惠”所列子公司外，25%
增值税	销售甲醇及特种气体等其他化工产品收入、有形动产经营租赁收入	13%
	销售LNG、LPG及二甲醚等清洁能源收入、不动产经营租赁收入、能源物流服务	9%
	能源技术服务	6%
	小规模纳税人销售商品和提供服务收入	3%、1%(征收率)
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%、5%、1%，按本集团所在地政策缴纳
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
房产税	房产原值减除一定比例后的余值或房产租金收入	依照房产余值计算缴纳的，税率为1.2% 依照房产租金收入计算缴纳的，税率为12%

#### 四、 税项(续)

##### 1、 主要税种及税率(续)

注 1: 根据中国香港相关税法规定, 本集团在中国香港注册的子公司香港怡丰天然气有限公司、创博能源有限公司、海湾石油天然气有限公司、万晟能源有限公司及 WINTER SUN SHIPPING HONG KONG LIMITED 适用利得税税率 16.5%。

注 2: 根据新加坡相关税法规定, 本集团在新加坡注册的子公司适用的法定企业所得税税率为 17%, 享受的税收优惠详见“2、 税收优惠”。

注 3: 根据当地相关税法规定, 本集团在英属维尔京群岛注册的子公司 LUCKY EAGLE GROUP LTD., 适用零税率。

##### 2、 税收优惠

- (1) 根据财政部和国家税务总局发布的《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)规定, 本集团的子公司广西九丰能源科技有限公司、恩平市珠燃能源有限公司、南通怡丰天然气有限公司、启东九远天然气有限公司、广州九丰燃气能源有限公司、上海九帮能源科技有限公司、广东九丰热能科技有限公司、韶关市九丰能源有限公司、东莞九丰新能源热电有限公司、四川森能天然气销售有限公司、雅安森能清洁能源有限公司、高县森能天然气有限公司、长宁县森能天然气有限公司、四川森能聚兴油气工程技术服务有限公司、成都达利石化有限责任公司、山西正拓气体有限公司、四川九丰智慧供应链科技有限公司、盈创(赣州)能源发展有限公司、广东九丰信息技术有限公司、湖南艾尔希科技发展有限公司及长沙九丰特气气体有限公司, 2025 年度符合小型微利企业的标准, 减按 25% 计算应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。
- (2) 根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部国家税务总局公告 2023 年第 1 号), 自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日, 对月销售额人民币 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人, 免征增值税。自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日, 增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入, 减按 1% 征收率征收增值税; 适用 3% 预征率的预缴增值税项目, 减按 1% 预征率预缴增值税。根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部国家税务总局公告 2023 年第 19 号), 上述减免政策适用时间延长至 2027 年 12 月 31 日。本集团符合上述条件的子公司享受上述税收优惠。
- (3) 根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号)的规定, 自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日, 对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本集团的子公司内蒙古森泰天然气有限公司、筠连森泰页岩气有限公司、叙永森能页岩气有限公司、古蔺森能页岩气有限公司及玉林市九丰能源科技有限公司, 2025 年度享受上述企业所得税优惠。

四、 税项(续)

2、 税收优惠(续)

- (4) 根据《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税[2020]31号)、《财政部税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税[2025]3号)，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按15%的税率征收企业所得税。本集团的子公司海南九丰能源有限公司(以下简称“海南九丰”)及海南九丰特种气体有限公司在2025年度享受上述企业所得税优惠。
- (5) 根据新加坡税法(Section 13A)的规定，本集团子公司 SINGAPORE CARBON HYDROGEN SHIPPING PTE LTD.、LUCKY LEADER SHIPPING PTE LTD.、WINTER SUN SHIPPING PTE LTD.、SUMMER SINGING SHIPPING PTE LTD.、ADVANCER SHIPPING PTE. LTD.及 HONGYE SHIPPING PTE.LTD.的新加坡籍船舶租赁收入享受免税优惠。

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
库存现金：		
人民币	20,632.18	12,944.29
美元	2,012.36	2,099.89
港币	148.98	155.84
小计	22,793.52	15,200.02
银行存款：		
人民币	3,320,236,645.06	4,071,283,497.13
美元	1,759,383,858.44	1,580,258,010.42
新加坡币	6,113,067.94	4,408,666.32
港币	1,315,737.36	4,743,170.40
其他货币	556,511.77	533,365.44
小计	5,087,605,820.57	5,661,226,709.71
其他货币资金：		
人民币	212,828,015.37	133,266,903.26
美元	77,227,773.56	67,781,840.02
港币	7,012,390.00	-
小计	297,068,178.93	201,048,743.28
合计	5,384,696,793.02	5,862,290,653.01
其中：存放在境外的款项总额	1,717,416,648.36	1,736,365,644.08

本年年末，货币资金中含应收利息人民币 134,200.10 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 2,710,797.93 元)。

本年年末，本集团使用受限制的货币资金详见附注五、64。

五、 合并财务报表项目注释(续)

2、 交易性金融资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	169,639,601.24	22,312,804.82
其中：债务工具投资	168,095,023.11	19,992,424.58
期货衍生品	1,544,578.13	2,320,380.24
合计	169,639,601.24	22,312,804.82

3、 衍生金融资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
指定套期关系的衍生金融资产	1,952,218.77	12,450,447.09
其中：商品期货衍生品	1,952,218.77	12,450,447.09
合计	1,952,218.77	12,450,447.09

于2025年12月31日，针对被套期风险为公允价值变动的已确认资产及确定承诺和现金流量变动的预期交易，本集团将持有的商品期货合约分别指定为公允价值套期工具和现金流量套期工具。

4、 应收票据

(1) 应收票据分类

人民币元

种类	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	25,684,022.94	-	25,684,022.94	23,449,396.28	-	23,449,396.28
商业承兑汇票	300,000.00	-	300,000.00	18,565.60	-	18,565.60
合计	25,984,022.94	-	25,984,022.94	23,467,961.88	-	23,467,961.88

(2) 本年年末，本集团不存在已质押的应收票据。

(3) 本年年末，本集团不存在已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(4) 按坏账计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	25,984,022.94	100.00	-	-	25,984,022.94
其中：					
组合1	25,684,022.94	98.85	-	-	25,684,022.94
组合2	300,000.00	1.15	-	-	300,000.00
合计	25,984,022.94	100.00	-	-	25,984,022.94

五、 合并财务报表项目注释(续)

4、 应收票据(续)

(4) 按坏账计提方法分类披露(续)

人民币元

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	23,467,961.88	100.00	-	-	23,467,961.88
其中：					
组合 1	23,449,396.28	99.92	-	-	23,449,396.28
组合 2	18,565.60	0.08	-	-	18,565.60
合计	23,467,961.88	100.00	-	-	23,467,961.88

本年度，本集团不存在按照单项计提应收票据坏账准备的情形；同时，综合考虑本集团银行承兑汇票及商业承兑汇票承兑人的信用评级，应收票据不存在重大的信用风险，因此未按照组合计提坏账准备。

(5) 于 2025 年度，本集团无实际核销应收票据的情况。

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	本年年末账面余额	上年年末账面余额
1 年以内	275,023,179.67	427,737,067.99
1 至 2 年	36,411,297.15	2,828,519.33
2 至 3 年	222,204.20	685,192.13
3 至 4 年	685,192.13	3,000,000.00
4 至 5 年	-	11,531.03
5 年以上	641,215.80	829,132.40
合计	312,983,088.95	435,091,442.88

(2) 按坏账计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	312,983,088.95	100.000	14,156,938.17	4.52	298,826,150.78
其中：					
组合 1	-	-	-	-	-
组合 2	312,983,088.95	100.000	14,156,938.17	4.52	298,826,150.78
合计	312,983,088.95	100.000	14,156,938.17		298,826,150.78

五、 合并财务报表项目注释(续)

5、 应收账款(续)

(2) 按坏账计提方法分类披露(续)

人民币元

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	187,916.60	0.04	187,916.60	100.00	-
按组合计提坏账准备	434,903,526.28	99.96	4,675,887.96	1.08	430,227,638.32
其中:					
组合 1	-	-	-	-	-
组合 2	434,903,526.28	99.96	4,675,887.96	1.08	430,227,638.32
合计	435,091,442.88	100.00	4,863,804.56		430,227,638.32

按组合计提坏账准备:

作为本集团信用风险管理的一部分,本集团基于应收账款账龄采用减值矩阵确定本集团所有业务形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及的客户具有相同的风险特征,账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

本年年末,组合 2 应收账款的信用风险与其整个存续期的预期信用损失情况如下:

人民币元

账龄	本年年末余额			上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	275,023,179.67	1,614,107.27	0.59	427,737,067.99	843,966.17	0.20
1至2年	36,411,297.15	11,342,819.30	31.15	2,828,519.33	994,224.54	35.15
2至3年	222,204.20	136,838.52	61.58	685,192.13	406,250.42	59.29
3至4年	685,192.13	421,957.28	61.58	3,000,000.00	1,778,700.00	59.29
4至5年	-	-	-	11,531.03	11,531.03	100.00
5年以上	641,215.80	641,215.80	100.00	641,215.80	641,215.80	100.00
合计	312,983,088.95	14,156,938.17		434,903,526.28	4,675,887.96	

按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量预期信用损失

人民币元

项目	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)	合计
本年年初余额	4,675,887.96	187,916.60	4,863,804.56
本年计提	15,645,341.78	-	15,645,341.78
本年收回或转回	(4,026,555.90)	(138,622.00)	(4,165,177.90)
本年核销	(2,137,735.67)	(49,294.60)	(2,187,030.27)
本年年末余额	14,156,938.17	-	14,156,938.17

五、 合并财务报表项目注释(续)

5、 应收账款(续)

(3) 坏账准备情况

人民币元

类别	本年年初余额	本年变动金额				本年年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	187,916.60	-	(138,622.00)	(49,294.60)	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,675,887.96	15,645,341.78	(4,026,555.90)	(2,137,735.67)	-	14,156,938.17
合计	4,863,804.56	15,645,341.78	(4,165,177.90)	(2,187,030.27)	-	14,156,938.17

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
EXTAP 等公司销售款	2,187,030.27

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	应收账款本年年末余额	占应收账款本年年末余额合计数的比例(%)	坏账准备本年年末余额
客户 1	30,890,063.51	9.87	182,251.37
客户 2	28,549,892.21	9.12	168,444.36
客户 3	28,183,126.99	9.00	4,295,777.79
客户 4	23,379,157.52	7.47	137,937.03
客户 5	18,949,091.59	6.05	5,902,642.03
合计	129,951,331.82	41.51	10,687,052.58

6、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
应收票据	17,445,540.97	32,497,472.40

对于承兑人信用评级较高的应收票据，本集团认为其兼具收取合同现金流量和贴现/背书的业务模式，故将该部分银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(2) 本年年末，本集团不存在已质押的应收款项融资。

(3) 本年年末，本集团不存在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。

五、 合并财务报表项目注释(续)

6、 应收款项融资(续)

(4) 按坏账计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	17,445,540.97	100.00	-	-	17,445,540.97
其中:					
组合 1	17,445,540.97	100.00	-	-	17,445,540.97
组合 2	-	-	-	-	-
合计	17,445,540.97	100.00	-	-	17,445,540.97

人民币元

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	32,497,472.40	100.00	-	-	32,497,472.40
其中:					
组合 1	32,497,472.40	100.00	-	-	32,497,472.40
组合 2	-	-	-	-	-
合计	32,497,472.40	100.00	-	-	32,497,472.40

本年度，本集团不存在按照单项计提应收款项融资坏账准备的情形；同时，本集团银行承兑汇票的承兑人信用评级较高，不存在重大的信用风险，因此未按照组合计提坏账准备。

(5) 于 2025 年度，本集团无实际核销应收款项融资的情况。

7、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	本年年末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	333,552,722.62	79.80	221,807,224.85	84.86
1至2年	61,670,924.65	14.75	38,899,544.07	14.88
2至3年	22,786,508.00	5.45	612,913.22	0.23
3年以上	-	-	66,000.00	0.03
合计	418,010,155.27	100.00	261,385,682.14	100.00

五、 合并财务报表项目注释(续)

7、 预付款项(续)

(1) 预付款项按账龄列示(续)

本年年末，本集团账龄 2 年以内的预付款项，包含本年末已签订合同、但对方尚未履行的国家石油天然气管网集团有限公司接收站履约义务所对应的服务费金额计人民币 127,534,742.28 元，相关金额预计将于以后年度实际结算。除上述款项外，本年年末，本集团无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

人民币元

单位名称	本年年末余额	占预付款项本年年末余额合计数的比例(%)
供应商 1	127,534,742.28	30.51
供应商 2	32,200,856.80	7.70
供应商 3	27,460,380.79	6.57
供应商 4	24,774,592.75	5.93
供应商 5	22,737,500.00	5.44
合计	234,708,072.62	56.15

8、 其他应收款

8.1 项目列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
其他应收款	119,876,941.38	51,564,211.45

8.2 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	本年年末账面余额	上年年末账面余额
1 年以内	86,850,379.00	47,946,118.11
1 至 2 年	5,640,125.89	2,813,008.09
2 至 3 年	1,224,082.75	7,645,534.23
3 至 4 年	5,638,534.23	14,823,142.21
4 至 5 年	11,006,400.00	1,930,655.80
5 年以上	10,911,260.90	12,358,830.20
合计	121,270,782.77	87,517,288.64

五、 合并财务报表项目注释(续)

8、 其他应收款(续)

8.2 其他应收款(续)

(2) 按款项性质分类情况

人民币元

款项性质	本年年末账面余额	上年年末账面余额
关联方往来款(附注十、6、(1))	12,299,123.07	14,254,479.74
押金保证金	93,141,425.15	64,418,349.88
代垫款及其他	15,830,234.55	8,844,459.02
合计	121,270,782.77	87,517,288.64

(3) 按坏账计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	120,000.00	0.10	120,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	121,150,782.77	99.90	1,273,841.39	1.05	119,876,941.38
其中:					
组合 1	-	-	-	-	-
组合 2	121,150,782.77	99.90	1,273,841.39	1.05	119,876,941.38
合计	121,270,782.77	100.00	1,393,841.39		119,876,941.38

人民币元

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	240,000.00	0.27	240,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	87,277,288.64	99.73	35,713,077.19	40.92	51,564,211.45
其中:					
组合 1	-	-	-	-	-
组合 2	87,277,288.64	99.73	35,713,077.19	40.92	51,564,211.45
合计	87,517,288.64	100.00	35,953,077.19		51,564,211.45

按组合计提坏账准备:

作为本集团信用风险管理的一部分,本集团基于其他应收款账龄采用减值矩阵确定本集团所有业务形成的其他应收款的预期信用损失。该类业务涉及的客户具有相同的风险特征,账龄信息能反映这类客户于其他应收款到期时的偿付能力。

五、 合并财务报表项目注释(续)

8、 其他应收款(续)

8.2 其他应收款(续)

(3) 按坏账计提方法分类披露(续)

本年年末，组合2其他应收款的信用风险与其整个存续期的预期信用损失情况如下：

人民币元

账龄	本年年末余额			上年年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	86,850,379.00	288,137.94	0.33	47,946,118.11	9,574,839.79	19.97
1至2年	5,640,125.89	144,069.55	2.55	2,813,008.09	1,150,801.61	40.91
2至3年	1,224,082.75	55,046.30	4.50	7,645,534.23	3,526,884.94	46.13
3至4年	5,638,534.23	43,795.07	0.78	14,823,142.21	9,436,412.33	63.66
4至5年	11,006,400.00	84,609.34	0.77	1,930,655.80	1,639,512.91	84.92
5年以上	10,791,260.90	658,183.19	6.10	12,118,830.20	10,384,625.61	85.69
合计	121,150,782.77	1,273,841.39		87,277,288.64	35,713,077.19	

(4) 坏账准备计提情况

人民币元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本年年初余额	35,713,077.19	-	240,000.00	35,953,077.19
本年年初余额在本年				
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	4,958,146.17	-	-	4,958,146.17
本年转回	(38,178,973.26)	-	(120,000.00)	(38,298,973.26)
本年转销	-	-	-	-
本年核销	(1,218,408.71)	-	-	(1,218,408.71)
本年年末余额	1,273,841.39	-	120,000.00	1,393,841.39

(5) 坏账准备情况

人民币元

类别	本年年初余额	本年变动金额				本年年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	240,000.00	-	(120,000.00)	-	-	120,000.00
按组合计提坏账准备	35,713,077.19	4,958,146.17	(38,178,973.26)	(1,218,408.71)	-	1,273,841.39
合计	35,953,077.19	4,958,146.17	(38,298,973.26)	(1,218,408.71)	-	1,393,841.39

本年度，本集团无重要的坏账准备收回或转回情况。

五、 合并财务报表项目注释(续)

8、 其他应收款(续)

8.2 其他应收款(续)

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
无法收回的押金等	1,218,408.71

(7) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称(注)	款项性质	其他应收款 本年年末余额	账龄	占其他应收款 本年年末余额合 计数的比例(%)	坏账准备 本年年末余额
单位 1	押金保证金	25,089,474.44	1 年以内	20.69	-
单位 2	押金保证金	24,416,000.00	1 年以内	20.13	-
单位 3	押金保证金	10,000,000.00	4 至 5 年	8.25	2,300.82
单位 4	土地转让款	7,000,000.00	1 年以内	5.77	
单位 5	押金保证金	6,000,000.00	5 年以上	4.95	23,058.91
合计		72,505,474.44		59.79	25,359.73

注： 基于本集团对相关单位负有的商业保密义务，本集团已向上海证券交易所备案进行隐名处理。

9、 存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	692,784,045.38	79,243.49	692,704,801.89	923,368,252.27	8,006,654.09	915,361,598.18
周转材料等 低值易耗品	19,063,775.60	-	19,063,775.60	7,837,118.09	-	7,837,118.09
原材料	7,284,565.50	-	7,284,565.50	6,553,975.38	-	6,553,975.38
合计	719,132,386.48	79,243.49	719,053,142.99	937,759,345.74	8,006,654.09	929,752,691.65

(2) 存货跌价准备

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加 计提	本年减少		本年年末余额
			转回	转销	
库存商品	8,006,654.09	7,318,371.52	25,960.33	15,219,821.79	79,243.49

本集团存货按单个存货项目计提存货跌价准备，无按照组合计提存货跌价准备的情形。

五、 合并财务报表项目注释(续)

9、 存货(续)

(2) 存货跌价准备(续)

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品	资产负债表日平均售价减去销售费用以及相关税费等必要费用(如有)	已对外销售

(3) 本年年末，存货无借款费用资本化金额。

10、 其他流动资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
增值税留抵税额	95,355,201.11	72,119,392.42
待认证进项税额	73,129,967.56	52,074,321.66
标准仓单	49,918,403.67	-
预缴企业所得税	4,534,612.98	4,148,155.44
其他	5,442,835.45	4,726,515.52
合计	228,381,020.77	133,068,385.04

江西九丰能源股份有限公司  
财务报表附注  
2025年12月31日止年度

五、合并财务报表项目注释(续)

11、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

人民币元

被投资单位	本年年初余额	本年增减变动								本年年末余额	减值准备 本年年末余额
		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 (注1)	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
OCEAN SUPERIOR LIMITED	3,070,609.92	-	-	(10,339.27)	-	-	-	-	-	3,060,270.65	-
广州丰弘能源服务有限公司	-	130,000,000.00	-	26,903.11	-	-	-	-	-	130,026,903.11	-
新疆庆华丰能源有限公司(注2)	-	16,665,000.00	-	-	-	-	-	-	-	16,665,000.00	-
小计	3,070,609.92	146,665,000.00	-	16,563.84	-	-	-	-	-	149,752,173.76	-
二、联营企业											
中油九丰天然气有限公司	52,920,425.91	-	-	(2,748,117.33)	-	(99,469.48)	-	-	-	50,072,839.10	-
东莞中电九丰新能源热电有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
广东广海湾能源控股有限公司	51,777,735.29	-	-	(80,331.22)	-	-	-	-	-	51,697,404.07	-
广东能源集团台山合和天然气有限公司	35,282,204.64	-	-	199,528.43	-	-	-	-	-	35,481,733.07	-
广东勤丰物流有限公司	1,220,591.79	-	-	(659,061.37)	-	-	-	-	-	561,530.42	-
四川华油中蓝能源有限责任公司(以下简称“华油中蓝”)	353,491,718.88	-	-	37,072,045.49	-	951,098.12	(27,200,000.00)	-	-	364,314,862.49	-
开平市润丰燃气有限公司	14,046,392.48	-	-	1,245,193.38	-	-	-	-	-	15,291,585.86	-
惠州市港湾公用化工仓储有限公司	99,979,713.11	64,000,000.00	-	(34,501.15)	-	-	-	-	-	163,945,211.96	-
雅安雅州新区新能源有限公司	8,052,323.07	-	-	(180,375.48)	-	-	-	-	-	7,871,947.59	-
株洲正拓汉兴气体有限公司	18,625,686.71	-	-	1,665,882.06	-	-	-	-	-	20,291,568.77	-
中油蜀南(泸州)能源科技有限公司	7,103,958.37	-	-	172,060.30	-	-	-	-	-	7,276,018.67	-
四川华油润昌天然气有限公司	723,961.40	-	-	(27,373.33)	-	-	-	-	-	696,588.07	-
中山市永安电力有限公司	21,701,848.24	-	-	(3,692,367.38)	-	-	-	-	-	18,009,480.86	-
丰信能源(连州)有限公司	-	450,000.00	-	(21,062.72)	-	-	-	-	-	428,937.28	-
小计	664,926,559.89	64,450,000.00	-	32,911,519.68	-	851,628.64	(27,200,000.00)	-	-	735,939,708.21	-
合计	667,997,169.81	211,115,000.00	-	32,928,083.52	-	851,628.64	(27,200,000.00)	-	-	885,691,881.97	-

注1：系本年联营企业的专项储备变动导致。

注2：本集团通过相关合营安排，投资建设“新疆庆华年产55亿立方米煤制天然气示范项目二期工程”，并享有该项目50%的权益。

12、其他权益工具投资

人民币元

项目	本年年初余额	本年增减变动					本年年末余额	本年确认的股利 收入	累计计入其他综 合收益的利得	累计计入其他综 合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益的原因
		新增投资	减少投资	本年计入其他综合 收益的利得	本年计入其他综合 收益的损失	其他					
非交易性权益工具投资	20,425,318.57	-	-	-	381,415.24	-	20,043,903.33	-	-	956,096.67	非交易性权益工具投资

五、 合并财务报表项目注释(续)

13、 其他非流动金融资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
宜宾鼎胜能源有限公司	2,714,000.00	2,714,000.00
商业航天产业创新中心(海南)有限公司	500,000.00	-
合计	3,214,000.00	2,714,000.00

14、 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

人民币元

项目	合计
一、账面原值	
1.本年年初余额	1,415,337.72
2.本年增加金额	-
3.本年减少金额	-
4.本年年末余额	1,415,337.72
二、累计折旧	
1.本年年初余额	288,747.96
2.本年增加金额	46,242.00
(1)计提	46,242.00
3.本年减少金额	-
4.本年年末余额	334,989.96
三、减值准备	
1.本年年初余额	-
2.本年增加金额	-
3.本年减少金额	-
4.本年年末余额	-
四、账面价值	
1.本年年末账面价值	1,080,347.76
2.本年年初账面价值	1,126,589.76

(2) 本年年末，本集团无未办妥产权证书的情况。

五、 合并财务报表项目注释(续)

15、 固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	房屋及建筑物	码头及辅助设施	专用及机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值						
1.本年初余额	611,661,978.42	84,758,087.27	2,748,373,013.35	2,771,801,365.32	69,539,441.94	6,286,133,886.30
2.本年增加金额	122,939,091.97	15,698,127.30	150,442,091.96	221,457,240.37	6,152,251.15	516,688,802.75
(1)购置	3,438,491.65	-	39,775,036.18	11,010,470.92	3,444,442.33	57,668,441.08
(2)在建工程转入	56,811,609.60	-	31,015,284.28	209,515,044.25	2,329,723.54	299,671,661.67
(3)企业合并范围变更增加	62,688,990.72	15,698,127.30	79,651,771.50	931,725.20	378,085.28	159,348,700.00
3.本年减少金额	4,758,197.07	-	74,265,177.07	12,551,875.40	544,587.20	92,119,836.74
(1)处置或报废	4,758,197.07	-	74,265,177.07	12,551,875.40	544,587.20	92,119,836.74
4.本年年末余额	729,842,873.32	100,456,214.57	2,824,549,928.24	2,980,706,730.29	75,147,105.89	6,710,702,852.31
二、累计折旧						
1.本年初余额	191,814,108.67	61,553,269.45	1,460,978,012.28	265,271,622.36	25,004,563.67	2,004,621,576.43
2.本年增加金额	31,078,787.00	4,729,382.82	163,527,629.10	119,372,160.85	8,940,208.93	327,648,168.70
(1)计提	31,078,787.00	4,729,382.82	163,527,629.10	119,372,160.85	8,940,208.93	327,648,168.70
3.本年减少金额	3,192,353.91	-	61,080,303.62	11,649,403.41	348,977.84	76,271,038.78
(1)处置或报废	3,192,353.91	-	61,080,303.62	11,649,403.41	348,977.84	76,271,038.78
4.本年年末余额	219,700,541.76	66,282,652.27	1,563,425,337.76	372,994,379.80	33,595,794.76	2,255,998,706.35
三、减值准备						
1.本年初余额	27,869,910.47	799,489.58	114,609,490.06	2,491,823.61	1,263,433.95	147,034,147.67
2.本年增加金额	-	-	-	-	-	-
(1)计提	-	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	8,435,661.89	-	-	8,435,661.89
(1)处置或报废	-	-	8,435,661.89	-	-	8,435,661.89
4.本年年末余额	27,869,910.47	799,489.58	106,173,828.17	2,491,823.61	1,263,433.95	138,598,485.78
四、账面价值						
1.本年年末账面价值	482,272,421.09	33,374,072.72	1,154,950,762.31	2,605,220,526.88	40,287,877.18	4,316,105,660.18
2.本年初账面价值	391,977,959.28	22,405,328.24	1,172,785,511.01	2,504,037,919.35	43,271,444.32	4,134,478,162.20

本年年末，本集团抵押的固定资产情况详见附注五、64。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

人民币元

项目	本年年末账面余额	累计折旧	减值准备	本年年末账面价值
房屋及建筑物	21,613,968.03	7,361,620.26	13,225,257.04	1,027,090.73
码头及辅助设施	1,150,000.00	350,510.42	799,489.58	-
专用及机器设备	203,899,050.78	95,184,744.61	103,709,169.38	5,005,136.79
运输设备	2,708,657.50	623,976.97	1,956,639.62	128,040.91
电子及其他设备	2,944,668.28	1,626,158.19	1,197,334.36	121,175.73
合计	232,316,344.59	105,147,010.45	120,887,889.98	6,281,444.16

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

人民币元

项目	本年年末账面价值
运输设备	2,173,558,560.22
房屋及建筑物	10,136,531.97
专用及机器设备	3,403,225.40
电子及其他设备	173,815.15
合计	2,187,272,132.74

五、 合并财务报表项目注释(续)

15、 固定资产(续)

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	本年年末账面价值	未办妥产权证书原因
华凯石油燃气综合楼、辅助用房	15,586,284.92	无法单独办理产权证书的附属设施
古蔺压缩机厂房	5,733,004.90	无法单独办理产权证书的附属设施
英德九丰气化站配套项目	5,355,606.78	无法单独办理产权证书的附属设施
东九能源综合控制室	2,267,013.26	无法单独办理产权证书的附属设施
启东九丰生产用房、辅助用房	828,355.57	无法单独办理产权证书的附属设施
合计	29,770,265.43	

16、 在建工程

(1) 在建工程情况

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
特燃特气配套项目	286,120,196.96	-	286,120,196.96	177,504,710.55	-	177,504,710.55
气化站工程	71,562,245.59	-	71,562,245.59	75,349,065.57	574,990.73	74,774,074.84
管网工程	62,219,130.53	-	62,219,130.53	29,714,237.98	-	29,714,237.98
加气站	10,120,856.17	10,011,137.29	109,718.88	29,886,774.76	10,011,137.29	19,875,637.47
LPG压力船建设项目一	-	-	-	81,000,000.00	-	81,000,000.00
LPG压力船建设项目二	-	-	-	76,500,000.00	-	76,500,000.00
LPG压力船建设项目三	-	-	-	31,858,407.08	-	31,858,407.08
其他工程	50,074,083.07	8,230,903.99	41,843,179.08	35,535,992.64	8,230,903.99	27,305,088.65
合计	480,096,512.32	18,242,041.28	461,854,471.04	537,349,188.58	18,817,032.01	518,532,156.57

(2) 重要在建工程项目本年度变动情况

人民币元

工程名称	本年年初余额	本年增加	转入固定资产	本年年末余额	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)
特燃特气配套项目	177,504,710.55	124,468,697.42	15,853,211.01	286,120,196.96	9,226,319.10	9,067,885.22	3.81

人民币元

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	资金来源
特燃特气配套项目	359,797,926.00	83.93	83.93	自有资金、金融机构贷款

五、 合并财务报表项目注释(续)

17、 使用权资产

人民币元

项目	房屋及建筑物	专用及机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1.本年年初余额	17,921,919.23	54,777,781.63	45,775,978.82	118,475,679.68
2.本年增加金额	-	457,456.68	-	457,456.68
(1)租入	-	457,456.68	-	457,456.68
3.本年减少金额	3,059,046.05	-	-	3,059,046.05
4.本年年末余额	14,862,873.18	55,235,238.31	45,775,978.82	115,874,090.31
二、累计折旧				
1.本年年初余额	11,345,334.81	16,259,798.95	4,522,030.31	32,127,164.07
2.本年增加金额	2,311,987.57	6,023,732.89	1,637,258.52	9,972,978.98
(1)计提	2,311,987.57	6,023,732.89	1,637,258.52	9,972,978.98
3.本年减少金额	2,253,643.05	-	-	2,253,643.05
4.本年年末余额	11,403,679.33	22,283,531.84	6,159,288.83	39,846,500.00
三、减值准备				
1.本年年初余额	-	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-	-
(1)计提	-	-	-	-
3.本年年末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.本年年末账面价值	3,459,193.85	32,951,706.47	39,616,689.99	76,027,590.31
2.本年年初账面价值	6,576,584.42	38,517,982.68	41,253,948.51	86,348,515.61

五、 合并财务报表项目注释(续)

18、 无形资产

(1) 无形资产情况

人民币元

项目	土地使用权	岸线海域使用权	软件使用权及其他	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.本年年初余额	386,562,029.52	41,357,059.21	17,967,061.60	445,886,150.33
2.本年增加金额	137,753,100.00	1,036,235.00	5,021,541.70	143,810,876.70
(1)购置	17,510,000.00	1,036,235.00	1,077,573.69	19,623,808.69
(2)内部研发	-	-	2,479,268.01	2,479,268.01
(3)企业合并范围变更增加	120,243,100.00	-	1,464,700.00	121,707,800.00
3.本年减少金额	7,210,000.00	-	-	7,210,000.00
(1)处置	7,210,000.00	-	-	7,210,000.00
4.本年年末余额	517,105,129.52	42,393,294.21	22,988,603.30	582,487,027.03
<b>二、累计摊销</b>				
1.本年年初余额	63,837,222.39	13,083,691.79	8,751,937.43	85,672,851.61
2.本年增加金额	12,085,332.98	963,603.36	2,248,475.86	15,297,412.20
(1)计提	12,085,332.98	963,603.36	2,248,475.86	15,297,412.20
3.本年减少金额	973,350.27	-	-	973,350.27
(1)处置	973,350.27	-	-	973,350.27
4.本年年末余额	74,949,205.10	14,047,295.15	11,000,413.29	99,996,913.54
<b>三、减值准备</b>				
1.本年年初余额	-	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-
4.本年年末余额	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>				
1.本年年末账面价值	442,155,924.42	28,345,999.06	11,988,190.01	482,490,113.49
2.本年年初账面价值	322,724,807.13	28,273,367.42	9,215,124.17	360,213,298.72

本年年末，本集团无使用寿命不确定的无形资产。

本年年末，本集团抵押的土地使用权情况详见附注五、64。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

人民币元

项目	本年年末账面价值	未办妥产权证书原因
英德市华东镇土地	5,109,516.47	产权手续办理中
甘孜州泸定县磨西镇土地	2,642,976.83	产权手续办理中
合计	7,752,493.30	

五、 合并财务报表项目注释(续)

19、 商誉

(1) 商誉账面原值

人民币元

被投资单位名称	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
		企业合并形成	处置	
四川远丰森泰能源集团有限公司(以下简称“森泰能源”)	922,444,800.07	-	-	922,444,800.07
广州华凯石油燃气有限公司及广州华凯燃气运输有限公司(以下合称“广州华凯”)	-	596,267,384.57	-	596,267,384.57
江苏艾湘企业管理有限公司	24,031,648.33	-	-	24,031,648.33
河南中能能源技术有限公司	14,418,418.01	-	-	14,418,418.01
北京正拓气体科技有限公司	13,839,374.09	-	-	13,839,374.09
广东九丰工程建设有限公司(以下简称“九丰工程”)	-	2,783,199.92	-	2,783,199.92
肥东华强龙东天然气有限公司	1,961,287.66	-	-	1,961,287.66
恩平市珠江天然气有限公司	1,188,748.81	-	-	1,188,748.81
宁波良盈贸易有限公司	6,000.00	-	-	6,000.00
合计	977,890,276.97	599,050,584.49	-	1,576,940,861.46

(2) 商誉减值准备

人民币元

被投资单位名称	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
		计提	处置	
肥东华强龙东天然气有限公司	1,961,287.66	-	-	1,961,287.66

(3) 重要商誉所在资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
森泰能源	资产组按收购时点被购买方拥有的资产认定，且不考虑购买方协同效应。	本集团未设定业务分部	是
华南区LPG资产组	资产组由广州华凯及原华南区LPG配套设施组成，能够独立产生现金流量。	本集团未设定业务分部	不适用

五、 合并财务报表项目注释(续)

19、 商誉(续)

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

人民币元

项目	资产组账面价值(注 1)	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
森泰能源(注 2)	1,549,881,141.88	1,657,599,121.66	-	5年	收入增长率(2.37%)~7.68% 利润率 5.78%~7.10%	结合历史数据、市场情况及 管理层长期营业预测	收入增长率 0.00% 折现率 14.28% 利润率 4.94%	利润率按照预测期最后一年的水 平,并结合商业计划、行业发展趋 势及通货膨胀率等因素后确定
华南区 LPG 资产 组(注 3)	1,084,348,184.57	1,603,242,280.66	-	5年	收入增长率(0.39%)~0.00% 利润率 2.53%~3.17%	结合历史数据、市场情况及 管理层长期营业预测	收入增长率 0.00% 折现率 14.13% 利润率 2.53%	利润率按照预测期最后一年的水 平,并结合商业计划、行业发展趋 势及通货膨胀率等因素后确定
合计	2,634,229,326.45	3,260,841,402.32	-					

注 1: 资产组账面价值包含按购买日取得股权比例还原成的完全商誉。

注 2: 根据本集团聘请的中联资产评估集团(浙江)有限公司出具的评估报告(浙联评报字[2026]第 259 号), 包含商誉的森泰能源资产组可收回金额高于账面价值, 商誉未发生减值。

注 3: 根据本集团聘请的中联资产评估集团(浙江)有限公司出具的评估报告(浙联评报字[2026]第 244 号), 包含商誉的华南区 LPG 资产组可收回金额高于账面价值, 商誉未发生减值。

五、 合并财务报表项目注释(续)

20、 长期待摊费用

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少		本年年末余额
			本年摊销	其他减少	
坞修费及其他	44,172,468.40	36,964,482.21	30,211,836.99	-	50,925,113.62

21、 递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币元

项目	本年年末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	73,227,196.68	16,059,940.44	96,229,166.15	23,532,250.58
内部交易未实现利润	5,005.20	1,251.30	5,936,833.21	1,484,208.30
可抵扣亏损(注)	346,828,807.16	86,707,201.80	-	-
金融工具公允价值变动	1,774,059.68	443,514.92	5,202,663.94	1,300,665.99
递延收益	17,899,730.29	3,272,719.35	11,957,771.01	2,222,966.62
专项储备	40,790,481.73	10,179,629.27	27,624,069.70	6,906,017.43
固定资产一次性折旧	2,084,189.55	312,628.43	2,078,066.73	311,710.01
股份支付	116,804,405.11	28,456,175.13	18,964,494.09	4,079,309.65
租赁负债	74,691,824.59	18,672,770.27	83,533,902.52	20,883,289.76
合计	674,105,699.99	164,105,830.91	251,526,967.35	60,720,418.34

注： 主要系本集团本年度收购的子公司(附注六、1、)之前年度产生的累计亏损。本集团收购完成后对相关子公司的经营性资产整修优化并正在更新改造，产能逐渐提升且已实现盈利。本集团预计相关子公司未来能产生足够的税前利润，因此确认了相关的递延所得税资产。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	本年年末余额		上年年末余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值	168,122,276.17	39,279,319.75	101,077,658.48	22,716,147.36
金融工具公允价值变动	3,464,738.07	776,870.77	14,077,402.61	1,600,690.59
固定资产加速折旧	6,176,615.83	1,486,528.13	3,980,666.67	597,100.00
可转换公司债券分拆	16,709,552.68	4,177,388.17	50,098,053.16	12,524,513.29
使用权资产	73,829,022.87	18,457,255.72	83,231,253.19	20,807,813.30
合计	268,302,205.62	64,177,362.54	252,465,034.11	58,246,264.54

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	递延所得税资产和负债本年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债本年年末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	18,472,558.70	145,633,272.21	20,807,813.30	39,912,605.04
递延所得税负债	18,472,558.70	45,704,803.84	20,807,813.30	37,438,451.24

五、 合并财务报表项目注释(续)

21、 递延所得税资产与递延所得税负债(续)

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	156,909,880.02	296,552,430.31
可抵扣亏损	187,626,982.35	167,814,447.05
合计	344,536,862.37	464,366,877.36

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

年份	本年年末余额	上年年末余额
2025年	-	4,732,650.85
2026年	22,557,989.91	26,021,064.93
2027年	44,303,725.23	48,821,712.96
2028年	32,906,262.10	45,339,008.90
2029年	34,861,050.17	42,900,009.41
2030年	52,997,954.94	-
合计	187,626,982.35	167,814,447.05

22、 其他非流动资产

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付的长期资产购置款	540,197,415.93	-	540,197,415.93	542,730,053.63	-	542,730,053.63

23、 短期借款

(1) 短期借款分类

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
质押借款	1,257,644,906.65	993,122,165.38
信用借款	20,277,638.54	-
保证及抵押借款	10,008,250.00	-
保证借款	-	163,022,083.33
合计	1,287,930,795.19	1,156,144,248.71

本年年末，本集团无已逾期未偿还的短期借款。

五、 合并财务报表项目注释(续)

24、 交易性金融负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
商品期权和期货	741,612.10	5,543,860.00
企业合并或有对价(注)	-	139,428,997.35
合计	741,612.10	144,972,857.35

注： 2022年5月，本公司收购森泰能源过程中，森泰能源原股东对森泰能源的业绩做出承诺，承诺期为2022年至2024年。本公司根据森泰能源承诺期内超额完成业绩的情况予以现金奖励，故本公司于承诺期内的每个资产负债表日，基于对森泰能源业绩承诺期内累计实现利润的预测，采用预计未来需要向森泰能源原股东支付的超额业绩奖励金额的折现值作为上述或有对价的公允价值。相关对价在本年度已全部兑现并支付。

25、 衍生金融负债

项目	本年年末余额	上年年末余额
商品期货衍生品	1,680,933.69	-

26、 应付账款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
应付货物及劳务款	203,819,138.33	840,488,299.51

本年年末，本集团无账龄超过1年的重要应付账款。

27、 预收款项

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
预收租金	98,533,588.98	45,722,578.05

本年年末，本集团无账龄超过1年的重要预收款项。

本年度，本集团无账面价值发生重大变动的预收款项。

28、 合同负债

(1) 合同负债明细

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
预收货款等	359,196,890.85	131,241,383.21

(2) 本年年末，本集团无账龄超过1年的重要合同负债。

五、 合并财务报表项目注释(续)

28、 合同负债(续)

(3) 有关合同负债的定性分析

合同负债主要系本集团为客户提供 LNG 及 LPG 等化工产品和服务而收取的款项。该款项按照合同约定付款时间收款。本集团根据履约完成情况确认合同收入，合同负债将于本集团履行履约义务后确认为收入。

(4) 在本年确认的包括在合同负债年初账面价值的收入

本年年初合同负债账面价值中金额为人民币 131,241,383.21 元已于本年确认为收入，均为预收货款产生的合同负债。

29、 应付职工薪酬

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
短期薪酬	106,806,379.14	365,690,493.68	378,726,702.51	93,770,170.31
离职后福利-设定提存计划	40.63	18,746,626.01	18,687,091.45	59,575.19
辞退福利	110,137.90	2,732,210.79	2,292,210.79	550,137.90
合计	106,916,557.67	387,169,330.48	399,706,004.75	94,379,883.40

(1) 短期薪酬

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	106,389,111.60	323,106,991.82	336,744,442.65	92,751,660.77
职工福利费	113,232.15	18,315,481.05	18,315,869.71	112,843.49
社会保险费	20,253.32	8,487,674.50	8,503,648.95	4,278.87
其中：1.医疗保险费	13,746.07	7,743,684.81	7,757,430.88	-
2.工伤保险费	6,507.25	727,691.79	729,920.17	4,278.87
3.生育保险费	-	16,297.90	16,297.90	-
住房公积金	8,324.11	11,707,645.30	11,260,919.28	455,050.13
工会经费和职工教育经费	275,457.96	4,072,701.01	3,901,821.92	446,337.05
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	106,806,379.14	365,690,493.68	378,726,702.51	93,770,170.31

(2) 设定提存计划

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
基本养老保险费	-	18,095,860.78	18,036,320.41	59,540.37
失业保险费	40.63	650,765.23	650,771.04	34.82
合计	40.63	18,746,626.01	18,687,091.45	59,575.19

本公司及位于中国内地的各子公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，分别按当地政府规定的比例向该等计划缴存养老保险和失业保险费用。除上述缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

五、 合并财务报表项目注释(续)

30、 应交税费

人民币元

税项	本年年末余额	上年年末余额
企业所得税	107,693,630.42	148,928,950.62
印花税	5,328,230.97	6,975,978.35
增值税	4,593,617.67	4,408,017.54
其他	2,598,208.66	2,756,948.64
合计	120,213,687.72	163,069,895.15

31、 其他应付款

(1) 分类列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
应付股利	4,593,039.11	7,554,000.00
其他应付款	108,177,183.11	178,070,457.66
合计	112,770,222.22	185,624,457.66

(2) 其他应付款按款项性质列示

人民币元

款项性质	本年年末余额	上年年末余额
关联方往来款(附注十、6、(2))	82,014.17	58,014.17
应付工程款	46,871,830.98	96,516,840.34
限制性股票回购义务	16,031,577.28	30,640,005.00
押金保证金	14,052,943.39	8,340,511.20
预提费用	13,426,640.24	13,870,162.16
股权转让款	-	12,000,000.00
其他	17,712,177.05	16,644,924.79
合计	108,177,183.11	178,070,457.66

本集团无账龄超过1年的重要其他应付款。

32、 一年内到期的非流动负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款(附注五、34)	597,633,624.10	8,000,000.00
一年内到期的应付债券(附注五、35)	4,907,768.08	26,709,250.66
一年内到期的租赁负债(附注五、36)	6,243,290.44	7,636,964.44
一年内到期的长期应付款(附注五、37)	60,200,019.70	90,936,360.22
合计	668,984,702.32	133,282,575.32

五、 合并财务报表项目注释(续)

33、 其他流动负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
待转销项税额	32,241,956.86	11,552,203.03
合计	32,241,956.86	11,552,203.03

34、 长期借款

人民币元

项目	本年年末余额	利率区间	上年年末余额	利率区间
质押借款(注 1)	588,000,000.00	2.65%	594,000,000.00	2.95%-3%
信用借款(注 2)	421,566,677.00	1.95%-2.45%	-	
保证及抵押借款(注 3)	177,597,198.24	2.41%-2.90%	52,186,927.91	2.76%-2.9%
保证借款(注 4)	93,483,226.38	2.67%	-	
小计	1,280,647,101.62		646,186,927.91	
减：一年内到期的长期借款	597,633,624.10		8,000,000.00	
合计	683,013,477.52		638,186,927.91	

注 1：2023 年 3 月，本集团与中国进出口银行签署了《股权最高额质押合同》，实际借款本金为人民币 60,000.00 万元，以本集团持有的森泰能源 100%股权提供质押。截至 2025 年 12 月 31 日止，上述借款余额为人民币 58,800.00 万元。

注 2：2025 年 3 月，本集团与中国进出口银行签署了《借款合同》。截至 2025 年 12 月 31 日止，上述借款余额为人民币 19,960.00 万元。

2025 年 5 月，本集团与中国工商银行签署了《上市公司股票回购借款合同》。截至 2025 年 12 月 31 日止，上述借款余额为人民币 22,196.67 万元。

注 3：2024 年 9 月，本集团与中国进出口银行签署了《借款合同》，并以本集团持有的土地使用权提供抵押，由本公司及海南梓煜时代能源科技有限公司作为保证人。截至 2025 年 12 月 31 日止，上述借款余额为人民币 7,438.57 万元。

2024 年 9 月，本集团与中国工商银行签署了《固定资产借款合同》，并以本集团持有的土地使用权提供抵押，由本公司及海南梓煜时代能源科技有限公司作为保证人。截至 2025 年 12 月 31 日止，上述借款余额为人民币 10,321.15 万元。

注 4：2025 年 6 月，本集团与中国农业银行签署了《并购借款合同》，并由本公司作为保证人。截至 2025 年 12 月 31 日止，上述借款余额为人民币 9,348.32 万元。

本年年末，本集团无已逾期未偿还的长期借款。

五、 合并财务报表项目注释(续)

35、 应付债券

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
可转换公司债券	431,483,003.53	1,788,638,921.33
减：一年内到期的应付债券	4,907,768.08	26,709,250.66
合计	426,575,235.45	1,761,929,670.67

(1) 应付债券的具体情况

人民币元

债券名称	面值	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	是否违约
九丰定 01	1,079,997,300.00	0.01	2022年12月29日	6年	1,079,997,300.00	否
九丰定 02	1,200,000,000.00	2.50	2023年3月10日	6年	1,200,000,000.00	否
合计	2,279,997,300.00				2,279,997,300.00	

人民币元

债券名称	本年年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年转股	本年偿还	本年年末余额
九丰定 01	602,085,184.53	-	26,494.31	14,960,444.27	409,338,313.79	-	207,733,809.32
九丰定 02	1,186,553,736.80	-	24,135,812.50	22,585,545.87	981,022,650.96	28,503,250.00	223,749,194.21
小计	1,788,638,921.33	-	24,162,306.81	37,545,990.14	1,390,360,964.75	28,503,250.00	431,483,003.53
减：一年内到期的应付债券	26,709,250.66						4,907,768.08
合计	1,761,929,670.67						426,575,235.45

(2) 可转换公司债券的说明

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2022]2827号文件核准，本公司于2022年12月29日发行10,799,973张可转换公司债券，每张面值人民币100.00元，发行总额人民币1,079,997,300.00元，债券期限为6年，票面利率为0.01%，债券采用到期后一次性还本付息，转债代码为“110815”，转债简称为“九丰定01”。九丰定01的转股期自发行之日起(2022年12月29日)6个月届满后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。持有人可在转股期内申请转股。可转换公司债券发行时的初始转股价格为每股人民币22.83元。因本公司实施权益分派的影响，转股价格历经数次调整，调整后最新转股价格为每股人民币20.25元。本年度，本公司“九丰定01”可转换公司债券的持有人合计将4,439,427张可转换公司债券转为本公司股票。

根据上述文件核准，本公司于2023年3月10日发行12,000,000张可转换公司债券，每张面值为人民币100.00元，发行总额为人民币1,200,000,000.00元，债券期限为6年，票面利率为2.5%，债券到期后，本公司将按债券面值的115%(含最后一期利息)的价格赎回未转股的可转换公司债券，债券采用每年付息一次，转债代码为“110816”，转债简称为“九丰定02”。九丰定02的转股期自发行结束之日起6个月届满后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。初始转股价格为每股人民币25.26元，因本公司实施权益分派的影响，调整后最新转股价格为每股人民币22.68元。本年度，本公司“九丰定02”可转换公司债券的持有人合计将9,401,300张可转换公司债券转为本公司股票。

五、 合并财务报表项目注释(续)

35、 应付债券(续)

(2) 可转换公司债券的说明(续)

转股权会计处理及相关判断依据：

债券持有人将可转换公司债券转换为股份时，应终止确认负债成分，并将其确认为权益。原来的权益成分仍旧保留为权益，从其他权益工具转入资本公积(股本溢价)。可转换工具转换时不产生损益。

36、 租赁负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
未折现剩余合同义务对应租赁付款额	148,141,506.94	160,791,798.56
其中：资产负债表日后第1年	8,172,629.14	10,909,419.73
资产负债表日后第2年	6,308,804.29	8,305,531.60
资产负债表日后第3年	5,218,161.28	6,537,228.90
以后年度	128,441,912.23	135,039,618.33
未确认的融资费用	(64,330,714.81)	(69,902,987.30)
小计	83,810,792.13	90,888,811.26
减：一年内到期的租赁负债	6,243,290.44	7,636,964.44
合计	77,567,501.69	83,251,846.82

37、 长期应付款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
长期应付款	-	62,818,643.72

(1) 长期应付款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
应付售后回租款(注1)	60,200,019.70	93,326,055.32
应付子公司少数股东目标利润承诺款(注2)	-	60,428,948.62
小计	60,200,019.70	153,755,003.94
减：一年内到期的长期应付款	60,200,019.70	90,936,360.22
合计	-	62,818,643.72

注1：2021年7月19日，本集团子公司 SINGAPORE CARBON HYDROGEN SHIPPING PTE LTD.采用融资租赁方式融资 25,200,000.00 美元，期限为 2021 年 7 月 23 日至 2026 年 7 月 23 日，按照实际利率摊销融资费用。该笔交易以 SINGAPORE CARBON HYDROGEN SHIPPING PTE LTD. 的股权及其收入账户质押，并由张建国提供连带责任担保。

注2：应付子公司少数股东目标利润承诺款详见附注七、1、(2)之说明。

五、 合并财务报表项目注释(续)

38、 递延收益

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额	形成原因
政府补助	37,332,503.37	62,754,900.00	11,594,762.29	88,492,641.08	接受政府补助

39、 股本

人民币元

项目	本年年初余额	本年增减变动				本年年末余额
		发行新股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	644,726,580.00	914,760.00	-	58,391,318.00	59,306,078.00	704,032,658.00

本年度，本公司发行新股 914,760 股用于股权激励计划；本公司“九丰定 01”及“九丰定 02”可转换公司债券的持有人将可转换公司债券转为本公司股票 58,426,958 股；本公司回购注销 3 名激励对象已获授但不可解除限售的限制性股票 35,640 股。

40、 其他权益工具

(1) 年末发行在外的其他金融工具的基本情况

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司发行在外的其他金融工具包括“九丰定 01”及“九丰定 02”可转换公司债券(附注五、35)。本公司按照实际利率换算可转换公司债券的实际成本后，将发行总额与实际成本的差额计入其他权益工具。

本年度，本公司“九丰定 01”可转换公司债券的持有人合计将 4,439,427 张可转换公司债券转为本公司股票，“九丰定 02”可转换公司债券的持有人合计将 9,401,300 张可转换公司债券转为本公司股票。

(2) 年末发行在外的其他金融工具变动情况表：

人民币元

发行在外的金融工具	本年年初余额		本年增加		本年减少		本年年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
九丰定 01	7,088,858.00	97,376,373.86	-	-	4,439,427.00	60,982,361.78	2,649,431.00	36,394,012.08
九丰定 02	11,401,300.00	3,293,494.95	-	-	9,401,300.00	2,715,754.69	2,000,000.00	577,740.26
合计	18,490,158.00	100,669,868.81	-	-	13,840,727.00	63,698,116.47	4,649,431.00	36,971,752.34

41、 资本公积

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
股本溢价(注 1)	3,535,491,490.99	1,345,708,791.84	92,434,838.75	4,788,765,444.08
其他资本公积(注 2)	102,455,206.70	53,659,890.03	21,200,581.37	134,914,515.36
合计	3,637,946,697.69	1,399,368,681.87	113,635,420.12	4,923,679,959.44

五、 合并财务报表项目注释(续)

41、 资本公积(续)

注 1: 股本溢价本年增加人民币 1,345,708,791.84 元, 主要包括可转换公司债券转股的影响计人民币 1,307,245,689.27 元, 以及限制性股票解锁与股票期权行权的影响合计人民币 38,462,102.57 元。

股本溢价本年减少人民币 92,434,838.75 元, 主要包括收到员工持股计划的股权认购款与动用的库存股之间差额的影响计人民币 91,095,771.49 元, 注销库存股的影响计人民币 433,738.80 元, 以及股票回购及股权激励计划解锁手续费计人民币 35,163.56 元, 其余为收购少数股东权益的影响。

注 2: 本年度, 本集团因授予职工以权益结算的股份支付新增其他资本公积计人民币 52,808,261.39 元, 因限制性股票解锁与股票期权行权减少其他资本公积计人民币 21,200,581.37 元, 并按权益法确认对联营企业的专项储备新增其他资本公积计人民币 851,628.64 元。

42、 库存股

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
用于员工持股计划或股权激励计划(注 1)	230,913,015.40	653,643.72	181,519,514.57	50,047,144.55
用于可转换公司债券的转股(注 2)	88,243,669.18	-	88,243,669.18	-
用于减少注册资本(注 3)	-	233,745,449.53	-	233,745,449.53
合计	319,156,684.58	234,399,093.25	269,763,183.75	283,792,594.08

注 1: 本年度, 本公司使用库存股 6,400,000 股向员工授予限制性股票, 合计减少库存股计人民币 166,615,771.49 元。

本年度, 本公司因以前年度已授予的限制性股票限售期解锁, 以及向预计未来可解锁限制性股票持有者进行现金分红而冲减相关回购义务, 合计减少库存股计人民币 14,434,364.28 元。

本年度, 本公司因回购激励对象已获授但未能满足解锁条件的限制性股票增加库存股计人民币 653,643.72 元, 同时注销库存股计人民币 469,378.80 元。

注 2: 本年度, 本公司使用库存股进行“九丰定 02”可转换公司债券的转股, 共计减少库存股 4,202,887 股, 合计减少库存股金额人民币 88,243,669.18 元。

注 3: 本年度, 本公司使用自有资金人民币 233,745,449.53 元以集中竞价交易方式合计回购本公司 A 股股份 7,689,754 股, 占本年年末本公司总股本的 1.09%, 拟全部用于减少注册资本。

五、 合并财务报表项目注释(续)

43、 专项储备

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
安全生产费	79,219,517.29	65,565,540.31	50,955,867.90	93,829,189.70

44、 盈余公积

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
法定盈余公积(注)	203,048,892.85	36,794,686.61	-	239,843,579.46

注： 本公司 2025 年度按母公司净利润 10%提取法定盈余公积。

45、 未分配利润

人民币元

项目	本年金额	上年金额	提取或分配比例
调整前上年年末未分配利润	4,899,544,203.07	3,812,806,985.45	
调整后本年年初未分配利润	4,899,544,203.07	3,812,806,985.45	
加：本年归属于母公司股东的净利润	1,479,854,738.81	1,683,682,319.88	
减：提取法定盈余公积	36,794,686.61	98,776,353.06	10.00%
应付普通股股利(注)	796,111,121.48	498,168,749.20	详见说明
本年年末未分配利润	5,546,493,133.79	4,899,544,203.07	

注： 2025年5月8日，本公司股东大会审议通过《关于2024年度利润分配方案的议案》，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除回购专户中累计已回购股份后为基数，向全体股东每股派发现金红利人民币 0.82868 元(含税)，共计人民币 530,199,839.07 元。

2025年8月18日，本公司召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于2025年半年度利润分配方案的议案》，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除回购专户中累计已回购股份后为基数，向全体股东每股派发现金红利人民币 0.402 元(含税)，共计人民币 265,918,926.13 元。

本年度本公司回购离职员工获授的限制性股票，并在回购价格中扣除相关员工于2024年9月及2025年5月就该限制性股票获得的现金分红合计人民币 7,643.72 元。

五、 合并财务报表项目注释(续)

46、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

人民币元

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	20,268,162,311.18	18,170,595,620.22	22,045,816,854.78	19,989,480,337.57
其他业务	1,133,637.28	910,836.07	1,356,347.76	932,676.42
合计	20,269,295,948.46	18,171,506,456.29	22,047,173,202.54	19,990,413,013.99

(2) 营业收入、营业成本的分解信息——按产品类型

人民币元

主要产品类型	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务：				
天然气	6,906,234,636.84	5,898,060,821.15	8,707,064,554.53	7,798,181,809.24
液化石油气	8,798,562,664.44	8,268,142,244.77	8,817,669,516.43	8,319,906,239.92
液化天然气生产与服务	2,622,575,059.22	2,326,838,773.99	2,629,612,709.98	2,279,729,711.92
能源物流服务	540,940,927.31	373,997,952.81	605,039,994.06	396,671,739.28
特燃特气	145,090,194.64	76,124,842.89	235,296,847.83	167,509,948.45
其他化工产品	1,254,758,828.73	1,227,430,984.61	1,051,133,231.95	1,027,480,888.76
小计	20,268,162,311.18	18,170,595,620.22	22,045,816,854.78	19,989,480,337.57
其他业务：				
其他	1,133,637.28	910,836.07	1,356,347.76	932,676.42
合计	20,269,295,948.46	18,171,506,456.29	22,047,173,202.54	19,990,413,013.99

(3) 营业收入、营业成本的分解信息——按经营地区

人民币元

主要经营地区	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南地区	8,865,267,725.60	8,250,567,175.75	9,742,778,289.70	8,878,272,842.99
境内华南以外地区	6,225,440,265.01	5,713,260,323.57	5,769,518,243.09	5,290,167,221.24
港澳台地区(注)	131,804,926.04	102,775,702.07	194,961,065.73	174,538,838.05
国外地区(注)	5,046,783,031.81	4,104,903,254.90	6,339,915,604.02	5,647,434,111.71
合计	20,269,295,948.46	18,171,506,456.29	22,047,173,202.54	19,990,413,013.99

注： 本集团存在从海外供应商采购，并直接销往海外客户的液化天然气及液化石油气销售收入。本年度，本集团港澳台及国外地区的营业收入中，包括上述境外销售收入合计人民币 372,176.28 万元(2024 年度：人民币 471,013.27 万元)。

五、 合并财务报表项目注释(续)

46、 营业收入和营业成本(续)

(4) 履约义务的说明

本集团向客户销售天然气、液化石油气、特燃特气及其他化工产品，属于在某一时点履行的履约义务，本集团按照客户要求及时履行供货义务，以货物控制权转移到客户作为销售收入确认时点。

本集团向客户提供液化天然气服务和能源物流服务，包含一段时间内履行的履约义务。本集团在提供相关的过程中确认收入。

(5) 分摊至剩余履约义务的说明

本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为人民币359,196,890.85元，相关金额预计将于2026年度确认收入。

47、 税金及附加

人民币元

项目	本年金额	上年金额
印花税	21,349,528.67	20,810,994.43
房产税	2,730,280.61	1,725,375.33
土地使用税	2,347,753.43	2,298,339.56
城市维护建设税	2,076,306.20	3,835,937.23
教育费附加	1,172,398.99	2,078,025.07
其他	1,064,023.27	1,852,347.37
合计	30,740,291.17	32,601,018.99

48、 销售费用

人民币元

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	100,221,984.10	93,494,863.85
折旧与摊销	93,340,878.87	84,633,514.68
水电费	11,096,455.72	8,033,027.39
差旅费	8,410,962.02	7,416,139.07
股份支付费用	7,967,165.03	5,815,894.27
业务招待费	6,881,874.14	9,425,303.06
咨询服务费	5,242,354.07	4,727,399.21
租赁费用	4,092,251.92	3,495,275.93
其他费用	12,439,423.33	12,368,991.18
合计	249,693,349.20	229,410,408.64

五、 合并财务报表项目注释(续)

49、 管理费用

人民币元

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	182,652,181.30	176,255,355.08
股份支付费用	43,583,430.56	28,728,284.66
差旅交通费	20,424,564.67	18,906,827.90
折旧与摊销	26,441,908.98	26,645,978.92
中介机构服务费	24,659,479.51	16,527,331.86
租赁费用	10,909,851.31	8,487,953.07
业务招待费	9,237,869.84	15,845,510.20
办公费用	4,325,895.77	11,588,616.99
车辆运输费	1,962,409.79	3,109,976.49
其他费用	4,977,841.48	8,873,323.47
合计	329,175,433.21	314,969,158.64

50、 研发费用

人民币元

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	11,056,277.76	8,646,589.84
折旧与摊销	363,088.15	500,321.95
其他费用	231,189.91	671,747.80
合计	11,650,555.82	9,818,659.59

51、 财务费用

人民币元

项目	本年金额	上年金额
利息费用	109,389,451.30	138,839,632.81
其中：借款利息	36,525,991.08	37,683,919.30
承兑汇票贴息	1,801,435.33	2,118,089.70
租赁负债折现利息	3,739,269.42	3,289,029.18
未确认融资费用摊销	5,614,458.52	10,933,607.92
可转换公司债券利息	61,708,296.95	84,814,986.71
减：利息资本化	9,067,885.22	158,433.88
减：利息收入	88,742,502.34	118,328,791.87
汇兑损失(收益)	39,400,125.55	(39,723,080.74)
手续费及其他	10,224,887.58	8,690,060.60
合计	61,204,076.87	(10,680,613.08)

本年度本集团无汇兑损益资本化情况。

52、 其他收益

人民币元

项目	本年金额	上年金额
政府补助	30,090,341.07	87,597,936.14
扣缴个人所得税手续费返还	883,051.08	747,259.27
增值税加计抵减税额	22,114.15	3,678.44
合计	30,995,506.30	88,348,873.85

五、 合并财务报表项目注释(续)

53、 投资收益

人民币元

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	32,928,083.52	34,508,825.41
处置长期股权投资产生的投资收益(损失)	879.73	(154,416.13)
理财产品投资收益	12,937,547.18	6,356,272.15
处置交易性金融资产形成的投资收益(损失)	63,921,709.86	18,849,026.05
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认损失	(9,933,904.98)	(13,883,563.39)
合计	99,854,315.31	45,676,144.09

54、 公允价值变动收益(损失)

人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本年金额	上年金额
交易性金融资产	3,397,500.00	5,273,301.50
交易性金融负债	(2,619,481.81)	(6,261,381.24)
合计	778,018.19	(988,079.74)

55、 信用减值利得(损失)

人民币元

项目	本年金额	上年金额
应收账款信用减值利得(损失)	(11,480,163.88)	(878,819.95)
其他应收款信用减值利得(损失)	33,340,827.09	(1,825,097.84)
合计	21,860,663.21	(2,703,917.79)

56、 资产减值利得(损失)

人民币元

项目	本年金额	上年金额
存货跌价损失	(7,292,411.19)	(8,013,855.92)
固定资产减值损失	-	(58,123,892.58)
合计	(7,292,411.19)	(66,137,748.50)

57、 资产处置收益

人民币元

项目	本年金额	上年金额
长期资产处置利得	5,937,240.54	340,921,725.68

五、 合并财务报表项目注释(续)

58、 营业外收入

人民币元

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的应付款项	12,000,000.00	-	12,000,000.00
政府补助	444,454.89	1,347,945.09	444,454.89
非流动资产毁损报废利得	115,313.98	790.21	115,313.98
违约金收入	9,000.00	1,272,223.07	9,000.00
其他	1,462,908.88	1,890,315.44	1,462,908.88
合计	14,031,677.75	4,511,273.81	14,031,677.75

59、 营业外支出

人民币元

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
罚款及税收滞纳金支出	3,997,510.74	703,900.90	3,997,510.74
违约金	2,000,000.00	1,455,214.41	2,000,000.00
非流动资产报废损失	1,799,882.01	167,744.96	1,799,882.01
捐赠支出	541,441.01	890,471.33	541,441.01
其他	1,184,229.76	797,605.02	1,184,229.76
合计	9,523,063.52	4,014,936.62	9,523,063.52

60、 所得税费用

(1) 所得税费用表

人民币元

项目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	183,191,753.93	233,205,865.21
递延所得税费用	(117,164,667.91)	(34,493,601.96)
合计	66,027,086.02	198,712,263.25

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

人民币元

项目	本年金额	上年金额
利润总额	1,571,967,732.49	1,886,254,890.55
按 25%税率计算的所得税	392,991,933.12	471,563,722.64
子公司适用不同税率的影响	(193,334,590.28)	(223,492,973.39)
调整以前期间所得税的影响	(32,575,551.84)	(9,119,204.07)
非应税收入的影响	(75,607,232.38)	(62,052,268.66)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,510,031.15	3,960,998.27
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	(71,372.84)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异的影响	(54,486,136.47)	(1,065,313.34)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	24,528,632.72	18,988,674.64
所得税费用	66,027,086.02	198,712,263.25

五、 合并财务报表项目注释(续)

61、 其他综合收益

人民币元

项目	年初余额	本年发生额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	(431,011.07)	(381,415.24)	-	-	(95,353.82)	(286,061.42)	-	(717,072.49)	
其中：其他权益工具投资公允价值变动	(431,011.07)	(381,415.24)	-	-	(95,353.82)	(286,061.42)	-	(717,072.49)	
二、将重分类进损益的其他综合收益	11,256,495.38	952,770.09	11,256,495.38	-	148,878.78	(10,452,604.07)	-	803,891.31	
其中：现金流量套期储备	11,256,495.38	952,770.09	11,256,495.38	-	148,878.78	(10,452,604.07)	-	803,891.31	
其他综合收益合计	10,825,484.31	571,354.85	11,256,495.38	-	53,524.96	(10,738,665.49)	-	86,818.82	

62、 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年金额	上年金额
收到政府补助	81,694,933.67	120,508,218.66
收到存款利息	91,319,100.17	138,799,946.67
收到保证金及违约金	7,183,548.95	11,870,938.56
收到其他往来款	2,368,074.10	2,455,457.55
合计	182,565,656.89	273,634,561.44

支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年金额	上年金额
支付的营业费用	143,717,311.06	128,209,420.57
支付经营保证金	34,302,802.55	27,765,229.22
支付其他往来款	30,033,303.59	11,384,432.00
合计	208,053,417.20	167,359,081.79

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年金额	上年金额
金融理财产品到期赎回	4,645,689,909.04	2,279,294,798.40
处置长期资产收回的现金净额	18,494,537.11	1,377,946,109.27
合计	4,664,184,446.15	3,657,240,907.67

支付的重要的投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年金额	上年金额
支付长期资产购建款	397,774,462.57	2,756,036,601.46
购买金融理财产品	4,793,016,705.46	1,741,103,447.04
追加对联合营企业的投资	211,115,000.00	30,555,566.49
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	768,808,219.97	1,247,387.52
合计	6,170,714,388.00	4,528,943,002.51

五、 合并财务报表项目注释(续)

62、 现金流量表项目注释(续)

(2) 与投资活动有关的现金(续)

收到其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年金额	上年金额
收回投资保证金	81,981,773.55	10,000,000.00

支付其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年金额	上年金额
支付投资保证金	2,931,238.10	69,527,047.13

(3) 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本年金额	上年金额
收到融资保证金	-	105,747,714.39

支付其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本年金额	上年金额
回购库存股	234,568,044.61	99,990,973.06
支付子公司少数股东目标利润承诺款	62,781,578.64	58,602,878.64
偿还售后回租款	33,955,167.61	135,194,086.16
支付融资保证金	25,000,000.00	-
支付租赁负债款	10,409,439.99	12,566,988.80
支付发行及融资费用等	35,163.56	410,065.92
支付购买子公司少数股东权益的现金	-	10,125,000.00
合计	366,749,394.41	316,889,992.58

筹资活动产生的各项负债变动情况

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加		本年减少		本年年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,156,144,248.71	3,381,755,565.93	232,154,769.76	3,482,123,789.21	-	1,287,930,795.19
应付股利	7,554,000.00	-	799,754,802.39	802,715,763.28	-	4,593,039.11
长期借款	646,186,927.91	643,193,496.71	-	8,733,323.00	-	1,280,647,101.62
应付债券	1,788,638,921.33	-	61,708,296.95	28,503,250.00	1,390,360,964.75	431,483,003.53
长期应付款	153,755,003.94	-	3,181,762.01	96,736,746.25	-	60,200,019.70
租赁负债	90,888,811.26	-	3,331,420.86	10,409,439.99	-	83,810,792.13
合计	3,843,167,913.15	4,024,949,062.64	1,100,131,051.97	4,429,222,311.73	1,390,360,964.75	3,148,664,751.28

(4) 本集团无以净额列报的重大现金流量。

五、 合并财务报表项目注释(续)

62、 现金流量表项目注释(续)

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动包括可转换公司债券的转股，详见附注五、35。

63、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,505,940,646.47	1,687,542,627.30
加：资产减值损失	7,292,411.19	66,137,748.50
信用减值利得(损失)	(21,860,663.21)	2,703,917.79
固定资产折旧、投资性房地产折旧	327,694,410.70	351,569,789.88
使用权资产折旧	9,972,978.98	12,365,283.10
无形资产摊销	15,297,412.20	12,777,351.66
长期待摊费用摊销	30,211,836.99	25,760,434.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)	(5,937,240.54)	(340,921,725.68)
固定资产报废损失	1,684,568.03	166,954.75
公允价值变动损失(收益)	(778,018.19)	988,079.74
财务费用	97,782,328.51	138,681,198.93
投资损失(收益)	(99,854,315.31)	(45,676,144.09)
递延所得税资产减少(增加)	(105,619,193.87)	(14,203,643.03)
递延所得税负债增加(减少)	(11,545,474.04)	(20,289,958.93)
存货的减少	206,145,970.44	37,112,483.61
经营性应收项目的减少(增加)	20,908,014.73	181,758,954.25
经营性应付项目的增加(减少)	(343,054,518.99)	(49,643,827.31)
经营活动产生的现金流量净额	1,634,281,154.09	2,046,829,524.58
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	1,390,360,964.75	316,934,830.51
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的年末余额	5,320,508,483.90	5,756,285,270.49
减：现金及现金等价物的年初余额	5,756,285,270.49	5,288,124,802.02
现金及现金等价物净增加(减少)额	(435,776,786.59)	468,160,468.47

五、 合并财务报表项目注释(续)

63、 现金流量表补充资料(续)

(2) 本年支付的取得子公司的现金净额

人民币元

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	639,490,435.49
其中：广州华凯	629,190,435.49
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	10,111,212.87
其中：广州华凯	5,876,656.31
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	139,428,997.35
其中：森泰能源	139,428,997.35
本年取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	768,808,219.97

(3) 现金及现金等价物的构成

人民币元

项目	本年年末数	上年年末数
一、现金	5,320,508,483.90	5,756,285,270.49
其中：库存现金	22,793.52	15,200.02
可随时用于支付的银行存款	5,035,881,459.97	5,649,636,611.16
可随时用于支付的其他货币资金	284,604,230.41	106,633,459.31
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	5,320,508,483.90	5,756,285,270.49

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额	理由
货币资金	64,188,309.12	106,005,382.52	应收利息及使用受限账户

64、 所有权或使用权受到限制的资产

人民币元

项目	本年年末账面价值	受限原因
货币资金	64,054,109.02	账户冻结或对外提供担保
固定资产	196,808,165.28	融资租赁
无形资产	49,106,222.98	借款抵押
合计	309,968,497.28	

除上述外，本集团以子公司森泰能源 100%股权作为质押取得借款；以子公司 SINGAPORE CARBON HYDROGEN SHIPPING PTE LTD.的股权及其收入账户作为质押，取得融资租赁款。

五、 合并财务报表项目注释(续)

65、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

人民币元

项目	本年年末外币余额	折算汇率	本年年末折算人民币余额
货币资金			1,851,611,500.43
其中：美元	261,935,571.17	7.0117	1,836,613,644.37
欧元	24,420.16	8.2508	201,485.86
港币	9,161,012.36	0.9091	8,328,276.34
新加坡币	1,117,705.73	5.4693	6,113,067.95
澳元	74,658.97	4.7052	351,285.39
英镑	100.68	9.4572	952.15
日元	62,101.78	0.0449	2,788.37
应收账款			91,363,448.69
其中：美元	13,030,142.29	7.0117	91,363,448.69
其他应收款			6,694,675.75
其中：美元	903,228.00	7.0117	6,333,163.77
新加坡币	66,098.40	5.4693	361,511.98
应付账款			70,247,113.24
其中：美元	10,018,556.59	7.0117	70,247,113.24
应付职工薪酬			800,867.89
其中：美元	114,218.79	7.0117	800,867.89
其他应付款			1,002,479.65
其中：美元	142,000.00	7.0117	995,661.40
港币	7,500.00	0.9091	6,818.25
一年内到期的非流动负债			60,200,019.70
其中：美元	8,585,652.51	7.0117	60,200,019.70

五、 合并财务报表项目注释(续)

65、 外币货币性项目(续)

(2) 境外经营实体

项目	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
SINGAPORE CARBON HYDROGEN ENERGY PTE. LTD.	新加坡	人民币	以各境外子公司的经营特点为选择依据。境外经营主体所从事的主要为采购和销售活动，视同本公司经营活动的延伸；境外经营活动中与本公司的交易在境外经营活动中占有较大比重。因此均采用人民币为记账本位币。
SINGAPORE CARBON HYDROGEN SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	人民币	
FAR APEX PTE. LTD. (原名：SINGAPORE JOVO SHIPPING DEVELOPMENT PTE. LTD.)	新加坡	人民币	
FAR ENERGY PTE. LTD. (原名：FAR VOYAGE SHIPPING PTE. LTD.)	新加坡	人民币	
HARMONIZATION PTE. LTD. (原名：HARMONIZATION SHIPPING PTE. LTD.)	新加坡	人民币	
ADVANCER SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	人民币	
LUCKY LEADER SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	人民币	
WINTER SUN SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	人民币	
SUMMER SINGING SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	人民币	
BLUE SEA SHIPPING MANAGEMENT PTE. LTD.	新加坡	人民币	
HONGYE SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	人民币	
YUANSHAN SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	人民币	
HONGKONG YIFENG NATURAL GAS LIMITED	中国香港	人民币	
TRYBON ENERGY COMPANY LIMITED	中国香港	人民币	
GULF PETROLEUM & GAS LIMITED	中国香港	人民币	
LUCKY EAGLE GROUP LTD.	中国香港	人民币	
WANSHENG ENERGY LIMITED	中国香港	人民币	
WINTER SUN SHIPPING HONG KONG LIMITED	中国香港	人民币	
AFAND LIMITED	中国香港	人民币	

本年度，本集团重要的境外经营实体记账本位币未发生变化。

66、 租赁

(1) 作为承租人

在损益中确认的金额

项目	人民币元 本年发生额
使用权资产的折旧费(注 1)	9,972,978.98
租赁负债的利息费用(注 2)	3,739,269.42
短期租赁费用	15,002,103.23

五、 合并财务报表项目注释(续)

66、 租赁(续)

(1) 作为承租人(续)

在损益中确认的金额(续)

注 1： 2025 年度，不存在资本化的使用权资产的折旧费用。

注 2： 2025 年度，不存在资本化的租赁负债的利息费用。

注 3： 2025 年度，不存在未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额。

本年度与租赁相关的总现金流出为人民币 25,411,543.22 元，其中短期租赁现金流出为人民币 15,002,103.23 元。

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

人民币元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
船舶	463,152,984.40	-
其他	4,321,635.80	-
合计	467,474,620.20	-

本集团作为出租人的经营租赁主要与船舶相关，租赁期间内根据承租方对租赁船舶的实际占用情况按日或按月结算，因此该资产的未担保余额不构成本集团的重大风险。由于租赁双方约定在租赁实际发生时根据租赁天数另行结算，故截至 2025 年 12 月 31 日止不存在重大的未折现租赁收款额。

67、 研发支出

(1) 按费用性质列示

人民币元

项目	本年金额	上年金额
能源、特种气体和信息技术服务研发项目	14,129,823.83	9,818,659.59
其中：费用化研发支出	11,650,555.82	9,818,659.59
资本化研发支出	2,479,268.01	-

本集团本年无重要的外购在研项目。

五、 合并财务报表项目注释(续)

67、 研发支出(续)

(2) 符合资本化条件的研发项目开发支出

项目	本年年初 余额	本年增加金额		本年减少金额		本年年末 余额
		内部开发 支出	其他	确认为 无形资产	转入 当期损益	
LPG 原料气、天然气及特种气体等供应链管理系统	-	2,479,268.01	-	2,479,268.01	-	-

68、 政府补助

(1) 本年年末按应收金额确认的政府补助

人民币元

应收款项的本年年末余额	-
-------------	---

(2) 涉及政府补助的负债项目

人民币元

负债项目	本年年初 余额	本年新增补助 金额	本年计入 营业外收入 金额	本年计入 其他收益 金额	本年 其他变动	本年年末 余额	与资产相关 /与收益相关
递延收益：							
企业上台阶奖专项奖励	71,635.18	-	-	45,243.48	-	26,391.70	与资产相关
土石方工程补助	3,318,181.64	-	-	136,363.68	-	3,181,817.96	与资产相关
信和科技局先进制造业集群和重点产业链技术改造项目	1,612,451.20	-	-	251,291.04	-	1,361,160.16	与资产相关
加注站土地补助	1,054,687.39	-	-	31,250.04	-	1,023,437.35	与资产相关
工业发展资金	1,955,547.96	-	-	272,536.77	-	1,683,011.19	与资产相关
特燃特气配套项目专项资金	29,320,000.00	43,990,000.00	-	-	-	73,310,000.00	与资产相关
先进制造业补助	-	14,890,800.00	-	10,688,361.97	-	4,202,438.03	与收益相关
页岩气综合利用项目竣工投产激励	-	1,850,000.00	-	99,107.16	-	1,750,892.84	与资产相关
经信局“智改数转”奖补	-	2,024,100.00	-	70,608.15	-	1,953,491.85	与资产相关
合计	37,332,503.37	62,754,900.00	-	11,594,762.29	-	88,492,641.08	

五、 合并财务报表项目注释(续)

68、 政府补助(续)

(3) 计入当期损益的政府补助

人民币元

补助项目	本年发生额	上年发生额
海南省工业和信息化厅现金制造业补助	10,688,361.97	-
其它补助项目	19,846,433.99	31,176,960.98
进口增值税退税	-	57,768,920.25
合计	30,534,795.96	88,945,881.23

六、 合并范围的变动

1、 非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

人民币元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润(亏损)
广州华凯	2025-05-07	629,190,435.49	100.00	股权转让	2025-05-07	获得控制权	1,485,017,071.59	28,349,582.71
九丰工程	2025-07-11	10,300,000.00	100.00	股权转让	2025-07-11	获得控制权	2,639,198.89	(3,349,326.77)
合计		639,490,435.49				/	1,487,656,270.48	28,349,582.71

本年度，本公司取得了广州华凯及九丰工程(以下合称“本年收购的3家子公司”)的控制权，具体如下：

本年度，本公司取得了广州华凯100%股权，合并成本为现金人民币629,190,435.49元，购买日确定为2025年5月7日。

本年度，本公司取得了九丰工程100%股权，合并成本为现金人民币10,300,000.00元，购买日确定为2025年7月11日。

(2) 合并成本及商誉

项目	本年收购的3家子公司
合并成本：	
现金	639,490,435.49
合并成本合计	639,490,435.49
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	40,439,851.00
商誉	599,050,584.49

六、 合并范围的变动(续)

1、 非同一控制下企业合并(续)

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

本年收购的3家子公司的可辨认资产和负债于购买日的公允价值、账面价值如下：

项目	本年收购的3家子公司	
	购买日公允价值(注1)	购买日账面价值
资产：		
货币资金	10,111,212.87	10,111,212.87
应收票据	86,400.00	86,400.00
应收账款	126,102.73	126,102.73
预付款项	21,765,464.55	21,765,464.55
其他应收款	215,682.29	215,682.29
存货	2,738,832.97	2,732,732.02
其他流动资产	19,528,620.13	19,528,620.13
固定资产	159,348,700.00	165,696,171.70
无形资产(注2)	121,707,800.00	32,534,368.00
负债(注3)：		
短期借款	232,154,769.76	232,154,769.76
应付账款	9,316,994.27	9,316,994.27
合同负债	4,919,034.81	4,919,034.81
应付职工薪酬	5,737,355.21	5,737,355.21
应交税费	4,281,384.64	4,281,384.64
其他应付款	4,948,817.54	4,948,817.54
其他流动负债	466,251.81	466,251.81
递延所得税负债	20,708,015.32	-
其他非流动负债	12,656,341.18	12,656,341.18
净资产	40,439,851.00	(21,684,194.93)
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	40,439,851.00	(21,684,194.93)

注 1：本集团对广州华凯购买日可辨认净资产的公允价值，参考中水致远资产评估有限公司出具的《广东九丰能源集团有限公司因合并对价分摊涉及的广州华凯石油燃气有限公司可辨认净资产公允价值资产评估报告》(中水致远评报字[2025]第 080033 号)及《广东九丰能源集团有限公司因合并对价分摊涉及的广州华凯燃气运输有限公司可辨认净资产公允价值资产评估报告》(中水致远评报字[2025]第 080034 号)，经资产基础法评估后的评估价值确定。

本集团对九丰工程购买日可辨认净资产的公允价值，参考相关资产购买日的实际情况，采用资产基础法确定。

六、 合并范围的变动(续)

1、 非同一控制下企业合并(续)

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债(续)

注 2: 非同一控制下的企业合并中, 本集团在对企业合并中取得的被购买方资产进行初始确认时, 不存在财务报表中未确认的无形资产的情况。

注 3: 非同一控制下的企业合并中, 本集团不存在承担被购买方或有负债的情况。

2、 其他原因的合并范围变动

(1) 本年新设 4 家子公司

子公司名称	设立日期	本年是否纳入合并范围
宜川九丰能源发展有限公司	2025年4月7日	是
海南九丰创新服务有限公司	2025年4月23日	是
AFAND LIMITED	2025年5月16日	是
东莞市瑞盈能源有限公司	2025年11月27日	是

(2) 本年清算 3 家子公司

子公司名称	清算日期
肇庆九丰能源有限公司	2025年3月28日
宜川九丰能源发展有限公司	2025年8月21日
崇左市九丰天然气有限公司	2025年9月9日

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的主要构成

子公司名称	主要经营地	注册资本(人民币万元, 除特别注明外)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
SINGAPORE CARBON HYDROGEN ENERGY PTE. LTD.	新加坡	美元 1,100 万元	新加坡	境外采购及销售平台	-	100.00	设立
内蒙古森泰天然气有限公司	内蒙古鄂尔多斯	5,000.00	内蒙古鄂尔多斯	天然气液化加工、LNG 销售	-	85.00	非同一控制下合并取得
森泰能源	四川成都	8,759.50	四川成都	股权投资、LNG 销售	100.00	-	非同一控制下合并取得
广州华凯石油燃气有限公司	广东广州	40,738.80	广东广州	LPG 采购、销售	-	100.00	非同一控制下合并取得
恩平市珠江天然气有限公司	广东恩平	4,800.00	广东恩平	LNG 采购、销售	-	51.00	非同一控制下合并取得
东莞市九丰能源有限公司	广东东莞	31,000.00	广东东莞	LPG 采购、销售	-	53.57	同一控制下企业合并
东莞市九丰天然气储运有限公司	广东东莞	26,000.00	广东东莞	LNG 采购、销售	-	90.71	同一控制下企业合并
天津元拓贸易有限公司	天津	3,000.00	天津	LPG 采购、销售	-	100.00	设立
东莞市九丰化工有限公司	广东东莞	5,710.00	广东东莞	化工产品采购、生产及销售	-	90.71	同一控制下企业合并
宁波良盈贸易有限公司	浙江宁波	3,000.00	浙江宁波	LPG 采购、销售	-	100.00	非同一控制下合并取得

(2) 重要的非全资子公司

人民币元

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	本年年末少数股东权益余额
东莞市九丰能源有限公司(注)	46.43	3,724,601.25	-	189,875,954.20

注：2020年12月，本集团之子公司广东九丰能源集团有限公司(以下简称“九丰集团”)、广东盈安贸易有限公司(以下简称“盈安有限”)与广东广业投资集团有限公司(以下简称“广东广业”)签订了《股东目标责任经营合同》，合同约定2021年至2025年由九丰集团、盈安有限对东莞市九丰能源有限公司(以下简称“东九能源”)实行股东目标责任经营。各年目标利润分别为人民币11,000万元、人民币12,000万元、人民币13,000万元、人民币14,000万元和人民币15,000万元，超过目标利润部分归九丰集团和盈安有限享有。九丰集团、盈安有限需确保东九能源在每年9月30日前一次性按46.43%的股比将广东广业应分得的目标利润扣除10%的盈余公积后分配给广东广业，若东九能源亏损或年度税后利润达不到当年目标利润，亏损或年度税后利润与目标利润的差额由九丰集团、盈安有限放弃当年度红利的分红权、或以以前年度可得之税后利润填补或现金补足。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

人民币元

子公司名称	本年年末余额					
	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
东九能源	1,131,009,897.33	341,511,083.98	1,472,520,981.31	1,002,209,868.59	-	1,002,209,868.59

七、 在其他主体中的权益(续)

1、 在子公司中的权益(续)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息(续)

人民币元

子公司名称	上年年末余额					
	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
东九能源	1,283,778,330.21	364,600,842.10	1,648,379,172.31	1,072,451,777.02	-	1,072,451,777.02

人民币元

子公司名称	本年金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
东九能源	6,297,837,516.95	80,219,712.47	80,219,712.47	101,017,922.49

人民币元

子公司名称	上年金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
东九能源	7,339,000,439.76	91,261,300.93	91,261,300.93	75,557,560.97

(4) 本年度，本集团无向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持。

(5) 本年度，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

本集团本年度购买部分子公司的股权，综合导致少数股东权益减少人民币(870,163.90)元。

2、 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 本集团无重要的合营企业或联营企业。

(2) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

人民币元

项目	本年年末余额/本年金额	上年年末余额/上年金额
合营企业：		
投资账面价值合计	149,752,173.76	3,070,609.92
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润(亏损)	16,563.84	(7,366.82)
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	16,563.84	(7,366.82)
联营企业：		
投资账面价值合计	735,939,708.21	664,926,559.89
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	32,911,519.68	34,516,192.23
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	32,911,519.68	34,516,192.23

(3) 本年度，合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

七、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营安排或联营企业中的权益(续)

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

人民币元

被投资单位名称	累积未确认的 前期累计损失	本年末确认的损失 (或本年分享的净利润)	本年末 累积未确认的损失
联营企业			
东莞中电九丰新能源热电有限公司	27,450,108.25	(121,723.58)	27,328,384.67
合计	27,450,108.25	(121,723.58)	27,328,384.67

(5) 本集团不存在对联营企业投资相关的未确认承诺及或有负债情况。

3、 本集团不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

八、 与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、衍生金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、短期借款、交易性金融负债、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券及长期应付款。本年年末，本集团持有的各项金融工具的详细情况说明见附注五披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、 风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理中心按照董事会批准的政策开展。风险管理中心通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

八、与金融工具相关的风险(续)

1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化(续)

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团的主要经营位于中国境内，同时在新加坡、中国香港设立了子公司。本集团的销售业务主要以人民币结算，采购业务主要以美元结算，本集团承受外汇风险主要与美元有关。于2025年12月31日，除附注五、65所列资产及负债为外币余额外，本集团的其余资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险对本集团的经营业绩可能产生影响。

本集团持续监控本集团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。为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

外汇风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，于2025年12月31日，对于本集团以外币计价的资产及负债项目，假设人民币对外币升值或贬值5%，而其他因素保持不变，对本集团当期损益和股东权益产生的税前影响为人民币90,870,957.22元(2024年12月31日：人民币49,575,730.37元)。

1.1.2 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款相关。本集团持续密切关注利率变动对于本集团利率风险的影响，本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，目前并无利率互换等安排。

利率风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下：

人民币元

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对所有者权益的影响	对利润的影响	对所有者权益的影响
长期借款	增加0.5%	(4,058,850.19)	(4,058,850.19)	(2,449,294.44)	(2,449,294.44)
长期借款	减少0.5%	4,058,850.19	4,058,850.19	2,449,294.44	2,449,294.44

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化(续)

#### 1.1 市场风险(续)

##### 1.1.3 其他价格风险

本集团的价格风险主要产生于衍生金融工具和其他权益工具投资。本集团采取持有多种投资组合的方式降低上述金融工具的价格风险。

##### 其他价格风险敏感性分析

本集团因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，于2025年12月31日，如果本集团交易性金融资产、衍生金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产和衍生金融负债的公允价值上涨或下跌5%，而其他因素保持不变，则增加或减少税后其他综合收益人民币7,250,732.70元(2024年12月31日：人民币2,245,200.53元)。

#### 1.2 信用风险

2025年12月31日，可能引起本集团信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：货币资金(附注五、1)、应收票据(附注五、4)、应收账款(附注五、5)、应收款项融资(附注五、6)、其他应收款(附注五、8)等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产(附注五、2)和衍生金融资产(附注五、3)等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金、交易性金融资产和衍生金融资产的对手方是声誉良好并拥有较高信用评级的银行和期货公司，本集团预期银行存款和衍生金融工具不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款，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、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本集团持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

八、与金融工具相关的风险(续)

1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化(续)

1.2 信用风险(续)

于2025年12月31日，本集团应收账款中，前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的41.51%(2024年12月31日：57.35%)；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的59.79%(2024年12月31日：59.52%)。

1.3 流动性风险

管理流动性风险时，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。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币元

项目	账面价值	总值	1年以内	1至5年	5年以上
短期借款	1,287,930,795.19	1,288,302,011.57	1,288,302,011.57	-	-
应付账款	203,819,138.33	203,819,138.33	203,819,138.33	-	-
其他应付款	112,770,222.22	112,770,222.22	112,770,222.22	-	-
一年内到期的非流动负债	668,984,702.32	677,044,838.44	677,044,838.44	-	-
长期借款	683,013,477.52	745,532,486.03	16,015,913.58	729,516,572.45	-
应付债券	426,575,235.45	505,102,065.86	-	505,102,065.86	-
租赁负债	77,567,501.69	139,968,877.80	-	22,087,014.74	117,881,863.06
交易性金融负债	741,612.10	741,612.10	741,612.10	-	-
衍生金融负债	1,680,933.69	1,680,933.69	1,680,933.69	-	-

鉴于本集团拥有稳定和充裕的经营现金流以及充足的授信额度，并已做出恰当融资安排以满足偿债及资本支出，本公司管理层认为本集团不存在重大的流动性风险。

八、与金融工具相关的风险(续)

2、套期

(1) 本集团开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
商品价格风险	以风险管理为出发点，开展配套现货的套期保值操作，以规避和防范市场价格波动风险。	本集团对现货商品的价格波动进行套期，根据现货商品的一定比例调整期货合约持仓量。	基础变量为商品价格，本集团通过在期货市场上买卖与现货商品高度相关、数量相当的期货商品，被套期项目与套期工具的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相互对冲的关系。	本集团已根据有关法律法規制定了商品和外汇衍生品业务的内控管理制度，建立了相应的组织机构和业务流程，将风险控制在限定范围内，从而稳定生产经营活动。	通过开展套期保值业务，充分利用衍生品市场的套期保值功能，规避由于商品价格和外汇汇率波动所带来的风险，降低其对本集团正常经营的影响。
外汇风险	匹配本集团进出口规模，开展外汇套期业务，以规避和防范汇率波动风险。	对商品购销收付汇进行套期，以业务发展的进口付汇及出口收汇计划为基础持有外汇合约。	买卖与商品购销收付汇金额、时期高度相关的远期结售汇，对冲以外币计价的资金收付业务对应的汇率波动风险。		

(2) 本集团开展符合条件套期业务并应用套期会计

人民币元

项目	2025年12月31日与被套期项目以及套期工具相关账面价值	2025年12月31日已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对本集团合并财务报表的相关影响
套期类别				
公允价值套期-商品期货	被套期项目-存货： 20,657,000.00 套期工具-衍生金融负债： 681,485.00	被套期项目-存货： 861,100.00	被套期项目与套期工具的相关性	套期会计对本年利润表的影响(税前)： 24,946,574.88

套期工具汇总表：

人民币元

套期工具	2025年12月31日			
	6个月以内	6至12个月	12个月以后	
公允价值套期				
商品价格风险	名义金额	20,897,808.00	-	-
	平均价格区间(每吨)	3,000-6,500	-	-
现金流量套期				
商品价格风险	名义金额	206,859,385.42	-	-
	平均价格区间(每吨)	3,000-6,500	-	-

项目	2025年12月31日	2025年12月31日		包含套期工具的资产负债表列示项目	2025年度
	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值			套期无效部分的公允价值变动
		资产	负债		
公允价值套期					
商品价格风险	20,897,808.00	-	681,485.00	衍生金融负债	64,182,238.14
现金流量套期					
商品价格风险	206,859,385.42	1,952,218.77	999,448.69	衍生金融资产及衍生金融负债	-

八、与金融工具相关的风险(续)

2、套期(续)

(3) 本集团开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

项目	未应用套期会计的原因	对合并财务报表的影响
外汇风险	本集团为配套主营业务现货经营，运用期货工具对冲外汇波动风险，目前基于成本效益原则暂未完全应用套期会计核算。	投资收益：人民币 517,489.91 元

3、金融资产转移

3.1 已转移但未整体终止确认的金融资产

作为日常业务的一部分，本集团和金融机构达成了应收票据贴现安排并将某些应收票据转让给金融机构。在该安排下，如果应收票据债务人推迟付款，本集团被要求补偿该金融机构本金和利息损失。转移后，本集团不再保留使用已贴现应收票据的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在该安排下转移但尚未结算的银行承兑汇票(2024 年 12 月 31 日：人民币 1,450,000.00 元)，不存在因继续涉入确认的资产(2024 年 12 月 31 日：人民币 1,450,000.00 元)，亦不存在与之相关的负债(2024 年 12 月 31 日：人民币 1,450,000.00 元)。

九、公允价值

(1) 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

人民币元

项目	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)交易性金融资产	1,544,578.13	-	168,095,023.11	169,639,601.24
1.债务工具投资	-	-	168,095,023.11	168,095,023.11
2.期货衍生品	1,544,578.13	-	-	1,544,578.13
(二)衍生金融资产	1,952,218.77	-	-	1,952,218.77
(三)应收款项融资	-	-	17,445,540.97	17,445,540.97
(四)其他流动资产	-	49,918,403.67	-	49,918,403.67
(五)其他权益工具投资	-	-	20,043,903.33	20,043,903.33
(六)其他非流动金融资产	-	-	3,214,000.00	3,214,000.00
持续以公允价值计量的 资产总额	3,496,796.90	49,918,403.67	208,798,467.41	262,213,667.98
(七)交易性金融负债	741,612.10	-	-	741,612.10
(八)衍生金融负债	1,680,933.69	-	-	1,680,933.69
持续以公允价值计量的 负债总额	2,422,545.79	-	-	2,422,545.79

本年度，本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

## 九、 公允价值(续)

### (2) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值。

### (3) 持续和非持续第二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

对于本集团持有的标准仓单，本集团以资产负债表日期货交易所该品种主力合约的结算价或最近交易日的活跃市场报价为基础，通过调整仓单对应标的的质量、交割地点与合约标准之间的差异，确定其公允价值。

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

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。

对于债务工具投资，本集团采用收益法估值技术，以固定收益作为第三层次金融资产的估值依据。

应收款项融资剩余期限较短，本集团考虑信用风险、流动性风险等要素，根据预计现金流及折现率确定其公允价值。

其他权益工具投资和其他非流动金融资产所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

### (5) 未以公允价值计量的金融资产与金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产与金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## 十、 关联方及关联交易

### 1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元)	母公司对本公司 持股比例(%)	母公司对本公司 表决权比例(%) (注)
广东九丰投资控股有限公司	广东广州	投资	2,000.00	28.49	28.86

注： 本公司的库存股不具备表决权，本公司之母公司对本公司的表决权比例已考虑相关库存股的影响。

本公司最终控制方是张建国、蔡丽红夫妇。

十、 关联方及关联交易(续)

2、 本公司的子公司情况

本公司的主要子公司情况详见附注七、1。

3、 本公司的合营企业和联营企业情况

本公司无重要的合营和联营企业。

本年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	与本公司关系
广州丰弘能源服务有限公司	合营企业
广东勤丰物流有限公司	联营企业
中油九丰天然气有限公司及其子公司	联营企业
广东能源集团台山合和燃气有限公司 (以下简称“合和燃气”)	联营企业之子公司
华油中蓝	联营企业
江苏仪祥船舶制造有限公司(注)	原联营企业
株洲正拓汉兴气体有限公司	联营企业
中山市永安电力有限公司及其子公司	联营企业
东莞中电九丰新能源热电有限公司	联营企业
广东广海湾能源控股有限公司	联营企业
惠州市港湾公用化工仓储有限公司	联营企业

注：自2024年12月30日起，本集团不再持有江苏仪祥船舶制造有限公司的股权，该公司不再属于本集团的关联方。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
蔡丽萍	本公司股东
蔡建斌	本公司股东
杨影霞	本公司股东
南京盈发创业投资合伙企业(有限合伙)	本公司股东
香港怡丰企业有限公司	受同一最终控制方控制
GRENFELL HOLDINGS LIMITED	受同一最终控制方控制
广东广业	重要子公司少数股东
海南梓煜时代能源科技有限公司	子公司少数股东
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

十、 关联方及关联交易(续)

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

采购商品/接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
华油中蓝	采购商品	85,089,542.45	74,834,617.81
江苏仪祥船舶制造有限公司	接受劳务	-	170,370,796.46
合和燃气	采购商品	1,530,611.35	
广东勤丰物流有限公司	接受劳务	1,606,734.86	10,750,999.18
株洲正拓汉兴气体有限公司	采购商品	1,688,214.25	
合计		89,915,102.91	255,956,413.45

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
中山市永安电力有限公司及其子公司	出售商品	13,860,085.44	59,043,405.70
东莞中电九丰新能源热电有限公司	出售商品	-	8,554,880.00
株洲正拓汉兴气体有限公司	出售商品	3,672.56	-
华油中蓝	出售商品	3,534,422.66	5,574,353.46
合和燃气	出售商品	-	1,686,303.58
江苏仪祥船舶制造有限公司	出售商品	-	119,103.23
中油九丰天然气有限公司及其子公司	出售商品	74,012.84	-
合和燃气	提供劳务	2,060,638.10	2,223,968.10
惠州市港湾公用化工仓储有限公司	提供劳务	1,603,773.58	1,603,773.58
华油中蓝	提供劳务	1,016,603.77	1,021,008.68
广州丰弘能源服务有限公司	提供劳务	276,574.82	-
广东广海湾能源控股有限公司	提供劳务	143,503.10	-
中山市永安电力有限公司及其子公司	提供劳务	-	66,313.76
合计		22,573,286.87	79,893,110.09

(2) 关联租赁情况

本集团作为出租方

人民币元

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的 租赁收入	上年确认的 租赁收入
合和燃气	燃气管道	480,000.00	480,000.00

十、 关联方及关联交易(续)

5、 关联交易情况(续)

(3) 关联担保情况

本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
张建国	主债权最高额度 2,841.19 万美元	2021 年 7 月 23 日	2026 年 7 月 23 日	否
张建国、蔡丽红	主债权最高额度人民币 150,000 万元	2022 年 9 月 9 日	2025 年 12 月 31 日	是
张建国、蔡丽红	主债权最高额度人民币 45,000 万元	2022 年 9 月 1 日	2025 年 12 月 31 日	是
张建国、蔡丽红	主债权最高额度人民币 6,000 万元	2023 年 6 月 2 日	2026 年 6 月 1 日	否
海南梓煜时代能源科技有限公司	贷款最高额度人民币 20,700 万元的 30%	2024 年 9 月 24 日	2036 年 9 月 27 日	否
海南梓煜时代能源科技有限公司	贷款最高额度人民币 13,800 万元的 30%	2024 年 9 月 23 日	2034 年 9 月 21 日	否

(4) 关键管理人员薪酬

本公司本年关键管理人员 15 人，上年关键管理人员 15 人，支付薪酬情况详见下表(单位：人民币万元)：

项目	本年金额	上年金额
关键管理人员薪酬	1,707.15	1,891.59

(5) 其他关联方交易

联合体协议

九丰集团拟在虎门港立沙岛石化基地投建一座加气站项目，为增强投标实力，九丰集团与广东广业签订了《联合体协议》，双方同意联合认购“立沙岛望沙路油气合建站土地使用权的租赁权”，认购价格不高于人民币 279.75 万元/年，九丰集团认购 40%，广东广业认购 60%。根据《联合体协议》，在投得土地租赁权后，九丰集团、广东广业分别投资、建设及运营汽车加气站项目和汽车加油站项目，分别租赁使用的面积为该地块总面积的 40%、60%，并按双方租赁使用的面积比例分摊租金。根据《联合体协议》，双方同意以广东广业为牵头人，由广东广业牵头负责办理缴纳保证金事宜，保证金金额共人民币 300 万元，九丰集团将其承担的人民币 120 万元转入广东广业账户，由广东广业汇总缴纳至东莞市产权交易中心指定的保证金账户，交易税费按各方租赁使用的面积比例分摊。

十、 关联方及关联交易(续)

5、 关联交易情况(续)

(5) 其他关联方交易(续)

联合体协议(续)

由九丰集团、广东广业组成的联合体成功投得上述招标项目，并于2016年6月3日与土地使用权人东莞市虎门港公用事业有限公司签订了《东莞市虎门港立沙岛油气合建站用地土地使用权租赁合同》，合同内容如下：

出租物	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁用途	租金	租金支付方式
虎门港立沙岛石化基地控制性详细规划47#地块(立沙岛望沙路旁)	8,477.27	建设油气合建站(一座加油站和一座加气站)	起始人民币279.75万元/年,每5年增长10%	每年第一个月内一次性支付当年租金

目标责任经营合同

本集团子公司九丰集团、盈安有限与广东广业于2020年12月14日签署《股东目标责任经营合同》，详见附注七、1、(2)之说明。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	华油中蓝	1,077,600.00	6,357.84	981,435.99	1,962.87
应收账款	合和燃气	-	-	524,560.46	1,049.12
应收账款	广州丰弘能源服务有限公司	293,169.31	1,729.70	-	-
预付款项	华油中蓝	5,581,719.55	-	2,930,358.93	-
其他应收款	广东广业	10,000,000.00	2,300.82	10,000,000.00	6,366,000.00
其他应收款	广东勤丰物流有限公司	2,299,123.07	21,611.76	2,999,123.07	1,909,241.75
其他应收款	华油中蓝	-	-	1,255,356.67	513,566.41

(2) 应付项目

人民币元

项目名称	关联方	本年年末账面余额	上年年末账面余额
应付账款	广东勤丰物流有限公司	96,517.70	17,635.50
应付账款	株洲正拓汉兴气体有限公司	124,365.03	-
合同负债	中山市永安电力有限公司及其子公司	1,091,037.00	992,752.39
合同负债	广东广业	-	22,018.35
其他应付款	广东广业	82,014.17	58,014.17
一年内到期的非流动负债	广东广业	-	60,428,948.62

十一、股份支付

1、 各项权益工具

人民币元

授予对象类别	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	6,400,000.00	75,520,000.00	-	-	1,995,000.00	27,562,800.00	60,000.00	830,400.00
中层管理人员及核心业务骨干(限制性股票授予对象)	-	-	-	-	923,560.00	14,435,242.80	13,640.00	213,193.20
中层管理人员及核心业务骨干(股票期权授予对象)	-	-	914,760.00	6,765,338.57	-	-	22,440.00	167,042.90
合计	6,400,000.00	75,520,000.00	914,760.00	6,765,338.57	2,918,560.00	41,998,042.80	96,080.00	1,210,636.10

年末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	年末发行在外的股票期权		年末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	不适用	不适用	人民币 11.80元/股	7个月(第一个解锁期) 16个月(第二个解锁期) 28个月(第三个解锁期)
中层管理人员及核心业务骨干	人民币 21.07元/股	7个月(第二个等待期) 19个月(第三个等待期)	人民币 13.17元/股	7个月(第二个解锁期) 19个月(第三个解锁期)

2、 以权益结算的股份支付情况

人民币元

项目	本年金额
授予日权益工具公允价值的确定方法	注1
授予日权益工具公允价值的重要参数	注1
可行权权益工具数量的确定依据	注2
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	217,252,178.40

注1：本集团按照以下规则确定授予日权益工具公允价值的确定方法：

根据《企业会计准则第11号——股份支付》等规定，对于股票期权，本集团按照布莱克-斯科尔斯期权定价模型计算的最佳估计数，确定授予日股票期权的公允价值。对于授予的其他权益工具，本集团以授予日本公司股票收盘价为基准，扣除被授予员工的认购价格，对权益工具的公允价值进行估计。

注2：在等待期内每个资产负债表日，本集团根据业绩考核指标的预计完成情况，结合当期及预计未来的职工离职率，采用最佳估计法确定预计可行权的权益工具最佳估计数。

十一、股份支付(续)

2、以权益结算的股份支付情况(续)

项目	股票期权
授予日股票价格	人民币 28.80 元/股
行使价格	人民币 21.07 元/股
预计波动	13.42%至 14.66%
预计寿命	1 至 3 年
预计股息率	2.32%

3、本年股份支付费用

人民币元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用
管理人员	28,949,477.20
中层管理人员及核心业务骨干	23,858,784.19
合计	52,808,261.39

4、本年度，本集团无股份支付的修改、终止情况。

十二、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

(1) 资本承诺

人民币元

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	本年年末余额	上年年末余额
购建长期资产承诺	44,873,344.99	165,500,854.00
对外投资承诺	929,152,680.00	502,017,680.00
合计	974,026,024.99	667,518,534.00

2、或有事项

本年年末，本集团不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十三、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况

根据本公司于 2026 年 4 月 22 日召开的第三届董事会第二十次会议通过的 2025 年度利润分配方案的议案，2025 年度公司拟向全体股东每股派发现金红利人民币 0.25 元(含税)。以截至 2026 年 3 月 31 日本公司总股本扣除回购专户中累计已回购的股份为基数计算，本公司将派送现金股利合计人民币 174,158,137.00 元(含税)。在实施权益分派的股权登记日前，因可转换公司债券转股等致使本公司总股本或应分配股份基数发生变动的，本公司将维持每股分配金额不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。上述股利分配方案尚待股东会审议批准。

十四、其他重要事项

分部报告

本公司管理层认为本集团内部不存在独立承担不同于其他组成部分风险和报酬、可区分的业务分部或地区分部。

十五、母公司财务报表主要项目附注

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	本年年末账面余额	上年年末账面余额
1年以内	511,125,700.13	117,173,346.20

(2) 按坏账计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	511,125,700.13	100.00	-	-	511,125,700.13
其中：					
组合1	511,125,700.13	100.00	-	-	511,125,700.13
合计	511,125,700.13	100.00	-	-	511,125,700.13

按组合计提坏账准备：

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司基于应收账款账龄采用减值矩阵确定本公司所有业务形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及的客户具有相同的信用风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

本年年末，应收账款的信用风险与其整个存续期的预期信用损失情况如下：

人民币元

账龄	本年年末余额			上年年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	511,125,700.13	-	-	117,173,346.20	5,858,667.31	5.00

(3) 本年度，本公司无实际核销应收账款的情况。

十五、母公司财务报表主要项目附注(续)

1、 应收账款(续)

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	应收账款 本年年末余额	占应收账款本年年末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 本年年末余额
FAR APEX PTE. LTD.	332,367,280.57	65.03	-
HONGKONG YIFENG NATURAL GAS LIMITED	178,758,419.56	34.97	-
合计	511,125,700.13	100.00	-

2、 其他应收款

2.1 项目列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
应收股利	362,600,000.00	994,100,000.00
其他应收款	1,225,315,960.30	955,508,006.94
合计	1,587,915,960.30	1,949,608,006.94

2.2 应收股利

人民币元

被投资单位	本年年末余额	上年年末余额
九丰集团	129,600,000.00	372,000,000.00
森泰能源	188,000,000.00	622,100,000.00
海南九丰	45,000,000.00	-
小计	362,600,000.00	994,100,000.00
减：坏账准备	-	-
合计	362,600,000.00	994,100,000.00

2.3 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	本年年末余额	上年年末余额
1年以内	1,224,964,140.84	953,925,260.02
1至2年	-	1,755,356.67
2至3年	500,000.00	3,000.00
3至4年	3,000.00	2,000.00
4至5年	2,000.00	-
小计	1,225,469,140.84	955,685,616.69
减：坏账准备	153,180.54	177,609.75
合计	1,225,315,960.30	955,508,006.94

十五、母公司财务报表主要项目附注(续)

2、其他应收款(续)

2.3 其他应收款(续)

(2) 按款项性质分类情况

人民币元

款项性质	本年年末余额	上年年末余额
合并范围内关联方往来	1,224,953,530.06	953,912,778.38
合并范围外关联方往来	-	1,255,356.67
押金保证金	502,000.00	502,000.00
代垫款	1,610.78	3,481.64
其他	12,000.00	12,000.00
合计	1,225,469,140.84	955,685,616.69

(3) 坏账准备计提情况

人民币元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
本年年初余额	177,609.75	-	-	177,609.75
本年转回	(24,429.21)	-	-	(24,429.21)
本年年末余额	153,180.54	-	-	153,180.54

(4) 坏账准备的情况

人民币元

类别	本年年初余额	本年变动金额				本年年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	177,609.75	-	(24,429.21)	-	-	153,180.54

本年度，本公司无重要的坏账准备收回或转回情况。

(5) 本年度，本公司无实际核销其他应收款的情况。

十五、母公司财务报表主要项目附注(续)

2、 其他应收款(续)

2.3 其他应收款(续)

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	款项性质	其他应收款		账龄	占其他应收款	
		本年年末余额			本年年末余额合计数的比例(%)	坏账准备
九丰集团	合并范围内关联方往来款	602,745,948.38		1年以内	49.18	-
东莞市九丰天然气储运有限公司	合并范围内关联方往来款	348,447,581.68		1年以内	28.43	-
广东九丰特种气体有限公司	合并范围内关联方往来款	195,190,000.00		1年以内 1至2年 2至3年	15.93	-
珠海市横琴新区九丰科技有限公司	合并范围内关联方往来款	37,570,000.00		1至2年 2至3年	3.07	-
东莞市九丰化工有限公司	合并范围内关联方往来款	26,000,000.00		1年以内	2.12	-
合计		1,209,953,530.06			98.73	-

3、 长期股权投资

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,273,869,502.72	-	4,273,869,502.72	4,121,111,241.34	-	4,121,111,241.34
对联营合营企业投资	544,925,074.45	-	544,925,074.45	453,471,431.99	-	453,471,431.99
合计	4,818,794,577.17	-	4,818,794,577.17	4,574,582,673.33	-	4,574,582,673.33

(1) 对子公司投资

人民币元

被投资单位	本年年初余额	本年增加(注)	本年减少	本年年末余额	本年计提减值准备	减值准备 本年年末余额
九丰集团	2,015,219,514.65	43,279,588.78	-	2,058,499,103.43	-	-
东莞九丰项目投资有限公司	16,050,000.00	-	-	16,050,000.00	-	-
于都九丰企业管理服务有限公司	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00	-	-
森泰能源	1,931,978,044.81	6,864,748.58	-	1,938,842,793.39	-	-
珠海市横琴新区九丰科技有限公司	85,806,237.38	492,070.52	-	86,298,307.90	-	-
广东九丰特种气体有限公司	30,907,444.50	2,171,853.50	-	33,079,298.00	-	-
江西九丰稳同新材料有限公司	5,100,000.00	-	-	5,100,000.00	-	-
海南九丰	1,050,000.00	98,950,000.00	-	100,000,000.00	-	-
海南九丰创新服务有限公司	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-
合计	4,121,111,241.34	152,758,261.38	-	4,273,869,502.72	-	-

注： 本公司本年度对九丰集团及其他子公司新增的投资成本，包括因对子公司实施员工持股计划而增加的长期股权投资成本人民币 52,808,261.39 元。

江西九丰能源股份有限公司  
 财务报表附注  
 2025年12月31日止年度

十五、母公司财务报表主要项目附注(续)

3、 长期股权投资(续)

(2) 对联营合营企业投资

人民币元

被投资单位	本年年初余额	本年增减变动								本年年末余额	减值准备本年年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合营企业											
新疆庆华丰能源有限公司	-	16,665,000.00	-	-	-	-	-	-	-	16,665,000.00	-
小计	-	16,665,000.00	-	-	-	-	-	-	-	16,665,000.00	-
联营企业											
华油中蓝	353,491,718.88	-	-	37,072,045.49	-	951,098.12	27,200,000.00	-	-	364,314,862.49	-
惠州市港湾公用化工仓储有限公司	99,979,713.11	64,000,000.00	-	(34,501.15)	-	-	-	-	-	163,945,211.96	-
小计	453,471,431.99	64,000,000.00	-	37,037,544.34	-	951,098.12	27,200,000.00	-	-	528,260,074.45	-
合计	453,471,431.99	80,665,000.00	-	37,037,544.34	-	951,098.12	27,200,000.00	-	-	544,925,074.45	-

十五、母公司财务报表主要项目附注(续)

4、 营业收入和营业成本

人民币元

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,522,322,010.78	2,488,602,942.22	3,155,344,094.63	3,113,080,521.66

5、 投资收益

人民币元

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	362,600,000.00	994,100,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	37,037,544.34	46,698,088.61
理财产品投资收益	2,588,267.98	4,134,289.82
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认收益(损失)	(288,977.33)	(419,491.04)
合计	401,936,834.99	1,044,512,887.39

---

江西九丰能源股份有限公司  
2025 年度  
补充资料

补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

人民币元

项目	本年金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,253,552.24
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	19,846,433.99
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	64,699,728.05
委托他人投资或管理资产的损益	12,937,547.18
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	258,622.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,748,727.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目(注)	30,879,706.73
非经常性损益总额	138,624,317.56
减：所得税影响数	20,887,141.77
少数股东损益影响	(464,804.97)
合计	118,201,980.76

注： 系本集团以前年度处置非流动资产计提的企业所得税，于本年度经税务申报确认无需支付。

2、 净资产收益率和每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是江西九丰能源股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

人民币元

项目	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	14.73	2.27	2.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.55	2.09	1.98