



# 兴中能源

NEEQ: 839458

中山兴中能源发展股份有限公司  
Zhongshan Xingzhong Energy



## 年度报告

2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人崔茹平、主管会计工作负责人龙雅娜及会计机构负责人（会计主管人员）陈维佳保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	21
第五节	行业信息 .....	25
第六节	公司治理 .....	26
第七节	财务会计报告 .....	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	157

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	中山市东区中山四路 45 号裕中大厦 4 楼兴中能源公司

## 释义

释义项目	指	释义
本公司、公司、股份公司、兴中能源	指	中山兴中能源发展股份有限公司
兴中集团	指	中山兴中集团有限公司
冠中投资	指	中山市冠中投资有限公司
综合能源	指	中山市综合能源服务有限公司
东风能源	指	中山东凤兴中能源有限公司
恩平能源	指	兴中能源（恩平）有限公司
兴中综合能源	指	广东兴中综合能源有限公司
兴中城建综合能源	指	中山兴中城建综合能源有限公司
科洋能源	指	广东科洋能源科技有限公司
清洁能源	指	中山兴中清洁能源有限公司
宿迁港华	指	宿迁港华能源有限公司
广东天然气	指	中海广东天然气有限责任公司
华润燃气	指	中山华润燃气有限公司
港华燃气	指	中山港华燃气有限公司
金湾天然气	指	广东珠海金湾液化天然气有限公司
中山名气家	指	中山名气家生活服务有限公司
吉安新能源	指	吉安碳和瑞盈新能源科技有限公司
泗阳港能投	指	宿迁泗阳港能投新能源有限公司
股东会	指	股份公司股东会
董事会	指	股份公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
《公司章程》	指	《中山兴中能源发展股份有限公司章程》
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
会计师事务所、华兴	指	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
报告期	指	2025 年
元、万元	指	人民币元、万元
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中山市国资委、市国资委	指	中山市人民政府国有资产监督管理委员会
光储充	指	集成光伏发电、储能系统和充电设施的综合性能源解决方案

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	中山兴中能源发展股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhongshan Xingzhong Energy Development Co.,Ltd		
	ZSXZNY		
法定代表人	崔茹平	成立时间	2012年6月20日
控股股东	控股股东为中山兴中集团有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为中山市国资委，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	D 电力、热力、燃气及水生产和供应业-D45 燃气生产和供应业-D450 燃气生产和供应业-D4500 燃气生产和供应业		
主要产品与服务项目	能源产业的运营、投资与管理		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	兴中能源	证券代码	839458
挂牌时间	2016年10月20日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	621,111,111
主办券商（报告期内）	银河证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	龙雅娜	联系地址	中山市东区中山四路45号裕中大厦4楼
电话	0760-88316205	电子邮箱	lyn@zszxny.com
传真	0760-88312902		
公司办公地址	中山市东区中山四路45号裕中大厦4楼	邮政编码	528403
公司网址	www.zszxny.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91442000598958722C		
注册地址	广东省中山市石岐街道第一城悦富街3号三层之二		
注册资本（元）	621,111,111	注册情况报告期内是否变更	是

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

作为中山市属国资能源产业平台，公司秉持“创新 担当 诚信 务实”的价值理念和“绿色 低碳 高效 赋能”的经营宗旨，不断夯实油气等传统能源业务，大力发展以“光储充”为主的新能源核心主业，通过搭建智慧能源管理平台，持续构建“微电网”、“虚拟电厂”等电能系统，协调推进传统能源与新能源业务高质量发展，不断丰富多元化能源供应和服务，为客户量身定制能源综合解决方案，致力于成为粤港澳大湾区优秀综合能源服务商、智慧能源运营商。报告期内，通过短中长期战略协同，深化能源产业链纵向整合与横向创新，持续强化对区域能源产业发展的引领作用。

短中期层面，公司聚焦能力升级，加速推进综合能源服务网络布局，通过加油站网络优化、分布式光伏持续开发，实现投资运营一体化能力跃升，夯实能源基础设施控制力。

中长期层面，公司以智慧能源管理平台为核心载体，深化虚拟电厂、微电网等创新场景应用，构建能源数据价值转化体系，推动能源供应从单一服务向综合解决方案升级。

##### 一、商业模式

公司专注于燃气、成品油、电力、新能源为核心的能源板块产业建设，按业务板块分类，公司的商业模式如下：

(一) 传统能源板块：本板块依托下属油气项目子公司，主要从事天然气、燃料油及成品油的销售业务。报告期内，公司一方面持续拓展业务规模，巩固营收基本盘与利润增长点；另一方面加快推进综合能源站网络布局，与央企达成战略合作意向，推进联合开发与双品牌运营，不断增强公司在区域国有能源资产经营中的核心竞争力。

(二) 新能源板块：公司大力发展以光伏、储能、充电为核心的新能源业务。在开发模式上，通过自营、合作等多种方式投资建设屋顶分布式光伏电站及充电站项目，并依托现有项目经验积极对外拓展；在产业链整合上，通过收购并购方式填补光伏产业链关键环节，加强业务协同，逐步实现光伏业务“投资-建设-运营”一体化发展。目前，公司新能源项目已立足中山、辐射大湾区，并拓展至四川、江苏、江西、湖南、湖北等全国多地。

(三) 投资业务板块：公司通过参股方式深度参与中山市天然气行业中、下游运营。其中，依托广东天然气公司参与天然气中游供气管道建设；依托华润燃气、港华燃气等合资公司布局下游城市管道燃气经营。目前，相关燃气服务已全面覆盖中山市居民及工商业企业客户，有效发挥了国资能源平台对区域民生与经济发展的基础性保障作用。

##### 二、经营计划实现情况

报告期内，公司有序开展生产经营活动，整体经营情况保持良好，公司业务规模稳健增长，经营计划得到了较好实现。报告期内，公司商业模式较上年度未发生重大变化。

#### (二) 行业情况

公司深耕能源产业核心赛道，聚焦燃气、成品油、电力及新能源领域，紧密围绕国家能源安全战略与“双碳”目标，构建多元化能源供应体系。当前全球能源格局正在经历深刻重构，能源安全战略升级推动各国调整能源政策，供应链区域化趋势日益明显。在绿色转型方面，可再生能源投资规模持续扩大，光伏、风电等技术迭代速度不断加快，同时数字化技术深度融入能源系统建设，智慧能源项目进入实质性落地阶段。这种“安全-绿色-智慧”三位一体的发展特征，正在重塑整个能源行业的竞争

格局和价值链分布。

#### （一）成品油方面

当前国内成品油零售行业已步入存量竞争、结构升级、集约发展的新阶段，国家及地方层面持续鼓励行业资源整合与提质升级，推动加油站向规模化、综合化、智慧化的综合能源服务站转型。目前汽油消费随居民出行习惯变迁呈现温和回落态势，新能源替代效应持续显现；柴油消费受经济周期波动、LNG重卡加速渗透及基建开工率影响，进入阶段性调整通道。尽管新能源技术迭代加速，但成品油在化工原料及特定交通场景仍具不可替代性，行业呈现“基本盘结构调整、低碳化升级提速”的发展新特征。

#### （二）天然气方面

2025年，全球天然气市场步入供应温和增长、需求增速显著放缓的新阶段。国内市场方面，天然气上下游价格联动机制全面建立并落地，有效疏导城燃企业气源成本压力，行业运行稳定性提升。消费结构持续优化，城市燃气、发电用气保持增长，工业燃料增速偏弱，全年天然气消费量实现温和增长。

#### （三）新能源方面

2025年，我国工商业分布式光伏迎来产业逻辑的深刻重构。政策层面，国家发改委、国家能源局《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》（发改价格〔2025〕136号）正式实施，工商业分布式光伏告别“保量保价”的补贴模式，全面进入电力市场化交易阶段。各省对新增工商业分布式光伏项目普遍提出“自发自用比例不低于50%”的要求，增量项目全面取消“全额上网”模式，“自发自用为主、余电参与市场交易”成为行业新常态。

综上所述，2025年能源行业正处于转型发展的关键阶段，挑战与机遇并存。公司将继续锚定战略定位，通过技术赋能、模式创新与资源整合持续提升核心竞争优势，在行业变革浪潮中勇立潮头。

### （三）与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	323,554,314.74	309,785,463.08	4.44%
毛利率%	15.42%	11.03%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	141,216,981.69	115,437,823.02	22.33%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	138,218,501.24	115,302,534.52	19.87%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	9.09%	9.66%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	8.85%	9.65%	-
基本每股收益	0.23	0.21	9.52%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,938,089,853.13	1,800,153,900.43	7.66%

负债总计	383,732,832.80	302,165,118.21	26.99%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,491,572,879.95	1,480,342,136.33	0.76%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.40	2.38	0.84%
资产负债率%（母公司）	3.94%	10.60%	-
资产负债率%（合并）	19.80%	16.79%	-
流动比率	1.86	4.12	-
利息保障倍数	37.01	32.11	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	75,457,885.55	40,783,517.15	85.02%
应收账款周转率	6.14	5.33	-
存货周转率	25.41	12.89	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	7.65%	32.60%	-
营业收入增长率%	4.44%	-30.55%	-
净利润增长率%	24.48%	9.60%	-

### 三、 财务状况分析

#### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	196,770,021.81	10.15%	148,956,747.09	8.27%	32.10%
应收票据	3,098,920.14	0.16%	7,257,297.37	0.40%	-57.30%
应收账款	36,672,826.14	1.82%	64,457,374.48	3.58%	-43.11%
交易性金融资产	52,000,000.00	2.68%	267,000,000.00	14.83%	-80.52%
预付款项	15,796,802.13	0.82%	21,384,445.29	1.19%	-26.13%
其他应收款	1,992,817.94	0.10%	1,864,041.43	0.10%	6.91%
存货	4,888,737.47	0.25%	16,648,598.82	0.92%	-70.64%
合同资产	9,246,950.03	0.48%	5,909,111.12	0.33%	56.49%
其他流动资产	48,380,172.35	2.50%	26,307,615.55	1.46%	83.90%
长期股权投资	643,122,833.09	33.19%	623,642,347.56	34.64%	3.12%
其他权益工具投资	92,929,678.53	4.80%	95,743,778.14	5.32%	-2.94%
固定资产	639,491,330.08	33.00%	296,732,724.78	16.48%	115.51%
在建工程	4,503,473.79	0.23%	63,272,620.28	3.51%	-92.88%
使用权资产	20,265,095.23	1.05%	10,873,745.64	0.60%	86.37%
无形资产	136,513,264.27	7.04%	128,363,877.15	7.13%	6.35%
其他非流动资	20,672,382.92	1.07%	6,459,458.03	0.36%	220.03%

产					
短期借款	41,645,945.63	2.15%			
长期借款	148,901,238.94	7.68%	145,756,195.25	8.10%	2.16%
租赁负债	19,815,532.99	1.02%	10,018,696.43	0.56%	97.79%
其他应付款	97,633,612.72	5.04%	36,541,983.62	2.03%	167.18%

### 项目重大变动原因

1、截至报告期末，公司货币资金 196,770,021.81 元，较上年期末增加 47,813,274.72 元，变动比例为 32.10%，主要系赎回理财产品及经营活动现金净流入所致。

2、截至报告期末，公司应收票据 3,098,920.14 元，较上年期末减少 4,158,377.23 元，变动比例为 -57.30%，主要原因系本期银行承兑汇票到期兑现。

3、截至报告期末，公司应收账款 36,672,826.14 元，较上年期末减少 27,784,548.34 元，变动比例为 -43.11%，主要原因系本期收回期初应收光伏组件款及电费。

4、截至报告期末，公司预付款项 15,796,802.13 元，较上年期末减少 5,587,643.16 元，变动比例为 -26.13%，主要原因系本期收到供应商开具的发票，完成上游光伏组件采购款项的结算。

5、截至报告期末，公司存货余额 4,888,737.47 元，较上年期末减少 11,759,861.35 元，变动比例为 -70.64%，主要原因系本期销售库存商品结转成本。

6、截至报告期末，公司合同资产 9,246,950.03 元，较上年期末增加 3,337,838.91 元，变动比例为 56.49%，主要原因系本期增加应收光伏工程质保金。

7、截至报告期末，公司其他流动资产 48,380,172.35 元，较上年期末增加 22,072,556.80 元，变动比例为 83.90%，主要原因系本期增加待抵扣进项税。

8、截至报告期末，公司长期股权投资 643,122,833.09 元，较上年期末增加 19,480,485.53 元，变动比例为 3.12%，主要原因系本期核算参股企业损益增加账面投资。

9、截至报告期末，公司其他权益工具投资 92,929,678.53 元，较上年期末减少 2,814,099.61 元，变动比例为 -2.94%，主要原因系本期参股企业净资产减少。

10、截至报告期末，公司固定资产 639,491,330.08 元，较上年期末增加 342,758,605.30 元，变动比例为 115.51%，主要原因系本期增加光储充资产。

11、截至报告期末，公司在建工程 4,503,473.79 元，较上年期末减少 58,769,146.49 元，变动比例为 -92.88%，主要原因系本期在建光储充资产竣工转入固定资产。

12、截至报告期末，公司使用权资产 20,265,095.23 元，较上年期末增加 9,391,349.59 元，变动比例为 86.37%，主要原因系本期增加光伏电站屋顶租赁。

13、截至报告期末，公司其他非流动资产 20,672,382.92 元，较上年期末增加 14,212,924.89 元，变动比例为 220.03%，主要原因系本期预付设备款增加。

14、截至报告期末，公司短期借款 41,645,945.63 元，较上年期末增加 41,645,945.63 元，变动比例为 100%，主要原因系本期增加一年期银行借款。

15、截至报告期末，公司长期借款 148,901,238.94 元，较上年期末增加 3,145,043.69 元，变动比例为 2.16%，主要原因系本期增加银行借款。

16、截至报告期末，公司租赁负债 19,815,532.99 元，较上年期末增加 9,796,836.56 元，变动比例为 97.79%，主要原因系本期增加光伏电站屋顶租赁付款额。

17、截至报告期末，公司其他应付款 97,633,612.72 元，较上年期末增加 61,091,629.10 元，变动比例为 167.18%，主要系本期增加港华能源收购泗阳港能投和吉安新能源的股权转让款。

## （二）经营情况分析

### 1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	323,554,314.74	-	309,785,463.08	-	4.44%
营业成本	273,664,994.12	84.58%	275,617,565.81	88.97%	-0.71%
毛利率%	15.42%	-	11.03%	-	-
销售费用	8,615,795.59	2.66%	5,681,877.98	1.83%	51.64%
管理费用	17,955,271.22	5.55%	15,580,305.23	5.03%	15.24%
财务费用	3,881,465.47	1.20%	2,515,651.58	0.81%	54.29%
其他收益	48,821.84	0.02%	31,556.16	0.01%	54.71%
投资收益	129,720,881.91	40.09%	109,493,540.73	35.34%	18.47%
信用减值损失	-517,549.50	-0.16%	-1,661,643.88	-0.54%	-68.85%
资产处置收益			114,859.90	0.04%	-100.00%
营业利润	144,502,679.10	44.66%	117,040,356.06	37.78%	23.46%
营业外收入	3,845,012.54	1.19%	68,024.99	0.02%	5,552.35%

### 项目重大变动原因

1、营业收入本期金额 323,554,314.74 元，较上年同期增加 13,768,851.66 元，变动比例为 4.02%，主要原因系公司核心主业光储充售电业务及燃油销售业务的稳步扩张。

2、销售费用本期金额 8,615,795.59 元，较上年同期增加 2,933,917.61 元，变动比例为 51.64%，主要原因系本期新增投运两座综合能源站相关运营费用增加。

3、管理费用本期金额 17,955,271.22 元，较上年同期增加 2,374,965.99 元，变动比例为 15.24%，主要原因系本期投资并购项目尽调增加聘用中介机构的相关服务费增加。

4、财务费用本期金额 3,881,465.47 元，较上年同期增加 1,365,813.89 元，变动比例为 54.29%，主要原因系本期随光储充并网项目增加，利息支出由资本化转为费用。

5、其他收益本期金额 48,821.84 元，较上年同期增加 17,265.68 元，变动比例为 54.71%，主要原因系本期收到的政府补助增加。

6、投资收益本期金额 129,720,881.91 元，较上年同期增加 20,227,341.18 元，变动比例为 18.47%，主要原因系本期参股企业因成本降低等因素影响经营效益上升。

7、信用减值损失本期金额-517,549.50 元，较上年同期减少 1,144,094.38 元，变动比例为-68.85%，主要原因系公司本期收回了上期应收款项，相应冲回前期计提的坏账准备所致。

8、营业外收入本期金额 3,845,012.54 元，较上年同期增加 3,776,987.55 元，变动比例为 5,552.35%，主要原因系本期取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益。

### 2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
----	------	------	-------

主营业务收入	320,573,211.79	307,576,490.70	4.23%
其他业务收入	2,981,102.95	2,208,972.38	34.95%
主营业务成本	271,125,577.00	273,834,997.56	-0.99%
其他业务成本	2,539,417.12	1,782,568.25	42.46%

## 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
燃油销售	225,810,177.06	211,430,282.80	6.37%	19.47%	17.18%	1.83%
售电	52,285,307.12	18,156,091.13	65.27%	74.15%	55.63%	4.13%
光伏组件销售	42,477,727.61	41,539,203.07	2.21%	-22.12%	-22.00%	-0.15%
光伏工程建设				-100.00%	-100.00%	
其他业务	2,981,102.95	2,539,417.12	14.82%	34.95%	42.46%	-4.49%

## 按地区分类分析

□适用 √不适用

## 收入构成变动的的原因

收入构成较上期未发生重大变动。

## 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 A	45,659,414.18	14.17%	否
2	客户 B	37,894,990.39	11.76%	是
3	客户 C	19,550,160.00	6.07%	否
4	客户 D	13,431,992.98	4.17%	否
5	客户 E	13,314,673.56	4.13%	否
	合计	129,851,231.11	40.30%	-

## 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 A	118,989,213.44	39.06%	否
2	供应商 B	70,296,368.20	23.08%	否

3	供应商 C	42,908,032.24	14.09%	否
4	供应商 D	33,931,003.90	11.14%	否
5	供应商 E	19,770,910.80	6.49%	否
合计		285,895,528.58	93.86%	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	75,457,885.55	40,783,517.15	85.02%
投资活动产生的现金流量净额	138,072,373.38	-330,043,398.05	141.83%
筹资活动产生的现金流量净额	-163,154,374.38	269,997,426.23	-160.43%

#### 现金流量分析

1、本报告期，公司经营活动产生的现金流量净额 75,457,885.55 元，较上期增加 34,674,368.40 元，变动比例为 85.02%，主要原因系本期收回应收账款。

2、本报告期，公司投资活动产生的现金流量净额 138,072,373.38 元，较上期增加 468,115,771.43 元，变动比例为 141.83%，主要原因系本期理财产品到期赎回和固定资产投资支付的现金减少所致。

3、本报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额-163,154,374.38 元，较上期减少 433,151,800.61 元，变动比例为-160.43%，主要原因系本期新增借款减少，同时偿还银行借款及分配股利的现金支出增加。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
中山兴中清洁能源有限公司	全资子公司	投资、建设和管理加气（油）站、气化站	30,000,000.00	72,275,220.23	23,660,346.97	96,657,326.32	5,635,368.95
山东凤兴中	全资子公司	投资、建设和管理加	45,000,000.00	139,893,560.91	26,349,119.77	74,418,674.16	447,719.86

能源有限公司	公司	气（油）站、充电站（桩） 气化站					
广东兴中综合能源有限公司	全资子公司	加油加气充电站	45,000,000.00	35,079,525.19	31,989,820.56	53,666,264.46	81,934.53
兴中能源（恩平）有限公司	全资子公司	投资、建设光伏储能等新能源项目	5,000,000.00	35,868,127.46	6,033,802.57	1,856,486.13	1,033,802.57
广东科洋能源科技有限公司	控股子公司	光伏设备销售、工程管理、储能技术服务等	80,000,000.00	228,429,647.01	68,378,746.25	21,592,047.85	12,039,998.17
中山兴中城建综合能源有限公司	控股子公司	燃气汽车加气经营、食品及烟草制品销售	20,000,000.00	8,000,596.03	8,000,566.23	0	566.23
宿迁港华能源有限公司	控股子公司	发电业务、输电业务	84,500,000.00	258,526,538.48	86,901,837.81	5,644,315.78	1,352,131.32
中山港华燃气有限公司	参股公司	管道供应天然气、石油气等可燃气体	96,000,000.00	792,174,425.75	305,961,680.61	875,417,166.90	50,800,881.64

中山 华润 燃气 有限 公司	参 股 公 司	管道供 应及燃 气用具 零售、 批发服 务	164,444,400.00	1,842,693,812.61	182,593,368.00	1,230,557,325.39	829,990,747.09
中海 广东 天然 气有 限责 任公 司	参 股 公 司	天然 气管 道管 网建 设、 天然 气输 送与 销售	816,791,700.00	149,704,208.18	1,338,907,731.33	408,397,228.60	125,764,257.57
广东 珠海 金湾 液化 天然 气有 限公 司	参 股 公 司	液化天 然气接 收站、 输气干 线、天 然气加 工项目	2,450,185,693.32	6,239,413,919.81	3,042,207,821.05	889,217,225.49	213,026,821.42
中山 名气 家生 活服 务有 限公 司	参 股 公 司	居民日 常生活 服务	1,000,000.00	26,761,880.09	8,144,834.32	54,834,216.60	5,241,252.47

### 主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
中山港华燃气有限公司	城镇管道燃气投资	拓展燃气业务覆盖面
中山华润燃气有限公司	城镇管道燃气投资	拓展燃气业务覆盖面
中海广东天然气有限责任公司	天然气管输业务投资	拓展公司能源类产业链
广东珠海金湾液化天然气有限公司	上游液化天然气接收站投资	拓展公司能源类产业链
中山名气家生活服务有限公司	燃气家居用品	拓展燃气业务覆盖面

### 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
宿迁港华能源有限公司	通过行使优先购买权，从而实现 对参股公司的控股合并。	有助于公司经营业绩提升及利 润增长。

## (二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金 额	资金来源
交通银行中山 锦城支行	银行理财产品	结构性存款	50,000,000.00	0	募集资金
交通银行中山 锦城支行	其他	7天通知存款	40,000,000.00	0	募集资金

## 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

## (三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

## (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

## 五、 研发情况

## (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	1,442,362.96	455,153.18
研发支出占营业收入的比例%	0.45%	0.15%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

## (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科以下	2	2
研发人员合计	4	4
研发人员占员工总量的比例%	4.82%	4.21%

**(三) 专利情况**

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	4	3
公司拥有的发明专利数量	0	0

**(四) 研发项目情况**

无

**六、 对关键审计事项说明**

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

**(一) 投资收益**

相关信息披露详见财务报表附注五、（四十四）投资收益。

**1. 事项描述**

如财务报表附注五、（四十四）所述，2025年度兴中能源投资收益为129,720,881.91元，占当年利润总额比例为88.15%，对经营成果产生重大影响，因此我们将投资收益确认作为关键审计事项。

**2. 审计应对**

我们针对投资收益的确认执行的主要审计程序包括：对于参股公司，获取其经其他会计师事务所审计的财务报表，对参股公司审计报告进行必要复核，对重点项目与参股企业沟通，关注其经营业绩确认的恰当性。

**七、 企业社会责任**

□适用 √不适用

**八、 未来展望****是否自愿披露**

□是 √否

**九、 公司面临的重大风险分析**

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
(一) 安全生产及操作风险	天然气管道运输、城镇燃气、加油加气综合能源站及光伏电站可能会受到各种事故及其他不确定因素的影响。燃气管道沿线其他基础设施建设项目与管道的交叉、并行施工作业对管道可能造成损伤；非法占压管道的违章建筑造成安全隐患；管道上部分安全设施老化、材料缺陷、施工缺陷等也易造成安全事

	故。同时，管道及场站、光伏电站还可能受暴雨、洪水、雷电、台风等自然灾害的影响。其次，天然气及汽油等属于危化品，存在一定的生产及操作风险。如果未能有效控制相关操作风险，将对公司主要资产的状况产生不利影响。
（二）市场波动风险	报告期内公司燃气业务主要集中在中山市域，受国内燃气特许经营的管理体制影响，公司进入其他地区开展业务的难度较大，在一段时间内公司燃气业务仍将局限于中山地区，如果未来中山地区经济出现波动、工业化发展延缓或者当地相关政策变动，将制约公司燃气业务经营及盈利能力的持续增长。
（三）自营能源业务的风险	报告期内，公司积极开展“光伏、储能、充电”等新能源领域的投资、建设与运营，并通过下属子公司开展汽柴油经营业务。上述业务可能存在一定的政策变动、经营管理等风险，包括国家在行业激励、税收、贷款等方面政策变化，且随着新能源汽车的推广，对加油站业务也将产生一定影响。
（四）资源采购价格/供应商依赖风险	作为战略性基础能源，我国目前的石油、天然气资源主要由中石油、中石化、中海油三家大型央企开采。上游企业在产业链中处于相对强势的地位，具有较强的议价能力，一定程度上挤压综合能源站的毛利水平。
（五）参股公司投资收益的风险	对参股公司的投资收益为本公司净利润的主要来源。如果未来参股公司的经营状况出现波动，将对公司投资收益、净利润等造成不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								其控制的企业		
1	广东科洋能源科技有限公司	105,000,000.00	0	33,235,711.94	2024年2月5日	2040年1月22日	连带	是	已事前及时履行	否
2	广东科洋能源科技有限公司	14,000,000.00	0	10,858,221.43	2025年8月28日	2029年10月29日	连带	是	已事前及时履行	否
合计	-	119,000,000.00		44,093,933.37	-	-	-	-	-	-

#### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期暂未有明显迹象表明需承担连带清偿责任。

#### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	119,000,000.00	44,093,933.37
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

#### 应当重点说明的担保情况

适用 不适用

#### 预计担保及执行情况

适用 不适用

#### (三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### (四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
-----------	------	------

购买原材料、燃料、动力，接受劳务	65,000,000.00	11,005,123.31
销售产品、商品，提供劳务	70,000,000.00	36,477,837.64
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	2,000,000.00	40,397.38
<b>其他重大关联交易情况</b>	<b>审议金额</b>	<b>交易金额</b>
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款		
贷款		

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司发生的关联交易均为公司的日常性关联交易，是公司能源产业链业务发展及生产经营的正常所需，有关交易均以市场公允价格为依据，均遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及股东的利益情况。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年10月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年10月20日	-	挂牌	规范关联交易	承诺规范关联交易	正在履行中
董高	2025年12月11日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董高	2025年12月11日	-	挂牌	规范关联交易	承诺规范关联交易	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺事项。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	559,000,000	100.00%	62,111,111	621,111,111	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	559,000,000	100.00%	62,111,111	621,111,111	100.00%
	董事、高级管理人员	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、高级管理人员	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		559,000,000	-	62,111,111	621,111,111	-
普通股股东人数						3

#### 股本结构变动情况

√适用 □不适用

公司于 2024 年 12 月 30 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布公告，公司 2024 年第一次股票定向发行新增股份于 2025 年 01 月 06 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	兴中集团	532,391,600	0	532,391,600	85.716%	0	532,391,600	0	0
2	综合能源	0	62,111,111	62,111,111	10%	0	62,111,111	0	0
3	冠中投资	26,608,400	0	26,608,400	4.284%	0	26,608,400	0	0
	合计	559,000,000	62,111,111	621,111,111	100%	0	621,111,111	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

冠中投资是兴中集团的全资子公司，综合能源为兴中集团的孙公司。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露：

□是 √否

#### (一) 控股股东情况

公司控股股东为中山兴中集团有限公司，是中山市国资委下属的国有控股企业，其于2001年11月09日由中山市工商行政管理局核准成立，统一社会信用代码91442000733112675H，注册地址位于中山市石岐街道凤鸣路3号兴中广场B2座B2-5F-03A号商铺，注册资本134,378万人民币，法定代表人为钟焕军，企业类型为其他有限责任公司，经营期限为长期，经营范围主要包括：以自有资金从事投资活动；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；物业管理；企业总部管理；企业管理等。

#### (二) 实际控制人情况

公司实际控制人为中山市国资委，通过兴中集团及其全资子公司冠中投资、孙公司综合能源合计持有公司95%股份。报告期内，公司的实际控制人未发生变化。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

### 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌交易日期	发行价格	发行数量	发行对象	标的资产情况	募集金额	募集资金用途（请列示具体用途）
1	2024年11月7日	2025年1月6日	3.75	62,111,111	中山市综合能源服务有限公司	不适用	232,916,666.25	用于补充流动资金和项目建设

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2024年12月31日	232,916,666.25	134,972,233.50	是	将部分流动资金调整用于宿迁港华股权收购和增资相关项目	70,000,000.00	已事前及时履行

#### 募集资金使用详细情况

##### 一、募集资金基本情况

中山兴中能源发展股份有限公司（以下简称“公司”）分别于2024年11月6日召开第三届董事会第三十次会议、2024年11月22日召开2024年度第五次临时股东大会审议通过《关于公司2024年第一次股票定向发行说明书的议案》等相关议案，公司拟定向发行股票6,211.1111万股，发行价格

为人民币 3.75 元/股，募集资金总额为 232,916,666.25 元，募集资金用途为补充流动资金及重点项目建设。2024 年 12 月 6 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意中山兴中能源发展股份有限公司股票定向发行的函》（股转函[2024]3126 号）。

## 二、募集资金管理情况

针对本次股票发行募集的资金，公司设立了募集资金专户进行管理（开户银行：交通银行中山锦城支行，账号：484600900013001418225），并与主办券商、商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。2024 年 12 月 24 日，华兴会计师事务所（特殊普通合伙）向公司出具了华兴验字[2024]24010150037 号的《验资报告》，本次定向发行已收到投资者缴纳的募集资金合计 232,916,666.25 元。

针对募集资金的管理，公司建立了《中山兴中能源发展股份有限公司募集资金管理制度》，该制度的建立有利于规范公司的募集资金管理，提高募集资金使用效率。

## 三、募集资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本次募集资金及专户利息收入余额为 10,677,007.45 元，具体情况如下：

项目	金额（元）
募集资金本金	232,916,666.25
减：募集资金使用	134,972,233.50
1、补充流动资金	56,249,017.56
2、YQ1 综合能源站项目建设	4,800,000.00
3、SC 分布式光伏项目	5,051,399.11
4、YX 分布式光伏项目	40,000,000.00
5、JD 分布式光伏项目	879,813.83
6、宿迁港华项目	27,992,003.00
加：募集资金利息收入扣减手续费净额	2,732,574.70
减：已购买未到期理财产品	90,000,000.00
尚未使用的募集资金余额	10,677,007.45

## 四、报告期内使用闲置募集资金进行现金管理情况

公司于 2024 年 12 月 26 日召开第三届董事会第三十一次会议和第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在确保募集资金安全、满足募集资金正常使用计划的条件下，公司拟使用以合计不超过人民币 23,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，择机购买安全性高、流动性好的理财产品，包括但不限于结构性存款、通知存款、协定存款、大额存单等保本理财产品。有效期自本次董事会审议通过之日起 12 个月内有效，上述额度在期限范围内可循环滚动使用。董事会授权公司董事长自该事项经公司董事会通过之日起 12 个月内（含 12 个月）行使现金管理决策权，包括但不限于：确定现金管理金额、产品、期限，签署相关合同及协议等法律文件。由财务金融部门负责具体资金划转事项的实施。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司对闲置募集资金进行现金管理的情况详见下表：

银行名称	产品类型	金额（元）	起息日	到期日	预期年化收益率
交通银行中山锦城支行	结构性存款	50,000,000.00	2025-12-26	2026-2-25	1%-1.5%
交通银行中山锦城支行	7 天通知存款	40,000,000.00	/	/	0.75%
合计		90,000,000.00			

**四、 存续至本期的优先股股票相关情况**适用 不适用**五、 存续至本期的债券融资情况**适用 不适用**六、 存续至本期的可转换债券情况**适用 不适用**七、 权益分派情况****(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 14 日	0.4	0	0
2025 年 12 月 5 日	1.62	0	0
合计	2.02	0	0

**利润分配与公积金转增股本的执行情况**适用 不适用**(二) 权益分派预案**适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.25	0	0

**第五节 行业信息****是否自愿披露**是 否

## 第六节 公司治理

### 一、董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
崔茹平	董事长	男	1973年1月	2025年12月11日	2028年12月11日	0.00	0.00	0.00	0.00%
李缨	董事 / 总经理	女	1972年5月	2025年12月11日	2028年12月11日	0.00	0.00	0.00	0.00%
潘雷	董事 / 副总经理	男	1985年10月	2025年12月11日	2028年12月11日	0.00	0.00	0.00	0.00%
梁文斯	董事	男	1967年10月	2025年12月11日	2028年12月11日	0.00	0.00	0.00	0.00%
程禹斌	独立董事	男	1968年7月	2025年12月11日	2028年12月11日	0.00	0.00	0.00	0.00%
郑健钊	独立董事	男	1973年10月	2025年12月11日	2028年12月11日	0.00	0.00	0.00	0.00%
刘军权	董事	男	1982年2月	2025年12月11日	2028年12月11日	0.00	0.00	0.00	0.00%
龙雅娜	副总经理 / 财务总监 / 董事会秘书	女	1973年10月	2025年12月11日	2028年12月11日	0.00	0.00	0.00	0.00%
何志	副总	男	1968年	2025年	2026年1	0.00	0.00	0.00	0.00%

伟	经理		6月	12月11日	月26日				
---	----	--	----	--------	------	--	--	--	--

根据控股股东兴中集团的人事安排和公司经营的实际需要，免去何志伟先生的副总经理职务，自2026年1月26日起生效。详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）发布与本议案有关的《关于高级管理人员辞职公告》（公告编号：2026-003）。

### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

1、**董事**：按照公司《章程》，公司7名董事均由股东会选举产生。现任董事会成员均由控股股东提名，但与控股股东无关联关系。

2、**高级管理人员**：公司高管与控股股东均无关联关系。

### (二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
梁文斯	否	否	否	否	否
郑健钊	是	是	是	否	否
程禹斌	是	否	否	否	否

### (三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
潘雷	副总经理	新任	董事、副总经理	公司经营发展需要
刘军权	/	新任	董事	公司经营发展需要
程禹斌	董事	新任	独立董事	公司经营发展需要
郑健钊	/	新任	独立董事	公司经营发展需要
梁文斯	/	新任	董事	公司经营发展需要
王永靖	董事	离任	/	公司董事会换届
陈婷英	董事	离任	/	公司董事会换届

### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

1、潘雷先生，1985年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，中级工程师。曾任广东国华粤电台山发电有限公司汽机班技术员、珠海城建智慧能源有限公司售电部主管。现任中山兴中能源发展股份有限公司董事、副总经理。

2、刘军权先生，1982年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，是高级信息系统项目管理师、电力电气工程师、信息系统集成及服务高级项目经理、ECIC 新能源工程师。曾任广东信通通信有限公司项目经理、市场部副经理，中山市综合能源服务有限公司总经理助理、能源事业部经理。现任南方凯能（广东）电力集团有限公司创数部副经理、中山市综合能源服务有限公司副总经理。

3、郑健钊先生，1973年10月生，中国澳门籍，中国注册会计师、注册税务师、注册资产评估师资格及高级会计师，中山市注册会计师协会副会长。曾任康芝药业股份有限公司（股票代码 300086）独立董事、广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）中山分所任合伙人。现任广东致合会计师事务所有限公司董事长。

4、程禹斌先生，1968年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，一级律师。曾任中山市对外经济律师事务所律师、主任助理，广东中元律师事务所创始合伙人，广东保信律师事务所创始合伙人，中炬高新技术实业(集团)股份有限公司独立董事，松德机械股份有限公司独立董事，中山市交通发展集团有限公司董事。现任广东保衡律师事务所律师、中山兴中能源发展股份有限公司董事、中山管信科技股份有限公司董事。

5、梁文斯先生，1967年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任深南电（中山）电力有限公司副总经理、中山火力发电有限公司副总经理、中山市冠中投资有限公司副总经理、云南七彩食品有限公司董事、董事长。

#### （四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

### （一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
高级管理人员	5	0	0	5
业务人员	33	6	0	39
行政人员	45	6	0	51
员工总计	83	12	0	95

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	8
本科	40	50
专科	6	18
专科以下	33	19
员工总计	83	95

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

（1）薪酬政策：公司实行员工劳动合同制，公司与员工签订《劳动合同》，并严格按照《劳动合同》的约定计发薪酬。公司按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，制定并实施完善的薪酬制度，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险及购买住房公积金。子公司薪酬政策均参照本公司制度执行。

- (2) 业务培训：公司各部门按照公司整体培训计划开展内部和外部业务及职业技能培训。
- (3) 报告期内公司无需承担离退休职工的费用。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

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

### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》及全国中小企业股份转让系统的相关规定，持续完善法人治理结构，健全内控管理体系，确保公司规范运作。

公司股东会、董事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

公司已建立《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资决策管理制度》、《募集资金管理制度》等重要制度。

报告期内，根据公司业务发展的实际情况，公司不断完善内部管理制度，促进公司经营目标实现。公司于 2025 年 11 月 26 日召开第三届董事会第四十次会议，审议通过了《关于修订部分公司治理制度的议案》。

详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）发布与本议案有关的《第三届董事会第四十次会议决议公告》（公告编号：2025-042）。

### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

董事会审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，公司董事及高级管理人员不存在违反法律、法规和《公司章程》及损害公司及股东利益的行为，审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

#### 1、业务独立

公司独立于各股东及其控制的其他企业，不存在依赖各股东及其控制的其他企业的情形，与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，与各股东及其控制的其他企业间不存在影响公司独立性和显失公平的关联交易。

#### 2、资产独立

股份公司系由有限公司整体变更而来，有限公司所有资产全部由股份公司承继，不存在权属纠纷，公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司对其拥有的商标、专利、计算机软件著作权等均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，且均由公司实际占有、支配、使用。公司的资产产权清晰，且独立于实际控制人的资产。

#### 3、人员独立

公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东及其所控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，也未在控股股东及其所控制的其他企业领薪；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东及其所控制的其他企业中兼职。

#### 4、机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东会、董事会、董事会审计委员会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构和法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。

#### 5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税，公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在实际控制人干预公司资金使用安排的情况；公司未用自身资产或信用为公司各股东提供担保，或将以公司名义所取得的借款、授信额度转借予前述法人使用的情形。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及有关监管要求的规定，建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，内控体系进一步健全和完善，不断适应公司管理的要求和发展的需要。

公司设立了独立的财务会计机构，建立了独立的会计核算体系、财务管理体系以及风险控制体系，相关体系符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1、关于会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身状况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作；

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

3、关于风险控制体系：报告期内，公司在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度不断完善风险控制体系。

内部控制是一项长期而持续的系统工程，公司将根据所处行业、经营现状和发展情况进一步调整、完善。

#### 四、 投资者保护

##### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

##### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

##### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大 不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错 报说明	
审计报告编号	华兴审字[2026]25009890010 号	
审计机构名称	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	福建省福州市鼓楼区湖东路 152 号中山大厦 B 座 7-9 楼	
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	区伟杰	王帅
	2 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	23	
<h2>审 计 报 告</h2>		
华兴审字[2026]25009890010号		

中山兴中能源发展股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了中山兴中能源发展股份有限公司（以下简称兴中能源）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、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兴中能源 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

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

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一）投资收益

相关信息披露详见财务报表附注五、（四十四）投资收益。

#### 1. 事项描述

如财务报表附注五、（四十四）所述，2025 年度兴中能源投资收益为 129,720,881.91 元，占当年利润总额比例为 88.15%，对经营成果产生重大影响，因此我们将投资收益确认作为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

我们针对投资收益的确认执行的主要审计程序包括：

对于参股公司，获取其经其他会计师审计的财务报表，对参股公司审计报告进行必要复核，对重

点项目与参股企业沟通，关注其经营业绩确认的恰当性。

#### 四、其他信息

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

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估兴中能源的持续经营能力，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兴中能源、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兴中能源的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对兴中能源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兴中能源不能持续经营。

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

(6) 就兴中能源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。

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

华兴会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：  
(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国福州市

2026年4月22日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(一)	196,770,021.81	148,956,747.09
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	52,000,000.00	267,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	(三)	3,098,920.14	7,257,297.37
应收账款	(四)	36,672,826.14	64,457,374.48
应收款项融资	(五)	3,998,922.61	10,627,673.79
预付款项	(六)	15,796,802.13	21,384,445.29
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(七)	1,992,817.94	1,864,041.43
其中：应收利息			
应收股利		259,353.50	
买入返售金融资产			
存货	(八)	4,888,737.47	16,648,598.82
其中：数据资源			
合同资产	(九)	9,246,950.03	5,909,111.12
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(十)	48,380,172.35	26,307,615.55
<b>流动资产合计</b>		<b>372,846,170.62</b>	<b>570,412,904.94</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十一)	643,122,833.09	623,642,347.56
其他权益工具投资	(十二)	92,929,678.53	95,743,778.14
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	(十三)	639,491,330.08	296,732,724.78
在建工程	(十四)	4,503,473.79	63,272,620.28
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十五)	20,265,095.23	10,873,745.64
无形资产	(十六)	136,513,264.27	128,363,877.15
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	(十七)	1,270,283.82	715,484.45
递延所得税资产	(十八)	6,475,340.78	3,936,959.46
其他非流动资产	(十九)	20,672,382.92	6,459,458.03
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,565,243,682.51</b>	<b>1,229,740,995.49</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,938,089,853.13</b>	<b>1,800,153,900.43</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(二十)	41,645,945.63	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	(二十一)	5,962,335.50	38,060,154.76
应付账款	(二十二)	22,400,620.78	27,854,399.62
预收款项			
合同负债	(二十三)	8,881,592.30	14,133,440.23
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(二十四)	6,668,037.50	5,316,925.90
应交税费	(二十五)	444,618.20	1,863,780.63
其他应付款	(二十六)	97,633,612.72	36,541,983.62
其中：应付利息			
应付股利		1,551,239.11	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(二十七)	13,743,133.74	9,488,800.15
其他流动负债	(二十八)	2,314,915.37	5,285,611.56
<b>流动负债合计</b>		199,694,811.74	138,545,096.47
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	(二十九)	148,901,238.94	145,756,195.25
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(三十)	19,815,532.99	10,018,696.43
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	(三十一)	3,253,365.76	
递延收益			
递延所得税负债	(十八)	12,067,883.37	7,845,130.06
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		184,038,021.06	163,620,021.74
<b>负债合计</b>		383,732,832.80	302,165,118.21
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	(三十二)	621,111,111.00	621,111,111.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(三十三)	212,935,603.87	214,028,132.61
减：库存股			
其他综合收益	(三十四)	11,969,625.12	15,398,890.03
专项储备			
盈余公积	(三十五)	104,265,184.28	91,678,274.32
一般风险准备			
未分配利润	(三十六)	541,291,355.68	538,125,728.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,491,572,879.95	1,480,342,136.33
少数股东权益		62,784,140.38	17,646,645.89
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		1,554,357,020.33	1,497,988,782.22
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		1,938,089,853.13	1,800,153,900.43

法定代表人：崔茹平

主管会计工作负责人：龙雅娜

会计机构负责人：陈维佳

**(二) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
----	----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>			
货币资金		91,023,567.12	115,940,931.39
交易性金融资产		50,000,000.00	240,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		1,570,125.98	7,228,777.71
应收账款	(一)	55,081,343.59	93,848,581.19
应收款项融资		3,824,624.72	10,397,196.75
预付款项		7,944,388.20	105,786.61
其他应收款	(二)	163,593,029.12	138,291,641.97
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,392,631.30	14,238,300.69
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		13,792,267.98	14,950,377.20
<b>流动资产合计</b>		<b>388,221,978.01</b>	<b>635,001,593.51</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	849,568,867.95	773,975,679.56
其他权益工具投资		92,929,678.53	95,743,778.14
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		214,873,593.96	148,438,387.48
在建工程		2,596,929.88	32,011,495.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,435,542.41	2,103,931.79
无形资产		167,027.07	217,105.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		67,013.63	83,951.10
递延所得税资产		1,249,583.77	670,158.45
其他非流动资产		20,672,382.92	6,178,058.03
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,184,560,620.12</b>	<b>1,059,422,544.99</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,572,782,598.13</b>	<b>1,694,424,138.50</b>

<b>流动负债：</b>			
短期借款		16,117,563.01	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		4,500,019.50	38,060,154.76
应付账款		6,535,312.24	3,424,369.16
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,178,712.70	4,172,082.36
应交税费		50,016.28	82,642.00
其他应付款		15,170,706.52	36,214,581.53
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		6,649,358.34	381,939.21
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		688,722.46	6,161,328.90
其他流动负债		864,416.58	3,587,529.59
<b>流动负债合计</b>		<b>55,754,827.63</b>	<b>92,084,627.51</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			80,478,928.65
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,662,589.10	1,341,779.22
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		4,616,193.37	5,652,676.60
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>6,278,782.47</b>	<b>87,473,384.47</b>
<b>负债合计</b>		<b>62,033,610.10</b>	<b>179,558,011.98</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		621,111,111.00	621,111,111.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		212,784,364.12	213,876,892.86
减：库存股			
其他综合收益		11,969,625.12	15,398,890.03
专项储备			
盈余公积		104,265,184.28	91,678,274.32

一般风险准备			
未分配利润		560,618,703.51	572,800,958.31
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>1,510,748,988.03</b>	<b>1,514,866,126.52</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>1,572,782,598.13</b>	<b>1,694,424,138.50</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>	（三十七）	323,554,314.74	309,785,463.08
其中：营业收入	（三十七）	323,554,314.74	309,785,463.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		306,427,017.75	300,449,549.75
其中：营业成本	（三十七）	273,664,994.12	275,617,565.81
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	（三十八）	867,128.39	598,995.97
销售费用	（三十九）	8,615,795.59	5,681,877.98
管理费用	（四十）	17,955,271.22	15,580,305.23
研发费用	（四十一）	1,442,362.96	455,153.18
财务费用	（四十二）	3,881,465.47	2,515,651.58
其中：利息费用	（四十二）	4,078,181.70	3,763,479.71
利息收入	（四十二）	421,295.72	1,401,705.33
加：其他收益	（四十三）	48,821.84	31,556.16
投资收益（损失以“-”号填列）	（四十四）	129,720,881.91	109,493,540.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	（四十四）	115,964,581.10	97,645,684.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	（四十五）	-517,549.50	-1,661,643.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	（四十六）	-1,876,772.14	-273,870.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	（四十七）		114,859.90

<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		144,502,679.10	117,040,356.06
加：营业外收入	（四十八）	3,845,012.54	68,024.99
减：营业外支出	（四十九）	1,190,881.03	27,656.38
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		147,156,810.61	117,080,724.67
减：所得税费用	（五十）	-102,158.21	-989,097.37
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		147,258,968.82	118,069,822.04
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		147,258,968.82	118,069,822.04
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		6,041,987.13	2,631,999.02
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		141,216,981.69	115,437,823.02
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	（三十四）	-3,429,264.91	-6,685,517.42
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,429,264.91	-6,685,517.42
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-3,429,264.91	-6,685,517.42
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-71,107.28	
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-3,358,157.63	-6,685,517.42
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		143,829,703.91	111,384,304.62
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		137,787,716.78	108,752,305.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额		6,041,987.13	2,631,999.02
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.23	0.21
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.21

法定代表人：崔茹平

主管会计工作负责人：龙雅娜

会计机构负责人：陈维佳

## (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	(四)	88,444,333.22	124,226,765.28
减：营业成本	(四)	73,511,373.09	112,367,050.86
税金及附加		120,992.23	127,745.05
销售费用		45,657.71	141,347.77
管理费用		17,166,318.75	12,917,226.59
研发费用		1,442,362.96	455,153.18
财务费用		172,105.76	-1,773,908.50
其中：利息费用		488,863.41	2,131,427.30
利息收入		322,268.04	3,933,852.78
加：其他收益		35,741.70	14,281.56
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	131,866,731.78	109,493,540.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	115,964,581.10	97,645,684.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,936,179.91	-583,762.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			237.25
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		125,951,816.29	108,916,447.78
加：营业外收入		430,420.19	47,215.76
减：营业外支出		1,009,659.57	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		125,372,576.91	108,963,663.54
减：所得税费用		-496,522.67	-872,710.88
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		125,869,099.58	109,836,374.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		125,869,099.58	109,836,374.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-3,429,264.91	-6,685,517.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-3,429,264.91	-6,685,517.42
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-71,107.28	
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-3,358,157.63	-6,685,517.42
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		122,439,834.67	103,150,857.00
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<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		370,523,666.71	292,908,957.89
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			2,159,399.91
收到其他与经营活动有关的现金	(五十一)	3,262,936.97	14,894,516.70
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>373,786,603.68</b>	<b>309,962,874.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		267,646,441.22	243,692,948.99
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		20,076,416.21	16,658,916.33
支付的各项税费		4,146,593.53	5,003,422.09

支付其他与经营活动有关的现金	(五十一)	6,459,267.17	3,824,069.94
<b>经营活动现金流出小计</b>		298,328,718.13	269,179,357.35
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		75,457,885.55	40,783,517.15
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		68,826,482.77	95,540,356.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			281,118.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		8,038,829.30	
收到其他与投资活动有关的现金	(五十一)	913,729,237.89	
<b>投资活动现金流入小计</b>		990,594,549.96	95,821,475.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		139,552,978.68	151,281,137.58
投资支付的现金		22,969,197.90	7,583,735.67
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(五十一)	690,000,000.00	267,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		852,522,176.58	425,864,873.25
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		138,072,373.38	-330,043,398.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,200,000.00	235,460,926.84
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,200,000.00	-3,000,000.00
取得借款收到的现金		58,064,560.28	72,796,807.04
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(五十一)	5,650,492.85	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		66,915,053.13	308,257,733.88
偿还债务支付的现金		88,958,383.24	5,973,721.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		131,865,782.04	3,966,357.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,601,860.56	
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十一)	9,245,262.23	28,320,228.75
<b>筹资活动现金流出小计</b>		230,069,427.51	38,260,307.65
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-163,154,374.38	269,997,426.23
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		50,375,884.55	-19,262,454.67
加：期初现金及现金等价物余额		143,308,039.48	162,570,494.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		193,683,924.03	143,308,039.48

法定代表人：崔茹平

主管会计工作负责人：龙雅娜

会计机构负责人：陈维佳

**(六) 母公司现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<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		98,144,249.79	47,532,033.16
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		17,440,109.34	1,255,279.47
<b>经营活动现金流入小计</b>		115,584,359.13	48,787,312.63
购买商品、接受劳务支付的现金		30,329,728.67	42,776,911.39
支付给职工以及为职工支付的现金		14,200,972.31	11,960,837.52
支付的各项税费		330,010.35	127,745.05
支付其他与经营活动有关的现金		19,421,643.48	3,822,340.11
<b>经营活动现金流出小计</b>		64,282,354.81	58,687,834.07
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		51,302,004.32	-9,900,521.44
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		68,826,482.77	95,540,356.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,857,024.94	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		811,491,826.29	6,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		891,175,334.00	101,540,356.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		112,947,664.46	60,078,414.47
投资支付的现金		32,769,197.90	24,583,734.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		625,000,000.00	240,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		770,716,862.36	324,662,149.14
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		120,458,471.64	-223,121,792.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			232,460,926.84
取得借款收到的现金		16,104,640.00	8,175,090.75
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,650,492.85	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		21,755,132.85	240,636,017.59
偿还债务支付的现金		85,937,524.65	5,129,260.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		125,991,495.58	2,621,333.40
支付其他与筹资活动有关的现金		2,206,472.15	6,335,608.61
<b>筹资活动现金流出小计</b>		214,135,492.38	14,086,202.01
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-192,380,359.53	226,549,815.58
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-20,619,883.57	-6,472,498.73
加：期初现金及现金等价物余额		110,292,223.78	116,764,722.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		89,672,340.21	110,292,223.78

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	621,111,111.00				214,028,132.61		15,398,890.03		91,678,274.32		538,125,728.37	17,646,645.89	1,497,988,782.22
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	621,111,111.00				214,028,132.61		15,398,890.03		91,678,274.32		538,125,728.37	17,646,645.89	1,497,988,782.22
三、本期增					-1,092,528.74		-3,429,264.91		12,586,909.96		3,165,627.31	45,137,494.49	56,368,238.11

减变动金额(减少以“—”号填列)												
(一)综合收益总额						-3,429,264.91				141,216,981.69	6,041,987.13	143,829,703.91
(二)所有者投入和减少资本											41,697,367.92	41,697,367.92
1. 股东投入的普通股											3,200,000.00	3,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他											38,497,367.92	38,497,367.92
(三)利润分配								12,586,909.96	-138,051,354.38	-2,601,860.56		-128,066,304.98
1. 提取盈余公积								12,586,909.96	-12,586,909.96			
2. 提取一												



转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他					-1,092,528.74							-1,092,528.74
<b>四、本年年末余额</b>	621,111,111.00				212,935,603.87	11,969,625.12		104,265,184.28		541,291,355.68	62,784,140.38	1,554,357,020.33

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	559,000,000.00				41,626,788.71		22,084,407.45		80,694,636.88		433,671,542.79	33,648,526.62	1,170,725,902.45
加：会计政策变更													

前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	559,000,000.00			41,626,788.71	22,084,407.45	80,694,636.88	433,671,542.79	33,648,526.62	1,170,725,902.45			
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	62,111,111.00			172,401,343.90	-6,685,517.42	10,983,637.44	104,454,185.58	-16,001,880.73	327,262,879.77			
(一) 综合收益总额					-6,685,517.42		115,437,823.02	2,631,999.02	111,384,304.62			
(二) 所有者投入和减少资本	62,111,111.00			170,088,921.04				-18,633,879.75	213,566,152.29			
1. 股东投入的普通股	62,111,111.00			170,088,921.04				3,000,000.00	235,200,032.04			
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												



5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					2,312,422.86							2,312,422.86
<b>四、本期末余额</b>	621,111,111.00				214,028,132.61	15,398,890.03	91,678,274.32	538,125,728.37	17,646,645.89			1,497,988,782.22

法定代表人：崔茹平

主管会计工作负责人：龙雅娜

会计机构负责人：陈维佳

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	621,111,111.00				213,876,892.86		15,398,890.03		91,678,274.32		572,800,958.31	1,514,866,126.52
加：会计政策变更												

前期差错更正										
其他										
<b>二、本年期初余额</b>	621,111,111.00			213,876,892.86	15,398,890.03	91,678,274.32		572,800,958.31	1,514,866,126.52	
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>				-1,092,528.74	-3,429,264.91	12,586,909.96		-12,182,254.80	-4,117,138.49	
(一) 综合收益总额					-3,429,264.91			125,869,099.58	122,439,834.67	
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配						12,586,909.96		-138,051,354.38	-125,464,444.42	
1. 提取盈余公积						12,586,909.96		-12,586,909.96		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配								-125,464,444.42	-125,464,444.42	
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本										

(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					-1,092,528.74							-1,092,528.74
<b>四、本期末余额</b>	621,111,111.00				212,784,364.12		11,969,625.12		104,265,184.28		560,618,703.51	1,510,748,988.03

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	559,000,000.00				41,626,788.71		22,084,407.45		80,694,636.88		473,948,221.33	1,177,354,054.37
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	559,000,000.00				41,626,788.71		22,084,407.45		80,694,636.88		473,948,221.33	1,177,354,054.37
三、本期增减变动金额	62,111,111.00				172,250,104.15		-6,685,517.42		10,983,637.44		98,852,736.98	337,512,072.15

(减少以“－”号填列)												
(一) 综合收益总额						-6,685,517.42					109,836,374.42	103,150,857.00
(二) 所有者投入和减少资本	62,111,111.00				170,088,921.04							232,200,032.04
1. 股东投入的普通股	62,111,111.00				170,088,921.04							232,200,032.04
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								10,983,637.44		-10,983,637.44		
1. 提取盈余公积								10,983,637.44		-10,983,637.44		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存												

收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					2,161,183.11							2,161,183.11
四、本年期末余额	621,111,111.00				213,876,892.86		15,398,890.03		91,678,274.32		572,800,958.31	1,514,866,126.52

### 三、财务报表附注

#### 中山兴中能源发展股份有限公司

#### 2025年财务报表附注

(以下金额单位若未特别注明均为人民币元)

#### 一、公司基本情况

##### (一)历史沿革

中山兴中能源发展股份有限公司(以下简称“兴中能源”、“公司”),原名“中山市兴中物业管理有限公司”,曾用名“中山兴中投资发展有限公司、中山兴中能源发展有限公司”,系于2012年6月20日经中山市工商行政管理局批准,由中山兴中集团有限公司投资设立的有限责任公司。2016年4月公司以截至2016年3月31日经审计的净资产为492,497,814.14元整体变更为股份有限公司,改制后的股份公司注册资本为48,000万元。经历次变更,截至2025年12月,公司注册资本为人民币62,111.1111万元,实收资本为人民币62,111.1111万元。

##### (二)公司注册资本

人民币62,111.1111万元。

##### (三)经营范围及主要产品或提供的劳务

一般项目:成品油批发(不含危险化学品);石油制品销售(不含危险化学品);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;化工产品销售(不含许可类化工产品);贸易经纪;节能管理服务;合同能源管理;储能技术服务;太阳能发电技术服务;集中式快速充电站;供冷服务;热力生产和供应;碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发;新兴能源技术研发;光伏设备及元器件销售;电动汽车充电基础设施运营;以自有资金从事投资活动;国内贸易代理;货物进出口;技术进出口;进出口代理;租赁服务(不含许可类租赁服务);机械设备租赁;光伏发电设备租赁;充电控制设备租赁;蓄电池租赁。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:危险化学品经营;发电业务、输电业务、供(配)电业务;供电业务。

##### (四)公司住所

注册地址:中山市石岐街道第一城悦富街3号三层之二。

### **(五) 公司法定代表人**

公司法定代表人：崔茹平。

### **(六) 财务报告的批准报出**

本财务报表业经公司董事会于2026年4月22日批准报出。

### **(七) 合并财务报表范围**

公司本报告期内纳入合并范围的子公司详见“本财务报表附注六、合并范围的变更”和“本财务报表附注七、在其他主体中的权益”。

## **二、 财务报表的编制基础**

### **(一) 财务报表的编制基础**

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的规定，编制财务报表。

### **(二) 持续经营**

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## **三、 重要会计政策及会计估计**

### **(三) 遵循企业会计准则的声明**

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

### **(四) 会计期间**

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### **(五) 营业周期**

公司以12个月作为一个营业周期。

## （六）记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

## （七）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的其他权益工具投资	公司将金额超过资产总额5%的其他权益工具投资确定为重要投资项目。
重要的合营企业、联营企业	公司将资产总额/收入总额/净利润超过集团总资产/总收入/净利润的10%的公司确定为重要的合营企业、联营企业。

## （八）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并：公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并：公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，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，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

3. 企业合并中相关费用的处理：为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

或有对价的安排、购买日确认的或有对价的金额及其确定方法和依据，购买日后或有对价的变动及原因。

### **(九) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

#### **1. 控制的判断标准及合并报表编制范围**

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。是否控制被投资方，公司判断要素包括：

- (1) 拥有对被投资方的权力，有能力主导被投资方的相关活动；
- (2) 对被投资方享有可变回报；
- (3) 有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

除非有确凿证据表明公司不能主导被投资方相关活动，下列情况，公司对被投资方拥有权力：

- (1) 持有被投资方半数以上的表决权的；
- (2) 持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

对于持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断持有的表决权足以有能力主导被投资方相关活动的，视为公司对被投资方拥有权力：

- (1) 持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持

有表决权的分散程度；

(2) 和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；

(3) 其他合同安排产生的权利；

(4) 被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

公司基于合同安排的实质而非回报的法律形式对回报的可变性进行评价。

公司以主要责任人的身份行使决策权，或在其他方拥有决策权的情况下，其他方以公司代理人的身份代为行使决策权的，表明公司控制被投资方。

一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，公司将进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

## 2. 合并程序

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### (1) 增加子公司以及业务

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报

告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在本期资产负债表日的金额进行编制合并财务报表。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，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，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

## （2）处置子公司以及业务

### A. 一般处理方法

在报告期内，公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日

开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

#### B. 分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (A) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (B) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (C) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (D) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (3) 购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资

本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### **(十) 合营安排分类及共同经营会计处理方法**

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

1. 共同经营是指公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

2. 合营企业是指公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

#### **(十一) 现金及现金等价物的确定标准**

公司在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（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，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

#### **(十二) 金融工具**

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

##### **1. 金融资产的分类、确认依据和计量方法**

公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易

费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

#### （1）以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且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。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### （3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## 2. 金融负债的分类、确认依据和计量方法

公司金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

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

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

#### （2）其他金融负债

除不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### 3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

#### 金融资产转移的确认

情形	确认结果
----	------

已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
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	放弃了对该金融资产的控制	
		未放弃对该金融资产的控制
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		继续确认该金融资产,并将收到的对价确认为金融负债

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的,应当将下列两项金额的差额计入当期损益:被转移金融资产在终止确认日的账面价值;因转移金融资产而收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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情形)之和。

(2) 转移金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,应当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(在此种情形下,所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:终止确认部分在终止确认日的账面价值;终止确认部分收到的对价(包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债),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(涉及部分转移的金融资产为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认所转移的金融资产整体,并将收到的对价确认为一项金融负债。

#### 5. 金融负债的终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,应当终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。如存在下列情况:

(1) 公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托,偿付债务的义务仍存在的,不应当终止确认该金融负债。

(2) 公司(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（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

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

## 6. 金融资产减值

### （1）减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和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。此外，对合同资产、贷款承诺及财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认减值损失。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，公司按照相当于该金融资产未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。公司在评估预期信用损失时，考虑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，包括前瞻性信息。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融资产的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，公司假设其信用风险自初始确

认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

#### （2）已发生减值的金融资产

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

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 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；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 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；
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

#### （3）购买或源生的已发生信用减值的金融资产

公司对购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

#### （4）信用风险显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除

特殊情况外，公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### （5）评估金融资产预期信用损失的方法

公司基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：应收关联方款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除单项评估信用风险的金融资产外，公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### （6）金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### 7. 财务担保合同

财务担保合同，是指债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量。不属于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的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

### 8. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 9. 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司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。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），作为利润分配，减少所有者权益。发放的股票股利不影响所有者权益总额。

### (十三) 应收票据

公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除单项评估信用风险的应收票据外，公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以承兑人的信用风险划分

公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

### (十四) 应收账款

公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外，公司基于客户类别、账龄等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
应收合并报表范围内关联方	应收关联方的应收款项
应收其他组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征

公司按照应收账款入账日期至资产负债表日的时间确认账龄。

公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

#### （十五）应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参见本会计政策之金融工具中划分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处理。

#### （十六）其他应收款

除单项评估信用风险的其他应收款外，公司基于其他应收款交易对手关系、款项性质等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
组合1	应收利息
组合2	应收股利
组合3	账龄组合
组合4	应收合并报表范围内的往来款
组合5	押金、保证金组合
组合6	税务组合

对于划分为组合的其他应收款，公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。公司其他应收款按照合同约定到期日至资产负债表日的时间确认账龄。

公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

#### （十七）存货

### 1. 存货的分类

公司存货是指在生产经营过程中持有以备销售，或者仍然处在生产过程，或者在生产或提供劳务过程中将消耗的材料或物资等，包括各类原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）及合同履行成本等。

### 2. 存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

### 3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4. 低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。对于产成品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额来确定材料的可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合

同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

### （十八）合同资产

合同资产，是指公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

### （十九）持有待售的非流动资产或处置组及终止经营

#### 1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的依据

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的，公司将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

（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）公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。

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

#### 2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增

加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

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

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

(1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

(2) 可收回金额。

### 3. 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已被公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润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损益列报。

## (二十) 债权投资、其他债权投资

对于债权投资、其他债权投资，公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本会计政策之金融工具的规定。

### （二十一）长期应收款

公司长期应收款包括应收融资租赁款及其他长期应收款。

对由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁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。

对其他长期应收款，公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与合理的前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。

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

项目	确定组合的依据
正常类长期应收款	本组合为未逾期风险正常的长期应收款
逾期长期应收款	本组合为出现逾期风险较高的长期应收款

### （二十二）长期股权投资

#### 1. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意，当且仅当相关活动的决策要求集体控制该安排的参与方一致同意时，才形成共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判

断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。对外投资符合下列情况时，一般确定为对被投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

## 2. 初始投资成本确定

### (1) 企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并,以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的,在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额,确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本溢价或股本溢价,资本溢价或股本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并,在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下

列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

### 3. 后续计量和损益确认方法

(1) 成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

(2) 权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，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；公司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；公司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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司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的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### (二十三) 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。主要包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

### (二十四) 固定资产

#### 1. 固定资产的确认条件

固定资产系使用寿命超过一个会计年度，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理所持有的有形资产。

#### 2. 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑设施	年限平均法	40	5	2.38%

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
机器设备及工具	年限平均法	5-10	5	9.50%-19.00%
专用设备	年限平均法	10-25	5	3.80%-9.50%
运输设备	年限平均法	5	5	19.00%
办公设备	年限平均法	3	5	31.67%

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

### (二十五) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时结转为固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

(1) 固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；

(2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

(3) 继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建或生产的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### (二十六) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已发生；

(3) 为使资产达到预计可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2. 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

## 3. 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (二十七) 无形资产

### 1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产按实际成本计量。外购的无形资产，其成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。采用分期付款购买无形资产，购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实际上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。投资者投入的无形资产的成本，应当按照投资合同或协议

约定的价值确定，在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，应按无形资产的公允价值入账。通过非货币性资产交换取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

各类使用寿命有限的无形资产的摊销方法、使用寿命及确定依据、残值率：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	确定依据	残值率（%）
土地使用权	直线法	40年	法定年限/土地使用证登记年限	
软件	直线法	3年	受益期限/合同规定年限	
特许权	直线法	6年	受益期限/合同规定年限	

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本会计政策之长期资产减值。

## 2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，

研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：研究阶段支出指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出；开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。

公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

(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，应当证明其有用性；

(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。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

## **(二十八) 长期资产减值**

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、无形资产、使用权资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资

产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### **(二十九) 长期待摊费用**

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

### **(三十) 合同负债**

合同负债反映公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### **(三十一) 职工薪酬**

职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### **1. 短期薪酬的会计处理方法**

短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

## 2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### （1）设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划。在职工为公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务的会计期间，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。

### （2）设定受益计划

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A. 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

B. 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

C. 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，公司将上述第A和B项计入当期损益；第C项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

### 3. 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司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：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行处理；除上述情形外的其他长期职工福利，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，公司将其他长期职工福利产生的福利义务归属于职工提供服务期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## （三十二）预计负债

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益的流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

在资产负债表日，公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### （三十三）股份支付

#### 1. 股份支付的种类

公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，甚至取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司都应至少确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），处理如下：

（1）将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

(2) 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

(3) 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，公司应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

#### **(三十四) 优先股、永续债等其他金融工具**

公司发行的金融工具按照金融工具准则和金融负债和权益工具的区分及相关会计处理规定进行初始确认和计量。其后，公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理。对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

发行方发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

#### **(三十五) 收入**

##### **1. 收入的确认和计量所采用的会计政策**

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。履约义务是指合同中向客户转让可明确区分商品的承诺，公司在合同开始日对合同进行评估以识别合同所包含的各单项履约义务。同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：

- (1) 客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；
- (2) 向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

下列情形通常表明向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：

- (1) 需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；
- (2) 该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；

(3) 该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

交易价格是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于因合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- (1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；
- (2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；
- (3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有

权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司会考虑下列迹象：

- （1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- （2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- （3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；
- （4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- （5）客户已接受该商品。

公司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，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则公司为代理人，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，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

公司向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

- （1）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；
- （2）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；
- （3）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，公司综合考虑所有相

关事实和情况，这些事实和情况包括：

- (1) 企业承担向客户转让商品的主要责任；
- (2) 企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；
- (3) 企业有权自主决定所交易商品的价格；
- (4) 其他相关事实和情况。

## 2. 各业务类型收入具体确认方法

销售商品：公司销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，客户自提或由公司负责货运，商品的控制权转移时确认收入实现。

提供劳务收入：公司提供的人力资源服务，在约定的期限内提供服务。由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度定期结算确认收入。

合同能源管理业务收入：公司提供合同能源管理服务，属于在某一时点履行履约义务。公司根据与用户及电网公司签订的协议每月月底根据各方确认的电量及电价确认收入。

### (三十六) 合同成本

合同成本包括取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的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。

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

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### **(三十七) 政府补助**

#### **1. 政府补助的类型**

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

#### **2. 政府补助的确认原则和确认时点**

政府补助的确认原则：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

#### **3. 政府补助的计量**

- (1) 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；
- (2) 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

#### **4. 政府补助的会计处理方法**

- (1) 与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。

确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

B. 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

(4) 与公司日常经营相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(5) 已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

A. 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

B. 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

C. 属于其他情况的，直接计入当期损益。

### **(三十八) 递延所得税资产/递延所得税负债**

公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

#### **1. 递延所得税资产的确认**

(1) 公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②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。

(3) 对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，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。

## 2. 递延所得税负债的确认

(1) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 3. 递延所得税资产和递延所得税负债的净额抵销列报

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，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## (三十九) 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，公司评估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，公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

### 1. 作为承租方租赁的会计处理方法

#### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，公司作为承租人将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

A. 租赁负债的初始计量金额；

B. 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；

C. 发生的初始直接费用；

D. 为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，对各类使用权资产采用年限平均法计提折旧。

公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。如果使用权资产发生减值，公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本会计政策之长期资产减值。

## （2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。

在计算租赁付款额的现值时，公司作为承租人采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。

公司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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

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较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关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。

## 2. 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值参见本会计政策之金融工具。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 3. 售后租回交易

公司按照本会计政策之收入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。

#### (1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司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。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司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。

#### (2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

### (四十) 重要会计政策和会计估计的变更

#### 1. 重要会计政策变更

本报告期公司未发生重要会计政策变更。

#### 2. 重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税种	应税项目	税率
增值税	按销售货物或提供应税劳务的增值额	6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

公司及下属各纳税主体公司均适用于 25%的企业所得税税率。

### (二) 税收优惠

根据《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》和《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》的相关规定，光伏发电企业从光伏发电项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。公司及子公司广东科洋能源科技有限公司的光伏能源管理项目适用于此税收优惠政策。

## 五、合并财务报表主要项目注释

以下附注如无特别说明，期初是指 2025 年 1 月 1 日，期末是指 2025 年 12 月 31 日；上期是指 2024 年 1-12 月，本期是指 2025 年 1-12 月。

### (一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	193,956,478.90	143,308,039.48
其他货币资金	2,813,542.91	5,648,707.61
合计	196,770,021.81	148,956,747.09
其中：存放在境外的款项总额		

## (二)交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	52,000,000.00	267,000,000.00
其中：理财产品	52,000,000.00	267,000,000.00
合计	52,000,000.00	267,000,000.00

## (三)应收票据

## 1. 应收票据分类列示

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑票据	3,098,920.14		3,098,920.14
商业承兑票据			
合计	3,098,920.14		3,098,920.14

-续上表

项目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑票据	7,257,297.37		7,257,297.37
商业承兑票据			
合计	7,257,297.37		7,257,297.37

## 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,098,920.14	100.00			3,098,920.14
其中：银行承兑汇票	3,098,920.14	100.00			3,098,920.14
商业承兑汇票					
合计	3,098,920.14	100.00			3,098,920.14

-续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	7,257,297.37	100.00			7,257,297.37
其中：银行承兑汇票	7,257,297.37	100.00			7,257,297.37
商业承兑汇票					
合计	7,257,297.37	100.00			7,257,297.37

(1)按单项计提坏账准备

无。

(2)按组合计提坏账准备

A、组合计提项目：商业承兑汇票

无。

## B、组合计提项目：银行承兑汇票

组合	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	3,098,920.14		
合计	3,098,920.14		

## 3. 坏账准备的情况

无。

## 4. 期末公司已质押的应收票据

无。

## 5. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		1,160,308.38
合计		1,160,308.38

## (四) 应收账款

## 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	35,868,060.04	50,944,105.00
1 至 2 年	3,268,440.20	15,586,809.91
2 至 3 年	397,442.62	218,019.90
3 至 4 年	218,019.90	
小计	39,751,962.76	66,748,934.81
减：坏账准备	3,079,136.62	2,291,560.33
合计	36,672,826.14	64,457,374.48

## 2. 应收账款分类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,115,309.15	5.32	2,115,309.15	100.00	
按组合计提坏账准备	37,636,653.61	94.68	963,827.47	2.56	36,672,826.14

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：应收合并报表范围内关联方					
应收其他客户	37,636,653.61	94.68	963,827.47	2.56	36,672,826.14
合计	39,751,962.76	100.00	3,079,136.62	7.75	36,672,826.14

-续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	66,748,934.81	100.00	2,291,560.33	3.43	64,457,374.48
其中：应收合并报表范围内关联方					
应收其他客户	66,748,934.81	100.00	2,291,560.33	3.43	64,457,374.48
合计	66,748,934.81	100.00	2,291,560.33	3.43	64,457,374.48

(1)按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
肇庆德一新材料有限公司	2,115,309.15	2,115,309.15	100.00	预计无法回收

(2)按组合计提坏账准备

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	35,757,180.04	674,819.61	1.89
1至2年	1,264,011.05	100,509.39	7.95
2至3年	397,442.62	79,488.52	20.00
3至4年	218,019.90	109,009.95	50.00
合计	37,636,653.61	963,827.47	2.56

## 3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	2,291,560.33	780,455.90			7,120.39	3,079,136.62
合计	2,291,560.33	780,455.90			7,120.39	3,079,136.62

## 4. 本期实际核销的应收账款情况：

无。

## 5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	应收账款期末余额	年限	占应收账款总额的比 例(%)	坏账准备期末 余额
广东光科电力有限公司	15,275,675.98	1年以内	38.43	305,513.52
国望高科纤维（宿迁）有限公司	3,188,105.03	1年以内	8.02	63,762.10
肇庆德一新材料有限公司	2,115,309.15	2年以内	5.32	2,115,309.15
广东德弘重工有限公司	1,280,494.02	1年以内	3.22	25,609.88
广东电网有限责任公司肇庆供电局	1,051,509.66	1年以内	2.65	
合计	22,911,093.84	--	57.64	2,510,194.65

## (五) 应收款项融资

## 1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收账款		
应收票据	3,998,922.61	10,627,673.79
合计	3,998,922.61	10,627,673.79

## 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	3,998,922.61	100.00			3,998,922.61
其中：应收账款					
应收票据	3,998,922.61	100.00			3,998,922.61
合计	3,998,922.61	100.00			3,998,922.61

-续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	10,627,673.79	100.00			10,627,673.79
其中：应收账款					
应收票据	10,627,673.79	100.00			10,627,673.79
合计	10,627,673.79	100.00			10,627,673.79

## (六) 预付款项

### 1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	14,486,744.10	91.71	8,229,164.44	38.48
1至2年	1,310,058.03	8.29	13,155,280.85	61.52
合计	15,796,802.13	100.00	21,384,445.29	100.00

### 2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	年限	占预付款项总额比例(%)
上海白马石油有限公司	7,541,369.10	1年以内	47.74
广州发展碧辟油品有限公司	2,843,081.60	1年以内	18.00
固德威电源科技(广德)有限公司	1,462,316.00	1年以内	9.26
中国石化销售股份有限公司广东中山石油分公司	1,209,706.30	1年以内	7.66
陕西 TCL 光伏工程有限公司	810,109.32	1年以内	5.13
合计	13,866,582.32	--	87.79

### (七)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	259,353.50	
其他应收款	1,733,464.44	1,864,041.43
合计	1,992,817.94	1,864,041.43

#### 1. 应收利息

无。

#### 2. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
宿迁锦茂新能源有限公司	259,353.50	
合计	259,353.50	

#### 3. 其他应收款

##### (1)按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	274,413.59	1,847,832.18
1至2年	1,583,194.70	244,265.00
2至3年	10,000.00	134,044.50
3至4年		14,055.00
4至5年		20,895.00
小计	1,867,608.29	2,261,091.68
减：坏账准备	134,143.85	397,050.25

账龄	期末余额	期初余额
合计	1,733,464.44	1,864,041.43

## (2)其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	1,742,430.00	2,261,023.00
往来款及其他	125,178.29	68.68
合计	1,867,608.29	2,261,091.68

## (3)坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	97,050.25		300,000.00	397,050.25
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	37,093.60			37,093.60
本期转回			300,000.00	300,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	134,143.85			134,143.85

## (4)坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	397,050.25		262,906.40			134,143.85
合计	397,050.25		262,906.40			134,143.85

## (5)本期实际核销的其他应收款情况：

无。

## (6)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
四川谦宜复合材料有限公司	保证金及押金	1,500,000.00	1-2年	80.32	120,000.00
中山市裕中投资有限公司	保证金及押金	180,765.00	1年以内	9.68	3,615.30
江苏声译电力工程有限公司	往来款及其他	55,981.65	1年以内	3.00	1,119.63
珠海华发新能源投资开发控股有限公司	往来款及其他	41,929.70	1-2年	2.25	3,354.38
中山粤冠交通科技股份有限公司	保证金及押金	34,265.00	1-2年	1.83	2,741.20
合计	--	1,812,941.35	--	97.08	130,830.51

## (八) 存货

## 1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	4,888,737.47		4,888,737.47
合计	4,888,737.47		4,888,737.47

## -续上表

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	16,648,598.82		16,648,598.82
合计	16,648,598.82		16,648,598.82

## 2. 存货跌价准备/合同履约成本减值准备

无。

**(九) 合同资产**

## 1. 合同资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	9,496,685.19	249,735.16	9,246,950.03
合计	9,496,685.19	249,735.16	9,246,950.03

-续上表

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	6,182,981.30	273,870.18	5,909,111.12
合计	6,182,981.30	273,870.18	5,909,111.12

## 2. 合同资产计提减值准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
合同资产减值准备	273,870.18		24,135.02			249,735.16
合计	273,870.18		24,135.02			249,735.16

**(十) 其他流动资产**

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	48,318,970.22	26,307,615.55
其他	61,202.13	
合计	48,380,172.35	26,307,615.55

## (十一)长期股权投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
中山华润燃气有限公司	318,342,884.55				78,518,585.80		-1,092,528.74	31,500,000.00			364,268,941.61	
小计	318,342,884.55				78,518,585.80		-1,092,528.74	31,500,000.00			364,268,941.61	
二、联营企业												
中海广东天然气有限责任公司	186,199,535.78				17,041,056.90			18,292,500.00			184,948,092.68	
中山港华燃气有限公司	82,849,192.37				15,240,264.49	-71,107.28		6,000,000.00			92,018,349.58	

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他	
中山名气家生活服务有限公司	450,734.86				1,572,375.74				135,661.38			1,887,449.22	
宿迁港华能源有限公司	35,800,000.00				3,592,298.17						-39,392,298.17		
小计	305,299,463.01				37,445,995.30	-71,107.28			24,428,161.38		-39,392,298.17	278,853,891.48	
合计	623,642,347.56				115,964,581.10	-71,107.28	-1,092,528.74		55,928,161.38		-39,392,298.17	643,122,833.09	

## (十二)其他权益工具投资

## 1. 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
广东珠海金湾液化天然气有限公司	92,929,678.53	95,743,778.14
合 计	92,929,678.53	95,743,778.14

-续上表

项 目	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入其他 综合收益的损 失	本期末累计计入 其他综合收益的 利得	本期末 累计计 入其他 综合收 益的损 失	本期确认的股利 收入	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
广东珠海金湾液化 天然气有限公司		4,477,543.51			12,898,321.39	见下说明
合 计		4,477,543.51			12,898,321.39	--

其他说明：其他权益工具投资为本公司持股 3% 的广东珠海金湾液化天然气有限公司股权，根据中山市国资委 2015 年 12 月 1 日《中府国资（2015）209 号中山市国资委关于中海中山天然气有限责任公司等 5 家燃气企业参股股权划转事项的批复》，国资委将广东珠海金湾液化天然气有限公司无偿划转至本公司，为长期持有，本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

## (十三) 固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	639,491,330.08	296,671,522.65
固定资产清理		61,202.13
合 计	639,491,330.08	296,732,724.78

## 1. 固定资产

## (1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑设施	机器设备及工具	运输设备	专用设备	办公设备	合 计
一、账面原值：						
1. 期初余额	33,016,476.54	4,655,961.69	463,818.16	276,048,268.46	1,710,584.17	315,895,109.02
2. 本期增加金额	425.49	1,737,768.59		403,934,400.56	95,211.14	405,767,805.78
(1) 购置	425.49	77,110.61		38,112,847.76	95,211.14	38,285,595.00
(2) 企业合并增加				209,131,351.23		209,131,351.23
(3) 在建工程转入				156,690,201.57		156,690,201.57
(4) 重分类		1,660,657.98				1,660,657.98
3. 本期减少金额	2,181,269.19	429,154.17		32,296,991.20	16,725.65	34,924,140.21
(1) 集团内部公司转出				32,026,622.24		32,026,622.24
(2) 竣工决算调整	537,336.86					537,336.86
(3) 重分类	1,643,932.33				16,725.65	1,660,657.98

项目	房屋及建筑设施	机器设备及工具	运输设备	专用设备	办公设备	合计
(4) 其他		429,154.17		270,368.96		699,523.13
4. 期末余额	30,835,632.84	5,964,576.11	463,818.16	647,685,677.82	1,789,069.66	686,738,774.59
二、累计折旧						
1. 期初余额	3,999,294.45	1,039,888.16	288,538.84	12,725,032.29	1,170,832.63	19,223,586.37
2. 本期增加金额	721,206.39	547,693.86	63,634.20	26,527,993.06	244,576.16	28,105,103.67
(1) 计提	721,206.39	521,687.97	63,634.20	17,311,761.07	244,576.16	18,862,865.79
(2) 企业合并增加				9,216,231.99		9,216,231.99
(3) 重分类		26,005.89				26,005.89
3. 本期减少金额	26,005.89			121,431.89		147,437.78
(1) 重分类	26,005.89					26,005.89
(2) 其他转出				121,431.89		121,431.89
4. 期末余额	4,694,494.95	1,587,582.02	352,173.04	39,131,593.46	1,415,408.79	47,181,252.26
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额		66,192.25				66,192.25
(1) 计提		66,192.25				66,192.25
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额		66,192.25				66,192.25
四、账面价值						

项目	房屋及建筑设施	机器设备及工具	运输设备	专用设备	办公设备	合计
1. 期末账面价值	26,141,137.89	4,310,801.84	111,645.12	608,554,084.36	373,660.87	639,491,330.08
2. 期初账面价值	29,017,182.09	3,616,073.53	175,279.32	263,323,236.17	539,751.54	296,671,522.65

## 2. 固定资产清理

项目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产清理		61,202.13
合计		61,202.13

## (十四) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	4,503,473.79	63,272,620.28
工程物资		
合计	4,503,473.79	63,272,620.28

## 1. 在建工程

## (1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
分布式光伏发电节能改造项目	3,733,909.84		3,733,909.84	60,668,341.42		60,668,341.42
加气、加氢站	2,604,278.86	1,834,714.91	769,563.95	2,604,278.86		2,604,278.86
合计	6,338,188.70	1,834,714.91	4,503,473.79	63,272,620.28		63,272,620.28

## (2)重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资 产金额	本期其他减 少金额	期末余额
广东嘉俊陶瓷有限公司分布式光伏项目	10,733.00	26,878,467.17	11,464,410.23	38,342,877.40		
西区彩虹综合能源站	800	2,604,278.86				2,604,278.86
健荣针织分布式光伏发电项目	655.6	3,730,655.14	45,908.40	3,776,563.54		
四川丹齿分布式光伏发电项目	1,593.75	7,692,812.62	2,825,563.73	10,518,376.35		
坦洲一期分布式光伏发电项目	1,068.11	40,584.91	8,368,639.23	8,409,224.14		
四川远星分布式光伏发电项目	3,931.55		39,315,514.28	39,315,514.28		
其他光伏发电项目		22,325,821.58	37,735,734.12	56,327,645.86		3,733,909.84
合计	--	63,272,620.28	99,755,769.99	156,690,201.57		6,338,188.70

-续上表

项目名称	工程累计投 入占预算比 例(%)	工程进度 (%)	利息资本化累计 金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
广东嘉俊陶瓷有限公司分布式光伏项目	97.00	100.00	2,019,953.39	45,911.42	2.78	自筹及借款
西区彩虹综合能源站	33.25	33.25				自筹
健荣针织分布式光伏发电项目	57.60	100.00	34,731.60	6,765.83	3.86	自筹及借款
四川丹齿分布式光伏发电项目	65.98	100.00	66,792.56	36,493.88	3.86	自筹及借款
坦洲一期分布式光伏发电项目	78.35	100.00				自筹

四川远星分布式光伏发电项目	100.00	100.00				自筹
其他光伏发电项目						
合计	--	--	2,121,477.55	89,171.13		

## (3)本期计提在建工程减值准备情况：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
中山兴中清洁能源有限公司西区彩虹综合能源站		1,834,714.91		1,834,714.91	预计无法达到预期效益
合计		1,834,714.91		1,834,714.91	--

## 2. 工程物资

无。

## (十五) 使用权资产

项目	加油站租赁使用权	办公房产	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额		1,955,461.45	9,338,380.65	11,293,842.10
2. 本期增加金额	7,658,425.71		3,032,516.58	10,690,942.29
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	7,658,425.71	1,955,461.45	12,370,897.23	21,984,784.39
二、累计折旧				
1. 期初余额		54,318.37	365,778.09	420,096.46
2. 本期增加金额	167,003.70	651,820.44	480,768.56	1,299,592.70
其中：计提	167,003.70	651,820.44	480,768.56	1,299,592.70
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	167,003.70	706,138.81	846,546.65	1,719,689.16
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	7,491,422.01	1,249,322.64	11,524,350.58	20,265,095.23
2. 期初账面价值		1,901,143.08	8,972,602.56	10,873,745.64

## (十六) 无形资产

## 1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	特许权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	155,211,574.82	372,775.65	223,224.65	155,807,575.12

项目	土地使用权	软件	特许权	合计
2. 本期增加金额		188,899.63	12,832,722.00	13,021,621.63
(1) 购置		53,805.30		53,805.30
(2) 企业合并增加		135,094.33	12,832,722.00	12,967,816.33
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额	155,211,574.82	561,675.28	13,055,946.65	168,829,196.75
二、累计摊销				
1. 期初余额	27,155,364.96	251,128.88	37,204.13	27,443,697.97
2. 本期增加金额	3,879,668.52	99,846.75	892,719.24	4,872,234.51
(1) 计提	3,879,668.52	51,865.57	464,961.84	4,396,495.93
(2) 企业合并增加		47,981.18	427,757.40	475,738.58
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	31,035,033.48	350,975.63	929,923.37	32,315,932.48
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	124,176,541.34	210,699.65	12,126,023.28	136,513,264.27
2. 期初账面价值	128,056,209.86	121,646.77	186,020.52	128,363,877.15

## (十七) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额	其他减少的原因
租入资产装修、改良费	715,484.45	1,261,263.80	704,294.62	2,169.81	1,270,283.82	
合计	715,484.45	1,261,263.80	704,294.62	2,169.81	1,270,283.82	--

**(十八) 递延所得税资产/递延所得税负债**

## 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,429,659.12	857,414.80	2,907,272.53	726,818.13
内部交易未实现利润	1,680,230.66	420,057.66	1,754,755.70	438,688.92
租赁负债	20,791,473.31	5,197,868.32	11,085,809.65	2,771,452.41
合计	25,901,363.09	6,475,340.78	15,747,837.88	3,936,959.46

## 2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	11,977,207.20	2,994,301.80		
其他权益工具投资公允价值变动	16,029,231.09	4,007,307.77	20,506,774.60	5,126,693.65
使用权资产	20,265,095.23	5,066,273.80	10,873,745.64	2,718,436.41
合计	48,271,533.52	12,067,883.37	31,380,520.24	7,845,130.06

**(十九) 其他非流动资产**

项目	期末余额	期初余额
预付工程、设备款	20,372,982.92	5,150,398.48
参股企业注销分配按报废处置评估资产		1,009,659.55
加油站长期租赁及电费押金款	299,400.00	299,400.00
合计	20,672,382.92	6,459,458.03

**(二十) 短期借款**

## 1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	15,521,854.84	
信用借款	26,124,090.79	
合计	41,645,945.63	

## (二十一) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,962,335.50	38,060,154.76
合计	5,962,335.50	38,060,154.76

## (二十二) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	17,815,947.30	26,674,785.21
1-2年(含2年)	4,357,978.51	1,179,614.41
2-3年(含3年)	226,694.97	
合计	22,400,620.78	27,854,399.62

## (二十三) 合同负债

## 1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
货款	8,881,592.30	14,133,440.23
合计	8,881,592.30	14,133,440.23

## (二十四) 应付职工薪酬

## 1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	5,316,925.90	19,433,666.10	18,082,554.50	6,668,037.50
二、离职后福利-设定提存计划		1,996,007.51	1,996,007.51	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,316,925.90	21,429,673.61	20,078,562.01	6,668,037.50

## 2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,282,232.58	16,682,585.45	15,308,793.85	6,656,024.18
2、职工福利费		685,943.74	685,943.74	
3、社会保险费		506,666.46	506,666.46	
其中：医疗保险费		442,615.12	442,615.12	
工伤保险费		64,051.34	64,051.34	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生育保险费				
补充医疗保险				
4、住房公积金	22,680.00	1,231,087.00	1,253,767.00	
5、工会经费和职工教育经费	12,013.32	327,383.45	327,383.45	12,013.32
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合计	5,316,925.90	19,433,666.10	18,082,554.50	6,668,037.50

## 3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		1,377,891.33	1,377,891.33	
2、失业保险费		62,805.71	62,805.71	
3、企业年金缴费		555,310.47	555,310.47	
合计		1,996,007.51	1,996,007.51	

## (二十五) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	173,373.63	1,495,639.36
企业所得税	194,010.98	196,240.42
个人所得税	28,113.57	25,967.77
城市维护建设税	5,548.72	12,313.26
房产税	1,200.00	
教育费附加	3,099.83	5,562.91
地方教育附加	2,010.65	3,708.60
印花税	37,260.82	124,348.31
合计	444,618.20	1,863,780.63

## (二十六) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	1,551,239.11	
其他应付款	96,082,373.61	36,541,983.62

项目	期末余额	期初余额
合计	97,633,612.72	36,541,983.62

1. 应付利息：无。

2. 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,551,239.11	
合计	1,551,239.11	

3. 其他应付款

(1)按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
股权投资款	65,763,401.69	35,800,000.00
往来款及其他	30,318,971.92	741,983.62
合计	96,082,373.61	36,541,983.62

(二十七)一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	12,767,193.42	8,421,686.93
一年内到期的租赁负债	975,940.32	1,067,113.22
合计	13,743,133.74	9,488,800.15

(二十八)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认票据	1,160,308.38	3,537,877.50
待转销项税额	1,154,606.99	1,747,734.06
合计	2,314,915.37	5,285,611.56

(二十九)长期借款

(1)长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
项目融资款	148,901,238.94	145,756,195.25
合计	148,901,238.94	145,756,195.25

## (三十) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	28,636,743.82	15,517,491.52
未确认的融资费用	-7,845,270.51	-4,431,681.87
重分类至一年内到期的非流动负债	-975,940.32	-1,067,113.22
合计	19,815,532.99	10,018,696.43

## (三十一) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
大修支出	3,253,365.76		企业合并增加
合计	3,253,365.76		--

## (三十二) 股本

项 目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	621,111,111.00						621,111,111.00

## (三十三) 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	209,017,974.93			209,017,974.93
其他资本公积	5,010,157.68		1,092,528.74	3,917,628.94
合 计	214,028,132.61		1,092,528.74	212,935,603.87

## (三十四) 其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存 收益	减：所得税费 用	税后归属于母公 司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	15,398,890.03	-4,548,650.79			-1,119,385.88	-3,429,264.91	11,969,625.12
其中：权益法下不能转损益的其他综合 收益	18,809.07	-71,107.28				-71,107.28	-52,298.21
其他权益工具投资公允价值变动	15,380,080.96	-4,477,543.51			-1,119,385.88	-3,358,157.63	12,021,923.33

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其他综合收益合计	15,398,890.03	-4,548,650.79			-1,119,385.88	-3,429,264.91		11,969,625.12

-其他说明：其他综合收益主要为公司执行新金融工具准则其他权益工具投资珠海金湾公允价值变动。

**(三十五) 盈余公积**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	91,678,274.32	12,586,909.96		104,265,184.28
合计	91,678,274.32	12,586,909.96		104,265,184.28

**(三十六) 未分配利润**

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	538,125,728.37	433,671,542.79
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	538,125,728.37	433,671,542.79
加：本期归属于母公司所有者的净利润	141,216,981.69	115,437,823.02
资本公积弥补亏损		
其他综合收益结转留存收益转入		
减：提取法定盈余公积	12,586,909.96	10,983,637.44
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	125,464,444.42	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	541,291,355.68	538,125,728.37

**(三十七) 营业收入和营业成本**

1. 营业收入及营业成本分类列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	320,573,211.79	271,125,315.98	307,576,490.70	273,834,997.56
其他业务	2,981,102.95	2,539,678.14	2,208,972.38	1,782,568.25
合计	323,554,314.74	273,664,994.12	309,785,463.08	275,617,565.81

**(三十八) 税金及附加**

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	138,119.73	89,463.82
教育费附加	67,959.49	48,584.46
土地使用税	42,459.60	42,459.60

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	335,054.54	22,087.62
地方教育附加	45,250.45	32,389.63
印花税	238,284.58	363,984.14
车辆使用税		26.70
合计	867,128.39	598,995.97

**(三十九) 销售费用**

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,222,074.80	3,328,048.98
促销费用	679,117.12	
租赁费及物业管理费	176,476.57	575,454.60
折旧与摊销	46,002.99	842,336.91
办公费	44,475.74	28,213.07
业务招待费	15,041.79	24,873.03
其他	1,432,606.58	882,951.39
合计	8,615,795.59	5,681,877.98

**(四十) 管理费用**

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	13,392,606.03	11,869,709.56
中介机构费	2,105,088.27	1,079,079.59
折旧及摊销	1,353,182.65	1,254,873.14
办公费	224,907.57	195,576.75
差旅费	101,523.58	243,446.01
业务招待费	2,836.13	12,900.50
其他费用	775,126.99	924,719.68
合计	17,955,271.22	15,580,305.23

**(四十一) 研发费用**

项目	本期发生额	上期发生额
委外研究开发费用	1,442,362.96	455,153.18
合计	1,442,362.96	455,153.18

**(四十二) 财务费用**

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入(-)	-421,295.72	-1,401,705.33
利息支出	4,078,181.70	3,763,479.71
手续费	224,579.49	153,877.20
合计	3,881,465.47	2,515,651.58

**(四十三) 其他收益**

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	39,617.96	26,119.39
个税手续费返还	9,203.88	5,436.77
合计	48,821.84	31,556.16

**(四十四) 投资收益**

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	115,964,581.10	97,645,684.46
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,651,837.86	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,373,338.86	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,898,321.39	11,847,856.27
利息收入及其他	136,478.42	
合计	129,720,881.91	109,493,540.73

**(四十五) 信用减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-780,455.90	-1,321,582.30
其他应收款坏账损失	262,906.40	-340,061.58
合计	-517,549.50	-1,661,643.88

**(四十六) 资产减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	24,135.02	-273,870.18
固定资产减值损失	-66,192.25	
在建工程减值损失	-1,834,714.91	
合计	-1,876,772.14	-273,870.18

**(四十七) 资产处置收益**

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得		110,488.19
其他		4,371.71
合计		114,859.90

**(四十八) 营业外收入**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款净收入		17,000.00	
保险赔款		47,214.00	
其他	3,845,012.54	3,810.99	3,845,012.54
合计	3,845,012.54	68,024.99	3,845,012.54

**(四十九) 营业外支出**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,009,659.55	22,119.41	1,009,659.55
非常损失	162,618.21		162,618.21
罚款、滞纳金	18,603.25	1,033.87	18,603.25
其他	0.02	4,503.10	0.02
合计	1,190,881.03	27,656.38	1,190,881.03

**(五十) 所得税费用**

## 1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	193,544.97	698,740.70
递延所得税费用	-295,703.18	-1,687,838.07
合计	-102,158.21	-989,097.37

## 2. 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	147,156,810.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	36,396,709.48

项目	本期发生额
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-39,233,800.00
加计扣除费用的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,596.55
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,352,714.34
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,081,050.10
其他	
所得税费用	-102,158.21

### (五十一) 现金流量表项目

#### 1. 与经营活动有关的现金

##### 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	421,295.72	1,401,705.33
政府补助	39,617.96	26,119.39
往来及其他	2,802,023.29	13,466,691.98
合计	3,262,936.97	14,894,516.70

##### 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	5,862,813.06	3,664,914.87
往来款及其他	323,899.24	159,155.07
冻结资金	272,554.87	
合计	6,459,267.17	3,824,069.94

#### 2. 与投资活动有关的现金

##### 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	905,000,000.00	

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品利息	3,395,509.44	
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,333,728.45	
合计	913,729,237.89	

## 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	690,000,000.00	267,000,000.00
合计	690,000,000.00	267,000,000.00

## 3. 与筹资活动有关的现金

## 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	5,650,492.85	
合计	5,650,492.85	

## 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿付租赁负债	1,474,793.36	1,188,881.14
银行承兑汇票保证金	2,815,328.15	5,648,707.61
少数股东减资		21,482,640.00
其他	4,955,140.72	
合计	9,245,262.23	28,320,228.75

## (五十二)现金流量表补充资料

## 1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	147,258,968.82	118,069,822.04
加：资产减值损失	1,876,772.14	273,870.18
信用减值损失	517,549.50	1,661,643.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,862,865.79	11,487,972.57
使用权资产折旧	1,299,592.70	955,563.31
无形资产摊销	4,396,495.93	4,061,526.61

补充资料	本期金额	上期金额
长期待摊费用摊销	704,294.62	591,014.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)		-114,859.90
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	1,009,659.55	22,119.41
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	4,078,181.70	3,763,479.71
投资损失(收益以“—”号填列)	-129,720,881.91	-109,493,540.73
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-2,536,601.22	-3,603,505.58
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	2,240,898.04	1,915,667.51
存货的减少(增加以“—”号填列)	11,759,861.35	9,466,169.90
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	33,822,771.94	-37,539,367.06
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-20,112,543.40	39,265,941.10
其他		
经营活动产生的现金流量净额	75,457,885.55	40,783,517.15
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	193,683,924.03	143,308,039.48
减: 现金的期初余额	143,308,039.48	162,570,494.15
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	50,375,884.55	-19,262,454.67

## 2. 本期支付的取得子公司的现金净额

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	6,512,003.00
其中: 宿迁港华能源有限公司	6,512,003.00
宿迁泗阳港能投新能源有限公司	
吉安碳和瑞盈新能源科技有限公司	
购买日子公司持有的现金及现金等价物	11,845,731.45

项目	金额
其中：宿迁港华能源有限公司	9,478,165.32
宿迁泗阳港能投新能源有限公司	1,870,002.79
吉安碳和瑞盈新能源科技有限公司	497,563.34
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	
其中：宿迁港华能源有限公司	
宿迁泗阳港能投新能源有限公司	
吉安碳和瑞盈新能源科技有限公司	
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,333,728.45

### 3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	8,038,829.30
处置子公司收到的现金净额	8,038,829.30

注：子公司宿迁港华能源有限公司本期收到以前年度处置子公司现金流8,038,829.30元。

### 4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	193,683,924.03	143,308,039.48
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	193,683,924.03	143,308,039.48
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	193,683,924.03	143,308,039.48

## (五十三)所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,086,097.78	3,086,097.78	银承、保函、期货保证金、冻结资金	
应收账款	(注1)			
合计	3,086,097.78	3,086,097.78		

注1：截至期末，公司及其子公司以未来应收账款权益借款质押情况如下：

子公司广东科洋能源科技有限公司以其永盈铝业分布式光伏发电项目、锦科技有限分布式光伏发电项目、宏成合创分布式光伏发电工程项目、森电节能布式光伏发电工程项目的未来应收账款权利质押借款。子公司宿迁泗阳港能投新能源有限公司以其与国网江苏省电力有限公司泗阳县供电分公司、国望高科纤维（宿迁）有限公司签署的能源管理合同项下应收账款进行借款质押。

## 六、合并范围的变更

## (一)非同一控制下企业合并

## 1. 本期发生的非同一控制下企业合并

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
宿迁港华能源有限公司	2025年8月31日	46,312,702.86	55.00	现金支付
吉安碳和瑞盈新能源科技有限公司	2025年12月31日	6,230,000.00	100.00	现金支付

-续上表

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
宿迁港华能源有限公司	2025年8月31日	取得控	5,644,315.78	1,352,131.32

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
		制		
吉安碳和瑞盈新能源科技有限公司	2025年12月31日	取得控制		

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中山兴中清洁能源有限公司	中山市	中山市	能源服务	100.00		投资设立
中山东凤兴中能源有限公司	中山市	中山市	能源服务	100.00		投资设立
广东兴中综合能源有限公司	中山市	中山市	能源服务	100.00		投资设立
广东科洋能源科技有限公司	中山市	中山市	能源服务	70.00		非同一控制下企业合并
兴中能源(恩平)有限公司	恩平市	恩平市	能源服务	100.00		投资设立
中山兴中城建综合能源有限公司	中山市	中山市	能源服务	60.00		投资设立
宿迁港华能源有限公司	宿迁市	宿迁市	能源服务	55.00		非同一控制下企业合并
宿迁泗阳港能投新能源有限公司	宿迁市	宿迁市	能源服务		55.00	非同一控制下企业合并
吉安碳和瑞盈新能源科技有限公司	吉安市	吉安市	能源服务		55.00	非同一控制下企业合并

### (二) 在合营企业或联营企业中的权益

#### 1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中山华润燃气有限公司	中山市	中山市	燃气经营	45.00		权益法

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中山港华燃气有限公司	中山市	中山市	燃气经营	30.00		权益法
中海广东天然气有限责任公司	中山市	中山市	燃气经营	13.55		权益法
中山名气家生活服务有限公司	中山市	中山市	居民服务	30.00		权益法

## 2. 重要合营企业的主要财务信息

项目	2025-12-31余额/2025年度发生额	2024-12-31余额/2024年度发生额
	中山华润燃气有限公司	中山华润燃气有限公司
流动资产	411,363,797.97	362,999,301.37
其中：现金和现金等价物	14,694,588.08	10,432,546.05
非流动资产	819,193,527.42	740,847,212.19
<b>资产合计</b>	<b>1,230,557,325.39</b>	<b>1,103,846,513.56</b>
流动负债	339,086,574.28	337,119,933.09
非流动负债	61,480,004.02	40,993,220.84
<b>负债合计</b>	<b>400,566,578.30</b>	<b>378,113,153.93</b>
归属于母公司的净利润	174,485,746.24	158,514,277.46
本年度收到的来自合营企业的股利	31,500,000.00	59,400,000.00

## 3. 重要联营企业的主要财务信息

项目	2025-12-31 余额/2025 年度发生额		2024-12-31 余额/2024 年度发生额	
	中山港华燃气有限公司	中海广东天然气有限责任公司	中山港华燃气有限公司	中海广东天然气有限责任公司
流动资产	163,656,783.45	98,483,633.55	134,178,570.67	51,381,628.45
非流动资产	628,517,642.30	1,392,220,574.63	598,616,904.07	1,463,501,643.39
<b>资产合计</b>	<b>792,174,425.75</b>	<b>1,490,704,208.18</b>	<b>732,795,474.74</b>	<b>1,514,883,271.84</b>
流动负债	484,228,016.32	73,824,166.43	459,095,042.13	85,931,918.61
非流动负债	1,984,728.82	77,972,310.42	1,333,630.82	80,807,879.47
<b>负债合计</b>	<b>486,212,745.14</b>	<b>151,796,476.85</b>	<b>460,428,672.95</b>	<b>166,739,798.08</b>

归属于母公司的净利润	50,800,881.64	125,764,257.57	33,573,137.49	119,470,038.55
本年度收到的来自联营企业的股利	6,000,000.00	18,292,500.00	6,000,000.00	18,292,500.00

#### 4. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	1,887,449.22	36,250,734.86
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	1,572,375.74	150,734.86
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,572,375.74	150,734.86

## 八、与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具产生的各类风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、发放委托贷款及垫款、交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、交易性金融负债、一年内到期的非流动负债、委托存款、长期借款、应付债券及长期应付款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的详细情况详见本附注五相关项目，与这些金融工具相关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

#### 1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过已对客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在此可控的范围内。

#### 2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的

风险。公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

### 3. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。报告期内，由于公司与外币相关的收入和支出的信用期短，受到外汇风险的影响不大。

### 4. 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来6个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

## (二) 套期

无。

## (三) 金融资产

### 1. 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书、贴现	应收票据	1,160,308.38	未终止确认	保留了几乎所有的风险和报酬
票据背书、贴现	应收款项融资	3,998,922.61	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	--	5,159,230.99	--	--

### 2. 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
----	----------	-------------	---------------

应收款项融资	背书	3,998,922.61	
合计	--	3,998,922.61	

### 3. 继续涉入的资产转移金融资产

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书、贴现	1,160,308.38	1,160,308.38
合计	--	1,160,308.38	1,160,308.38

## 九、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 应收款项融资			3,998,922.61	3,998,922.61
(二) 其他权益工具投资			92,929,678.53	92,929,678.53
(三) 交易性金融资产	52,000,000.00			52,000,000.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>52,000,000.00</b>		<b>96,928,601.14</b>	<b>148,928,601.14</b>

### (二) 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

应收款项融资(应收票据-银行承兑汇票)，因其期限不超过1年，资金时间价值因素对其公允价值影响不重大，故以其账面价值作为公允价值。

其他权益工具投资由于广东珠海金湾液化天然气有限公司为非公众公司，不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、也不能够取得相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。将经审计的企业净资产价值的对应份额作为不可观察输入值，作为确定其他权益工具投资的公允价值的依据。

## 十、关联方及关联交易

### (一) 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
中山兴中集团有限公司	广东中山	投资兴办实业	134,378.00	95.00	90.00

-本企业最终控制方是中山市人民政府国有资产监督管理委员会。

### (二) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见“附注七、在其他主体中的权益”。

### (三) 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见“附注七、在其他主体中的权益”。

### (四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东光科电力有限公司	本公司子公司少数股东
中山港华燃气有限公司	参股单位
中山市中垣物业拓展有限公司	受同一母公司控制的企业
中山市保安服务有限公司	受同一母公司控制的企业
中山颐丰肉食品有限公司	受同一母公司控制的企业
中山市实业集团有限公司	本公司控股股东受托管理公司
中山兴中集团有限公司	母公司
中山市粮食储备经营管理有限公司	受同一母公司控制的企业
广东省中山食品水产进出口集团有限公司	本公司控股股东的子公司参股的公司
中海广东天然气有限责任公司	参股单位
中山华润燃气有限公司	参股单位
广东颐丰智慧农业股份有限公司	受同一母公司控制的企业
中山兴中岐安食品有限公司	受同一母公司控制的企业
中山兴中餐饮管理有限公司	受同一母公司控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中山市综合能源服务有限公司	股东、南方凯能子公司
广东律诚工程咨询有限公司	南方凯能子公司
中山市裕中投资有限公司	受同一母公司控制的企业
中山兴中教育科技有限公司	受同一母公司控制的企业
中山电力设计院有限公司	南方凯能子公司
中山市景鸿电业管理服务有限公司	南方凯能子公司
中海油广东销售有限公司	本公司控股股东参股公司的股东
肇庆鼎和农牧有限公司	受同一母公司控制的企业
程禹斌	董事

## (五) 关联交易情况

### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### - 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东光科电力有限公司	工程款	10,541,815.22	19,876,565.63
中山市综合能源服务有限公司	工程款	321,264.10	
中山颐丰肉食品有限公司	商品	79,661.00	5,079.18
广东律诚工程咨询有限公司	劳务费	59,602.99	
中山兴中岐安食品有限公司	餐费、商品	40,397.38	436,289.96
中山市保安服务有限公司	劳务费	2,780.00	322,953.40
中山市裕中投资有限公司	租金		644,429.52
中山市中垣物业拓展有限公司	物业管理费、电费		221,661.58
中山兴中教育科技有限公司	培训费、宣传费		82,321.70
中山电力设计院有限公司	设计费		67,550.94
中山兴中餐饮管理有限公司	商品		600.00
中山市景鸿电业管理服务有限公司	培训费		594.34
合计	--	11,045,520.69	21,658,046.25

#### - 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东光科电力有限公司	设备款	33,709,100.52	47,754,843.24
中山港华燃气有限公司	提供劳务、销售燃料油	1,743,337.21	582,839.18

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
肇庆鼎和农牧有限公司、中山市裕中投资有限公司	售电	835,147.05	729,902.52
中山市中垣物业拓展有限公司	售电	56,752.88	37,935.37
中山市保安服务有限公司	销售燃料油	48,866.02	4,198,008.10
中山颐丰肉食品有限公司	销售燃料油	45,530.61	1,489.76
中山市实业集团有限公司	销售燃料油	14,689.91	5,103.62
中山兴中集团有限公司	销售燃料油	11,779.79	2,491.16
中山市粮食储备经营管理有限公司	销售燃料油	10,514.69	
广东省中山食品水产进出口集团有限公司	销售燃料油	2,118.96	2,080.67
中海广东天然气有限责任公司	提供劳务		711,673.52
中山华润燃气有限公司	提供劳务、销售燃料油		781,404.03
广东颐丰智慧农业股份有限公司	售电		4,424.78
中山兴中岐安食品有限公司	售电		3,716.81
中山兴中餐饮管理有限公司	售电		3,716.81
合计	--	36,477,837.64	54,819,629.57

## 2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

## 3. 关联租赁情况

## -公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

中山市裕中投资有限公司	房屋建筑物					688,628.52	676,651.00	58,207.46	21,388.60		1,438,455.04
-------------	-------	--	--	--	--	------------	------------	-----------	-----------	--	--------------

## 4. 关联担保情况

## -公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广东光科电力有限公司	12,600,000.00	2023/9/14	2042/9/11	否
广东光科电力有限公司	45,000,000.00	2024/2/5	2040/1/22	否
广东光科电力有限公司	6,000,000.00	2025/8/28	2029/10/29	否

## (六) 应收、应付关联方未结算项目情况

## 1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东光科电力有限公司	15,275,675.98	305,513.52	29,784,062.41	595,681.24
	中山华润燃气有限公司	700,000.00	17,062.47	750,000.00	15,000.00
	中海广东天然气有限责任公司	200,000.00	4,000.00	250,000.00	5,000.00
	中山港华燃气有限公司	60,000.00	1,200.00	180,000.00	3,600.00
	肇庆鼎和农牧有限公司	73,000.00	5,840.00	133,646.32	2,672.93
	中山市中垣物业拓展有限公司	6,000.00	120.00		
	中山市保安服务有限公司			86,084.55	1,721.69
	广东省中山食品水产进出口集团有限公司			2,351.16	47.02
	应收账款小计	16,314,675.98	333,735.99	31,186,144.44	623,722.88

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	中山市裕中投资有限公司	180,765.00	3,615.30	179,758.00	47,167.67
	其他应收款小计	180,765.00	3,615.30	179,758.00	47,167.67
合同资产	广东光科电力有限公司	8,457,598.40	169,151.97	209,051.13	41,810.23
	中山市裕中投资有限公司	42,395.79	847.92		
	合同资产小计	8,499,994.19	169,999.88	209,051.13	41,810.23
预付款项	中海油广东销售有限公司	255,800.89			
	预付款项小计	255,800.89			

## 2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东光科电力有限公司	3,199,125.60	3,585,464.38
	中山市综合能源服务有限公司		321,264.09
	应付账款小计	3,199,125.60	3,906,728.47
其他应付款	广东光科电力有限公司	284,224.29	284,224.29
	程禹斌	100,000.00	
	中山市保安服务有限公司	11,189.10	5,000.00
	中山市中垣物业拓展有限公司		20,636.00
	中山兴中岐安食品有限公司		5,267.46
	中山兴中教育科技有限公司		495.00
	其他应付款小计	395,413.39	315,622.75
合同负债	广东光科电力有限公司	342,880.09	
	中山兴中餐饮管理有限公司	7,668.67	2,477.88
	中山颐丰肉食品有限公司	5,917.66	11,784.58
	中山兴中岐安食品有限公司	5,132.74	
	中山市实业集团有限公司	3,215.31	4,630.89
	中山兴中集团有限公司	1,658.27	3,703.53
	合同负债小计	366,472.74	22,596.88

## 十一、承诺及或有事项

### (一)重要承诺事项

本会计期间公司未发生此事项。

### (二)或有事项

本会计期间公司未发生此事项。

## 十二、资产负债表日后事项

### (一)重要的非调整事项

截至本财务报告批准报出日，公司不存在需披露的重要的非调整事项。

### (一)利润分配情况

每 10 股派现数（元）	1.25
利润分配方案	公司第四届董事会第六次会议议案通过股利分配预案，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.25 元（含税），此利润分配预案尚需经股东大会审议通过后实施。

## 十三、其他重要事项

### (一)前期会计差错更正

公司本会计期间未发生前期会计差错更正。

## 十四、母公司财务报表主要项目注释

### (一)应收账款

#### 1. 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	35,639,282.53	88,919,664.12
1 至 2 年	21,963,425.44	5,585,569.47
小 计	57,602,707.97	94,505,233.59
减：坏账准备	2,521,364.38	656,652.40
合 计	55,081,343.59	93,848,581.19

#### 2. 应收账款分类披露：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,115,309.15	3.67	2,115,309.15	100.00	
按组合计提坏账准备	55,487,398.82	96.33	406,055.23	0.73	55,081,343.59
其中：应收合并报表范围内的往来款	34,324,521.10	59.59			34,324,521.10
应收其他客户	21,162,877.72	36.74	406,055.23	1.92	20,756,822.49
合计	57,602,707.97	100.00	2,521,364.38	4.38	55,081,343.59

-续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	94,505,233.59	100.00	656,652.40	0.69	93,848,581.19
其中：应收合并报表范围内的往来款	63,079,689.04	66.75			63,079,689.04
应收其他客户	31,425,544.55	33.25	656,652.40	2.09	30,768,892.15
合计	94,505,233.59	100.00	656,652.40	0.69	93,848,581.19

-按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
肇庆德一新材料有限公司	2,115,309.15	2,115,309.15	100%	预计无法回收

-按组合计提坏账准备

--组合计提项目：应收合并报表范围内的往来款

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	14,560,356.05		

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 至 2 年	19,764,165.05		
合计	34,324,521.10		

—组合计提项目：应收其他客户

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,968,046.48	390,468.73	1.86
1 至 2 年	194,831.24	15,586.50	8.00
合计	21,162,877.72	406,055.23	1.92

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	656,652.40	1,864,711.98			2,521,364.38
合计	656,652.40	1,864,711.98			2,521,364.38

4. 本期实际核销的应收账款情况：

无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
广东科洋能源科技有限公司	34,324,521.10	2 年以内	59.59	
广东光科电力有限公司	15,256,675.18	1 年以内	26.49	305,133.50
肇庆德一新材料有限公司	2,115,309.15	2 年以内	3.67	2,115,309.15
广东电网有限责任公司肇庆供电局	991,009.66	1 年以内	1.72	
中山市通宇通信技术有限公司	769,298.78	1 年以内	1.34	15,385.98
合计	53,456,813.87	--	92.81	2,435,828.63

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	163,593,029.12	138,291,641.97
合计	163,593,029.12	138,291,641.97

## 1. 应收利息

无。

## 2. 应收股利

无。

## 3. 其他应收款

## (1)按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	131,420,013.08	110,430,783.09
1至2年	32,288,675.14	27,801,005.55
2至3年	10,000.00	114,044.50
小计	163,718,688.22	138,345,833.14
减：坏账准备	125,659.10	54,191.17
合计	163,593,029.12	138,291,641.97

## (2)其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来	162,025,733.33	136,692,675.14
保证金及押金	1,691,765.00	1,653,158.00
代收款项	1,189.89	
合计	163,718,688.22	138,345,833.14

## (3)坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	54,191.17			54,191.17
期初余额在本期	54,191.17			54,191.17
--转入第二阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
-- 转入第三阶段				
-- 转回第二阶段				
-- 转回第一阶段				
本期计提	71,467.93			71,467.93
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	125,659.10			125,659.10

## (4)坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	54,191.17	71,467.93			125,659.10
合计	54,191.17	71,467.93			125,659.10

## (5)本期实际核销的其他应收款情况：

无。

## (6)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	坏账准备期 末余额
中山东凤兴中能源有限公司	关联方往来	112,243,612.84	2年以内	68.56	
兴中能源（恩平）有限公司	关联方往来	25,333,058.19	1年以内	15.47	
中山兴中清洁能源有限公司	关联方往来	24,449,062.30	2年以内	14.93	
四川谦宜复合材料有限公司	保证金及押 金	1,500,000.00	1-2年	0.92	120,000.00
中山市裕中投资有限公司	保证金及押 金	180,765.00	1年以内	0.11	3,615.30
合计	--	163,706,498.33	--	99.99	123,615.30

## (三)长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	206,446,034.86		206,446,034.86	150,333,332.00		150,333,332.00
对联营、合营企业投资	643,122,833.09		643,122,833.09	623,642,347.56		623,642,347.56
合计	849,568,867.95		849,568,867.95	773,975,679.56		773,975,679.56

## 1.对子公司投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中山兴中清洁能源有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
中山东凤兴中能源有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
广东兴中综合能源有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
广东科洋能源科技有限公司	30,333,332.00						30,333,332.00	
中山兴中城建综合能源有限公司			4,800,000.00				4,800,000.00	
兴中能源(恩平)有限公司			5,000,000.00				5,000,000.00	
宿迁港华能源有限公司						46,312,702.86	46,312,702.86	
合计	150,333,332.00		9,800,000.00			46,312,702.86	206,446,034.86	

## 2. 对联营、合营企业投资

投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
中山华润燃气有限公司	318,342,884.55				78,518,585.80		-1,092,528.74	31,500,000.00			364,268,941.61	
小计	318,342,884.55				78,518,585.80		-1,092,528.74	31,500,000.00			364,268,941.61	
二、联营企业												
中海广东天然气有限责任公司	186,199,535.78				17,041,056.90			18,292,500.00			184,948,092.68	
中山港华燃气有限公司	82,849,192.37				15,240,264.49	-71,107.28		6,000,000.00			92,018,349.58	

中山名气家 生活服务有 限公司	450,734.86				1,572,375.74			135,661.38			1,887,449.22
宿迁港华能 源有限公司	35,800,000.00				3,592,298.17					-39,392,298.17	
小 计	305,299,463.01				37,445,995.30	-71,107.28		24,428,161.38		-39,392,298.17	278,853,891.48
合 计	623,642,347.56				115,964,581.10	-71,107.28	-1,092,528.74	55,928,161.38		-39,392,298.17	643,122,833.09

**(四) 营业收入和营业成本**

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	86,696,832.51	71,693,663.06	122,270,281.51	110,678,867.65
其他业务	1,747,500.71	1,817,710.03	1,956,483.77	1,688,183.21
合计	88,444,333.22	73,511,373.09	124,226,765.28	112,367,050.86

**(五) 投资收益**

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	115,964,581.10	97,645,684.46
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,003,829.29	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,898,321.39	11,847,856.27
合计	131,866,731.78	109,493,540.73

**十五、 补充资料****(一) 当期非经常性损益明细表**

项目	金额	说明
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	-3,661,497.41	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	39,617.96	
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	3,373,338.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	58,739.42	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		

项目	金额	说明
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	300,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	3,391,473.57	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	77,739.00	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	272,317.49	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	763,338.44	
少数股东权益影响额(税后)	89,910.00	
合计	2,998,480.45	

## (二)净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.12	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普	8.92	0.22	0.22

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
普通股股东的净利润			

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

无。

中山兴中能源发展股份有限公司

2026年4月24日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	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	-3,661,497.41
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	39,617.96
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	3,391,473.57
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	58,739.42
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,373,338.86
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	300,000.00
债务重组损益	77,739.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	272,317.49
<b>非经常性损益合计</b>	<b>3,851,728.89</b>
减：所得税影响数	763,338.44
少数股东权益影响额（税后）	89,910.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,998,480.45</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用