

公告编号：2026-009



英轩实业

NEEQ: 874071

山东英轩实业股份有限公司

SHANDONG ENSIGN INDUSTRY CO.,LTD.



年度报告

— 2025 —

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	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	17
第四节	股份变动、融资和利润分配	26
第五节	公司治理	29
第六节	财务会计报告	33
附件	会计信息调整及差异情况	153

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	信息披露负责人办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、英轩实业	指	山东英轩实业股份有限公司
昌乐承瑞	指	昌乐承瑞企业管理咨询有限公司
昌乐融贯	指	昌乐融贯企业管理中心（有限合伙）
益恒贸易	指	昌乐益恒贸易有限公司，公司的全资子公司
洁盾环保	指	山东洁盾环保科技有限公司，公司的全资子公司
英轩能源	指	潍坊英轩能源科技有限公司，公司的全资子公司
英轩材料	指	潍坊英轩材料科技有限公司，公司的全资子公司
英轩实业香港公司	指	英轩实业（香港）有限公司，公司的全资子公司
英瑞环保	指	昌乐英瑞环保有限公司，公司的全资子公司
英轩生物	指	山东英轩生物科技有限公司，公司的全资子公司
本期报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东英轩实业股份有限公司		
英文名称及缩写	SHANDONG ENSIGN INDUSTRY CO.,LTD.		
法定代表人	李俭	成立时间	2001年4月26日
控股股东	控股股东为（昌乐承瑞）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李世勇），一致行动人为（昌乐承瑞、昌乐融贯）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业 C-食品制造业 C14-其他食品制造 C149-食品及饲料添加剂制造 C1495		
主要产品与服务项目	柠檬酸及柠檬酸盐、酒精、饲料原料等产品的研发、生产与销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	英轩实业	证券代码	874071
挂牌时间	2023年6月30日	分层情况	基础层
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）	487,709,219
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	宋金晖	联系地址	山东省潍坊市昌乐县昌盛街1567号
电话	0536-6228014	电子邮箱	yxcw@ensignworld.com
传真	0536-6298688		
公司办公地址	山东省潍坊市昌乐县昌盛街1567号	邮政编码	262400
公司网址	http://www.ensignworld.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	913707001657698540		
注册地址	山东省潍坊市昌乐县昌盛街1567号		
注册资本（元）	487,709,219.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、采购模式

公司主要原材料为玉米，其他原材料为硫酸、硫磺、液碱、方解石、石灰石等。采购模式具体如下：

(1) 玉米采购模式

公司生产所需主要原材料为玉米。公司位于黄淮海夏播玉米主产区，交通便利，道路、海运和铁路等运输发达，在原材料的供应方面具有显著区位优势，可充分满足生产需求。

公司主要以公开挂牌报价的方式收购玉米，即公司基于玉米库存情况和市场上下游供求情况，采取随行就市的定价模式，通过微信群的方式定期对外公布玉米收购价格和合格玉米的验收标准。供应商获得英轩实业的对外玉米收购信息后，主要采用汽运的方式送货到厂，公司完成过磅、取样、质检、记录等程序后，将玉米收储入库。

公司如预期未来玉米价格上涨，也会适时与部分供应商签订玉米采购合同，提前锁定玉米采购价格和采购量。此外，公司每年会定期申请玉米进口关税配额，根据国家发改委下达的玉米进口关税配额，按照相关规定通过贸易企业代理进口玉米。报告期内，上述两种方式采购玉米的数量较小。

公司密切关注国家相关产业政策，并及时收集国内外玉米交易市场信息，基于对未来几个月玉米价格走势的判断，并结合公司生产计划和玉米库存量，合理制定玉米采购计划，以便在满足生产需求的同时，降低采购成本。

(2) 其他原材料采购模式

公司生产经营所需其他原材料主要有硫酸、硫磺、液碱、方解石、石灰石等。公司在综合管理部下设采购部，负责除玉米外其他原材料的采购，主要采购模式为对于硫酸、液碱、硫磺等需求量较高的其他原材料采购，公司通过与三家及以上业内实力较为雄厚的供应商建立深度合作，以每年签订长期合作协议的方式争取价格优惠，控制采购成本。

2、生产模式

公司产品主要采取以销定产的生产模式，生产工艺部根据业务部订单及公司对市场需求状况的预测，在保证合理库存情况下制定生产计划并组织排产，有序完成培菌、粉碎、液化、发酵、粗提、离子交换、浓缩、离心、烘干、分筛、包装等制造环节，检验合格后与仓库办理入库手续进库。

公司严格执行国家的各项规章制度，在此基础上，根据自身的实际情况还制定了一套生产管理制度，具体包括安全生产责任制、安全生产管理制度、操作规程、绩效考核制等。公司在生产过程中严格执行质量管理体系的要求，并且在每道工序设置关键控制点，在生产过程中进行严格的检测与控制，整个生产过程安排专人进行全程监控，使生产管理和质量控制得到很好的执行。公司还建立了完善的培训制度，不断培养每位员工的生产技能和质量、安全意识，从而使生产效率和产品质量得到了更好地提升。

3、销售模式

公司销售分国内市场销售与境外市场销售两部分，均采用直接销售与贸易商销售相结合的销售模式。其中国内市场公司销售的产品为柠檬酸及柠檬酸盐、酒精和饲料原料等产品，境外市场公司销售的产品主要为柠檬酸及柠檬酸盐产品。

(1) 境内销售

公司根据产品销售区域将国内市场划分为多个片区，每个片区安排专职业务经理负责区域内市场

调研、客户开拓、合同签订等工作。公司根据签订的销售合同或客户订单组织发货及开具发票，货物到达客户并经其验收合格后收货。对于大型终端客户，公司主要通过参与招投标的方式获得销售合同。大型终端客户在其采购招标平台发布招标公告后，公司参与竞标报价，中标后签订采购合同。

(2) 境外销售

公司将全球市场分为多个大区，每个大区安排有分管该区域的区域经理。公司主要通过展会、网络、平台与国外客户建立联系，了解客户需求，并根据客户所在国家和地区，确定价格条款和结算币种，结合当时的海运费、保险费、结算方式等情况进行综合报价，签订合同。对于国际大型终端客户，公司主要通过参与招投标的方式获得销售合同。签订合同之后，公司按照合同要求安排报关和运输、结算。

报告期内，公司商业模式较上期未发生重大变化。

4、经营计划实现情况

报告期内，公司坚持以市场为导向，积极研判和应对新形势以及市场竞争格局出现的新变化及新趋势，及时调整生产计划，在稳定主营业务的同时，大力推动各项提质、降本、增效的工作措施，实现公司持续、稳定和健康发展。

公司报告期内的整体经营情况如下：

截至报告期末，公司资产总计 482,689 万元，较上年年末下降 1.37%；归属母公司股东净资产 160,157 万元，较上年年末增长 6.43%；负债总计 322,532 万元，较上年年末下降 4.83%。

报告期内，公司实现营业收入 590,219 万元，较上年同期下降 0.85%；实现归属母公司净利润 9,468 万元，较上年同期下降 77.06%。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input type="checkbox"/> 是
详细情况	英轩实业于 2022 年 11 月 10 日被工业和信息化部、中国工业经济联合会认定为“国家级制造业单项冠军企业”（《关于印发第七批制造业单项冠军及通过复核的第一批、第四批制造业单项冠军企业（产品）名单的通知》（工信部联政法函（2022）251 号））。

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	5,902,185,181.68	5,952,773,372.15	-0.85%
毛利率%	12.36%	12.39%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	94,682,660.25	412,687,946.70	-77.06%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	67,002,060.94	223,160,561.72	-69.98%
加权平均净资产收益率%（依据归属	6.10%	29.00%	-

于挂牌公司股东的净利润计算)			
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)	4.31%	15.68%	-
基本每股收益	0.19	0.85	-77.06%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	4,826,888,003.85	4,893,773,154.45	-1.37%
负债总计	3,225,318,191.88	3,388,999,693.69	-4.83%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,601,569,811.97	1,504,773,460.76	6.43%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.28	3.09	6.43%
资产负债率% (母公司)	68.57%	69.36%	-
资产负债率% (合并)	66.82%	69.25%	-
流动比率	1.51	1.25	-
利息保障倍数	4.53	7.42	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	471,140,930.21	500,159,379.49	-5.80%
应收账款周转率	10.29	11.45	-
存货周转率	6.34	6.97	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-1.37%	19.89%	-
营业收入增长率%	-0.85%	1.18%	-
净利润增长率%	-77.06%	5.01%	-

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	139,710,531.89	2.89%	151,106,510.19	3.09%	-7.54%
应收票据	76,873,822.29	1.59%	58,693,800.56	1.20%	30.97%
应收账款	542,230,063.99	11.23%	573,184,451.90	11.71%	-5.40%
交易性金融资产			13,832,205.40	0.28%	-100.00%
应收款项融资	24,258,725.83	0.50%	15,035,795.44	0.31%	61.34%
预付款项	19,623,313.63	0.41%	24,375,446.02	0.50%	-19.50%
其他应收款	5,239,548.41	0.11%	3,690,807.93	0.08%	41.96%
存货	779,065,501.36	16.14%	852,268,540.65	17.42%	-8.59%
其他流动资产	1,087,650,735.33	22.53%	911,953,365.00	18.63%	19.27%

固定资产	1,816,195,424.51	37.63%	1,906,207,384.95	38.95%	-4.72%
在建工程	13,260,633.71	0.27%	56,658,604.82	1.16%	-76.60%
无形资产	278,918,409.22	5.78%	286,506,893.04	5.85%	-2.65%
长期待摊费用	19,208,441.63	0.40%	24,019,031.79	0.49%	-20.03%
递延所得税资产	19,842,028.70	0.41%	4,478,454.43	0.09%	343.06%
其他非流动资产	4,810,823.35	0.10%	11,761,862.33	0.24%	-59.10%
短期借款	978,233,169.70	20.27%	1,062,957,859.07	21.72%	-7.97%
应付账款	160,537,972.52	3.33%	184,047,213.37	3.76%	-12.77%
应付票据	255,146,478.19	5.29%	242,264,813.75	4.95%	5.32%
合同负债	83,903,660.17	1.74%	85,066,587.77	1.74%	-1.37%
应付职工薪酬	31,432,501.80	0.65%	31,591,623.83	0.65%	-0.50%
应交税费	78,430,871.92	1.62%	126,171,641.09	2.58%	-37.84%
其他应付款	33,651,178.35	0.70%	333,651,740.61	6.82%	-89.91%
一年内到期的非流动负债	138,743,228.64	2.87%	1,106,875.18	0.02%	12,434.68%
其他流动负债	10,255,492.34	0.21%	11,707,253.13	0.24%	-12.40%
长期借款	1,190,899,999.98	24.67%	1,167,500,000.00	23.86%	2.00%
长期应付款	26,110,000.00	0.54%			
递延收益	44,838,428.63	0.93%	11,332,769.68	0.23%	295.65%
递延所得税负债	193,135,209.64	3.99%	131,601,316.21	2.69%	46.76%
股本	487,709,219.00	10.10%	487,709,219.00	9.97%	0.00%
资本公积	382,824,932.68	7.93%	382,824,932.68	7.82%	0.00%
专项储备	35,792,590.38	0.74%	33,678,899.42	0.69%	6.28%
盈余公积	243,854,609.50	5.05%	243,854,609.50	4.98%	0.00%
未分配利润	451,388,460.41	9.35%	356,705,800.16	7.29%	26.54%

项目重大变动原因

公司报告期内资产及负债状况无重大变化。

(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	5,902,185,181.68	-	5,952,773,372.15	-	-0.85%
营业成本	5,172,901,290.07	87.64%	5,215,468,537.39	87.61%	-0.82%
毛利率%	12.36%	-	12.39%	-	-
税金及附加	28,658,831.08	0.49%	18,643,870.91	0.31%	53.72%
销售费用	98,870,167.38	1.68%	105,807,529.67	1.78%	-6.56%
管理费用	107,044,851.98	1.81%	97,482,065.21	1.64%	9.81%
研发费用	222,867,321.54	3.78%	209,787,663.67	3.52%	6.23%
财务费用	59,012,206.53	1.00%	44,827,274.14	0.75%	31.64%
信用减值损失	-15,919,101.78	-0.27%	-4,705,145.06	-0.08%	238.33%
资产减值损失	-2,381,110.05	-0.04%			
公允价值变动收益			32,205.40	0.00%	-100.00%
其他收益	5,536,346.05	0.09%	176,361,091.22	2.96%	-96.86%
投资收益	70,778,993.45	1.20%	35,321,854.36	0.59%	100.38%
资产处置收益	1,463,081.68	0.02%	3,836,477.76	0.06%	-61.86%
营业利润	287,803,596.45	4.61%	471,602,914.84	7.92%	-42.26%
营业外收入	6,429,382.01	0.11%	5,692,743.25	0.10%	12.94%
营业外支出	38,711,218.63	0.66%	1,775,042.04	0.03%	2,080.86%
所得税费用	145,344,225.58	2.46%	62,832,669.35	1.06%	131.32%
净利润	94,682,660.25	1.60%	412,687,946.70	6.93%	-77.06%

项目重大变动原因

1、净利润：本期较上年同期减少 318,005,286.45 元，变动比例为-77.06%，主要系本期政府相关补助减少导致报告期内其他收益同比减少 170,824,745.17 元；报告期内闲置资产计提减值损失导致资产减值损失同比增加 2,381,110.05 元；本期处置资产减少导致资产处置收益同比减少 2,373,396.08 元；由于前期差错更正缴纳税款产生的滞纳金导致营业外支出同比增加 36,936,176.59 元；本期所得税税率变化导致所得税费用同比增加 82,511,556.23 元。

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	5,782,933,693.84	5,834,866,006.62	-0.89%
其他业务收入	119,251,487.84	117,907,365.53	1.14%
主营业务成本	5,093,633,449.66	5,132,507,847.76	-0.76%
其他业务成本	79,267,840.41	82,960,689.63	-4.45%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率比上
------	------	------	------	------	------	-------

目				比上年同期 增减%	比上年同期 增减%	年同期增减 百分比
柠檬酸系列	4,451,212,706.06	3,949,370,335.48	11.27%	-1.08%	-0.29%	-0.71%
饲料原料	902,059,870.27	778,440,727.18	13.70%	4.44%	1.29%	2.68%
酒精	429,661,117.51	365,822,387.00	14.86%	-8.82%	-9.25%	0.40%
其他	119,251,487.84	79,267,840.41	33.53%	1.14%	-4.45%	3.89%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入 比上年同期 增减%	营业成本 比上年同期 增减%	毛利率比 上年同期 增减百分 比
境内	3,546,114,908.88	3,128,330,084.46	11.78%	2.27%	2.56%	-0.24%
境外	2,356,070,272.80	2,044,571,205.61	13.22%	-5.21%	-5.57%	0.33%

收入构成变动的的原因

公司报告期内无重大变化。

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	客户一	106,957,950.93	1.81%	否
2	客户三	72,663,589.94	1.23%	否
3	客户二	68,383,311.76	1.16%	否
4	客户九	60,960,525.01	1.03%	否
5	客户十	49,976,869.24	0.85%	否
	合计	358,942,246.88	6.08%	-

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	供应商一	193,645,097.73	3.74%	否
2	供应商十一	118,631,339.44	2.29%	否
3	供应商十二	106,360,581.71	2.06%	否
4	供应商十三	106,214,464.40	2.05%	否
5	供应商十	105,979,612.30	2.05%	否
	合计	630,831,095.58	12.19%	-

(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	471,140,930.21	500,159,379.49	-5.80%
投资活动产生的现金流量净额	-226,521,920.71	-1,096,244,827.47	79.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-206,839,048.11	214,072,822.65	-196.62%

现金流量分析

- 1、投资活动产生的现金流量净额：本期较上年同期增加 869,722,906.76 元，主要为报告期内赎回理财产品、购买理财产品和收回委托贷款增加，在建项目较上期投入减少，公司利用自有闲置资金对外提供委托贷款业务较上年同期相比减少。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额：本期较上年同期减少 420,911,870.76 元，主要系报告期内偿还借款、支付利息较上期增加。

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
益恒贸易	控股子公司	酒精消毒液的销售及部分辅料的采购	2,000,000.00	141,155,087.82	24,881,959.43	704,195,617.80	11,845,390.23
英控	酒		3,000,000.00	271,121,129.94	133,707,184.20	874,355,402.95	8,874,870.59

轩 生 物	股 子 公 司	精 的 销 售					
-------------	------------------	------------------	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(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
陆家嘴国际信托有限公司	信托理财产品	家嘴信托-家裕沪晓1号集合资金信托计划	0	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

本公司作为委托人设立“陆家嘴信托-稳胜-泰聚4号单一资金信托”，受托人为陆家嘴国际信托有限公司，并签署了《陆家嘴信托-稳胜-泰聚4号单一资金信托信托合同》。根据信托合同，陆家嘴国际信托有限公司与潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司、昌乐齐城贸易有限公司、昌乐县惠昌水务有限公司签订信托贷款合同，同时本公司购买陆家嘴国际信托有限公司发行的固收类产品。该信托计划无固定存续期限，本公司可控制该信托计划。

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人控制不当的风险	<p>公司实际控制人李世勇控制公司100.00%的股份，对公司的股东大会产生决定性影响，并对公司生产经营中的重大决策、经营方针以及人事任免等具有实质性的决定作用。未来若实际控制人通过股东大会、董事会对公司战略、经营、人事等事项的决策施加影响，可能会给公司经营带来不利影响。</p> <p>应对措施：公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等制度，明确规定了</p>

	<p>关联交易的认定、决策、定价、披露以及审核程序，包括关联股东和董事的表决权回避制度。同时，公司还建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。以上制度的建立能有效防范因实际控制人不当控制给公司造成损害的风险。</p>
公司治理和内控管理的风险	<p>公司于 2022 年 5 月由有限公司整体变更设立股份公司。股份公司设立后，已逐步建立健全了与公司治理、内部控制相关的各项制度，包括《公司章程》、三会议事规则、关联交易管理制度、对外投资管理办法、投资者关系管理制度等一系列公司内部管理制度等，完善了现代化企业发展所需的内控体系。但是由于股份公司成立时间较短，公司仍处于快速发展的过程中，未来随着公司的业务发展、经营规模扩大，将对公司治理和运营管理提出更高的要求。假如公司的治理机制不能随着公司业务规模的扩大而进一步完善，提升管理水平，公司存在一定的公司治理和内控管理风险。</p> <p>应对措施：公司将严格执行已经制定的与公司治理、内部控制相关的各项制度。同时结合业务发展的需要，公司及时对法人治理结构及内部控制体系进行相应的调整。在实际生产经营过程中，公司的董事、监事、高级管理人员将通过不定期培训、业务学习等方式，持续提升合规经营意识，保障“三会”有效运行。</p>
国际反倾销的风险	<p>当前，在国际市场的部分国家或地区存在针对原产自中国的柠檬酸及柠檬酸盐系列产品的反倾销、反补贴等贸易保护措施，尤其集中于美国、欧盟、土耳其等部分地区，一定程度上削弱了国内柠檬酸厂商在这些国际市场的获客能力及竞争力，且为国际市场上潜在竞争对手提供成长空间。</p> <p>应对措施：公司持续关注美国、欧盟、土耳其等国际地区对公司产品的进口政策变化，同时进一步拓展国际、国内市场，尽量降低国际反倾销对公司业务的影响。</p>
汇率波动的风险	<p>公司柠檬酸及柠檬酸盐出口业务大部分采用美元结算，报告期内人民币兑美元的大幅波动导致了公司汇兑损益出现较大变化。若未来汇率继续出现大幅波动，公司将面临因汇率变动所带来的汇兑损失风险。</p> <p>应对措施：公司密切关注外汇市场的波动趋势，对产品定价时充分考虑汇率变动的影响，以降低汇率波动可能对公司经营业绩带来的不利影响。</p>
环境保护风险	<p>公司生产过程中伴有一定的废水、废气和固体废物等污染物的产生。尽管公司已制定环境保护管理制度，相关环保设施运行良好，“三废”均达标排放或妥善处理。但若公司出现制度执行不到位或环保设施运行不畅的情况，公司可能面临被处罚甚至减产、停产的风险。此外，随着居民对生活环境质量的要求不断提高，国家对环保的监管力度也会不断加强，环保标准可能不断提高，若公司不能及时对环保设施进行升级改造以持续满足环保标准和要求，将对公司生产经营造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司已经按照环境保护的规定配备了环保设</p>

	<p>备, 并加强“三废”排放的日常监控。同时, 公司将及时对环保设施进行升级改造以持续满足环保标准和要求。</p>
安全生产风险	<p>公司生产过程中使用的部分原材料和产成品为危险化学品, 存在一定的安全生产风险。公司及子公司已按规定取得危险化学品登记证、危险化学品经营许可证和非药品类易制毒化学品经营备案证明, 并按行业标准及实际生产运行情况制定了一系列安全生产管理制度。但如果员工违反安全操作规程, 导致温度、浓度及压力变化超过生产工艺控制指标, 或者公司不能按照规定维护检修设备, 导致设备老化失修, 可能发生安全事故, 造成人员和财产损失, 对公司生产经营造成负面影响。</p> <p>应对措施: 在应对安全生产风险方面, 公司制定了严格的安全生产管理办法, 并持续加强对全体员工安全生产责任意识的教育和培训, 使员工树立安全生产的职业意识, 确保在工作中以严格规范的安全标准操作, 降低安全生产风险。同时, 公司对危险化学品相关的设备进行定期维护保养, 避免可能发生的安全事故。</p>
技术泄密的风险	<p>公司经过长期生产实践和技术改进, 摸索并总结出了一整套柠檬酸生产的核心生产工艺和技术指标, 在产品品质和生产成本方面处于行业领先地位。工艺技术是公司在行业中保持竞争优势的核心, 也是公司持续发展的基础。公司高度重视工艺技术保密工作, 并制定了《保密管理制度》。同时, 公司与高级管理人员均签订了《竞业禁止协议》。尽管公司目前已经建立了技术保密制度, 但未来若保密制度执行不到位, 则公司核心生产工艺和技术指标将面临泄密风险, 从而可能对公司生产经营造成不利影响。</p> <p>应对措施: 公司长期以来高度重视保密管理制度的执行情况, 同时公司持续提升高级管理人员的保密意识, 在生产经营过程中加强保密管理, 以降低核心生产工艺和技术指标的泄密风险。</p>
原材料价格波动的风险	<p>公司为玉米深加工企业, 主要原材料为玉米。玉米价格除受气候、种植面积、农药化肥价格等因素的影响外, 还受国际市场玉米行情、燃料乙醇行业的发展、国际油价等复杂因素的影响。受宏观经济环境变化和市场供求关系影响较大, 一旦主要原材料价格发生较大波动, 将对公司生产成本造成较大影响, 如果公司不能相应调整产品销售价格, 将影响公司经营业绩和盈利水平。</p> <p>应对措施: 公司持续关注主要原材料价格, 不断拓宽采购渠道, 针对原材料的价格波动及时做好库存管理, 尽可能降低原材料价格波动给公司带来的不利影响。</p>
劳动力成本上升的风险	<p>报告期内, 公司直接人工成本呈逐期上升的趋势。随着公司生产规模的扩大, 对人工的需求将持续增加。若未来国内劳动力成本不断上升或出现用工短缺等情形, 公司将面临劳动力成本上升的风险, 对公司生产经营造成不利影响。</p> <p>应对措施: 公司将通过持续提升生产线自动化水平, 来降</p>

	<p>低对生产工人的用工需求，以减少人工成本增加给公司带来的不利影响。</p>
玉米采购模式的风险	<p>公司主要以门前收储的方式收购玉米，通过玉米经纪人或粮点供应商对外采购玉米，公司已建立包括下单、质检、收货、仓储及盘点、付款及对账、开票等流程的内部控制系统，且该系统设计得到良好执行、相关流程运行有效。未来若公司玉米采购内部控制系统执行不到位或玉米采购模式出现重大变化，将对公司原材料供应的稳定性与生产成本控制造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司密切关注国家相关产业政策，并及时收集国内外玉米交易市场信息，基于对未来几个月玉米价格走势的判断，并结合公司生产计划和玉米库存量，合理制定玉米采购计划。公司如预期未来玉米价格上涨，也会适时与部分供应商签订玉米采购合同，提前锁定玉米采购价格和采购量。此外，公司每年会定期申请玉米进口关税配额，根据国家发改委下达的玉米进口关税配额，按照相关规定通过贸易企业代理进口玉米。</p>
市场竞争加剧的风险	<p>报告期内，地缘政治冲突爆发，欧洲陷入了能源危机，柠檬酸产能的恢复需要一段时间，柠檬酸市场上供不应求，国内柠檬酸厂商纷纷加大了对外出口的力度。目前国内其他生产厂商不断扩大产能（部分已经释放出产能），柠檬酸市场的竞争加剧。若公司不能有效整合资源，加大市场开发力度，可能导致公司市场份额的下降。</p> <p>应对措施：公司产品品质良好，利用现有的品牌和技术优势，及时跟进市场和客户需求，加大研发力度，进行产品预研，跟随市场需求研发出符合客户和市场需求的产品，并尽快推出市场，从而保持公司较强的市场竞争力。</p>
新建柠檬酸产能去化的风险	<p>公司新建 40 万吨柠檬酸产能于 2022 年 10 月投产。公司从行业发展、市场供需等角度，对柠檬酸的市场前景进行了详尽分析，认为随着柠檬酸在食品饮料、医药、日化洗涤、饲料、半导体、环保、陶瓷等领域的应用不断深化拓展，柠檬酸的市场需求依然将持续增长。但是，如果未来宏观经济形势和市场环境发生重大变化，或者公司的市场开拓能力未能跟上产量的增长速度，新增的柠檬酸产能将存在无法有效去化的风险。</p> <p>应对措施：公司在 40 万吨柠檬酸产能投产后，将进一步加大柠檬酸的市场拓展力度，推进新建柠檬酸产能的去化。</p>
海运费上升的风险	<p>全球地缘政治格局复杂严峻，红海地区紧张局势、俄乌冲突持续、中东地区动荡以及主要经济体（如美国）频繁采取的贸易保护主义及关税加征措施，对全球供应链造成了显著冲击。上述因素共同导致国际海运市场运力紧张、运价波动加剧，且该等干扰呈现长期化趋势。若未来国际政治与贸易环境未能得到有效改善，公司出口业务将面临海运费持续上涨的风险，造成公司运营成本的增加。</p> <p>应对措施：密切关注国际海运费市场的变化争取将海运费</p>

	的影响降至最低，将海运费的招标时间跨度延长减少公司的损失。
经营业绩下滑的风险	<p>公司经营过程中会面临包括以上所披露各项已识别的风险，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素影响，公司不能保证未来经营业绩持续稳定增长。2020 年度至 2022 年，公司业绩大幅增加，主要系柠檬酸市场价格上涨所致。但是，自 2022 年 6 月至 2025 年 12 月，柠檬酸的市场价格持续回落，公司未来经营业绩存在下滑的风险。</p> <p>应对措施：公司将通过持续拓展销售渠道、提高生产的自动化水平、降本增效等方式积极提升公司的经营业绩。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
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	
是否存在破产重整事项	<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）对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

债务人	债务人与公司的 关联关系	债务人 是否为公司董 事、监事及高 级管理人员	借款期间		期初余 额	本期新 增	本期减 少	期末余 额	是否履 行审议 程序	是否存 在抵质 押
			起始 日期	终止 日期						
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公 司	无	否	2024 年1 月19 日	2025 年1 月9 日	30,000, 000	0	30,000, 000	0	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公 司	无	否	2024 年1 月22 日	2025 年1 月13 日	30,000, 000	0	30,000, 000	0	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公 司	无	否	2024 年1 月22 日	2025 年1 月15 日	30,000, 000	0	30,000, 000	0	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公 司	无	否	2024 年1 月23 日	2025 年1 月6 日	33,000, 000	0	33,000, 000	0	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公 司	无	否	2024 年1 月23 日	2025 年1 月20 日	30,000, 000	0	30,000, 000	0	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公 司	无	否	2024 年4 月23 日	2026 年4 月23 日	30,000, 000	0	0	30,000, 000	已事前 及时履 行	否

司										
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2024年5月15日	2026年5月15日	35,000,000	0	0	35,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年5月23日	2026年5月20日	20,000,000	0	0	20,000,000	已事前及时履行	否
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2024年5月28日	2026年2月10日	20,000,000			20,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年5月31日	2026年5月28日	30,000,000			30,000,000	已事前及时履行	否
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2024年6月12日	2026年6月12日	30,000,000			30,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年6月14日	2026年3月12日	32,000,000			32,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年6月26日	2026年6月24日	30,000,000			30,000,000	已事前及时履行	否
昌乐县惠昌水务有限公司	无	否	2024年7月10日	2025年7月10日	20,000,000		20,000,000		已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年7月24日	2026年3月26日	30,000,000			30,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐	无	否	2024	2026	30,000,			30,000,	已事前	否

城贸易 有限公司			年7 月24 日	年7 月23 日	000			000	及时履 行	
昌乐齐 城贸易 有限公司	无	否	2024 年8 月14 日	2026 年8 月13 日	30,000, 000			30,000, 000	已事前 及时履 行	否
昌乐齐 城贸易 有限公司	无	否	2024 年8 月28 日	2026 年8 月27 日	40,000, 000			40,000, 000	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公司	无	否	2024 年9 月20 日	2025 年9 月18 日	10,000, 000		10,000, 000		已事前 及时履 行	否
昌乐齐 城贸易 有限公司	无	否	2024 年9 月11 日	2026 年4 月21 日	35,000, 000			35,000, 000	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公司	无	否	2024 年10 月9 日	2026 年6 月1 日	30,000, 000			30,000, 000	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公司	无	否	2024 年10 月14 日	2026 年8 月7 日	30,000, 000			30,000, 000	已事前 及时履 行	否
昌乐齐 城贸易 有限公司	无	否	2024 年10 月16 日	2026 年10 月16 日	22,400, 000			22,400, 000	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公司	无	否	2024 年10 月22 日	2026 年10 月22 日	29,700, 000			29,700, 000	已事前 及时履 行	否
潍坊昌	无	否	2024	2026	30,000,			30,000,	已事前	否

乐国有文化资产经营有限公司			年10月24日	年8月11日	000			000	及时履行	
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年10月29日	2026年10月29日	14,940,000			14,940,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年10月29日	2026年8月20日	15,060,000			15,060,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年11月13日	2026年11月12日	30,000,000			30,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年11月20日	2026年11月16日	20,000,000			20,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年12月3日	2026年11月19日	15,000,000			15,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2024年12月3日	2026年12月3日	43,000,000			43,000,000	已事前及时履行	否
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2025年1月6日	2026年1月6日		33,000,000		33,000,000	已事前及时履行	否
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2025年1月9日	2026年1月9日		30,000,000		30,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2025年1月10日	2025年12月10日		23,070,000	23,070,000		已事前及时履行	否

司			日	日						
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2025年1月10日	2025年12月17日		10,000,000	10,000,000		已事前及时履行	否
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2025年1月13日	2026年1月13日		30,000,000		30,000,000	已事前及时履行	否
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2025年1月15日	2026年1月15日		30,000,000		30,000,000	已事前及时履行	否
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2025年1月20日	2026年1月20日		30,000,000		30,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2025年2月10日	2026年2月9日		5,381,000		5,381,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2025年5月28日	2026年5月28日		33,060,000		33,060,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2025年6月25日	2026年6月23日		35,000,000		35,000,000	已事前及时履行	否
潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司	无	否	2025年7月10日	2026年7月9日		20,000,000		20,000,000	已事前及时履行	否
昌乐齐城贸易有限公司	无	否	2025年7月29日	2026年7月29日		35,000,000		35,000,000	已事前及时履行	否

司			日	日						
昌乐齐 城贸易 有限公 司	无	否	2025 年 8 月 12 日	2026 年 8 月 12 日		35,000, 000		35,000, 000	已事前 及时履 行	否
潍坊昌 乐国有 文化资 产经营 有限公 司	无	否	2025 年 9 月 18 日	2026 年 9 月 18 日		11,380, 600		11,380, 600	已事前 及时履 行	否
昌乐齐 城贸易 有限公 司	无	否	2025 年 12 月 10 日	2026 年 12 月 10 日		23,070, 000		23,070, 000	已事前 及时履 行	否
昌乐齐 城贸易 有限公 司	无	否	2025 年 12 月 17 日	2026 年 12 月 1 日		10,000, 000		10,000, 000	已事前 及时履 行	否
合计	-	-	-	-	855,10 0,000	393,96 1,600	216,07 0,000	1,032,9 91,600	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

公司利用自有闲置资金对外提供委托贷款业务，有利于提高资金使用效率，增加公司收益，对公司正常经营无不利影响，不存在重大风险。

(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	7,500,000.00	5,542,807.93
销售产品、商品，提供劳务	110,000.00	1,893.81
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		

提供担保		
委托理财		
接受担保		4,279,800,000
与关联银行发生的存款业务	90,000,000.00	61,121,300.57
与关联银行发生的贷款业务	100,000,000.00	35,801,390.01
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

注：报告期内，与关联银行发生的贷款业务的交易金额 35,801,390.01 元，其中贷款本金 34,800,000.00 元，贷款利息支出 1,001,390.01 元。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司基于生产的实际需要采购相关产品或服务，与关联方的交易定价依据相关产品或服务的市场价格及成本投入确定，定价具有公允性，不存在损害公司和股东利益的行为。公司本年度接受担保的情形是关联公司为公司提供担保，为公司正常经营发展需要。此项关联交易属于免于审议的事项；本公司与关联企业均为独立法人，独立经营，在资产、财务、人员等方面均独立，公司制定了《关联交易管理制度》等制度，明确规定了关联交易的认定、决策、定价、披露以及审核程序，关联交易不会对本公司本期和未来财务状况、经营成果、公司独立性产生不利影响。

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	2023年3月10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	2023年3月10日		挂牌	其他承诺（员工社保、公积金）	其他（按规定缴纳社保和公积金）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年3月10日		挂牌	资金占用承诺	其他（不占用公司资金和其他资产）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年3月10日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	其他（减少或规范关联交易）	正在履行中
董监高	2023年3月10日		挂牌	资金占用承诺	其他（不占用公司资金和其他资产）	正在履行中
董监高	2023年3		挂牌	其他承诺	其他（减少或规	正在履行中

	月 10 日			(减少或规范关联交易的承诺)	范关联交易)	
公司	2023 年 5 月 24 日	2027 年 12 月 31 日	挂牌	其他承诺 (其他与本次申请挂牌 (同时定向发行) 相关的承诺)	其他 (高污染产品产能压降)	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
保证金	货币资金	冻结	100.00	0.00%	业务保证金
房屋	固定资产	抵押	331,442,141.8	6.85%	借款抵押物
设备	固定资产	抵押	82,956,681.81	1.71%	借款抵押物
土地使用权	无形资产	抵押	260,741,640.73	5.39%	借款抵押物
总计	-	-	675,140,564.34	13.95%	-

资产权利受限事项对公司的影响

以上资产权利受限是为补充公司运营所需流动资金和固定资产投资，不损害股东利益，是公司正常的生产经营活动需要，不影响公司的正常生产经营活动。
--

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	154,441,252	31.6667%	260,111,584	414,552,836	85.00%
	其中：控股股东、实际控制人	154,441,252	31.6667%	260,111,584	414,552,836	85.00%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	333,267,967	68.3333%	- 260,111,584	73,156,383	15.00%
	其中：控股股东、实际控制人	333,267,967	68.3333%	- 260,111,584	73,156,383	15.00%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		487,709,219	-	0	487,709,219	-
普通股股东人数						3

股本结构变动情况

适用 不适用

(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%	期末持有无限售股份数量	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	昌乐承瑞企业管理咨询有限公司	292,625,531	0	292,625,531	60%	0	292,625,531	0	0
2	昌乐融贯企业	97,541,844	0	97,541,844	20%	0	97,541,844	0	0

	管理中心（有限合伙）								
3	李世勇	97,541,844	0	97,541,844	20%	73,156,383	24,385,461	0	0
	合计	487,709,219	0	487,709,219	100%	73,156,383	414,552,836	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

截至年报披露之日，公司股东之间的关联关系如下：

李世勇控制的晖恒(海南)投资有限公司持有昌乐承瑞 56.47%的股权。李世勇持有昌乐承瑞 43.10%的股权并担任其法定代表人和执行董事。李世勇的配偶李梦红持有昌乐承瑞 0.43%的股权。李世勇持有昌乐融贯 99.90%的财产份额，并担任其有限合伙人。昌乐承瑞持有昌乐融贯 0.10%的财产份额，并担任其执行事务合伙人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

公司控股股东为昌乐承瑞企业管理咨询有限公司，该公司于 2018 年 6 月 20 日成立，法人李世勇，组织机构代码 91370725MA3M15Y67X，注册资本为 232 万元。本报告期内未发生变动。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为李世勇。本报告期内未发生变动。中国国籍，大专学历，未取得其他国家或地区居留权。1983 年 7 月至 1991 年 7 月，任昌乐县酒厂职员；1991 年 8 月至 1998 年 8 月，任昌乐县政府办公室、县委组织部职员；1998 年 9 月至 2001 年 3 月任山东昌乐汇源酒厂厂长；2001 年 4 月至 2022 年 5 月，任英轩有限执行董事；2022 年 5 月至今，任英轩实业董事长。

李世勇直接持有公司 97,541,844 股（持股比例 20.00%），通过昌乐承瑞、昌乐融贯间接控制公司 390,167,375 股股份（持股比例 80.00%），合计控制公司股东大会 100.00%的表决权，能够对公司股东大会、董事会的决议产生实质影响，对董事和高级管理人员的提名、任免以及公司日常经营活动具有重大影响。李梦红系李世勇的配偶。李梦红未在公司担任董事、监事、高级管理人员，未实际参与公司的经营管理，因此，未认定李梦红为公司的实际控制人。

综上，李世勇为公司的实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

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

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李世勇	董事长	男	1966年5月	2025年5月22日	2028年5月21日	97,541,844	0	97,541,844	20%
李俭	董事、总经理、法定代表人	男	1976年8月	2025年5月22日	2028年5月21日	0	0	0	0%
李学政	董事、副总经理	男	1969年5月	2025年5月22日	2028年5月21日	0	0	0	0%
邢同涛	董事、副总经理	男	1971年12月	2025年5月22日	2028年5月21日	0	0	0	0%
李金生	董事	男	1979年11月	2025年5月22日	2028年5月21日	0	0	0	0%
宋金晖	董事会秘书、财务负责人	女	1987年10月	2025年5月22日	2028年5月21日	0	0	0	0%
刘珊珊	监事会主席	女	1984年10月	2025年5月22日	2028年5月21日	0	0	0	0%
肖梅	监事	女	1980年10月	2025年5月22日	2028年5月21日	0	0	0	0%
刘彬	职工代表监事	男	1988年3月	2025年5月22日	2028年5月21日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司实际控制人系李世勇，李世勇担任公司董事长。公司实际控制人、董事长李世勇与公司董事、总经理、法定代表人李俭为叔侄关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

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

(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
行政人员	209	14	16	207
销售人员	130	16	27	119
技术人员	370	0	34	336
生产人员	1,770	76	211	1,635
财务人员	15	1	1	15
仓储人员	178	0	10	168
品质管理人员	70	0	7	63
采购人员	14	0	4	10
员工总计	2,756	107	310	2,553

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	14	10
本科	243	241
专科	570	539
专科以下	1,929	1,763
员工总计	2,756	2,553

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、员工薪酬政策：根据《中华人民共和国劳动合同法》及地方相关法律法规，与公司所有员工签订《劳动合同》，并按照国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理社会保险和住房公积金。为员工提供对外具有竞争性，对内兼具公平性的薪酬政策，并进一步完善薪酬管理体系。

2、培训计划：公司重视人才的培养，为员工提供可持续发展的机会，制定年度培训计划，加强对全体员工的培训。公司对入职新员工进行入职培训、岗位技能培训、消防演练及消防知识培训、对在

职员工进行业务及管理技能培训。此外，公司定期对不同岗位的培训需求展开调研，根据调研情况有针对性地制定培训计划，全面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有力的保障。

3、报告期内，没有需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。报告期内，公司三会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，并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，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会积极监督公司各项事务，对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来在业务、资产、人员、财务、机构方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、销售体系、独立签署各项与其业务经营相关的合同，独立开展各项经营活动。公司的业务和经营对控股股东及其控制的其他企业不存在影响其独立自主性的依赖或控制。公司业务与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。

2、资产独立

公司的主要财产，包括土地房产、机器设备、运输工具、办公设备、知识产权等均归公司所有。公司所有资产权属清晰、完整。目前公司业务和生产经营必备的办公和设备完全由公司独立享有，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保情况。

3、人员独立

公司严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生公司董事、监事及高级管理人员。公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，程序符合法律、行政法规及《公司章程》的规定。公司的高级管理人员、没有在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职、领薪。公司有完整独立的劳动人事管理制度，公司人员独立于控股股东控制的其他企业及其它关联方。

4、财务独立

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务部门，并配备了专职财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职并领取报酬。公司建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度等内部管理制度，能够独立做出财务决策，不受控股股东、实际控制人干预。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、机构独立

公司与控股股东及其控制的其他企业在机构方面分开，建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

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，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，不断完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系：

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

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<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	众环审字（2026）3700025 号			
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	陈奎 1 年	周敏 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	40			

审 计 报 告

众环审字（2026）3700025 号

山东英轩实业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山东英轩实业股份有限公司（以下简称“英轩实业公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于英轩实业公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

英轩实业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督英轩实业公司的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对英轩实业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致英轩实业公司不能持续经营。

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

(六) 就英轩实业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈奎

中国注册会计师：周敏

中国·武汉

2026年04月24日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	139,710,531.89	151,106,510.19

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2		13,832,205.40
衍生金融资产			
应收票据	六、3	76,873,822.29	58,693,800.56
应收账款	六、4	542,230,063.99	573,184,451.90
应收款项融资	六、5	24,258,725.83	15,035,795.44
预付款项	六、6	19,623,313.63	24,375,446.02
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	5,239,548.41	3,690,807.93
其中：应收利息		2,392,870.77	1,317,138.73
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	779,065,501.36	852,268,540.65
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	六、9	1,087,650,735.33	911,953,365.00
流动资产合计		2,674,652,242.73	2,604,140,923.09
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	1,816,195,424.51	1,906,207,384.95
在建工程	六、11	13,260,633.71	56,658,604.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、12	278,918,409.22	286,506,893.04
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、13	19,208,441.63	24,019,031.79
递延所得税资产	六、14	19,842,028.70	4,478,454.43

其他非流动资产	六、15	4,810,823.35	11,761,862.33
非流动资产合计		2,152,235,761.12	2,289,632,231.36
资产总计		4,826,888,003.85	4,893,773,154.45
流动负债：			
短期借款	六、17	978,233,169.70	1,062,957,859.07
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	六、18	255,146,478.19	242,264,813.75
应付账款	六、19	160,537,972.52	184,047,213.37
预收款项			
合同负债	六、20	83,903,660.17	85,066,587.77
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	六、21	31,432,501.80	31,591,623.83
应交税费	六、22	78,430,871.92	126,171,641.09
其他应付款	六、23	33,651,178.35	333,651,740.61
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、24	138,743,228.64	1,106,875.18
其他流动负债	六、25	10,255,492.34	11,707,253.13
流动负债合计		1,770,334,553.63	2,078,565,607.80
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、26	1,190,899,999.98	1,167,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	六、27	26,110,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、28	44,838,428.63	11,332,769.68
递延所得税负债	六、14	193,135,209.64	131,601,316.21
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,454,983,638.25	1,310,434,085.89
负债合计		3,225,318,191.88	3,388,999,693.69

所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、29	487,709,219.00	487,709,219.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、30	382,824,932.68	382,824,932.68
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、31	35,792,590.38	33,678,899.42
盈余公积	六、32	243,854,609.50	243,854,609.50
一般风险准备			
未分配利润	六、33	451,388,460.41	356,705,800.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,601,569,811.97	1,504,773,460.76
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,601,569,811.97	1,504,773,460.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,826,888,003.85	4,893,773,154.45

法定代表人：李俭

主管会计工作负责人：宋金晖

会计机构负责人：宋金晖

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		78,130,641.05	141,335,947.54
交易性金融资产			13,832,205.40
衍生金融资产			
应收票据		75,539,022.29	58,656,866.76
应收账款	十七、1	514,185,266.23	566,818,670.54
应收款项融资		23,454,918.83	8,201,782.44
预付款项		179,587,182.06	2,302,338.24
其他应收款	十七、2	22,582,559.43	48,009,411.23
其中：应收利息		2,392,870.77	1,317,138.73
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		652,148,831.82	749,509,530.62
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		1,074,736,176.85	908,227,993.98

流动资产合计		2,620,364,598.56	2,496,894,746.75
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	560,556,370.30	270,884,118.45
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,376,920,561.80	1,736,867,411.02
在建工程		9,306,890.11	54,663,523.50
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		243,692,183.59	250,430,423.19
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		17,657,680.40	24,019,031.79
递延所得税资产		18,766,813.75	4,312,462.77
其他非流动资产		4,415,323.35	3,982,112.33
非流动资产合计		2,231,315,823.30	2,345,159,083.05
资产总计		4,851,680,421.86	4,842,053,829.80
流动负债：			
短期借款		968,233,169.70	1,052,957,859.07
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		255,146,478.19	242,264,813.75
应付账款		176,439,327.25	183,636,004.23
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		25,160,421.02	27,968,649.33
应交税费		66,295,931.52	123,923,334.85
其他应付款		152,120,645.61	323,801,310.80
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		80,119,605.84	81,057,512.73
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		138,743,228.64	1,106,875.18
其他流动负债		9,972,610.71	11,198,270.41
流动负债合计		1,872,231,418.48	2,047,914,630.35
非流动负债：			

长期借款		1,190,899,999.98	1,167,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		26,110,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		44,708,339.14	11,332,769.68
递延所得税负债		192,615,950.82	131,601,316.21
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,454,334,289.94	1,310,434,085.89
负债合计		3,326,565,708.42	3,358,348,716.24
所有者权益（或股东权益）：			
股本		487,709,219.00	487,709,219.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		370,602,583.98	370,602,583.98
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		27,497,480.26	33,678,899.42
盈余公积		243,854,609.50	243,854,609.50
一般风险准备			
未分配利润		395,450,820.70	347,859,801.66
所有者权益（或股东权益）合计		1,525,114,713.44	1,483,705,113.56
负债和所有者权益（或股东权益）合计		4,851,680,421.86	4,842,053,829.80

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		5,902,185,181.68	5,952,773,372.15
其中：营业收入	六、34	5,902,185,181.68	5,952,773,372.15
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,689,354,668.58	5,692,016,940.99
其中：营业成本	六、34	5,172,901,290.07	5,215,468,537.39
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	六、35	28,658,831.08	18,643,870.91
销售费用	六、36	98,870,167.38	105,807,529.67
管理费用	六、37	107,044,851.98	97,482,065.21
研发费用	六、38	222,867,321.54	209,787,663.67
财务费用	六、39	59,012,206.53	44,827,274.14
其中：利息费用		68,089,289.13	74,100,941.10
利息收入		2,049,239.69	9,620,378.33
加：其他收益	六、40	5,536,346.05	176,361,091.22
投资收益（损失以“-”号填列）	六、41	70,778,993.45	35,321,854.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、42		32,205.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、43	-15,919,101.78	-4,705,145.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、44	-2,381,110.05	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、45	1,463,081.68	3,836,477.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		272,308,722.45	471,602,914.84
加：营业外收入	六、46	6,429,382.01	5,692,743.25
减：营业外支出	六、47	38,711,218.63	1,775,042.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		240,026,885.83	475,520,616.05
减：所得税费用	六、48	145,344,225.58	62,832,669.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,682,660.25	412,687,946.70
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）		94,682,660.25	412,687,946.70
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）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		94,682,660.25	412,687,946.70
六、其他综合收益的税后净额			

(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		94,682,660.25	412,687,946.70
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		94,682,660.25	412,687,946.70
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.19	0.85
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.19	0.85

法定代表人：李俭

主管会计工作负责人：宋金晖

会计机构负责人：宋金晖

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	5,397,077,084.63	5,886,773,745.07
减：营业成本	十七、4	4,782,390,770.99	5,182,559,140.33
税金及附加		26,102,261.20	18,124,476.75
销售费用		92,306,745.45	105,156,125.75
管理费用		92,090,037.19	93,803,376.57

研发费用		197,401,883.71	206,537,659.30
财务费用		58,363,655.81	44,595,755.04
其中：利息费用		67,478,972.24	73,827,052.21
利息收入		1,907,142.26	9,551,792.76
加：其他收益		5,521,506.21	176,358,220.59
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	70,807,179.78	35,556,776.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			32,205.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-12,432,724.98	-4,568,255.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,381,110.05	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,847,701.42	3,836,477.76
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		211,784,282.66	447,212,636.06
加：营业外收入		6,279,898.66	5,687,363.66
减：营业外支出		38,637,557.41	1,754,821.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		179,426,623.91	451,145,178.18
减：所得税费用		131,835,604.87	60,484,485.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		47,591,019.04	390,660,692.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		47,591,019.04	390,660,692.55
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		47,591,019.04	390,660,692.55
七、每股收益：			

(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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,309,775,760.65	6,370,626,152.35
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		239,106,501.93	253,513,634.42
收到其他与经营活动有关的现金	六、49、 (1)	104,257,540.90	205,363,718.05
经营活动现金流入小计		6,653,139,803.48	6,829,503,504.82
购买商品、接受劳务支付的现金		5,364,023,922.41	5,705,774,070.09
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		291,699,534.21	291,706,751.06
支付的各项税费		194,654,882.91	88,748,223.88
支付其他与经营活动有关的现金	六、49、 (1)	331,620,533.74	243,115,080.30
经营活动现金流出小计		6,181,998,873.27	6,329,344,125.33
经营活动产生的现金流量净额		471,140,930.21	500,159,379.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		445,100,000.00	152,410,000.00
取得投资收益收到的现金		71,130,171.38	38,169,573.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		5,810,017.99	12,769,456.61

回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	六、49、 (2)	216,070,000.00	12,160,982.00
投资活动现金流入小计		738,110,189.37	215,510,012.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		139,370,510.08	290,444,839.55
投资支付的现金		431,300,000.00	166,210,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、49、 (2)	393,961,600.00	855,100,000.00
投资活动现金流出小计		964,632,110.08	1,311,754,839.55
投资活动产生的现金流量净额		-226,521,920.71	-1,096,244,827.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,635,490,487.55	1,816,883,923.87
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、49、 (3)	673,000,000.00	502,941,300.00
筹资活动现金流入小计		3,308,490,487.55	2,319,825,223.87
偿还债务支付的现金		2,473,780,000.02	1,536,731,394.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		68,549,535.64	469,021,007.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、49、 (3)	973,000,000.00	100,000,000.00
筹资活动现金流出小计		3,515,329,535.66	2,105,752,401.22
筹资活动产生的现金流量净额		-206,839,048.11	214,072,822.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		10,825,992.21	25,429,610.88
五、现金及现金等价物净增加额		48,605,953.60	-356,583,014.45
加：期初现金及现金等价物余额		91,104,478.29	447,687,492.74
六、期末现金及现金等价物余额		139,710,431.89	91,104,478.29

法定代表人：李俭

主管会计工作负责人：宋金晖

会计机构负责人：宋金晖

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,767,674,943.31	6,283,544,748.25
收到的税费返还		239,078,622.10	253,071,323.86

收到其他与经营活动有关的现金		130,168,174.61	192,276,115.95
经营活动现金流入小计		6,136,921,740.02	6,728,892,188.06
购买商品、接受劳务支付的现金		5,158,863,114.80	5,549,104,013.13
支付给职工以及为职工支付的现金		232,291,147.64	287,937,867.63
支付的各项税费		183,145,992.38	73,849,038.72
支付其他与经营活动有关的现金		169,777,784.51	268,304,042.2
经营活动现金流出小计		5,744,078,039.33	6,179,194,961.68
经营活动产生的现金流量净额		392,843,700.69	549,697,226.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		445,100,000.00	152,410,000.00
取得投资收益收到的现金		71,126,152.31	38,404,495.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,477,712.86	12,987,861.95
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		216,070,000.00	12,160,982.00
投资活动现金流入小计		749,773,865.17	215,963,339.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		123,265,749.34	283,105,244.92
投资支付的现金		432,900,000.00	169,610,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		393,961,600.00	855,100,000.00
投资活动现金流出小计		950,127,349.34	1,307,815,244.92
投资活动产生的现金流量净额		-200,353,484.17	-1,091,851,905.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,625,490,487.55	1,806,883,923.87
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		270,000,000.00	502,941,300.00
筹资活动现金流入小计		2,895,490,487.55	2,309,825,223.87
偿还债务支付的现金		2,463,780,000.02	1,536,731,394.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		67,939,218.75	468,747,118.20
支付其他与筹资活动有关的现金		570,000,000.00	147,112,252.00
筹资活动现金流出小计		3,101,719,218.77	2,152,590,764.33
筹资活动产生的现金流量净额		-206,228,731.22	157,234,459.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		10,535,140.11	22,042,529.50
五、现金及现金等价物净增加额		-3,203,374.59	-362,877,689.86
加：期初现金及现金等价物余额		81,333,915.64	444,211,605.50
六、期末现金及现金等价物余额		78,130,541.05	81,333,915.64

(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	487,709,219.00				382,824,932.68			33,678,899.42	243,854,609.50		443,587,678.85		1,591,655,339.45
加：会计政策变更													
前期差错更正											-86,881,878.69		-86,881,878.69
同一控制下企业合 并													
其他													
二、本年期初余额	487,709,219.00				382,824,932.68			33,678,899.42	243,854,609.50		356,705,800.16		1,504,773,460.76
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							2,113,690.96				94,682,660.25		96,796,351.21
(一) 综合收益总额											94,682,660.25		94,682,660.25
(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													
1. 提取盈余公积													
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							2,113,690.96						2,113,690.96
1. 本期提取							10,173,882.54						10,173,882.54
2. 本期使用							8,060,191.58						8,060,191.58

(六) 其他													
四、本期末余额	487,709,219.00				382,824,932.68			35,792,590.38	243,854,609.50		451,388,460.41		1,601,569,811.97

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	487,709,219.00				382,824,932.68			22,913,023.12	243,854,609.50		391,173,647.95		1,528,475,432.25
加：会计政策变更													
前期差错更正											-56,988,419.29		-56,988,419.29
同一控制下企业合 并													
其他													
二、本年期初余额	487,709,219.00				382,824,932.68			22,913,023.12	243,854,609.50		334,185,228.66		1,471,487,012.96
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)								10,765,876.3			22,520,571.50		33,286,447.80
(一) 综合收益总额											412,687,946.70		412,687,946.70
(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										-		-390,167,375.20
										390,167,375.20		
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-390,167,375.20
										390,167,375.20		
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												
										10,765,876.30		10,765,876.30
1. 本期提取										17,220,728.04		17,220,728.04

2. 本期使用						6,454,851.74				6,454,851.74
(六) 其他										
四、本期末余额	487,709,219.00				382,824,932.68	33,678,899.42	243,854,609.50		356,705,800.16	1,504,773,460.76

法定代表人：李俭

主管会计工作负责人：宋金晖

会计机构负责人：宋金晖

(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	487,709,219.00				370,602,583.98			33,678,899.42	243,854,609.50		434,741,680.35	1,570,586,992.25
加：会计政策变更												
前期差错更正											-86,881,878.69	-86,881,878.69
其他												
二、本年期初余额	487,709,219.00				370,602,583.98			33,678,899.42	243,854,609.50		347,859,801.66	1,483,705,113.56
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-6,181,419.16			47,591,019.04	41,409,599.88
(一) 综合收益总额											47,591,019.04	47,591,019.04

(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												
1. 提取盈余公积												
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								-6,181,419.16				-6,181,419.16
1. 本期提取												
2. 本期使用								6,181,419.16				6,181,419.16
(六) 其他												
四、本期末余额	487,709,219.00				370,602,583.98			27,497,480.26	243,854,609.50		395,450,820.70	1,525,114,713.44

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	487,709,219.00				370,602,583.98			22,913,023.12	243,854,609.50		404,354,903.60	1,529,434,339.20
加：会计政策变更												
前期差错更正											-56,988,419.29	-56,988,419.29
其他												
二、本年期初余额	487,709,219.00				370,602,583.98			22,913,023.12	243,854,609.50		347,366,484.31	1,472,445,919.91
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								10,765,876.30			493,317.35	11,259,193.65
(一) 综合收益总额											390,660,692.55	390,660,692.55
(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											-	-390,167,375.20
											390,167,375.20	
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-390,167,375.20
											390,167,375.20	
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											10,765,876.30	10,765,876.30
1. 本期提取											17,220,728.04	17,220,728.04
2. 本期使用											6,454,851.74	6,454,851.74

(六) 其他											
四、本期末余额	487,709,219.00			370,602,583.98			33,678,899.42	243,854,609.50		347,859,801.66	1,483,705,113.56

山东英轩实业股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

山东英轩实业股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为潍坊汇源实业有限公司,于2001年4月在山东省昌乐县注册成立,现总部位于山东省潍坊市昌乐县昌盛街1567号。

本公司及各子公司(统称“本集团”)主要从事柠檬酸系列产品和酒精系列产品的生产,主要产品有无水柠檬酸、一水柠檬酸、柠檬酸盐、特级优级食用酒精、饲料原料等。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月24日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

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

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

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团2025年12月31日的财务状况及2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、26“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、33“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

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

2、 营业周期

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

3、 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的10%以上，且金额超过200万元。
重要的在建工程项目	投资预算金额较大（占现有固定资产规模比例超过10%），且当期发生额占在建工程本期发生总额10%以上（或期末余额占比10%以上）
重要的单项计提坏账准备的应收款项	该应收款项（或单项计提的坏账准备）余额占期末资产总额的5%以上且金额大于100万元人民币
账龄超过 1 年金额重要的合同负债	单项合同负债金额占期末负债总额的5%且金额大于100万元人民币

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1） 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2） 合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14 “长期股权投资” 或本附注四、10 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立

的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

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

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期

限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

（1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易发生时对应每月 1 日的即期汇率折算为记账本位币金额。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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

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

（3） 外币财务报表的折算方法

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

10、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1） 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

算的利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4） 金融负债的终止确认

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

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

（5） 金融资产和金融负债的抵销

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

（6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7） 权益工具

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

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

11、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

（1） 减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预

期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

（3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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

（4） 金融资产减值的会计处理方法

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

（5） 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	信用级别一般的银行承兑汇票，按照预期信用损失计提坏账准备，与应收账款的组合划分相同
商业承兑汇票组合	按照预期信用损失计提坏账准备，与应收账款的组合划分相同

② 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，该项组合预期不会产生信用损失。

④ 其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合为日常经营活动中应收取各类保证金、押金等应收款项
备用金组合	本组合为日常经营活动中应收取的员工备用金等应收款项
往来款项及其他组合	本组合为日常经营活动中应收取的往来款等应收款项

12、 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括库存商品、原材料、包装物、发出商品、在产品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

本集团按照组合计提存货跌价准备的，组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据如下：

存货组合类别	组合的确定依据	可变现净值的确定依据
库存商品，原材料	按照是否可直接出售	根据毛利率水平判断是否存在减值迹象，其可变现净值按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
原材料	用于生产而持有的材料	可变现净值按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确定
发出商品	按照是否可直接出售	根据毛利率水平判断是否存在减值迹象，其可变现净值按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
在产品	按照是否在生产线上流通	根据可直接出售的库存商品，原材料的可变现净值确定

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。**(5) 包装物的摊销方法**

包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、 持有待售资产和处置组**(1) 持有待售**

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

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

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

14、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允

价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

（2） 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间

的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、 投资性房地产

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

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

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

16、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
电子及办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

17、 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	该房屋建筑物达到预定可使用状态
机器设备	购入需要安装的机器设备该资产试运行成功，该资产达到预定可使用状态

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

18、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收

入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

类 别	摊销年限	摊销方法
土地使用权	50 年	年限平均法
软件	2-5 年	年限平均法
商标权	5-10 年	年限平均法
其他	10 年	年限平均法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果

有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2） 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括职工薪酬、材料费、燃料动力费、折旧及摊销、其他。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

20、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括车间耗料、大修理支出。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21、 长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、 合同负债

合同负债,是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前,客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权,本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点,将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示,不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

23、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中:

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

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

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

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

24、 预计负债

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

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

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

25、 股份支付

（1） 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

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

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

费用，并相应调整资本公积。

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

26、 收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风

险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

公司主要销售柠檬酸系列、酒精、饲料原料等产品，属于在某一时点履行的履约义务。公司收入确认具体方法为：

（1）内销产品收入：公司根据合同约定将货物运送至客户指定地点并经客户签收后，客户取得货物的控制权，确认收入的实现。

（2）外销产品收入：在货物发出、完成出口报关手续并取得出口报关单时，确认客户取得货物的控制权，确认收入的实现。

27、 合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之

外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，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。

28、 政府补助

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

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产账面价值，或确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期

损益。

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

29、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4） 所得税的抵销

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

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

30、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本集团作为承租人

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、16 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

益。

31、 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注四、10“金融工具”之“(1) 金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本集团作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注四中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

32、 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本集团不存在会计政策变更事项

(2) 会计估计变更

本集团不存在会计估计变更事项

33、 重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过

去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异,进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

(1) 收入确认

如本附注四、26、“收入”所述,本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计:识别客户合同;估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性;识别合同中的履约义务;估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额;合同中是否存在重大融资成分;估计合同中单项履约义务的单独售价等等。

(2) 租赁

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时,需要评估是否存在一项已识别资产,且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时,需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益,并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时,将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时,管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时,租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时,本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时,本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况,包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认,并将影响后续期间的损益。

（3） 金融资产减值

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

（4） 存货跌价准备

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

（5） 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6） 长期资产减值准备

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

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

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

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

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

(7) 折旧和摊销

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

(8) 递延所得税资产

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

(9) 所得税

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

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%/9%/6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴

不同纳税主体的企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
山东英轩实业股份有限公司	25%

纳税主体名称	所得税税率
山东洁盾环保科技有限公司	25%
昌乐益恒贸易有限公司	25%
潍坊英轩能源科技有限公司	25%
山东英轩生物科技有限公司	25%
潍坊英轩材料科技有限公司	20%
昌乐英瑞环保有限公司	25%
英轩实业(香港)有限公司	8.25%、16.5%

2、 税收优惠及批文

①根据国家税务总局公告2023年第6号《关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》以及财政部 税务总局公告2023年第12号 财政部 税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》文件规定：在税收优惠期间内，对小型微利企业年应纳税所得额减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。子公司潍坊英轩材料科技有限公司2025年度执行20%的企业所得税税率。

②根据财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告2021年第36号关于公布《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(2021年版)》以及《资源综合利用企业所得税优惠目录(2021年版)》的公告以及财税[2008]47号财政部、国家税务总局《关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》公司销售自行生产的污泥、玉米废油、杂醇油、二氧化碳减按90%计入收入总额。

③根据财税[2018]54号财政部、税务总局《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》以及财政部、税务总局公2021年第6号财政部、税务总局《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》，企业新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

④根据财税[2008]48号财政部、国家税务总局《关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》，企业自2008年1月1日起购置并实际使用列入《目录》范围内的环境保护、节能节水 and 安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的10%抵免当年企业所得税应纳税额；企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过5个纳税年度。

(2) 增值税

根据财政部 税务总局公告2021年第40号《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》，公司销售自行生产的二氧化碳、热水、热量、电力（沼气发电）按法定税率征收增值税，按照资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录退税比例享受即征即退。

六、 合并财务报表项目注释

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

1、 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	194,738.85	117,215.07
银行存款	139,515,793.04	90,987,263.22
其他货币资金		60,002,031.90
合 计	139,710,531.89	151,106,510.19

注：

于 2025 年末及 2024 年末，本公司的所有权受到限制的货币资金分别为人民币 100.00 元及 60,002,031.90 元，其中 100.00 元为本公司银行业务保证金；2024 年人民币 60,002,031.90 元为本公司向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款。

2、 交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		13,832,205.40	——
其中：信托理财产品		13,832,205.40	——
合 计		13,832,205.40	——

3、 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	76,873,822.29	58,693,800.56

项 目	年末余额	年初余额
商业承兑汇票		
小 计	76,873,822.29	58,693,800.56
减：坏账准备		
合 计	76,873,822.29	58,693,800.56

(2) 年末已质押的应收票据

报告期内，不存在已质押的应收票据

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		48,600,142.61
商业承兑汇票		
合 计		48,600,142.61

4、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	553,295,983.66	583,511,990.49
1 至 2 年		992,461.47
2 至 3 年	991,886.40	366,762.23
3 至 4 年		3,948,866.03
4 至 5 年	3,948,866.03	
5 年以上		
小 计	558,236,736.09	588,820,080.22
减：坏账准备	16,006,672.10	15,635,628.32
合 计	542,230,063.99	573,184,451.90

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,940,752.43	0.89	4,940,752.43	100.00	
按组合计提坏账准备	553,295,983.66	99.11	11,065,919.67	2.00	542,230,063.99
其中：					
账龄组合	553,295,983.66	99.11	11,065,919.67	2.00	542,230,063.99
合计	558,236,736.09	——	16,006,672.10	——	542,230,063.99

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,948,866.03	0.67	3,948,866.03	100	
按组合计提坏账准备	584,871,214.19	99.33	11,686,762.29	2.00	573,184,451.90
其中：					
账龄组合	584,871,214.19	99.33	11,686,762.29	2.00	573,184,451.90
合计	588,820,080.22	——	15,635,628.32	——	573,184,451.90

① 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	553,295,983.66	11,065,919.67	2.00
合 计	553,295,983.66	11,065,919.67	

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	15,635,628.32	373,497.00		2,453.22		16,006,672.10
合 计	15,635,628.32	373,497.00		2,453.22		16,006,672.10

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	2,453.22

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产合计数的汇总金额为 70,318,089.46 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例为 12.60%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 1,406,361.79 元。

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	24,258,725.83	15,035,795.44
合 计	24,258,725.83	15,035,795.44

(2) 年末已质押的应收款项融资

报告期内，不存在已质押的应收票据。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	82,381,369.35	
合 计	82,381,369.35	

(4) 应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项 目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
银行承兑汇票	15,035,795.44		9,222,930.39		24,258,725.83	
合 计	15,035,795.44		9,222,930.39		24,258,725.83	

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	19,623,313.63	100.00	24,375,446.02	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合 计	19,623,313.63	—	24,375,446.02	—

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
中石化炼油销售(青岛)有限公司	7,582,030.20	38.64
山东金岭新材料有限公司	1,520,745.79	7.75
中国出口信用保险公司山东分公司	1,228,049.30	6.26
山东裕龙石化有限公司	1,192,560.41	6.08

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
供应商一	1,134,769.67	5.78
合计	12,658,155.37	64.51

7、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	2,392,870.77	1,317,138.73
应收股利		
其他应收款	2,945,850.65	4,292,111.43
小计	5,338,721.42	5,609,250.16
减：坏账准备	99,173.01	1,918,442.23
合计	5,239,548.41	3,690,807.93

(1) 应收利息

① 应收利息分类

项目	年末余额	年初余额
委托贷款	2,392,870.77	1,317,138.73
小计	2,392,870.77	1,317,138.73
减：坏账准备		
合计	2,392,870.77	1,317,138.73

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	2,442,650.65	4,222,111.43
1 至 2 年	503,200.00	70,000.00
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		

账 龄	年末余额	年初余额
5 年以上		
小 计	2,945,850.65	4,292,111.43
减：坏账准备	99,173.01	1,918,442.23
合 计	2,846,677.64	2,373,669.20

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	1,145,281.13	550,000.00
备用金	89,956.63	161,485.69
其他	1,710,612.89	3,580,625.74
小 计	2,945,850.65	4,292,111.43
减：坏账准备	99,173.01	1,918,442.23
合 计	2,846,677.64	2,373,669.20

③ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	1,870,000.00			1,870,000.00		
按组合计提	48,442.23	50,730.78				99,173.01
合 计	1,918,442.23	50,730.78		1,870,000.00		99,173.01

④ 本年实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,870,000.00

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
客户八	500,000.00	16.97	保证金及 押金	1 年以内	10,000.00
佛山市海天（高 明）调味食品有限 公司	200,000.00	6.79	保证金及 押金	1 年至 2 年	20,000.00
天津娃哈哈宏振食 品饮料贸易有限公 司	100,000.00	3.39	保证金及 押金	1 年至 2 年	10,000.00
客户七	100,000.00	3.39	保证金及 押金	1 年至 2 年	10,000.00
秦楠	70,000.00	2.38	备用金	1 年以内	1,400.00
合 计	970,000.00	32.93	——	——	51,400.00

8、 存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	336,392,597.00		336,392,597.00
在产品	105,159,233.67		105,159,233.67
库存商品	231,109,387.23		231,109,387.23
包装物	5,601,103.53		5,601,103.53
发出商品	100,803,179.93		100,803,179.93
合 计	779,065,501.36		779,065,501.36

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	521,531,775.16		521,531,775.16
在产品	87,873,620.82		87,873,620.82
库存商品	157,758,303.26		157,758,303.26

项 目	年初余额		账面价值
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	
包装物	8,687,852.15		8,687,852.15
发出商品	76,416,989.26		76,416,989.26
合 计	852,268,540.65		852,268,540.65

(2) 存货跌价准备

于 2025 年末及 2024 年末，本集团不存在存货成本高于可变现净值，而需要计提存货跌价准备的情形。

9、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	65,926,114.91	54,483,109.50
委托贷款	1,032,991,600.00	855,100,000.00
待摊费用	2,227,894.42	126,519.01
其他	2,000,000.00	2,243,736.49
合 计	1,103,145,609.33	911,953,365.00
减：委托贷款减值准备	15,494,874.00	
合 计	1,087,650,735.33	911,953,365.00

注：本期期末，公司对外委托贷款余额为 1,032,991,600.00 元。其中：通过陆家嘴国际信托有限公司发放的委托贷款期末本金余额为 996,230,000.00 元；通过潍坊银行股份有限公司昌乐支行发放的委托贷款期末本金余额为 36,761,600.00 元。

10、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	1,812,148,172.48	1,904,840,568.04
固定资产清理	4,047,252.03	1,366,816.91
合 计	1,816,195,424.51	1,906,207,384.95

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备、办公设 备及其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	757,075,998.85	2,434,941,165.58	29,079,678.02	49,226,643.96	3,270,323,486.41
2、本年增加金额	21,431,593.49	111,126,608.31	908,028.23	2,595,736.68	136,061,966.71
(1) 购置	1,063,119.27	7,196,673.63	857,709.02	211,197.00	9,328,698.92
(2) 在建工程转 入	20,368,474.22	103,894,580.00	50,319.21	2,384,539.68	126,697,913.11
(3) 企业合并增 加					
(4) 其他		35,354.68			35,354.68
3、本年减少金额	15,881,052.98	36,893,023.92	1,374,220.97	404,970.48	54,553,268.35
(1) 处置或报废	15,881,052.98	34,290,792.80	1,374,220.97	345,347.45	51,891,414.20
(2) 政府补助冲 减					
(3) 更新改造转 入在建工程		2,602,231.12		59,623.03	2,661,854.15
(4) 其他					
4、年末余额	762,626,539.36	2,509,174,749.97	28,613,485.28	51,417,410.16	3,351,832,184.77
二、累计折旧					
1、年初余额	232,931,823.67	1,065,342,466.30	21,407,551.86	45,074,278.94	1,364,756,120.77
2、本年增加金额	37,271,050.20	176,258,200.61	2,786,083.69	1,162,308.13	217,477,642.63
(1) 计提	37,271,050.20	176,258,200.61	2,786,083.69	1,162,308.13	217,477,642.63
(2) 企业合并增 加					
(3) 其他					
3、本年减少金额	11,365,099.17	32,715,540.97	1,200,169.18	376,849.44	45,657,658.76
(1) 处置或报废	11,365,099.17	30,254,534.13	1,200,169.18	319,963.97	43,139,766.45
(2) 更新改造转		2,461,006.84		56,885.47	2,517,892.31

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备、办公设 备及其他	合 计
入在建工程					
(3) 其他					
4、年末余额	258,837,774.70	1,208,885,125.94	22,993,466.37	45,859,737.63	1,536,576,104.64
三、减值准备					
1、年初余额	115,998.22	610,799.38			726,797.60
2、本年增加金额		2,381,110.05			2,381,110.05
(1) 计提		2,381,110.05			2,381,110.05
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额	115,998.22	2,991,909.43			3,107,907.65
四、账面价值					
1、年末账面价值	503,672,766.44	1,297,297,714.60	5,620,018.91	5,557,672.53	1,812,148,172.48
2、年初账面价值	524,028,176.96	1,368,987,899.90	7,672,126.16	4,152,365.02	1,904,840,568.04

② 暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	21,764,274.86	13,942,046.42	2,381,110.05	5,441,118.39	
电子设备、办公设备及其他	203,517.80	121,957.75		81,560.05	
合 计	21,967,792.66	14,064,004.17	2,381,110.05	5,522,678.44	

③ 未办妥产权证书的固定资产情况

报告期内，本集团无未办妥产权证书的固定资产。

(2) 固定资产清理

项 目	年末余额	年初余额
机器设备	4,042,759.90	1,246,671.17
运输工具		113,338.11
电子及办公设备	4,492.13	6,807.63
合 计	4,047,252.03	1,366,816.91

11、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	13,209,285.38	56,635,161.26
工程物资	51,348.33	23,443.56
合 计	13,260,633.71	56,658,604.82

(1) 在建工程**① 在建工程情况**

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
废水处理设施升级改造项目				11,010,255.49		11,010,255.49
年产 70 万吨柠檬酸绿色智能升级项目	71,867.58		71,867.58	43,540,627.71		43,540,627.71
年产 9500 吨重膜制品项目				1,995,081.32		1,995,081.32
1×5 万千瓦背压机组热电联产项目				89,196.74		89,196.74
40 万吨年精品柠檬酸绿色智能制造项目柠檬酸分项	6,622,835.00		6,622,835.00			
柠檬酸设备设施智能低碳改造项目	2,560,839.20		2,560,839.20			
日处理 7 万吨废水设施优化工程—新建 IC 塔项目	3,953,743.60		3,953,743.60			
合 计	13,209,285.38		13,209,285.38	56,635,161.26		56,635,161.26

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
40 万吨年精品柠檬酸绿色智能制造项目柠檬酸分项	9,000,000.00		6,622,835.00			6,622,835.00	73.59	73.59%				自筹
柠檬酸设备设施智能低碳改造项目	24,246,200.00		17,446,107.55	14,753,115.07	132,153.28	2,560,839.20	10.56	10.56%				自筹

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
废水处理设施升级改造项目	30,240,000.00	11,010,255.49	4,271,217.17	15,281,472.66			100.00	100.00%				自筹
年产 70 万吨柠檬酸绿色智能升级项目	76,334,000.00	43,540,627.71	32,072,129.39	75,170,165.38	370,724.14	71,867.58	99.06	8.98%				自筹
日处理 7 万吨废水设施优化工程—新建 IC 塔项目	4,000,000.00		3,953,743.60			3,953,743.60	98.84	98.84%				自筹

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资 产金额	本年其他减 少金额	年末余额	工程累 计投入 占预算 比例 (%)	工程 进度	利息 资本 化累 计金 额	其 中： 本年 利息 资本 化金 额	本年 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
合 计		54,550,883.20	64,366,032.71	105,204,753.11	502,877.42	13,209,285.38						

(1) 工程物资

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料及设备	51,348.33		51,348.33	23,443.56		23,443.56
合 计	51,348.33		51,348.33	23,443.56		23,443.56

12、 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	商标权	煤炭消费配额	合计
一、账面原值					
1、年初余额	316,421,410.74	8,300,743.05	462,311.55	9,433,962.26	334,618,427.60
2、本年增加金额		28,672.56			28,672.56
(1) 购置		28,672.56			28,672.56
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
(2) 失效且终止确 认的部分					
4、年末余额	316,421,410.74	8,329,415.61	462,311.55	9,433,962.26	334,647,100.16
二、累计摊销					
1、年初余额	36,503,283.32	7,844,052.73	462,311.55	3,301,886.96	48,111,534.56
2、本年增加金额	6,390,897.36	282,862.82		943,396.20	7,617,156.38
(1) 计提	6,390,897.36	282,862.82		943,396.20	7,617,156.38
(2) 企业合并增加					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额	42,894,180.68	8,126,915.55	462,311.55	4,245,283.16	55,728,690.94

项 目	土地使用权	软件	商标权	煤炭消费配额	合计
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	273,527,230.06	202,500.06		5,188,679.10	278,918,409.22
2、年初账面价值	279,918,127.42	456,690.32		6,132,075.30	286,506,893.04

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

报告期内，本集团无未办妥产权证书的土地使用权情况。

13、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加 金 额	本年摊销 金额	其他减 少金额	年末余额
车间耗料	12,862,131.64	1,384,070.80	3,683,596.62		10,562,605.82
大修理支出	11,043,872.16	8,250,011.34	10,697,120.24		8,596,763.26
其他费用	113,027.99		63,955.44		49,072.55
合 计	24,019,031.79	9,634,082.14	14,444,672.30		19,208,441.63

14、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
信用减值准	31,600,719.11	7,680,343.14	17,645,462.80	2,646,819.42

项 目	年末余额		年初余额	
	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
备				
资产减值准 备	2,815,665.62	703,916.40	526,878.25	131,719.56
递延收益	44,838,428.63	11,209,607.17	11,332,769.67	1,699,915.45
可抵扣亏损	4,963,239.83	248,161.99		
合 计	84,218,053.19	19,842,028.70	29,505,110.72	4,478,454.43

(2) 递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	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
固定资产账面价值 与计税基础差异	778,481,333.16	193,135,209.64	877,309,902.67	131,596,485.40
交易性金融资产公 允价值变动			32,205.40	4,830.81
合 计	778,481,333.16	193,135,209.64	877,342,108.07	131,601,316.21

15、 其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款				1,741,094.62		159,428.00
预付设备款	4,136,573.35		4,136,573.35	9,346,517.71		10,928,184.33
预付土地款	674,250.00		674,250.00	674,250.00		674,250.00
合 计	4,810,823.35		4,810,823.35	11,761,862.33		11,761,862.33

16、 所有权或使用权受限资产

项 目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	100.00	100.00	冻结	银行业务保证金

项 目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	943,701,593.98	414,398,823.61	抵押	银行借款抵押
无形资产	299,905,734.21	260,741,640.73	抵押	银行借款抵押
合 计	1,243,607,428.19	675,140,564.34	---	---

项 目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	60,002,031.90	60,002,031.90	冻结	承兑汇票保证金
固定资产	781,046,649.61	289,730,937.70	抵押	银行借款抵押
无形资产	109,301,336.76	100,044,403.26	抵押	银行借款抵押
合 计	950,350,018.27	449,777,372.86	---	---

17、 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
质押借款		10,000,000.00
抵押借款	210,000,000.00	
保证借款	586,960,000.00	689,980,000.00
信用借款	60,000,000.00	240,000,000.00
抵押+保证借款	75,000,000.00	79,800,000.00
票据贴现借款	45,593,502.82	42,274,379.53
应付利息	679,666.88	903,479.54
合 计	978,233,169.70	1,062,957,859.07

于 2025 年 12 月 31 日，抵押借款余额 200,000,000.00 元由山东英轩实业股份有限公司以其不动产进行抵押；

于 2025 年 12 月 31 日，抵押借款余额 10,000,000.00 元由山东英轩生物科技有限公司以山东英轩实业股份有限公司不动产进行抵押；

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 275,000,000.00 元，由英轩重工有限公

司、山东英轩捷信投资集团有限公司提供担保；

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 129,960,000.00 元，由英轩控股集团有限公司提供担保；

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 182,000,000.00 元，由英轩重工有限公司提供担保；

于 2025 年 12 月 31 日，抵押+保证借款余额 75,000,000.00 元，由山东英轩实业股份有限公司以其不动产及设备进行抵押，并以昌乐英轩环保有限公司不动产进行抵押，由英轩控股集团有限公司提供担保。

(2) 报告期内，本公司无已逾期未偿还的短期借款情况。

18、 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
国内信用证	255,146,478.19	242,264,813.75
合 计	255,146,478.19	242,264,813.75

注:于本期期末，本集团无已到期但未支付的应付票据。

19、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
应付货款及其他	131,874,274.97	137,658,811.06
应付长期资产款	28,663,697.55	46,388,402.31
合 计	160,537,972.52	184,047,213.37

(2) 于本期期末，本集团无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

20、 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
产品销售货款	83,903,660.17	85,066,587.77
合 计	83,903,660.17	85,066,587.77

(2) 于本期期末，本集团无账龄超过 1 年或逾期的重要合同负债。

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	31,591,623.83	251,034,212.00	251,193,334.03	31,432,501.80
二、离职后福利- 设定提存计划		24,765,813.34	24,765,813.34	
三、辞退福利				
四、一年内到期的 其他福利				
合 计	31,591,623.83	275,800,025.34	275,959,147.37	31,432,501.80

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、 津贴和补贴	31,417,063.00	217,885,627.42	218,044,627.99	31,258,062.43
2、职工福利费	174,560.83	14,348,361.97	14,348,483.43	174,439.37
3、社会保险费		13,093,049.39	13,093,049.39	
其中：医疗保险 费		12,227,513.70	12,227,513.70	
工伤保险 费		865,535.69	865,535.69	
4、住房公积金		5,602,056.00	5,602,056.00	
5、工会经费和职 工教育经费		105,117.22	105,117.22	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享 计划				
合 计	31,591,623.83	251,034,212.00	251,193,334.03	31,432,501.80

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		23,727,757.82	23,727,757.82	
2、失业保险费		1,038,055.52	1,038,055.52	
3、企业年金缴费				
合 计		24,765,813.34	24,765,813.34	

22、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	1,022,306.30	34,139,221.44
企业所得税	71,484,640.51	83,320,310.89
个人所得税	40,300.61	47,807.84
资源税	1,524,206.40	1,652,634.20
房产税	1,267,124.61	1,459,680.92
土地使用税	1,018,444.41	587,952.60
印花税	1,158,095.63	736,737.40
城市维护建设税	25,751.70	1,740,151.31
教育费附加	15,451.00	1,044,090.80
地方教育费附加	10,300.67	696,060.55
环境保护税	423,788.57	361,584.68
其他	440,461.51	385,408.46
合 计	78,430,871.92	126,171,641.09

23、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	33,651,178.35	333,651,740.61
合 计	33,651,178.35	333,651,740.61

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
预提费用	3,688,329.90	11,946,840.68
应付佣金	5,085,869.11	6,158,983.16
保证金及押金	16,225,469.72	14,985,066.10
其他	8,651,509.62	560,850.67
往来款		300,000,000.00
合 计	33,651,178.35	333,651,740.61

②于本期期末，本集团无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

24、 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款及利息（附注六、26）	138,743,228.64	1,106,875.18
合 计	138,743,228.64	1,106,875.18

25、 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
未终止确认的已背书未到期的应收票据	2,913,567.00	6,921,113.94
待转销项税	7,341,925.34	4,786,139.19
合 计	10,255,492.34	11,707,253.13

26、 长期借款

(1) 长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	1,024,000,000.00	950,000,000.00
保证借款	204,499,999.98	217,500,000.00

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	100,000,000.00	
应付利息	1,143,228.64	1,106,875.18
减：一年内到期的长期借款及利息（附注六、24）	138,743,228.64	1,106,875.18
合 计	1,190,899,999.98	1,167,500,000.00

于 2025 年 12 月 31 日，抵押借款余额 99,000,000.00 元，由山东英轩实业股份有限公司以其房产进行抵押；

于 2025 年 12 月 31 日，抵押借款余额 925,000,000.00 元，由青岛容智置业有限公司提供房产抵押；

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 176,999,999.98 元，由英轩重工有限公司、英轩控股集团有限公司提供担保；

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款余额 27,500,000.00 元，由英轩控股集团有限公司提供担保。

27、 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款		
专项应付款	26,110,000.00	
合 计	26,110,000.00	

(1) 专项应付款

按款项性质列示专项应付款

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
大规模设备更新和消费品以旧换新		26,110,000.00		26,110,000.00	
合 计		26,110,000.00		26,110,000.00	——

注：该专项应付款为财政部按照潍财工指[2024]87 号文规定拨付的推动大规模设备更新和消费品以旧换新项目专用设备购置款。

28、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	11,332,769.68	35,142,000.00	1,636,341.05	44,838,428.63	与资产相关的政府补助
合计	11,332,769.68	35,142,000.00	1,636,341.05	44,838,428.63	—

29、 股本

项目	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	487,709,219.00						487,709,219.00

30、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	382,824,932.68			382,824,932.68
合计	382,824,932.68			382,824,932.68

31、 专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	33,678,899.42	10,173,882.54	8,060,191.58	35,792,590.38
合计	33,678,899.42	10,173,882.54	8,060,191.58	35,792,590.38

32、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	243,854,609.50			243,854,609.50
合计	243,854,609.50			243,854,609.50

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

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

33、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	443,587,678.85	391,173,647.95
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-86,881,878.69	-56,988,419.29
调整后年初未分配利润	356,705,800.16	334,185,228.66
加：本年归属于母公司股东的净利润	94,682,660.25	412,687,946.70
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		390,167,375.20
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	451,388,460.41	356,705,800.16

本集团调整年初未分配利润共计-86,881,878.69 元，其中：由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润-86,881,878.69 元。

34、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,782,933,693.84	5,093,633,449.66	5,834,866,006.62	5,132,507,847.76
其他业务	119,251,487.84	79,267,840.41	117,907,365.53	82,960,689.63
合 计	5,902,185,181.68	5,172,901,290.07	5,952,773,372.15	5,215,468,537.39

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按销售区域分类：				
国内	3,546,114,908.88	3,128,330,084.46	3,467,267,638.74	3,050,351,605.14
国外	2,356,070,272.80	2,044,571,205.61	2,485,505,733.41	2,165,116,932.25
合计	5,902,185,181.68	5,172,901,290.07	5,952,773,372.15	5,215,468,537.39
按商品转让的时间分类：				
在某一时点转让	5,902,185,181.68	5,172,901,290.07	5,952,773,372.15	5,215,468,537.39
在某一时段内转让				
合计	5,902,185,181.68	5,172,901,290.07	5,952,773,372.15	5,215,468,537.39

35、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	4,906,329.73	1,403,626.21
教育费附加	2,943,797.84	842,175.73
地方教育附加	1,962,531.86	561,450.51
可再生能源发展基金	3,408,987.98	3,208,197.55
国家重大水利工程建设基金	353,233.94	332,428.34
印花税	3,545,776.54	2,554,012.11
土地使用税	4,166,964.35	2,246,347.67
房产税	5,827,263.54	5,831,947.67
环境保护税	1,531,580.96	1,651,647.32
车船税	12,364.34	12,037.80
合计	28,658,831.08	18,643,870.91

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

36、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
港杂费	33,923,806.38	36,983,031.27
物料费	20,931,187.01	23,103,021.54
职工薪酬	19,469,344.54	18,372,381.71
装卸费	8,969,527.07	8,902,880.76
佣金	6,760,083.54	8,972,825.28
保险费	2,505,118.06	2,722,470.59
办公费	1,283,110.40	1,153,079.16
中介服务费	1,263,438.00	1,220,524.15
差旅费	1,676,837.07	1,827,525.72
其他	2,087,715.31	2,549,789.49
合 计	98,870,167.38	105,807,529.67

37、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	46,846,839.99	47,835,431.83
折旧及摊销	28,642,644.49	24,768,511.96
废弃物处理费	17,188,293.60	18,342,554.40
业务招待费	1,745,509.63	2,866,826.80
物料消耗	907,135.96	1,109,687.82
修理费	3,777,462.05	2,397,967.68
办公费	1,392,426.14	1,332,590.95
中介服务费	3,913,315.58	2,262,072.48
其他	2,631,224.54	-3,433,578.71
合 计	107,044,851.98	97,482,065.21

38、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	32,526,666.04	30,291,874.70
材料费	172,175,855.58	161,216,300.96
燃料动力费	13,097,782.30	14,711,517.40
折旧及摊销	5,063,167.88	3,567,970.61
其他	3,849.74	
合 计	222,867,321.54	209,787,663.67

39、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	68,089,289.13	74,100,941.10
减：利息收入	2,049,239.69	9,620,378.33
汇兑损益	-9,989,746.12	-21,718,995.20
手续费及其他	2,961,903.21	2,065,706.57
合 计	59,012,206.53	44,827,274.14

40、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	3,137,181.30	175,911,908.92	3,137,181.30
代扣个人所得税手续费返还	41,759.81	46,726.24	
其他	2,357,404.94	402,456.06	
合 计	5,536,346.05	176,361,091.22	3,137,181.30

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。

其他主要为增值税即征即退。

41、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
理财产品投资收益	343,245.02	4,341,554.35
委托贷款利息收入	74,108,620.22	36,248,367.19
其他	-3,672,871.79	-5,268,067.18
合 计	70,778,993.45	35,321,854.36

42、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		32,205.40
其中：理财产品产生的公允价值变动收益		32,205.40
合 计		32,205.40

43、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-373,497.00	-2,891,433.47
其他应收款坏账损失	-50,730.78	-1,813,711.59
委托贷款减值损失	-15,494,874.00	
合 计	-15,919,101.78	-4,705,145.06

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

44、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产减值损失	-2,381,110.05	
合 计	-2,381,110.05	

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

45、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得或损失合计	1,463,081.68	3,836,477.76	1,463,081.68
其中：固定资产处置利得或损失	1,463,081.68	3,836,477.76	1,463,081.68
合 计	1,463,081.68	3,836,477.76	1,463,081.68

46、 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得			
其中：固定资产			
无形资产			
罚款收入	806,167.54	777,969.00	806,167.54
与企业日常活动无关的政府补助		600.00	
违约、赔偿收入	536,350.01	2,765,484.15	536,350.01
不再支付的款项	1,998,475.97	150,735.74	1,998,475.97
其他	3,088,388.49	1,997,954.36	3,088,388.49
合 计	6,429,382.01	5,692,743.25	6,429,382.01

注：其他主要为本期销售的碳排放交易配额及购买盐酸收取的补贴款。

47、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	4,548,673.28	1,306,191.50	4,548,673.28
其中：固定资产	4,548,673.28	1,306,191.50	4,548,673.28

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
无形资产			
对外捐赠支出	2,000.00		2,000.00
滞纳金、罚款损失	31,858,236.56	56,706.18	31,858,236.56
其他	2,302,308.79	412,144.36	2,302,308.79
合 计	38,711,218.63	1,775,042.04	38,711,218.63

48、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	99,173,906.42	75,067,878.47
递延所得税费用	46,170,319.16	-12,235,209.12
合 计	145,344,225.58	62,832,669.35

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	240,026,885.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	60,006,721.48
子公司适用不同税率的影响	-1,873,271.39
调整以前期间所得税的影响	-3,180,723.55
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,898,338.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,579,137.15
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	84,859,235.63
研发费加计扣除的影响	-114,240.97
所得税减免优惠的影响	-1,672,697.33

项 目	本年发生额
所得税费用	145,344,225.58

49、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	38,899,093.19	175,084,296.60
利息收入	2,049,239.69	9,620,378.33
保证金	61,348,092.68	17,238,942.56
其他	1,961,115.34	3,420,100.56
合 计	104,257,540.90	205,363,718.05

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
各项付现费用	299,195,581.17	181,029,520.67
往来款项	562.26	1,883,527.73
保证金		60,202,031.90
其他	32,424,390.31	
合 计	331,620,533.74	243,115,080.30

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
与资产有关的政府补助		12,160,982.00
委托贷款收回	216,070,000.00	
合 计	216,070,000.00	12,160,982.00

②支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
委托贷款	393,961,600.00	855,100,000.00

项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	393,961,600.00	855,100,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
贷款保证金		102,941,300.00
收到关联方借款	673,000,000.00	400,000,000.00
合 计	673,000,000.00	502,941,300.00

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付关联方借款	973,000,000.00	100,000,000.00
合 计	973,000,000.00	100,000,000.00

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,019,780,000.00	1,226,960,000.00	679,666.88	1,314,780,000.00		932,639,666.88
长期借款(含 一年内到期)	1,168,606,875.18	1,320,000,000.00	1,143,228.64	1,160,106,875.20		1,329,643,228.62
票据贴现	42,274,379.53	207,119,352.13	591,759.84	161,580,078.16	42,811,910.52	45,593,502.82
合 计	2,230,661,254.71	2,754,079,352.13	2,414,655.36	2,636,466,953.36	42,811,910.52	2,307,876,398.32

50、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	94,682,660.25	412,687,946.70
加：资产减值准备	2,381,110.05	
信用减值损失	15,919,101.78	4,705,145.06

补充资料	本年金额	上年金额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	217,477,642.63	203,672,950.38
使用权资产折旧		
无形资产摊销	7,617,156.38	8,055,581.72
长期待摊费用摊销	14,444,672.30	12,750,182.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,463,081.68	-3,836,477.76
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4,548,673.28	1,306,191.50
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-32,205.40
财务费用（收益以“-”号填列）	57,569,530.45	48,429,180.22
投资损失（收益以“-”号填列）	-71,097,965.98	-35,321,854.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-15,363,574.27	-2,373,285.45
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	61,533,893.43	-9,861,923.67
存货的减少（增加以“-”号填列）	73,203,039.29	-207,041,864.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-10,758,357.83	-231,932,880.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	20,205,192.39	289,015,029.13
其他	241,237.74	9,937,663.98
经营活动产生的现金流量净额	471,140,930.21	500,159,379.49
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		

补充资料	本年金额	上年金额
现金的年末余额	139,710,431.89	91,104,478.29
减：现金的年初余额	91,104,478.29	447,687,492.74
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	48,605,953.60	-356,583,014.45

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	139,710,431.89	91,104,478.29
其中：库存现金	194,738.85	117,215.07
可随时用于支付的银行存款	139,515,693.04	90,987,263.22
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、年末现金及现金等价物余额	139,710,431.89	91,104,478.29
其中：母公司或集团内子公司使用受限 的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理由
银行业务保证金	100.00		冻结
承兑汇票保证金		60,002,031.90	冻结
合 计	100.00	60,002,031.90	——

51、 外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	716,565.40	7.028800	5,036,594.89
欧元	58,196.83	8.235500	479,280.00
英镑	80.79	9.434600	762.22
瑞士法郎	30.50	8.851000	269.96
俄罗斯卢布	17,400.00	0.088053	1,532.12
丹麦克朗	35.50	1.101807	39.11
阿根廷比索	1,471.00	0.004801	7.06
印尼卢比	6,189,000.00	0.000418	2,587.00
土耳其里拉现金	0.50	0.163144	0.08
巴西币	4.20	1.274200	5.35
越南盾	29,000.00	0.000266	7.71
墨西哥比索	3,206.00	0.389880	1,249.96
应收账款			
其中：美元	49,171,192.85	7.028800	345,614,480.30
欧元	3,756,897.40	8.235500	30,939,928.55
应付账款			
其中：美元	2,687,482.09	7.0288	18,889,774.11
其他应付款			
其中：美元	699,939.79	7.0288	4,919,736.80
欧元	372.59	8.2355	3,068.46

七、 研发支出**1、 按费用性质列示**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	32,526,666.04	30,291,874.70
材料费	172,175,855.58	161,216,300.96
燃料动力费	13,097,782.30	14,711,517.40
折旧及摊销	5,063,167.88	3,567,970.61
其他	3,849.74	
合 计	222,867,321.54	209,787,663.67
其中：费用化研发支出	222,867,321.54	209,787,663.67
资本化研发支出		

八、 合并范围的变更

本报告期合并范围未发生变更。

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经 营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
山东洁盾环保科技有 限公司	山东昌乐	5000 万元	山东昌乐	生产、销售	100.00		同一控制下企业 合并
昌乐益恒贸易有限公 司	山东昌乐	200 万元	山东昌乐	贸易	100.00		设立
潍坊英轩能源科技有 限公司	山东昌乐	500 万元	山东昌乐	生产、销售	100.00		设立
山东英轩生物有限公 司	山东昌乐	300 万元	山东昌乐	生产、销售	100.00		设立
昌乐英瑞环保有限公 司	山东昌乐	20 万元	山东昌乐	污水处理及 其再生利用	100.00		设立
潍坊英轩材料科技有 限公司	山东昌乐	160 万元	山东昌乐	生产、销售	100.00		设立

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
英轩实业(香港)有限公司	香港	1 万元(港元)	香港	贸易	100.00		设立
陆家嘴信托-稳胜-泰聚 4 号单一资金信托	山东昌乐	不适用	不适用	信托计划			投资设立

(2) 结构化主体情况

本公司作为委托人设立“陆家嘴信托-稳胜-泰聚 4 号单一资金信托”，受托人为陆家嘴国际信托有限公司，并签署了《陆家嘴信托-稳胜-泰聚 4 号单一资金信托信托合同》。根据信托合同，陆家嘴国际信托有限公司与潍坊昌乐国有文化资产经营有限公司、昌乐齐城贸易有限公司、昌乐县惠昌水务有限公司签订信托贷款合同，同时本公司购买陆家嘴国际信托有限公司发行的固收类产品。该信托计划无固定存续期限，本公司可控制该信托计划。

十、 政府补助

1、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	11,332,769.68	35,142,000.00		1,636,341.05		44,838,428.63	与资产相关
合计	11,332,769.68	35,142,000.00		1,636,341.05		44,838,428.63	--

2、 计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
2024 年省级工业转型发展资金	684,618.57	
稳岗补贴	450,740.25	465,410.40

类 型	本年发生额	上年发生额
新旧动能转换补贴	382,075.48	
基建投资预算指标补贴	339,805.82	
新三板挂牌补助资金	300,000.00	2,700,000.00
国家级制造业单项冠军奖励	250,000.00	
节能奖励资金	200,000.00	
科技发展奖励资金	200,000.00	
农产品高质量发展补贴	174,329.17	
市级外经贸发展资金	66,400.00	353,400.00
2023 年市级技改设备奖补资金	43,601.50	
高新技术企业认定奖补资金	30,000.00	
4x150t/h 锅炉节能降碳技术升级项目	8,485.74	
专利补助	3,700.00	
废水处理设施升级改造项目	3,424.77	
企业发展资金补贴		137,331,850.00
高质量发展资金		22,000,000.00
企业综合贡献奖励资金		10,000,000.00
供热企业补助资金		1,033,100.00
农产品加工企业奖励		500,000.00
出口信用保险补贴		421,100.00
吸纳就业困难人员社保补贴		200,836.20
潍坊市标准创新奖		60,000.00
一次性扩岗补助		18,000.00
新纳“四上”企业补助		600.0
合计	3,137,181.30	175,084,296.60

十一、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，

将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1） 市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

① 汇率风险

汇率风险，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。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元有关，除本集团及下属子公司英轩实业（香港）有限公司以美元、欧元等进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。除下表所述资产或负债为美元、欧元等余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。于2025年12月31日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、51 “外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

外汇风险敏感性分析：

项 目	汇率变动对净利润的影响	
	本年	上年
对人民币升值 5%	15,226,173.89	16,534,502.43
对人民币贬值 5%	-15,226,173.89	-16,534,502.43

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

报告期内，本集团无浮动利率金融负债，本集团管理层认为利率风险不重大。

（2） 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。本集团持有的货币资金，主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，几乎不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。此外对于应收账款、应收票据、其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注四、11。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收票据、应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、3，附注六、4 和附注六、7 的披露。

(3) 流动性风险

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

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内（含 1 年）	1-3 年（含 3 年）	3 年以上	合计
短期借款（含利息）	978,233,169.70			978,233,169.70
应付票据	255,146,478.19			255,146,478.19
应付账款	160,537,972.52			160,537,972.52
其他应付款	33,651,178.35			33,651,178.35
其他流动负债	2,913,567.00			2,913,567.00
一年内到期的非流动负债（含利息）	138,743,228.64			138,743,228.64
长期借款		1,190,899,999.98		1,190,899,999.98
合计	1,569,225,594.40	1,190,899,999.98		2,760,125,594.38

十二、 公允价值的披露**1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值**

项 目	年末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资			24,258,725.83	24,258,725.83
持续以公允价值计量的资			24,258,725.83	24,258,725.83

项 目	年末公允价值			合计
	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	
产总额				

2、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

本集团第三层次公允价值计量项目系应收款项融资，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

十三、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
昌乐承瑞企业管理咨询有限公司	昌乐	股权投资平台	2,320,000.00	60.00	60.00

注：本公司的最终控制方是李世勇。

2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、 本集团的合营和联营企业情况

本集团无合营和联营企业。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	备注
李俭	董事、总经理	
邢同涛	董事、副总经理	
李学政	董事、副总经理	
李金生	董事	

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	备注
宋金晖	董秘、财务总监	
刘珊珊	监事会主席	
肖梅	监事	
刘彬	监事（职工代表）	
李梦红	实际控制人之配偶	
李光波	公司控股股东昌乐承瑞企业管理咨询 有限公司监事	
昌乐融贯企业管理中心（有限合伙）	公司股东	
英轩控股集团有限公司	同一实际控制人	
英轩重工有限公司	同一实际控制人	
潍坊金鼎置业有限公司	同一实际控制人	
潍坊和顺物业管理有限公司	同一实际控制人	
昌乐英轩水务有限公司	同一实际控制人	
山东昌乐农村商业银行股份有限公司	实际控制人控制的企业持有该公司 9.20%股份，为第一大股东；李梦 红持有 0.12%股份；李彦轩持有 0.54%股份	
青岛博纳酒店管理中心（有限合伙）	同一实际控制人	
青岛星邦酒店管理中心（有限合伙）	同一实际控制人	
潍坊英轩智造产研城置业有限公司	同一实际控制人	
青岛容智置业有限公司	同一实际控制人	
潍坊齐创建筑工程机械有限公司	同一实际控制人	
山东英轩捷信投资集团有限公司	同一实际控制人	

5、关联方交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
英轩重工有限公司	辅助材料、维修费	345,361.87	258,528.83
昌乐英轩水务有限公司	水费	4,948,906.24	5,833,359.38

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
英轩重工有限公司	辅助材料	1,893.81	108.41

(2) 关联受托管理/委托管理情况

本集团无关联受托管理/委托管理情况。

(3) 关联承包情况

本集团无关联承包情况。

(4) 关联租赁情况

本集团无关联租赁情况。

(5) 关联担保情况

①本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
英轩控股集团有限公司	100,000,000.00	2023年09月06日	2033年09月06日	否
青岛容智置业有限公司	1,050,000,000.00	2021年10月19日	2031年10月19日	否
英轩重工有限公司	100,000,000.00	2024年09月27日	2025年09月26日	是
英轩控股集团有限公司	265,000,000.00	2024年03月27日	2027年03月26日	否
英轩重工有限公司	150,000,000.00	2024年07月15日	2026年01月09日	否
英轩重工有限公司	400,000,000.00	2024年07月24日	2025年07月23日	是
英轩控股集团有限公司	400,000,000.00	2024年07月24日	2025年07月23日	是

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
英轩重工有限公司	100,000,000.00	2024年09月02日	2025年09月01日	是
英轩控股集团有限公司	34,800,000.00	2024年12月24日	2025年12月23日	是
英轩重工有限公司	330,000,000.00	2024年02月06日	2029年02月06日	否
英轩控股集团有限公司	300,000,000.00	2024年08月07日	2030年12月31日	否
英轩重工有限公司	100,000,000.00	2025年03月26日	2025年11月14日	是
英轩重工有限公司	300,000,000.00	2025年02月27日	2026年02月26日	否
山东英轩捷信投资集团有限公司	300,000,000.00	2025年02月27日	2026年02月26日	否
英轩重工有限公司	40,000,000.00	2025年08月26日	2026年08月25日	否
英轩重工有限公司	60,000,000.00	2025年09月02日	2026年09月01日	否
英轩重工有限公司	100,000,000.00	2025年12月05日	2026年12月04日	否
英轩重工有限公司	150,000,000.00	2025年12月23日	2027年06月23日	否

(6) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
昌乐承瑞企业管理咨询有限公司	50,000,000.00	2025-7-24	2025-08-05	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有限公司	50,000,000.00	2025-8-1	2025-08-05	借款
			2025-08-19	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有限公司	80,000,000.00	2025-9-30	2025-10-14	借款
			2025-12-09	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有限公司	30,000,000.00	2025-10-23	2025-12-09	借款
			2025-12-11	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有限公司	30,000,000.00	2025-10-27	2025-12-11	借款
			2025-12-15	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有限公司	30,000,000.00	2025-11-28	2025-12-15	借款

昌乐承瑞企业管理咨询有 限公司	28,000,000.00	2025-12-05	2025-12-08	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有 限公司	80,000,000.00	2025-12-10	2025-12-11	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有 限公司	120,000,000.00	2025-12-18	2025-12-19	借款
			2025-12-22	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有 限公司	70,000,000.00	2025-12-04	2025-12-05	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有 限公司	45,000,000.00	2025-12-15	2025-12-16	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有 限公司	30,000,000.00	2025-12-23	2025-12-24	借款
昌乐承瑞企业管理咨询有 限公司	30,000,000.00	2025-12-24	2025-12-26	借款
拆出				
无				

(7) 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
英轩重工有限公司	购入设备	248,539.82	562,300.88

(8) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	4,814,495.93	4,971,705.57

(9) 其他关联交易

公司与关联银行的存款情况如下：

关联方	关联交易内容	期末余额	期初余额
山东昌乐农村商业银行股 份有限公司	存款	4,493,868.40	763,714.07

公司与关联银行的贷款情况如下：

关联方	关联交易内容	期初余额	本期借款	本期还款	期末余额
山东昌乐农村	贷款	34,800,000.00		34,800,000.00	

关联方	关联交易内容	期初余额	本期借款	本期还款	期末余额
商业银行股份有限公司					

公司与关联银行的利息收支及理财产品投资收益如下：

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
山东昌乐农村商业银行股份有限公司	利息支出	1,001,390.01	1,598,368.75
山东昌乐农村商业银行股份有限公司	利息收入	106,085.79	227,463.96

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
英轩重工有限公司	5,235.50	13,179.17
合 计	5,235.50	13,179.17

7、 关联方承诺

本集团无关联方承诺事项。

十四、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无应在本附注中披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

截止财务报告批准报出日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、 其他重要事项

1、 前期差错更正

(1) 追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
详见具体说明	第二届董事会第七次会议决议	详见具体说明	

(1) 前期会计差错更正事项

为推进集团业务及纳税合规性工作，本年度集团内部开展纳税事项专项审计，集团就主要税种处理事宜进行梳理，并对前期差错事项进行追溯调整，主要调整事项如下：

A、税金及附加事项

依据财监[2006]95号财政部《关于印发〈财政监察专员办事处大中型水库移民后期扶持基金征收管理操作规程〉的通知》第六条规定，本公司无需缴纳大中型水库移民后期扶持基金，公司对前期缴纳税款申请退税并补缴企业所得税，调整其他流动资产、应交税费、税金及附加及所得税费用。

B、增值税事项

a、2024年度，公司通过信托计划发放的信托贷款利息，已由信托公司代扣代缴增值税及附加税，公司前期存在重复计提情况。现对多计提的增值税予以冲减，调整应交税费、投资收益及所得税费用。

b、公司对产品玉米淀粉渣适用的增值税税率有误。本期补缴增值税及附加税，并收到企业所得税退税，据此调整应交税费、税金及附加及所得税费用。

C、所得税事项

公司对饲料产品适用的企业所得税减免政策存在偏差，本期补缴企业所得税，并相应调整应交税费。

上述前期会计差错更正事项导致的未分配利润等金额变动，本次一并调整。

(2) 更正事项对财务报表的影响**A、更正事项对合并财务报表的影响****a、合并资产负债表项目**

项目名称	2024年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
其他流动资产	909,709,628.51	2,243,736.49	911,953,365.00
资产合计	4,891,529,417.96	2,243,736.49	4,893,773,154.45
应交税费	37,046,025.91	89,125,615.18	126,171,641.09

项目名称	2024年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
负债合计	3,299,874,078.51	89,125,615.18	3,388,999,693.69
未分配利润	443,587,678.85	-86,881,878.69	356,705,800.16
归属于母公司所有者权益合计	1,591,655,339.45	-86,881,878.69	1,504,773,460.76
所有者权益总计	1,591,655,339.45	-86,881,878.69	1,504,773,460.76

项目名称	2023年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
其他流动资产	29,048,818.40	1,216,449.53	30,265,267.93
资产合计	4,080,533,153.25	1,216,449.53	4,081,749,602.78
应交税费	23,332,182.25	58,204,868.82	81,537,051.07
负债合计	2,552,057,721.00	58,204,868.82	2,610,262,589.82
未分配利润	391,173,647.95	-56,988,419.29	334,185,228.66
归属于母公司所有者权益合计	1,528,475,432.25	-56,988,419.29	1,471,487,012.96
所有者权益总计	1,528,475,432.25	-56,988,419.29	1,471,487,012.96

b、合并利润表项目

项目名称	2024年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
营业收入	5,978,700,383.89	-25,927,011.74	5,952,773,372.15
税金及附加	17,098,055.19	1,545,815.72	18,643,870.91
投资收益	34,320,710.83	1,001,143.53	35,321,854.36
所得税费用	59,410,893.88	3,421,775.47	62,832,669.35
净利润	442,581,406.10	-29,893,459.40	412,687,946.70

项目名称	2023年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
营业收入	5,891,454,608.77	-8,040,600.82	5,883,414,007.95
税金及附加	21,499,600.82	232,654.96	21,732,255.78

项目名称	2023年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
所得税费用	55,113,102.26	7,220,363.83	62,333,466.09
净利润	408,493,641.32	-15,493,619.61	393,000,021.71

B、更正事项对母公司财务报表的影响

a、资产负债表项目

项目名称	2024年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
其他流动资产	905,984,257.49	2,243,736.49	908,227,993.98
资产合计	4,839,810,093.31	2,243,736.49	4,842,053,829.80
应交税费	34,797,719.67	89,125,615.18	123,923,334.85
负债合计	3,269,223,101.06	89,125,615.18	3,358,348,716.24
未分配利润	434,741,680.35	-86,881,878.69	347,859,801.66
所有者权益总计	1,570,586,992.25	-86,881,878.69	1,483,705,113.56

项目名称	2023年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
其他流动资产	33,280,966.56	1,216,449.53	34,497,416.09
资产合计	4,078,509,335.35	1,216,449.53	4,079,725,784.88
应交税费	21,278,948.19	58,204,868.82	79,483,817.01
负债合计	2,549,074,996.15	58,204,868.82	2,607,279,864.97
未分配利润	404,354,903.60	-56,988,419.29	347,366,484.31
所有者权益总计	1,529,434,339.20	-56,988,419.29	1,472,445,919.91

b、利润表项目

项目名称	2024年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
营业收入	5,912,700,756.81	-25,927,011.74	5,886,773,745.07
税金及附加	16,578,661.03	1,545,815.72	18,124,476.75
投资收益	34,555,633.05	1,001,143.53	35,556,776.58

项目名称	2024年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
所得税费用	57,062,710.16	3,421,775.47	60,484,485.63
净利润	420,554,151.95	-29,893,459.40	390,660,692.55

项目名称	2023年12月31日		
	更正前金额	更正金额	更正后金额
营业收入	5,891,776,364.42	-8,040,600.82	5,883,735,763.60
税金及附加	20,972,270.86	232,654.96	21,204,925.82
所得税费用	54,030,949.29	7,220,363.83	61,251,313.12
净利润	405,498,983.61	-15,493,619.61	390,005,364.00

十七、 公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	521,590,306.59	577,015,113.53
1 至 2 年	72,095.02	992,461.47
2 至 3 年	991,886.40	366,762.23
3 至 4 年	-	3,948,866.03
4 至 5 年	3,948,866.03	
5 年以上	-	
小 计	526,603,154.04	582,323,203.26
减：坏账准备	12,417,887.81	15,504,532.72
合 计	514,185,266.23	566,818,670.54

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,940,752.43	0.94	4,940,752.43	100.00	
按组合计提坏账准备	521,662,401.61	99.06	7,477,135.38	1.43	514,185,266.23
其中:					
账龄组合	373,856,769.00	70.99	7,477,135.38	2.00	366,379,633.62
合计	526,603,154.04	—	12,417,887.81	—	514,185,266.23

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,948,866.03	0.68	3,948,866.03	100.00	
按组合计提坏账准备	578,374,337.23	99.32	11,555,666.69	2.00	566,818,670.54
其中:					
账龄组合	573,813,488.79	98.54	11,555,666.69	2.00	566,818,670.54
合计	582,323,203.26	—	15,504,532.72	—	566,818,670.54

① 组合中,按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	373,856,769.00	7,477,135.38	2.00
合计	373,856,769.00	7,477,135.38	

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回 或转 回	转销或核 销	其他 变动	
按单项计 提	3,948,866.03	991,886.40				4,940,752.43
按组合计 提	11,555,666.69	- 4,076,630.01		1,901.30		7,477,135.38
合 计	15,504,532.72	- 3,084,743.61	-	1,901.30	-	12,417,887.81

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	1,901.30

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产合计数的汇总金额为 56,114,881.73 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例为 10.66%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 1,122,297.63 元。

2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息	2,392,870.77	1,317,138.73
应收股利		
其他应收款	20,254,732.65	48,604,721.90
小 计	22,647,603.42	49,921,860.63
减：坏账准备	65,043.99	1,912,449.40
合 计	22,582,559.43	48,009,411.23

(1) 应收利息

① 应收利息分类

项 目	年末余额	年初余额
委托贷款	2,392,870.77	1,317,138.73
小 计	2,392,870.77	1,317,138.73
减：坏账准备		
合 计	2,392,870.77	1,317,138.73

② 重要逾期利息

报告期内，本集团无逾期利息。

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	7,901,532.65	48,534,721.90
1 至 2 年	12,353,200.00	70,000.00
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
小 计	20,254,732.65	48,604,721.90
减：坏账准备	65,043.99	1,912,449.40
合 计	20,189,688.66	46,692,272.50

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	355,281.13	400,000.00
备用金	89,956.63	161,485.69
往来款	18,415,333.15	44,612,252.00
其他	1,394,161.74	3,430,984.21
小 计	20,254,732.65	48,604,721.90

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
减：坏账准备	65,043.99	1,912,449.40
合 计	20,189,688.66	46,692,272.50

③ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回 或转 回	转销或核销	其他 变动	
按单项计提	1,870,000.00			1,870,000.00		
按组合计提	42,449.40	22,594.59			65,043.99	
合 计	1,912,449.40	22,594.59		1,870,000.00	65,043.99	

④ 本年实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,870,000.00

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
潍坊英轩材料科技有限公司	18,415,333.15	90.92	往来款	1 年以内 6,415,333.15 元；1 至 2 年 12,000,000.00	
佛山市海天（高明）调味食品有限公司	200,000.00	0.99	保证金及押金	1 年至 2 年	20,000.00
天津娃哈哈宏振食品饮料贸易有限公司	100,000.00	0.49	备用金	1 年至 2 年	10,000.00
秦楠	70,000.00	0.35	备用金	1 年以内	1,400.00
纳爱斯集团有限公司	50,000.00	0.25	保证金及押金	1 年至 2 年	5,000.00
合 计	18,835,333.15	93.00	——	——	36,400.00

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	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	560,556,370.30		560,556,370.30	270,884,118.4 5		270,884,118.4 5
合 计	560,556,370.30		560,556,370.30	270,884,118.4 5		270,884,118.4 5

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值 准备 年初 余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准 备年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提 减值 准备	其他		
山东洁盾环保 科技有限公司	37,777,651.30						37,777,651.30	
昌乐益恒贸易 有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
潍坊英轩材料 科技有限公司	200,000.00		1,400,000.00				1600,000.00	
山东英轩生物 科技有限公司	118,264,533.22						118,264,533.22	
昌乐英瑞环保 有限公司	112,641,933.93						112,641,933.93	
潍坊英轩能源 科技有限公司			288,272,251.85				288,272,251.85	
合 计	270,884,118.45		289,672,251.85				560,556,370.30	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,216,241,579.94	4,652,444,444.93	5,757,536,583.90	5,090,959,076.83
其他业务	180,835,504.69	129,946,326.06	129,237,161.17	91,600,063.50
合 计	5,397,077,084.63	4,782,390,770.99	5,886,773,745.07	5,182,559,140.33

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类:				
国内	3,061,003,660.52	2,738,132,965.22	3,401,565,978.03	3,036,896,450.35
国外	2,336,073,424.11	2,044,257,805.77	2,485,207,767.04	2,145,662,689.98
合计	5,397,077,084.63	4,782,390,770.99	5,886,773,745.07	5,182,559,140.33
按商品转让的时间分类:				
在某一时点转让	5,397,077,084.63	4,782,390,770.99	5,886,773,745.07	5,182,559,140.33
在某一时段内转让				
合计	5,397,077,084.63	4,782,390,770.99	5,886,773,745.07	5,182,559,140.33

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
理财产品的投资收益	343,132.12	4,341,554.35
委托贷款利息收入	74,108,620.22	36,248,367.19
其他	-3,644,572.56	-5,033,144.96
合计	70,807,179.78	35,556,776.58

十八、 补充资料

1、 本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,085,591.60	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,463,918.17	
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	-3,329,626.77	

项 目	金 额	说 明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益	74,108,620.22	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
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	-	
	27,733,163.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	46,424,156.68	
减：所得税影响额	18,743,557.37	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	27,680,599.31	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.10	0.19	0.19
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	4.31	0.14	0.14

山东英轩实业股份有限公司

二〇二六年四月二十四日

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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
其他流动资产	909,709,628.51	911,953,365.00	29,048,818.40	30,265,267.93
流动资产合计	2,601,897,186.60	2,604,140,923.09	1,764,138,353.67	1,765,354,803.20
资产合计	4,891,529,417.96	4,893,773,154.45	4,080,533,153.25	4,081,749,602.78
应交税费	37,046,025.91	126,171,641.09	23,332,182.25	81,537,051.07
流动负债合计	1,989,439,992.62	2,078,565,607.80	1,460,594,481.12	1,518,799,349.94
负债合计	3,299,874,078.51	3,388,999,693.69	2,552,057,721.00	2,610,262,589.82
未分配利润	443,587,678.85	356,705,800.16	391,173,647.95	334,185,228.66
归属于母公司所有者权益合计	1,591,655,339.45	1,504,773,460.76	1,528,475,432.25	1,471,487,012.96
所有者权益总计	1,591,655,339.45	1,504,773,460.76	1,528,475,432.25	1,471,487,012.96
营业收入	5,978,700,383.89	5,952,773,372.15	5,891,454,608.77	5,883,414,007.95
税金及附加	17,098,055.19	18,643,870.91	21,499,600.82	21,732,255.78
投资收益	34,320,710.83	35,321,854.36		
所得	59,410,893.88	62,832,669.35	55,113,102.26	62,333,466.09

费用				
净利润	442,581,406.10	412,687,946.70	408,493,641.32	393,000,021.71

(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

<p>为推进集团业务及纳税合规性工作，本年度集团内部开展纳税事项专项审计，集团就主要税种处理事宜进行梳理，并对前期差错事项进行追溯调整，主要调整事项如下：</p> <p>A、税金及附加事项</p> <p>依据财监[2006]95号财政部《关于印发<财政监察专员办事处大中型水库移民后期扶持基金征收管理操作规程>的通知》第六条规定，本公司无需缴纳大中型水库移民后期扶持基金，公司对前期缴纳税款申请退税并补缴企业所得税，调整其他流动资产、应交税费、税金及附加及所得税费用。</p> <p>B、增值税事项</p> <p>a、2024年度，公司通过信托计划发放的信托贷款利息，已由信托公司代扣代缴增值税及附加税，公司前期存在重复计提情况。现对多计提的增值税予以冲减，调整应交税费、投资收益及所得税费用。</p> <p>b、公司对产品玉米淀粉渣适用的增值税税率有误。本期补缴增值税及附加税，并收到企业所得税退税，据此调整应交税费、税金及附加及所得税费用。</p> <p>C、所得税事项</p> <p>公司对饲料产品适用的企业所得税减免政策存在偏差，本期补缴企业所得税，并相应调整应交税费。</p> <p>上述前期会计差错更正事项导致的未分配利润等金额变动，本次一并调整。</p>

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	-3,085,591.60
越权审批、或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,463,918.17
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
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	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
减：因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备	

债务重组损益	
减：企业重组费用	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-3,329,626.77
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	74,108,620.22
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	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
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支净额	-27,733,163.34
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	46,424,156.68
减：所得税影响数	18,743,557.37
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	27,680,599.31

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用