

山东淄博瑞光热电有限公司
2026年1月、2025年度、2024年度合并财务报表
审计报告

天衡审字（2026）01110号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



审计报告

天衡审字（2026）01110号

山东淄博瑞光热电有限公司：

一、审计意见

我们审计了山东淄博瑞光热电有限公司（以下简称“瑞光热电”）财务报表，包括、2026年1月31日、2025年12月31日、2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2026年1月、2025年度、2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了瑞光热电2026年1月31日、2025年12月31日、2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2026年1月、2025年度、2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估瑞光热电的持续经营能力，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瑞光热电、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督瑞光热电的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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



错报是重大的。

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就瑞光热电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。以对合并财务报表发表审计意见。我们对审计意见承担全部责任。

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



该页无正文，此页为山东淄博瑞光热电有限公司2026年1月、2025年度、2024年度合并
财务报表审计报告（天衡审字（2026）01110号）签章页。



中国·南京

2026年4月13日

中国注册会计师：汤高富



中国注册会计师：杨青瑶



中国注册会计师：马妍妍



合并资产负债表

编制单位：山东淄博瑞光热电有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				
货币资金	五、1	26,850,691.79	36,538,777.91	81,025,622.27
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	五、2	50,990,141.67	53,822,548.27	83,076,277.64
应收账款	五、3	24,657,219.81	18,952,548.98	17,063,239.56
应收款项融资	五、4	1,227,500.00		
预付款项	五、5	32,982,237.14	33,009,993.46	46,824,744.59
其他应收款	五、6	27,923,370.90	27,646,997.56	31,530,799.10
其中：应收利息				
应收股利				
存货	五、7	7,974,459.34	18,439,420.22	28,585,632.86
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	五、8	11,771,514.89	15,716,280.07	13,015,698.93
流动资产合计		184,377,135.54	204,126,566.47	301,122,014.95
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				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	五、9	209,124,323.10	210,813,419.66	232,226,822.29
在建工程	五、10	285,806,067.11	282,530,939.93	6,366,013.02
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	五、11	37,536,263.16	37,636,093.65	38,834,059.53
开发支出				
商誉	五、12	145,860,101.16	145,860,101.16	145,860,101.16
长期待摊费用	五、13	1,266,917.07	1,322,440.41	2,078,351.73
递延所得税资产	五、14	1,935,341.36	1,935,341.36	643,212.34
其他非流动资产	五、15	2,481,966.00	1,839,500.00	16,778,000.00
非流动资产合计		684,010,978.96	681,937,827.17	442,786,560.07
资产总计		868,388,114.50	886,064,393.64	743,908,575.02

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



张林

张辉

张



合并资产负债表（续）

编制单位：山东淄博瑞光热电有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：				
短期借款	五、17	78,051,851.72	78,051,851.72	85,790,000.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	五、18	22,590,367.91	22,700,000.00	17,000,000.00
应付账款	五、19	145,904,880.57	150,815,858.76	63,788,595.58
预收款项				
合同负债	五、20	57,714,553.57	71,685,951.87	76,625,440.76
应付职工薪酬	五、21	1,556,475.31	1,509,876.64	200,963.59
应交税费	五、22	1,956,110.80	2,159,310.87	4,550,566.75
其他应付款	五、23	32,978,706.85	39,135,661.15	16,264,486.87
其中：应付利息		40,833.33		1,442,482.94
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	五、24	26,824,926.31	26,830,528.37	78,824,872.19
其他流动负债	五、25	13,984,451.49	18,074,283.94	49,972,567.31
流动负债合计		381,562,324.53	410,963,323.32	393,017,493.05
非流动负债：				
长期借款	五、26	154,831,202.00	150,363,802.00	56,000,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款	五、27			
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	五、28	5,151,851.83	5,199,999.98	5,777,777.76
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计		159,983,053.83	155,563,801.98	61,777,777.76
负债合计		541,545,378.36	566,527,125.30	454,795,270.81
股东权益：				
实收资本	五、29	291,200,000.00	291,200,000.00	290,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积				
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	五、30	2,833,750.60	2,833,750.60	
未分配利润	五、31	32,808,985.54	25,503,517.74	-886,695.79
股东权益合计		326,842,736.14	319,537,268.34	289,113,304.21
负债和股东权益总计		868,388,114.50	886,064,393.64	743,908,575.02

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张林

耿辉

耿辉

耿辉



合并利润表

编制单位：山东淄博瑞光热电有限公司

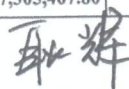
单位：人民币元

项目	附注	2026年1月	2025年度	2024年度
一、营业收入	五、32	44,454,982.12	337,234,254.64	410,198,286.13
减：营业成本	五、32	31,059,810.99	262,887,843.31	314,647,378.69
税金及附加	五、33	201,577.07	2,930,820.48	3,136,426.05
销售费用	五、34	818,928.62	7,274,003.10	5,353,014.01
管理费用	五、35	890,551.93	9,369,971.50	6,816,155.31
研发费用				
财务费用	五、36	359,901.73	7,477,847.18	10,086,153.30
其中：利息费用		392,187.16	7,045,123.25	9,733,111.25
利息收入		34,446.43	881,748.44	1,065,834.27
加：其他收益	五、37	52,617.34	577,777.78	580,378.80
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、38		-5,168,516.07	-2,374,608.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,176,829.12	42,703,030.78	68,364,929.37
加：营业外收入	五、39		194,180.18	5,699,979.59
减：营业外支出	五、40	1,427,260.30	3,901,893.52	478,349.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,749,568.82	38,995,317.44	73,586,559.66
减：所得税费用	五、41	2,444,101.02	9,771,353.31	3,032,331.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,305,467.80	29,223,964.13	70,554,227.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,305,467.80	29,223,964.13	70,554,227.86
（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（现金流量套期损益的有效部分）				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额		7,305,467.80	29,223,964.13	70,554,227.86

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




合并现金流量表

编制单位：山东淄博瑞光热电有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1月	2025年度	2024年度
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		25,346,872.43	367,041,108.44	457,611,750.02
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	五、42	28,906.39	34,809,155.24	26,367,818.27
经营活动现金流入小计		25,375,778.82	401,850,263.68	483,979,568.29
购买商品、接受劳务支付的现金		6,646,748.21	254,147,791.53	421,531,757.63
支付给职工以及为职工支付的现金		1,538,928.87	16,655,358.35	15,604,259.95
支付的各项税费		2,858,462.70	16,388,460.11	3,121,134.73
支付其他与经营活动有关的现金	五、42	3,108,871.34	8,150,980.37	34,510,428.25
经营活动现金流出小计		14,153,011.12	295,342,590.36	474,767,580.56
经营活动产生的现金流量净额		11,222,767.70	106,507,673.32	9,211,987.73
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			495,395.03	3,600.00
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	五、42			21,634,825.97
投资活动现金流入小计			495,395.03	21,638,425.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,078,661.44	200,534,418.02	53,356,586.00
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	五、42	50,000.00	465,800.00	3,100,000.00
投资活动现金流出小计		19,128,661.44	201,000,218.02	56,456,586.00
投资活动产生的现金流量净额		-19,128,661.44	-200,504,822.99	-34,818,160.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			1,200,000.00	90,000,000.00
取得借款收到的现金		4,467,400.00	188,353,802.00	35,790,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	五、42			363,710,000.00
筹资活动现金流入小计		4,467,400.00	189,553,802.00	489,500,000.00
偿还债务支付的现金			114,290,000.00	71,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		249,592.38	6,039,438.19	9,107,601.65
支付其他与筹资活动有关的现金	五、42	6,000,000.00	5,305,038.50	330,254,059.79
筹资活动现金流出小计		6,249,592.38	125,634,476.69	411,251,661.44
筹资活动产生的现金流量净额		-1,782,192.38	63,919,325.31	78,248,338.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额				
加：期初现金及现金等价物余额		25,493,523.91	55,571,348.27	2,929,182.01
六、期末现金及现金等价物余额		15,805,437.79	25,493,523.91	55,571,348.27

法定代表人：

张林

主管会计工作负责人：

耿辉

会计机构负责人：

张



合并所有者权益变动表

单位：人民币元

编制单位：天津滨海瑞泰热电有限公司	2026年1月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	291,200,000.00							2,833,750.60	25,503,517.74		319,537,268.34	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	291,200,000.00							2,833,750.60	25,503,517.74		319,537,268.34	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额												
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、年末余额	291,200,000.00							2,833,750.60	32,808,985.54		326,842,736.14	



会计机构负责人：张辉

主管会计工作负责人：张林

张林

合并所有者权益变动表 (续)

单位: 人民币元

项目	2025年度											
	实收资本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他								
一、上年年末余额	290,000,000.00									-886,695.79		289,113,304.21
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	290,000,000.00									-886,695.79		289,113,304.21
三、本年年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,200,000.00								2,833,750.60	26,390,213.53		30,423,964.13
(一) 综合收益总额										29,223,964.13		29,223,964.13
(二) 股东投入和减少资本	1,200,000.00											1,200,000.00
1. 股东投入的普通股	1,200,000.00											1,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-2,833,750.60		-2,833,750.60
1. 提取盈余公积										-2,833,750.60		-2,833,750.60
2. 对股东的分配												
3. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
其他												
四、本年年末余额	291,200,000.00								2,833,750.60	25,503,517.74		319,537,268.34



张林

会计机构负责人:

张林

主管会计工作负责人:

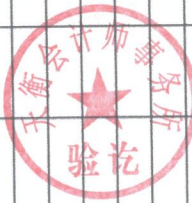
张林



合并所有者权益变动表（续）

单位：人民币元

项目	2024年度							股东权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	
		优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	200,000,000.00							128,559,076.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	200,000,000.00							128,559,076.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	90,000,000.00							160,554,227.86
（一）综合收益总额								70,554,227.86
（二）股东投入和减少资本	90,000,000.00							90,000,000.00
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
（五）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
其他								
四、本年年末余额	290,000,000.00							289,113,304.21



张林

孙辉

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张林



母公司资产负债表

编制单位：山东淄博瑞光热电有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				
货币资金		26,750,929.48	36,439,015.60	80,925,563.35
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据		50,990,141.67	53,822,548.27	83,076,277.64
应收账款	十四、1	24,657,219.81	18,952,548.98	17,063,239.56
应收款项融资		1,227,500.00		
预付款项		32,982,237.14	33,009,993.46	46,824,744.59
其他应收款	十四、2	27,923,370.90	27,646,997.56	31,530,799.10
其中：应收利息				
应收股利				
存货		7,974,459.34	18,439,420.22	28,585,632.86
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		11,771,514.89	15,716,280.07	13,015,698.93
流动资产合计		184,277,373.23	204,026,804.16	301,021,956.03
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	十四、3	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
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		209,124,323.10	210,813,419.66	232,226,822.29
在建工程		285,806,067.11	282,530,930.93	6,366,013.02
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产		37,536,263.16	37,636,093.65	38,834,059.53
其中：数据资源				
开发支出				
其中：数据资源				
商誉		145,860,101.16	145,860,101.16	145,860,101.16
长期待摊费用		1,266,917.07	1,322,440.41	2,078,351.73
递延所得税资产		1,935,341.36	1,935,341.36	643,212.34
其他非流动资产		2,481,966.00	1,839,500.00	16,778,000.00
非流动资产合计		685,010,978.96	682,937,827.17	443,786,560.07
资产总计		869,288,352.19	886,964,631.33	744,808,516.10

法定代表人：

张林

主管会计工作负责人：

耿辉

会计机构负责人：

孙亮





母公司资产负债表 (续)

编制单位: 山东淄瑞光热电有限公司

单位: 人民币元

项 目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款	78,051,851.72	78,051,851.72	85,790,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	22,590,367.91	22,700,000.00	17,000,000.00
应付账款	145,904,880.57	150,815,858.76	63,788,595.58
预收款项			
合同负债	57,714,553.57	71,685,951.87	76,625,440.76
应付职工薪酬	1,556,475.31	1,509,876.64	200,963.59
应交税费	1,956,110.80	2,159,310.87	4,550,566.75
其他应付款	33,878,706.85	40,035,661.15	17,164,486.87
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	26,824,926.31	26,830,528.37	78,824,872.19
其他流动负债	13,984,451.49	18,074,283.94	49,972,567.31
流动负债合计	382,462,324.53	411,863,323.32	393,917,493.05
非流动负债:			
长期借款	154,831,202.00	150,363,802.00	56,000,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	5,151,851.83	5,199,999.98	5,777,777.76
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	159,983,053.83	155,563,801.98	61,777,777.76
负 债 合 计	542,445,378.36	567,427,125.30	455,695,270.81
股东权益:			
实收资本	291,200,000.00	291,200,000.00	290,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积			
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	2,833,750.60	2,833,750.60	
未分配利润	32,809,223.23	25,503,755.43	-886,754.71
股东权益合计	326,842,973.83	319,537,506.03	289,113,245.29
负债和股东权益总计	869,288,352.19	886,964,631.33	744,808,516.10

法定代表人:

张林

主管会计工作负责人:

耿辉

会计机构负责人:

单晓



母公司利润表

编制单位：淄博瑞光热电有限公司

单位：人民币元

项目	注释	2026年1月	2025年度	2024年度
一、营业收入	十四、4	44,454,982.12	337,234,254.64	410,198,286.13
减：营业成本	十四、4	31,059,810.99	262,887,843.31	314,647,378.69
税金及附加		201,577.07	2,930,820.48	3,136,426.05
销售费用		818,928.62	7,274,003.10	5,353,014.01
管理费用		890,551.93	9,369,971.50	6,816,155.31
研发费用				
财务费用		359,901.73	7,477,550.57	10,085,959.02
其中：利息费用		392,187.16	7,045,123.25	9,733,111.25
利息收入		34,446.43	881,677.05	1,065,660.55
加：其他收益		52,617.34	577,777.78	580,378.80
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十四、5			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）			-5,168,516.07	-2,374,608.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,176,829.12	42,703,327.39	68,365,123.65
加：营业外收入			194,180.18	5,699,979.59
减：营业外支出		1,427,260.30	3,901,893.52	478,349.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,749,568.82	38,995,614.05	73,586,753.94
减：所得税费用		2,444,101.02	9,771,353.31	3,032,331.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,305,467.80	29,224,260.74	70,554,422.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,305,467.80	29,224,260.74	70,554,422.14
（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（现金流量套期损益的有效部分）				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额		7,305,467.80	29,224,260.74	70,554,422.14

法定代表人：

张林

主管会计工作负责人：

耿辉

会计机构负责人：

李



母公司现金流量表

编制单位：山东淄博瑞光热电有限公司

单位：人民币元

项目	注释	2026年1月	2025年度	2024年度
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		25,346,872.43	367,041,108.44	457,611,750.02
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		28,906.39	34,809,083.85	26,367,644.55
经营活动现金流入小计		25,375,778.82	401,850,192.29	483,979,394.57
购买商品、接受劳务支付的现金		6,646,748.21	254,147,791.53	421,531,757.63
支付给职工以及为职工支付的现金		1,538,928.87	16,655,358.35	15,604,259.95
支付的各项税费		2,858,462.70	16,388,460.11	3,121,134.73
支付其他与经营活动有关的现金		3,108,871.34	8,150,612.37	34,510,060.25
经营活动现金流出小计		14,153,011.12	295,342,222.36	474,767,212.56
经营活动产生的现金流量净额		11,222,767.70	106,507,969.93	9,212,182.01
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			495,395.03	3,600.00
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				21,634,825.97
投资活动现金流入小计			495,395.03	21,638,425.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,078,661.44	200,534,418.02	53,356,586.00
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		50,000.00	465,800.00	3,100,000.00
投资活动现金流出小计		19,128,661.44	201,000,218.02	56,456,586.00
投资活动产生的现金流量净额		-19,128,661.44	-200,504,822.99	-34,818,160.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			1,200,000.00	90,000,000.00
取得借款收到的现金		4,467,400.00	188,353,802.00	35,790,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				363,710,000.00
筹资活动现金流入小计		4,467,400.00	189,553,802.00	489,500,000.00
偿还债务支付的现金			114,390,000.00	71,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		249,592.38	6,039,438.19	9,107,601.65
支付其他与筹资活动有关的现金		6,000,000.00	5,305,038.50	330,254,059.79
筹资活动现金流出小计		6,249,592.38	125,634,476.69	411,251,661.44
筹资活动产生的现金流量净额		-1,782,192.38	63,919,325.31	78,248,338.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额				
加：期初现金及现金等价物余额		25,393,761.60	55,471,289.35	2,828,928.81
六、期末现金及现金等价物余额		15,705,675.48	25,393,761.60	55,471,289.35

法定代表人：

张林

主管会计工作负责人：

耿辉

会计机构负责人：

魏



母公司股东权益变动表

单位：人民币元

项 目	2026年1月							股东权益合计			
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备		盈余公积	未分配利润	其他
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	291,200,000.00							2,833,750.60	25,503,755.43		319,537,506.03
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	291,200,000.00							2,833,750.60	25,503,755.43		319,537,506.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额											
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	291,200,000.00							2,833,750.60	32,809,223.23		326,842,973.83



会计机构负责人：张

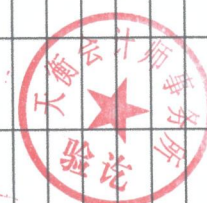
张

主管会计工作负责人：

母公司股东权益变动表（续）

单位：人民币元

编制单位：山东瑞光热电有限公司	2025年度										
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
项目		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	290,000,000.00								-886,754.71		289,113,245.29
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	290,000,000.00								-886,754.71		289,113,245.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,200,000.00							2,833,750.60	26,390,510.14		30,424,260.74
（一）综合收益总额									29,224,260.74		29,224,260.74
（二）股东投入和减少资本	1,200,000.00										1,200,000.00
1. 股东投入的普通股	1,200,000.00										1,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-2,833,750.60		-2,833,750.60
1. 提取盈余公积									-2,833,750.60		-2,833,750.60
2. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
其他											
四、本年年末余额	291,200,000.00							2,833,750.60	25,503,755.43		319,537,506.03



会计机构负责人：张

主管会计工作负责人：张

主管会计工作负责人：

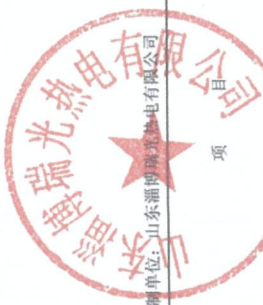
张



母公司股东权益变动表 (续)

单位: 人民币元

项 目	2024年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	200,000,000.00									-71,441,176.85		128,558,823.15
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	200,000,000.00									-71,441,176.85		128,558,823.15
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	90,000,000.00									70,554,422.14		160,554,422.14
(一) 综合收益总额										70,554,422.14		70,554,422.14
(二) 股东投入和减少资本	90,000,000.00											90,000,000.00
1. 股东投入的普通股	90,000,000.00											90,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
3. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
其他												
四、本年年末余额	290,000,000.00									-86,754.71		289,113,245.29



会计机构负责人: 张

主管会计工作负责人: 张

其他



张

山东淄博瑞光热电有限公司

2026年1月、2025年度、2024年度合并财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 基本情况

山东淄博瑞光热电有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2016年6月6日成立，现持有统一社会信用代码为91370306MA3CBQCD79的营业执照。出资方式全部为货币资金。截至2025年12月31日，公司注册资本30,000.00万元，已实缴29,120.00万元。各股东出资比例如下：

股东名称	认缴出资（万元）	持股比例（%）
西藏联合企业管理有限公司	21,825.00	72.75
深圳爱众资本管理有限公司	3,675.00	12.25
西藏顺文商贸有限公司	3,000.00	10.00
成都爱众云创投资有限公司	1,500.00	5.00
合计	30,000.00	100.00

法定代表人：张林（2025年2月12日法定代表人由陈明变更为张林）；注册地址：山东省淄博市周村区经济技术开发区新华大道10093号。营业期限：2016年6月6日至无固定期限。本公司及各子公司主要从事电力、热力生产销售。

公司所属行业：电力、热力生产和供应业，主要产品为电力和蒸汽。

本财务报表经公司董事会于2026年4月13日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

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

三、重要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

以公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。



3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方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，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，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，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以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。



本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，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，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，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若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、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。



8、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

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

(2) 金融资产的分类和计量

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

1) 金融资产的初始计量：

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款，本公司按照预期有权收取的对价初始计量。

2) 金融资产的后续计量：

①以摊余成本计量的债务工具投资

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，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产。该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、减值及终止确认产生的利得或损失，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债务工具投资

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，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

③指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资



初始确认时，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将其相关股利收入计入当期损益，其公允价值变动计入其他综合收益。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。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量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，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将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。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司已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。

本公司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，未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

(4) 金融负债的分类和计量

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。

1) 金融负债的初始计量

金融负债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负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 金融负债的后续计量

①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。

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成



或扩大损益中的会计错配，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。

（5）金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

（6）金融工具的公允价值确定

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

（7）金融工具减值（不含应收款项）

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具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，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

9、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、其他应收款。

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具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，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明应收款项的信用风险已经显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的应收款项，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。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
无风险组合	本组合为关联方往来款、员工备用金等回收风险较小的应收款项。
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
应收票据组合	本组合为日常经常活动中应收取银行承兑汇票等。

对于划分为账龄组合的应收款项，本公司按账款发生日至报表日期间计算账龄，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，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	0.00	0.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	70.00	70.00
5年以上	100.00	100.00

(1) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：账龄在 3 年以上的应收账款且有客观证据表明其发生了减值。
坏账准备的计提方法为：全额计提坏账准备

(2) 其他计提方法说明

除应收账款、其他应收款以外的应收款项，如应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

10、存货

(1) 本公司存货包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。



(2) 原材料、产成品发出时采用月末一次加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按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确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

11、固定资产

(1) 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公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	9-30	5.00	3.17-10.56-
机械设备	年限平均法	5-18	5.00	5.28-19.00
管网	年限平均法	3-30	5.00	3.17-31.67
运输设备	年限平均法	4-18	5.00	5.28-23.75
电子设备	年限平均法	2-10	5.00	9.50-47.50
办公家具	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

12、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。

达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第14号——收入》、《企业会计准则第1号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

13、借款费用

(1) 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，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。



(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

14、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②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，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。



③研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第14号——收入》、《企业会计准则第1号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

15、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据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减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

16、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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



离职后福利为设定提存计划，主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的支出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，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

17、收入

1、业务类型及收入确认方法

(1) 供汽收入，公司与客户之间的商品销售合同通常仅包含供汽的单项履约义务，公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品的控制权转移时点确认收入：即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

(2) 供电收入，公司与客户之间的商品销售合同通常仅包含供电的单项履约义务，公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品的控制权转移时点确认收入：即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

18、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。



与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。递延收益在相关资产使用寿命内按照直线摊销方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

19、所得税

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，根据可抵扣暂时性差异和能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。递延所得税负债根据应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税，但初始确认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（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）除外。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

20、其他重要的会计政策和会计估计

（1）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：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主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

21、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

1) 执行企业会计准则解释第 17 号导致的会计政策变更



财政部于2023年11月发布《企业会计准则解释第17号》，涉及①流动负债与非流动负债的划分；②供应商融资安排的披露；③售后租回交易的会计处理；其中①、②自2024年1月1日起施行，③自2024年1月1日起施行，也可以选择自发布年度起施行。本公司自2024年1月1日起开始执行前述规定。本公司管理层认为，前述规定未对本公司财务报告产生重大影响。

2) 执行企业会计准则解释第18号导致的会计政策变更

财政部于2024年12月发布《企业会计准则解释第18号》，涉及不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理，于印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公司自2024年1月1日起开始执行前述规定。本公司管理层认为，前述规定未对本公司财务报告产生重大影响。

3) 执行企业会计准则解释第19号导致的会计政策变更

财政部于2025年12月发布《企业会计准则解释第19号》，涉及关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理、关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理、关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认、关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露，于2026年1月1日起施行。本公司自2026年1月1日起开始执行前述规定。本公司管理层认为，前述规定未对本公司财务报告产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更：无。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	6%、9%、13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
房产税	房产原值的70%	1.2%
土地使用税	土地面积	11.20元/m ²
环境保护税	按照大气污染物排放量折合的污染当量	6.00元、1.20元
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

(1) 房产税、城镇土地使用税

根据财政部、税务总局《关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第56号）的规定，“对向居民供热收取采暖费的供热企业，为居民供热所使用的厂房及土地免征房产税、城镇土地使用税；对供热企业其他厂房及土地，应当按照规定征收房产税、城镇土地使用税。对专业供热企业，按其向居民供热取得的采暖费收入占全部采暖费收入的比例，计算免征的房产税、城镇土地使用税。对兼营供热企业，视其供热所使用的厂房及土地与其他生产经营活动所使用的厂房及土地是否可以区分，按照不同方法计算免征的房产税、城镇土地使用税。可以区分的，对其供热所使用厂房及土地，按向居民供热取得的采暖费收入占全部采暖费收入的比例，计算免征的房产税、城镇土地使用税。难以区分的，对其全部厂房及土地，按向居民



供热取得的采暖费收入占其营业收入的比例，计算免征的房产税、城镇土地使用税。对自供热单位，按向居民供热建筑面积占总供热建筑面积的比例，计算免征供热所使用的厂房及土地的房产税、城镇土地使用税。”“本公告执行至2027年供暖期结束，供暖期是指当年下半年供暖开始至次年上半年供暖结束的期间。”本公司作为兼营供热企业，享受上述房产税、城镇土地使用税免税政策。

(2) 环境保护税

根据《中华人民共和国环境保护税法》第十三条的规定，“纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之三十的，减按百分之七十五征收环境保护税；浓度值低于百分之五十的，减按百分之五十征收环境保护税。”“本法自2018年1月1日起施行。”本公司根据当月污染物的排放量享受上述环境保护税的优惠政策。

五、合并财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明，金额以人民币元为单位)

1、货币资金

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
现金	1,265.99	1,265.99	1,265.99
银行存款	18,849,425.80	28,537,511.92	64,024,356.28
其他货币资金	8,000,000.00	8,000,000.00	17,000,000.00
合计	26,850,691.79	36,538,777.91	81,025,622.27

因抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况如下：

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票保证金	8,000,000.00	8,000,000.00	17,000,000.00
因诉讼被结的银行存款	3,045,254.00	3,045,254.00	8,454,274.00
合计	11,045,254.00	11,045,254.00	25,454,274.00

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

种类	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	8,075,250.98	10,907,657.58	43,076,277.64
商业承兑汇票	42,914,890.69	42,914,890.69	40,000,000.00
合计	50,990,141.67	53,822,548.27	83,076,277.64

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	2026年1月31日终止确认金额	2026年1月31日未终止确认金额
银行承兑汇票		8,075,250.98
商业承兑汇票		42,914,890.69
合计		50,990,141.67

(续)

种类	2025年12月31日终止确认金额	2025年12月31日未终止确认金额
----	-------------------	--------------------



种类	2025年12月31日终止确认金额	2025年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票		10,907,657.58
商业承兑汇票		42,914,890.69
合计		53,822,548.27

(续)

种类	2024年12月31日终止确认金额	2024年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票		53,076,277.64
商业承兑汇票		53,000,000.00
合计		106,076,277.64

3、应收账款

(1) 按账龄披露:

账龄	2026年1月31日账面余额	2025年12月31日账面余额	2024年12月31日账面余额
1年以内	24,448,113.64	18,743,442.81	16,743,277.38
1-2年	2,637.90	2,637.90	
2-3年			264,071.10
3-4年	264,071.10	264,071.10	248,988.35
4-5年	248,988.35	248,988.35	35,394.13
5年以上	47,209.03	47,209.03	11,814.90
合计	25,011,020.02	19,306,349.19	17,303,545.86

(2) 按坏账计提方法分类披露:

类别	2026年1月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,011,020.02	100.00	353,800.21	1.41	24,657,219.81
其中: 账龄组合	25,011,020.02	100.00	353,800.21	1.41	24,657,219.81
合计	25,011,020.02	100.00	353,800.21	1.41	24,657,219.81

(续)

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,306,349.19	100.00	353,800.21	1.83	18,952,548.98
其中: 账龄组合	19,306,349.19	100.00	353,800.21	1.83	18,952,548.98



类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	19,306,349.19	100.00	353,800.21	1.83	18,952,548.98

(续)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	17,303,545.86	100.00	240,306.30	1.39	17,063,239.56
其中：账龄组合	17,303,545.86	100.00	240,306.30	1.39	17,063,239.56
合计	17,303,545.86	100.00	240,306.30	1.39	17,063,239.56

(3) 按组合计提坏账准备：

按账龄组合计提坏账准备：

账龄组合	2026年1月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	24,448,113.64		
1-2年	2,637.90	263.79	10.00
2-3年			
3-4年	264,071.10	132,035.54	50.00
4-5年	248,988.35	174,291.85	70.00
5年以上	47,209.03	47,209.03	100.00
合计	25,011,020.02	353,800.21	

(续)

账龄组合	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	18,743,442.81		-
1-2年	2,637.90	263.79	10.00
2-3年			
3-4年	264,071.10	132,035.54	50.00
4-5年	248,988.35	174,291.85	70.00
5年以上	47,209.03	47,209.03	100.00
合计	19,306,349.19	353,800.21	

(续)



账龄组合	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	16,743,277.38		
1-2年			
2-3年	264,071.10	79,221.33	30.00
3-4年	248,988.35	124,494.18	50.00
4-5年	35,394.13	24,775.89	70.00
5年以上	11,814.90	11,814.90	100.00
合计	17,303,545.86	240,306.30	

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

类别	2025年12月31日	本期变动金额				2026年1月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	353,800.21					353,800.21
合计	353,800.21					353,800.21

(续)

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	240,306.30	113,493.91				353,800.21
合计	240,306.30	113,493.91				353,800.21

(续)

类别	2024年1月1日	本期变动金额				2024年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	197,241.15	43,065.15				240,306.30
合计	197,241.15	43,065.15				240,306.30

(5) 本期实际核销的应收账款情况: 无。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	2026年1月31日余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
国网山东省电力公司淄博供电公司	9,136,402.14	1年以内	36.53	
中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司	2,463,600.00	1年以内	9.85	
山东华安新材料有限公司	2,118,978.99	1年以内	8.47	
山东宏信化工股份有限公司	1,565,025.30	1年以内	6.26	
淄博佳悦板业有限公司	963,912.25	1年以内	3.85	
合计	16,247,918.68		64.96	

(续)



单位名称	2025年12月31日 余额	账龄	占应收账款期 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 余额
中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司	3,203,139.30	1年以内	16.59	
山东华安新材料有限公司	3,193,165.59	1年以内	16.54	
淄博佳悦板业有限公司	2,127,449.48	1年以内	11.02	
国网山东省电力公司淄博供电公司	2,058,096.82	1年以内	10.66	
山东恒利纺织科技有限公司	978,131.65	1年以内	5.07	
合计	11,559,982.84		59.88	

(续)

单位名称	2024年12月31日 余额	账龄	占应收账款期 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 余额
中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司	3,281,891.09	1年以内	18.97	
国网山东省电力公司淄博供电公司	3,263,520.22	1年以内	18.86	
山东华安新材料有限公司	1,346,165.79	1年以内	7.78	
淄博佳悦板业有限公司	1,272,566.35	1年以内	7.35	
山东丰银饲料科技有限公司	948,966.12	1年以内	5.48	
合计	10,113,109.57		58.44	

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示:

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	1,227,500.00		
合计	1,227,500.00		

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资:

种类	2026年1月31日终止确认金额	2026年1月31日未终止确认金额
银行承兑汇票	2,188,275.07	
商业承兑汇票		
合计	2,188,275.07	

(续)

种类	2025年12月31日终止确认金额	2025年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票	1,840,086.53	
商业承兑汇票		
合计	1,840,086.53	

(续)

种类	2024年12月31日终止确认金额	2024年12月31日未终止确认金额
银行承兑汇票	6,001,847.16	
商业承兑汇票		
合计	6,001,847.16	



5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示:

账龄	2026年1月31日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	32,045,280.16	97.16	30,798,047.01	93.30	45,415,540.09	96.99
1至2年	392,752.48	1.19	1,604,741.95	4.86	723,432.42	1.54
2至3年	332,432.42	1.01	381,432.42	1.16	121,623.20	0.26
3年以上	211,772.08	0.64	225,772.08	0.68	564,148.88	1.21
合计	32,982,237.14	100.00	33,009,993.46	100.00	46,824,744.59	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况:

往来单位名称	2026年1月31日	占预付账款总额比例(%)
陕西榆林能源集团榆神煤电有限公司	27,100,000.00	82.17
抚州市农垦能源开发有限责任公司	1,345,742.44	4.08
陕煤运销集团榆中销售有限公司	1,139,839.27	3.46
国网山东省电力公司淄博供电公司	675,000.00	2.05
上海起帆电缆股份有限公司	495,165.31	1.50
合计	30,755,747.02	93.25

(续)

往来单位名称	2025年12月31日	占预付账款总额比例(%)
陕西榆林能源集团榆神煤电有限公司	27,100,000.00	82.10
抚州市农垦能源开发有限责任公司	1,345,742.44	4.08
陕煤运销集团榆中销售有限公司	1,182,619.47	3.58
沧州恒运管道装备制造有限公司	671,856.20	2.04
山东鲁阳节能材料股份有限公司	263,222.80	0.80
合计	30,563,440.91	92.59

(续)

往来单位名称	2024年12月31日	占预付账款总额比例(%)
中铭腾达(山东)供应链有限公司	17,289,535.52	36.92
淄博旭能热电有限公司	16,765,646.00	35.81
陕煤运销集团榆中销售有限公司	9,200,000.00	19.65
山东宏信化工股份有限公司	800,000.00	1.71
华中建安防腐工程有限公司	60,2488.50	1.28
合计	44,657,670.02	95.37

6、其他应收款

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	881,905.17	847,458.74	385,134.25
应收股利			
其他应收款	27,041,465.73	26,799,538.82	31,145,664.85
合计	27,923,370.90	27,646,997.56	31,530,799.10

注: 上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。



(1) 应收利息

1) 应收利息分类

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
资金拆借利息	881,905.17	847,458.74	385,134.25
合计	881,905.17	847,458.74	385,134.25

(2) 其他应收款

1) 按账龄披露

账龄	2026年1月31日账面余额	2025年12月31日账面余额	2024年12月31日账面余额
1年以内	575,523.38	718,730.72	7,052,777.40
1至2年	7,428,077.06	7,042,942.81	26,425,430.50
2至3年	26,425,430.50	26,425,430.50	
合计	34,429,030.94	34,187,104.03	33,478,207.90

2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项的性质	2026年1月31日账面余额	2025年12月31日账面余额	2024年12月31日账面余额
应收补贴款	26,614,291.14	26,614,291.14	26,614,291.14
资金拆借款	7,319,382.17	7,269,382.17	6,803,582.17
往来款	189,857.63	177,930.72	
押金、保证金	50,500.00	50,500.00	50,500.00
其他	255,000.00	75,000.00	9,834.59
合计	34,429,030.94	34,187,104.03	33,478,207.90

3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2026年1月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,429,030.94	100.00	7,387,565.21	21.46	27,041,465.73
其中：无风险组合	6,759,382.17	19.63			6,759,382.17
账龄组合	27,669,648.77	80.37	7,387,565.21	26.70	20,282,083.56
合计	34,429,030.94	100.00	7,387,565.21	21.46	27,041,465.73

(续)

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,187,104.03	100.00	7,387,565.21	21.61	26,799,538.82
其中：无风险组合	6,709,382.17	19.63			6,709,382.17



账龄组合	27,477,721.86	80.37	7,387,565.21	26.89	20,090,156.65
合计	34,187,104.03	100.00	7,387,565.21	21.61	26,799,538.82

(续)

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	33,478,207.90	100.00	2,332,543.05	6.97	31,145,664.85
其中：无风险组合	6,243,582.17	18.65			6,243,582.17
账龄组合	27,234,625.73	81.35	2,332,543.05	8.56	24,902,082.68
合计	33,478,207.90	100.00	2,332,543.05	6.97	31,145,664.85

4) 按组合计提坏账准备：
无风险组合计提坏账准备

名称	2026年1月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
无风险组合	6,759,382.17		
合计	6,759,382.17		

(续)

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
无风险组合	6,709,382.17		
合计	6,709,382.17		

(续)

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
无风险组合	6,243,582.17		
合计	6,243,582.17		

账龄组合计提坏账准备

名称	2026年1月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	444,857.63		
1-2年	3,899,360.64	389,936.06	10.00
2-3年	23,325,430.50	6,997,629.15	30.00
合计	27,669,648.77	7,387,565.21	

(续)

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)



名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	252,930.72		
1-2年	3,899,360.64	389,936.06	10.00
2-3年	23,325,430.50	6,997,629.15	30.00
合计	27,477,721.86	7,387,565.21	

(续)

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,909,195.23		
1-2年	23,325,430.50	2,332,543.05	10.00
合计	27,234,625.73	2,332,543.05	

5) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年12月31日余额	7,387,565.21			7,387,565.21
2025年12月31日其他应收款账面余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年1月31日余额	7,387,565.21			7,387,565.21

(续)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年12月31日余额	2,332,543.05			2,332,543.05
2024年12月31日其他应收款账面余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,055,022.16			5,055,022.16



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	7,387,565.21			7,387,565.21

(续)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	1,000.00			1,000.00
2024年1月1日其他应收款账面余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,331,543.05			2,331,543.05
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	2,332,543.05			2,332,543.05

6) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025年12月31日余额	本期变动金额				2026年1月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	7,387,565.21					7,387,565.21
合计	7,387,565.21					7,387,565.21

(续)

类别	2024年12月31日余额	本期变动金额				2025年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	2,332,543.05	5,055,022.16				7,387,565.21
合计	2,332,543.05	5,055,022.16				7,387,565.21

(续)

类别	2024年1月1日余额	本期变动金额				2024年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,000.00	2,331,543.05				2,332,543.05
合计	1,000.00	2,331,543.05				2,332,543.05

7) 按欠款方归集的期末余额重大的其他应收款情况



单位名称	款项的性质	2026年1月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
淄博市周村区财政局	政府补助	26,614,291.14	1-2年, 2-3年	77.30	7,316,515.21
甘肃瑞光新能源有限公司	资金拆借	6,759,382.17	1年以内, 1-2年, 2-3年	19.63	
中铭腾达(山东)供应链有限公司	资金拆借	560,000.00	1-2年	1.63	56,000.00
山东省瑞光数联太阳能科技有限公司	往来款	189,857.63	1年以内	0.55	
马昌凯	其他	105,000.00	1年以内	0.30	
合计		34,228,530.94			7,372,515.21

(续)

单位名称	款项的性质	2025年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
淄博市周村区财政局	政府补助	26,614,291.14	1-2年, 2-3年	77.85	7,316,515.21
甘肃瑞光新能源有限公司	资金拆借	6,709,382.17	1年以内, 1-2年, 2-3年	19.63	
中铭腾达(山东)供应链有限公司	资金拆借	560,000.00	1-2年	1.64	56,000.00
山东省瑞光数联太阳能科技有限公司	往来款	177,930.72	1年以内	0.52	
陈强	其他	55,000.00	1年以内	0.16	
合计		34,116,604.03		99.80	7,372,515.21

(续)

单位名称	款项的性质	2024年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
淄博市周村区发展和改革委员会	政府补助	25,464,152.24	1年以内, 1-2年	76.06	2,327,543.05
甘肃瑞光新能源有限公司	资金拆借	6,243,582.17	1年以内, 1-2年	18.65	
淄博市周村区财政局	政府补助	1,150,138.90	1年以内	3.44	
中铭腾达(山东)供应链有限公司	资金拆借	560,000.00	1年以内	1.67	
山东元泰市政园林工程有限公司经开区分公司	保证金	50,000.00	1-2年	0.15	5,000.00
合计		33,467,873.31		99.97	2,332,543.05



7、存货

(1) 存货分类:

项目	2026年1月31日			2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,974,459.34		7,974,459.34	18,439,420.22		18,439,420.22	28,585,632.86		28,585,632.86
合计	7,974,459.34		7,974,459.34	18,439,420.22		18,439,420.22	28,585,632.86		28,585,632.86

8、其他流动资产

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
待抵扣进项税额	14,311,789.67	13,176,005.29	13,015,698.93
合计	14,311,789.67	13,176,005.29	13,015,698.93

9、固定资产

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	189,772,220.15	191,461,316.71	220,657,404.88
固定资产清理	19,352,102.95	19,352,102.95	11,569,417.41
合计	209,124,323.1	210,813,419.66	232,226,822.29

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

(1) 固定资产情况:

项目	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	管网	办公家具	合计
一.账面原值							
1.2025年12月31日余额	118,993,921.62	217,225,545.00	2,598,616.54	3,565,347.92	88,034,402.92	529,510.13	430,947,344.13
2.本期增加金额		29,203.54				17,256.64	46,460.18
(1) 购置		29,203.54				17,256.64	46,460.18
3.本期减少金额				990.00			990.00
(1) 处置或报废				990.00			990.00
4.2026年1月31日余额	118,993,921.62	217,254,748.54	2,598,616.54	3,564,357.92	88,034,402.92	546,766.77	430,992,814.31
二.累计折旧							



项目	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	管网	办公家具	合计
1.2025年 12月31 日余额	76,710,632.51	144,036,911.74	1,199,797.93	3,291,578.21	13,833,310.85	413,796.18	239,486,027.42
2.本期增 加金额	228,693.51	1,133,311.11	40,375.34	4,463.25	326,625.61	2,038.42	1,735,507.24
(1) 本期 计提	228,693.51	1,133,311.11	40,375.34	4,463.25	326,625.61	2,038.42	1,735,507.24
3.本期减 少金额				940.50			940.50
(1) 处置 或报废				940.50			940.50
4.2026年 1月31日 余额	76,939,326.02	145,170,222.85	1,240,173.27	3,295,100.96	14,159,936.46	415,834.60	241,220,594.16
三.减值 准备							
1.2025年 12月31 日余额							
2.本期增 加金额							
3.本期减 少金额							
4.2026年 1月31日 余额							
四.账面 价值							
1.2026年 1月31日 账面价值	42,054,595.60	72,084,525.69	1,358,443.27	269,256.96	73,874,466.46	130,932.17	189,772,220.15
2.2025年 12月31 日账面价 值	42,283,289.11	73,188,633.26	1,398,818.61	273,769.71	74,201,092.07	115,713.95	191,461,316.71

(续)

项目	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	管网	办公家具	合计
一.账面 原值							
1.2024年 12月31 日余额	125,549,106.62	240,603,293.32	2,230,157.45	3,504,276.78	86,810,819.39	456,030.07	459,153,683.63
2.本期增		3,708,428.48	371,959.09	61,566.14	1,223,583.53	89,317.24	5,454,854.48



项目	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	管网	办公家具	合计
加金额							
(1) 购置		3,704,928.48	371,959.09	61,566.14	1,223,583.53	89,317.24	5,451,354.48
(2) 在建工程转入		3,500.00					3,500.00
3.本期减少金额	6,555,185.00	27,086,176.80	3,500.00	495.00	0.00	15,837.18	33,661,193.98
(1) 处置或报废	6,555,185.00	27,086,176.80	3,500.00	495		15,837.18	33,661,193.98
4.2025年12月31日余额	118,993,921.62	217,225,545.00	2,598,616.54	3,565,347.92	88,034,402.92	529,510.13	430,947,344.13
二.累计折旧							-
1.2024年12月31日余额	76,475,227.42	147,652,566.58	768,955.85	3,236,308.92	9,955,370.59	407,849.39	238,496,278.75
2.本期增加金额	3,407,867.29	15,153,476.56	433,335.80	55,739.54	3,877,940.26	20,992.12	22,949,351.57
(1) 本期计提	3,407,867.29	15,153,476.56	433,335.80	55,739.54	3,877,940.26	20,992.12	22,949,351.57
3.本期减少金额	3,172,462.20	18,769,131.40	2,493.72	470.25		15,045.33	21,959,602.90
(1) 处置或报废	3,172,462.20	18,769,131.40	2,493.72	470.25		15,045.33	21,959,602.90
4.2025年12月31日余额	76,710,632.51	144,036,911.74	1,199,797.93	3,291,578.21	13,833,310.85	413,796.18	239,486,027.42
三.减值准备							
1.2024年12月31日余额							
2.本期增加金额							
3.本期减少金额							
4.2025年12月31日余额							
四.账面价值							
1.2025年12月31	42,283,289.11	73,188,633.26	1,398,818.61	273,769.71	74,201,092.07	115,713.95	191,461,316.71



项目	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	管网	办公家具	合计
日账面价值							
2.2024年12月31日账面价值	49,073,879.20	92,950,726.74	1,461,201.60	267,967.86	76,855,448.80	48,180.68	220,657,404.88

(续)

项目	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	管网	办公家具	合计
一.账面原值							
1.2024年1月1日余额	125,031,006.03	231,257,431.62	1,545,583.58	3,479,368.86	43,467,270.48	509,142.21	405,289,802.78
2.本期增加金额	816,426.19	10,576,981.90	981,155.07	61,042.82	43,343,548.91	9,907.08	55,789,061.97
(1) 购置	816,426.19	7,164,503.28	981,155.07	61,042.82	41,852,924.86	9,907.08	50,885,959.30
(2) 在建工程转入		3,412,478.62			1,490,624.05		4,903,102.67
3.本期减少金额	298,325.60	1,231,120.20	296,581.20	36,134.90		63,019.22	1,925,181.12
(1) 处置或报废		523,023.37	296,581.20	36,134.90		63,019.22	918,758.69
(2) 更新改造	151,700.00						151,700.00
(3) 其他	146,625.60	708,096.83					854,722.43
4.2024年12月31日余额	125,549,106.62	240,603,293.32	2,230,157.45	3,504,276.78	86,810,819.39	456,030.07	459,153,683.63
二.累计折旧							
1.2024年1月1日余额	67,360,881.82	132,862,641.12	813,653.27	3,209,128.01	6,790,160.72	450,063.91	211,486,528.85
2.本期增加金额	9,281,199.70	15,796,358.47	237,054.72	61,509.07	3,165,209.87	17,653.74	28,558,985.57
(1) 本期计提	9,281,199.70	15,796,358.47	237,054.72	61,509.07	3,165,209.87	17,653.74	28,558,985.57
3.本期减少金额	166,854.10	1,006,433.01	281,752.14	34,328.16		59,868.26	1,549,235.67
(1) 处置或报废		471,829.82	281,752.14	34,328.16		59,868.26	847,778.38
(2) 更新改造	131,643.47						131,643.47



项目	房屋及建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	管网	办公家具	合计
(3)其他	35,210.63	534,603.19					569,813.82
4.2024年12月31日余额	76,475,227.42	147,652,566.58	768,955.85	3,236,308.92	9,955,370.59	407,849.39	238,496,278.75
三.减值准备							
1.2024年1月1日余额							
2.本期增加金额							
3.本期减少金额							
4.期末余额							
四.账面价值							
1.2024年12月31日账面价值	49,073,879.20	92,950,726.74	1,461,201.60	267,967.86	76,855,448.80	48,180.68	220,657,404.88
2.2024年1月1日账面价值	57,670,124.21	98,394,790.50	731,930.31	270,240.85	36,677,109.76	59,078.30	193,803,273.93

(2) 固定资产清理

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
房屋及建筑物			146,625.60
机械设备	19,352,102.95	19,352,102.95	11,422,791.81
合计	19,352,102.95	19,352,102.95	11,569,417.41

10、在建工程

种类	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程	285,806,067.11	282,530,930.93	6,366,013.02
工程物资			
合计	285,806,067.11	282,530,930.93	6,366,013.02

(1) 在建工程情况

项目	2026年1月31日			2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
50MW机组	194,540,400.17		194,540,400.17	192,334,876.64		192,334,876.64	5,485,002.95		5,485,002.95



生物质热电联产项目	91,244,307.72	91,244,307.72	90,174,695.07	90,174,695.07	859,650.85	859,650.85
临时大门建设	21,359.22	21,359.22	21,359.22	21,359.22	21,359.22	21,359.22
合计	285,806,067.11	285,806,067.11	282,530,930.93	282,530,930.93	6,366,013.02	6,366,013.02

1) 重要在建工程项目各期变动情况:

项目名称	预算数	2025年12月31日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2026年1月31日余额
50MW 机组	217,000,000.00	192,334,876.64	2,205,523.53			194,540,400.17
生物质热电联产项目	111,040,000.00	90,174,695.07	1,069,612.65			91,244,307.72
合计	328,040,000.00	282,509,571.71	3,275,136.18			285,784,707.89

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
50MW 机组	89.65	99.00	2,948,717.81	544,768.88		借款及自筹
生物质热电联产项目	82.17	99.00				自筹
合计			2,948,717.81	544,768.88		

(续)

项目名称	预算数	2024年12月31日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025年12月31日余额
50MW 机组	217,000,000.00	5,485,002.95	186,849,873.69			192,334,876.64
生物质热电联产项目	111,040,000.00	859,650.85	89,318,544.22	3,500.00		90,174,695.07
合计	328,040,000.00	6,344,653.80	276,168,417.91	3,500.00		282,509,571.71

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
50MW 机组	88.63	97.00	2,403,948.93	2,403,948.93		借款及自筹
生物质热电联产项目	81.21	97.00				自筹
临时大门建设	100.00	100.00				自筹
合计			2,403,948.93	2,403,948.93		

(续)



项目名称	预算数	2024年1月1日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2024年12月31日余额
50MW 机组	217,000,000.00	2,777,966.14	2,813,926.46	106,889.65		5,485,002.95
生物质热电联产项目	111,040,000.00	84,905.66	1,251,734.34	476,989.15		859,650.85
三效系统			1,343,658.37	1,343,658.37		
渣仓迁移工程			1,040,700.59	1,040,700.59		
合计	328,040,000.00	2,862,871.80	6,450,019.76	2,968,237.76		6,344,653.80

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
50MW 机组	2.53	5.00				借款及自筹
生物质热电联产项目	0.77	3.00				自筹
三效系统		100.00				自筹
渣仓迁移工程		100.00				自筹
合计						

11、无形资产

(1) 无形资产情况：

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2025年12月31日余额	49,116,600.00	49,116,600.00
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2026年1月31日余额	49,116,600.00	49,116,600.00
二、累计摊销		
1.2025年12月31日余额	11,480,506.35	11,480,506.35
2.本期增加金额	99,830.49	99,830.49
(1) 计提	99,830.49	99,830.49
3.本期减少金额		
4.2026年1月31日余额	11,580,336.84	11,580,336.84
三、减值准备		
1.2025年12月31日余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2026年1月31日余额		
四、账面价值		
1.2026年1月31日账面价值	37,536,263.16	37,536,263.16
2.2025年12月31日账面价值	37,636,093.65	37,636,093.65



(续)

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2024年12月31日余额	49,116,600.00	49,116,600.00
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2025年12月31日余额	49,116,600.00	49,116,600.00
二、累计摊销		
1.2024年12月31日余额	10,282,540.47	10,282,540.47
2.本期增加金额	1,197,965.88	1,197,965.88
(1) 计提	1,197,965.88	1,197,965.88
3.本期减少金额		
4.2025年12月31日余额	11,480,506.35	11,480,506.35
三、减值准备		
1.2024年12月31日余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2025年12月31日余额		
四、账面价值		
1.2025年12月31日账面价值	37,636,093.65	37,636,093.65
2.2024年12月31日账面价值	38,834,059.53	38,834,059.53

(续)

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.2024年1月1日余额	49,116,600.00	49,116,600.00
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2024年12月31日余额	49,116,600.00	49,116,600.00
二、累计摊销		
1.2024年1月1日余额	9,084,574.59	9,084,574.59
2.本期增加金额	1,197,965.88	1,197,965.88
(1) 计提	1,197,965.88	1,197,965.88
3.本期减少金额		
4.2024年12月31日余额	10,282,540.47	10,282,540.47
三、减值准备		
1.2024年1月1日余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2024年12月31日余额		
四、账面价值		
1.2024年12月31日账面价值	38,834,059.53	38,834,059.53
2.2024年1月1日账面价值	40,032,025.41	40,032,025.41

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无。



12、商誉

(1) 商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025年12月31日余额	本期增加		本期减少		2026年1月31日余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
并购商誉	145,860,101.16					145,860,101.16
合计	145,860,101.16					145,860,101.16

(续)

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024年12月31日余额	本期增加		本期减少		2025年12月31日余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
并购商誉	145,860,101.16					145,860,101.16
合计	145,860,101.16					145,860,101.16

(续)

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024年1月1日余额	本期增加		本期减少		2024年12月31日余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
并购商誉	145,860,101.16					145,860,101.16
合计	145,860,101.16					145,860,101.16

(2) 商誉减值准备：无。

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

2016年本公司收购淄博周北热电有限公司经营性资产、负债、人员等，资产收购协议价为556,000,000.00元，资产评估价值410,139,898.84元，差异145,860,101.16元确认为业务合并商誉。此次并购重组相关方不存在业绩承诺。

13、长期待摊费用

项目	2025年12月31日余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	2026年1月31日余额
设备大修	1,322,440.41		55,523.34		1,266,917.07
合计	1,322,440.41		55,523.34		1,266,917.07

(续)

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	2025年12月31日余额
设备大修	2,078,351.73		755,911.32		1,322,440.41
合计	2,078,351.73		755,911.32		1,322,440.41

(续)

项目	2024年1月1日余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	2024年12月31日余额
设备大修	2,967,346.58		888,994.85		2,078,351.73
合计	2,967,346.58		888,994.85		2,078,351.73



14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2026年1月31日余额		2025年12月31日余额		2024年12月31日余额	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值损失	7,741,365.42	1,935,341.36	7,741,365.42	1,935,341.36	2,572,849.35	643,212.34
合计	7,741,365.42	1,935,341.36	7,741,365.42	1,935,341.36	2,572,849.35	643,212.34

15、其他非流动资产

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
预付设备款	2,481,966.00	1,839,500.00	16,778,000.00
合计	2,481,966.00	1,839,500.00	16,778,000.00

16、所有权或使用权受到限制的资产

项目	2026年1月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	194,228,146.66	55,486,358.50	抵押	银行借款抵押
无形资产	49,116,600.00	37,536,263.16	抵押	银行借款抵押
在建工程	36,694,846.85	36,694,846.85	抵押	银行借款抵押
其他应收款	26,614,291.14	19,297,775.93	抵押	银行借款抵押
应收账款	25,011,020.02	24,657,219.81	质押	银行借款质押
货币资金	8,000,000.00	8,000,000.00	保证	银行承兑汇票保证金
货币资金	3,045,254.00	3,045,254.00	冻结	因诉讼被冻结的银行存款
合计	342,710,158.67	184,717,718.25		

(续)

项目	2025年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	194,228,146.66	56,649,485.42	抵押	银行借款抵押
无形资产	49,116,600.00	37,636,093.65	抵押	银行借款抵押
在建工程	36,687,095.88	36,687,095.88	抵押	银行借款抵押
其他应收款	26,614,291.14	19,297,775.93	抵押	银行借款抵押
应收账款	19,306,349.19	18,952,548.98	质押	银行借款质押
货币资金	8,000,000.00	8,000,000.00	保证	银行承兑汇票保证金
货币资金	3,045,254.00	3,045,254.00	冻结	因诉讼被冻结的银行存款
合计	336,997,736.87	180,268,253.86		

(续)

项目	2024年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	47,371,363.00	20,273,005.99	抵押	银行借款抵押
货币资金	17,000,000.00	17,000,000.00	保证	银行承兑汇票保证金
货币资金	8,454,274.00	8,454,274.00	冻结	因诉讼被冻结的银行存款



项目	2024年12月31日		
	账面余额	账面价值	受限类型
合计	72,825,637.00	45,727,279.99	

17、短期借款

借款类别	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
抵押+保证借款	35,851,851.72	35,851,851.72	
抵押借款			35,790,000.00
保证借款			10,000,000.00
票据贴现借款	42,200,000.00	42,200,000.00	40,000,000.00
合计	78,051,851.72	78,051,851.72	85,790,000.00

短期借款分类的说明：

借款单位	2026年1月31日余额	借款利率	借款日	还款日	借款条件	担保情况
山东周村农村商业银行股份有限公司	15,815,185.05	5.22%	2025-07-16	2026-07-07	保证、抵押	甘肃瑞光新能源有限公司提供保证担保；山东淄博瑞光热电有限公司以其机器设备提供抵押担保
青岛银行股份有限公司淄博周分行	10,018,333.34	5.50%	2025-03-28	2026-03-28	保证、抵押	淄博金财国有资产经营有限公司提供保证担保及以房地产和土地使用权提供抵押担保、淄博金焕材料科技有限公司以土地使用权提供抵押担保
	10,018,333.33	5.50%	2025-03-31	2026-03-31	保证、抵押	淄博金财国有资产经营有限公司提供保证担保及以房地产和土地使用权提供抵押担保、淄博金焕材料科技有限公司以土地使用权提供抵押担保、淄博市鑫润融资担保有限公司提供保证担保
合计	35,851,851.72					

(续)

借款单位	2025年12月31日余额	借款利率	借款日	还款日	借款条件	担保情况
山东周村农村商业银行股份有限公司	15,815,185.05	5.22%	2025-07-16	2026-07-07	保证、抵押	甘肃瑞光新能源有限公司提供保证担保；山东淄博瑞光热电有限公司以其机器设备提供抵押担保



借款单位	2025年12月31日余额	借款利率	借款日	还款日	借款条件	担保情况
青岛银行股份有限公司淄博周分行	10,018,333.34	5.50%	2025-03-28	2026-03-28	保证、抵押	淄博金财国有资产经营有限公司提供保证担保及以房地产和土地使用权提供抵押担保、淄博金焕材料科技有限公司以土地使用权提供抵押担保
	10,018,333.33	5.50%	2025-03-31	2026-03-31	保证、抵押	淄博金财国有资产经营有限公司提供保证担保及以房地产和土地使用权提供抵押担保、淄博金焕材料科技有限公司以土地使用权提供抵押担保、淄博市鑫润融资担保有限公司提供保证担保
合计	35,851,851.72					

(续)

借款单位	2024年12月31日余额	借款利率	借款日	还款日	借款条件	担保情况
山东周村农村商业银行股份有限公司南闫支行	15,790,000.00	5.22%	2024-07-25	2025-07-22	保证、抵押	甘肃瑞光新能源有限公司担保；山东淄博瑞光热电有限公司机器设备抵押
青岛银行股份有限公司淄博周村支行	20,000,000.00	5.50%	2024-03-28	2025-03-28	保证、抵押	淄博金财国有资产经营有限公司地产抵押担保、淄博金财国有资产经营有限公司土地使用权抵押担保、淄博金焕材料科技有限公司土地使用权抵押担保、淄博市鑫润融资担保有限公司、淄博金财国有资产经营有限公司保证担保
青岛银行股份有限公司淄博周村支行	10,000,000.00	5.50%			保证	淄博金财国有资产经营有限公司、淄博鑫润融资担保有限公司
合计	45,790,000.00					



18、应付票据

票据种类	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	8,000,000.00	8,000,000.00	17,000,000.00
未支付的信用证	4,590,367.91	4,700,000.00	
供应链票据	10,000,000.00	10,000,000.00	
合计	22,590,367.91	22,700,000.00	17,000,000.00

19、应付账款

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
材料款	41,082,892.19	15,509,677.88	35,221,113.38
煤款	26,713,068.95	46,244,276.17	22,410,206.01
设备款	38,065,715.53	38,963,430.54	568,402.15
工程款	36,595,529.81	45,945,415.95	4,663,455.84
咨询费	2,314,911.58	1,625,238.07	277,975.55
其他	1,132,762.51	2,527,820.15	647,442.65
合计	145,904,880.57	150,815,858.76	63,788,595.58

账龄超过1年的重要应付账款：无。

20、合同负债

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
供汽费、供电费	57,714,553.57	71,685,951.87	76,625,440.76
合计	57,714,553.57	71,685,951.87	76,625,440.76

21、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2025年12月31日余额	本期增加	本期减少	2026年1月31日余额
一、短期薪酬	1,509,876.64	1,572,999.26	1,526,400.59	1,556,475.31
二、离职后福利-设定提存计划		182,568.40	182,568.40	
合计	1,509,876.64	1,755,567.66	1,708,968.99	1,556,475.31

(续)

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
一、短期薪酬	200,963.59	17,193,141.13	15,884,228.08	1,509,876.64
二、离职后福利-设定提存计划		2,001,512.46	2,001,512.46	
合计	200,963.59	19,194,653.59	17,885,740.54	1,509,876.64

(续)

项目	2024年1月1日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
一、短期薪酬	2,745,571.08	11,579,156.45	14,123,763.94	200,963.59
二、离职后福利-设定提存计划		1,773,721.72	1,773,721.72	



项目	2024年1月1日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
合计	2,745,571.08	13,352,878.17	15,897,485.66	200,963.59

(2) 短期薪酬列示

项目	2025年12月31日余额	本期增加	本期减少	2026年1月31日余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,255,360.69	1,360,235.07	1,360,235.07	1,255,360.69
2、职工福利费		13,726.98	13,726.98	
3、社会保险费		88,789.21	88,789.21	
其中：医疗保险费		81,458.00	81,458.00	
工伤保险费		7,331.21	7,331.21	
4、住房公积金		58,137.00	58,137.00	
5、工会经费和职工教育经费	254,515.95	52,111.00	5,512.33	301,114.62
合计	1,509,876.64	1,572,999.26	1,526,400.59	1,556,475.31

(续)

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		14,595,471.74	13,340,111.05	1,255,360.69
2、职工福利费		656,771.50	656,771.50	
3、社会保险费		969,820.15	969,820.15	
其中：医疗保险费		889,607.20	889,607.20	
工伤保险费		80,212.95	80,212.95	
4、住房公积金		648,608.00	648,608.00	
5、工会经费和职工教育经费	200,963.59	322,469.74	268,917.38	254,515.95
合计	200,963.59	17,193,141.13	15,884,228.08	1,509,876.64

(续)

项目	2024年1月1日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,653,886.95	9,287,514.95	11,941,401.9	
2、职工福利费		665,997.10	665,997.10	
3、社会保险费		803,517.06	803,517.06	
其中：医疗保险费		721,856.40	721,856.40	
工伤保险费		81,660.66	81,660.66	
4、住房公积金		582,496.00	582,496.00	
5、工会经费和职工教育经费	91,684.13	239,631.34	130,351.88	200,963.59
合计	2,745,571.08	11,579,156.45	14,123,763.94	200,963.59

(3) 设定提存计划列示



项目	2025年12月31日余额	本期增加	本期减少	2026年1月31日余额
1、基本养老保险		175,440.74	175,440.74	
2、失业保险费		7,127.66	7,127.66	
合计		182,568.40	182,568.40	

(续)

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
1、基本养老保险		1,923,526.04	1,923,526.04	
2、失业保险费		77,986.42	77,986.42	
合计		2,001,512.46	2,001,512.46	

(续)

项目	2024年1月1日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
1、基本养老保险		1,710,207.74	1,710,207.74	
2、失业保险费		63,513.98	63,513.98	
合计		1,773,721.72	1,773,721.72	

22、应交税费

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	1,733,095.25	1,430,959.83	3,625,983.85
土地使用税	118,762.00	333,480.00	328,356.51
环境保护税		169,829.44	212,194.05
房产税	65,048.27	163,181.88	185,855.63
印花税	17,766.80	50,005.78	188,804.19
个人所得税	21,438.48	11,853.94	9,372.52
合计	1,956,110.80	2,159,310.87	4,550,566.75

23、其他应付款

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息	40,833.33		1,442,482.94
应付股利			
其他应付款	32,897,040.19	39,135,661.15	14,822,003.93
合计	32,937,873.52	39,135,661.15	16,264,486.87

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

(1) 应付利息

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
非金融机构借款利息	40,833.33		1,442,482.94
合计	40,833.33		1,442,482.94



(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
往来款及借款	31,360,093.85	37,400,927.18	13,569,607.74
押金及保证金	1,479,845.81	1,469,845.81	1,211,965.81
其他	57,100.53	264,888.16	40,430.38
合计	32,897,040.19	39,135,661.15	14,822,003.93

2) 账龄超过1年的重要其他应付款：无。

24、一年内到期的非流动负债

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的长期借款	16,000,000.00	16,000,000.00	68,500,000.00
一年内到期的长期借款利息	690,705.24	696,307.30	
一年内到期的长期应付款	10,134,221.07	10,134,221.07	10,324,872.19
合计	26,824,926.31	26,830,528.37	78,824,872.19

25、其他流动负债

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
待转销项税额	5,194,309.82	6,451,735.67	6,896,289.67
背书未终止确认应收票据	8,790,141.67	11,622,548.27	43,076,277.64
合计	13,984,451.49	18,074,283.94	49,972,567.31

26、长期借款

借款类别	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
保证及抵押借款	56,000,000.00	56,000,000.00	
保证、抵押及质押借款	114,831,202.00	110,363,802.00	
抵押借款			72,000,000.00
质押借款			52,500,000.00
小计	170,831,202.00	166,363,802.00	124,500,000.00
减：一年内到期的长期借款	16,000,000.00	16,000,000.00	68,500,000.00
合计	154,831,202.00	150,363,802.00	56,000,000.00

长期借款分类的说明：

借款单位	2026年1月31日借款余额	其中一年内到期的金额	其中列示于长期借款的金额	借款利率	借款日	还款日	抵押担保情况



借款单位	2026年1月31日借款余额	其中一年内到期的金额	其中列示于长期借款的金额	借款利率	借款日	还款日	抵押担保情况
青岛银行股份有限公司淄博分行	111,438,600.00		111,438,600.00	4.75%	2025-07-17	2029-07-01	担保人：西藏联合企业管理有限公司提供保证担保；抵押物：本公司部分建筑物和在建工程；质押物：本公司电费收取权供电收费权和交易类应收账款供热收费权
青岛银行股份有限公司淄博分行	1,883,802.00		1,883,802.00	4.00%	2025-11-13	2027-11-13	担保人：西藏联合企业管理有限公司；抵押物：本公司机器设备50MW汽轮发电机组和高温高压循环流化床锅炉；质押物：电费收取权供电收费权和交易类应收账款供热收费权
青岛银行股份有限公司淄博分行	1,508,800.00		1,508,800.00	3.60%	2026-1-14	2027-11-19	担保人：西藏联合企业管理有限公司；抵押物：本公司机器设备50MW汽轮发电机组和高温高压循环流化床锅炉；质押物：电费收取权供电收费权和交易类应收账款供热收费权
中国银行周村支行营业部	56,000,000.00	16,000,000.00	40,000,000.00	4.75%	2017-03-20	2028-09-20	担保人：甘肃瑞光新能源有限公司；抵押物：本公司土地和部分房屋建筑
合计	170,831,202.00	16,000,000.00	154,831,202.00				

(续)

借款单位	2025年12月31日借款余额	其中一年内到期的金额	其中列示于长期借款的金额	借款利率	借款日	还款日	抵押担保情况
------	-----------------	------------	--------------	------	-----	-----	--------



借款单位	2025年12月31日借款余额	其中一年内到期的金额	其中列示于长期借款的金额	借款利率	借款日	还款日	抵押担保情况
青岛银行股份有限公司淄博分行	108,480,000.00		108,480,000.00	4.75%	2025-07-17	2029-07-01	担保人：西藏联合企业管理有限公司提供保证担保；抵押物：本公司部分建筑物和在建工程；质押物：本公司电费收取权供电收费权和交易类应收账款供热收费权
青岛银行股份有限公司淄博分行	1,883,802.00		1,883,802.00	4.00%	2025-11-13	2027-11-13	担保人：西藏联合企业管理有限公司；抵押物：本公司机器设备50MW汽轮发电机组和高温高压循环流化床锅炉；质押物：电费收取权供电收费权和交易类应收账款供热收费权
中国银行周村支行营业部	56,000,000.00	16,000,000.00	40,000,000.00	4.75%	2017-03-20	2028-09-20	担保人：甘肃瑞光新能源有限公司；抵押物：本公司土地和部分房屋建筑
合计	166,363,802.00	16,000,000.00	150,363,802.00				

(续)

借款单位	2024年12月31日借款余额	其中一年内到期的金额	其中列示于长期借款的金额	借款利率	借款日	还款日	抵押担保情况
齐商银行棉花市支行	52,500,000.00	52,500,000.00		5.90%	2022-9-23	2025-9-21	担保人：甘肃瑞光新能源有限公司担保；质押物：收费权。
中国银行周村支行营业部	72,000,000.00	16,000,000.00	56,000,000.00	4.75%	2017-3-20	2028-9-20	担保人：甘肃瑞光新能源有限公司担保；抵押物：山东淄博瑞光热电有限公司房屋。
合计	124,500,000.00	68,500,000.00	56,000,000.00				



27、长期应付款

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
长期应付款			
专项应付款			
合计			

注：上表中长期应付款指扣除专项应付款后的长期应付款。

(1) 按款项性质列示长期应付款：

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
应付工程款	10,134,221.07	10,134,221.07	10,324,872.19
减：未确认融资费用			
减：一年内到期的长期应付款	10,134,221.07	10,134,221.07	10,324,872.19
合计			

28、递延收益

项目	2025年12月31日余额	本期增加	本期减少	2026年1月31日余额
政府补助	5,199,999.98		48,148.15	5,151,851.83
合计	5,199,999.98		48,148.15	5,151,851.83

其中涉及政府补助的项目：

政府补助项目	2025年12月31日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2026年1月31日余额	与资产相关/与收益相关
电站锅炉超低排放改造专项资金	5,199,999.98			48,148.15		5,151,851.83	与资产相关
合计	5,199,999.98			48,148.15		5,151,851.83	

(续)

项目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
政府补助	5,777,777.76		577,777.78	5,199,999.98
合计	5,777,777.76		577,777.78	5,199,999.98

其中涉及政府补助的项目：

政府补助项目	2024年12月31日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2025年12月31日余额	与资产相关/与收益相关
电站锅炉超低排放改造专项资金	5,777,777.76			577,777.78		5,199,999.98	与资产相关
合计	5,777,777.76			577,777.78		5,199,999.98	

(续)

项目	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
----	---------------	------	------	---------------



项目	2023年12月31日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
政府补助	6,355,555.54		577,777.78	5,777,777.76
合计	6,355,555.54		577,777.78	5,777,777.76

其中涉及政府补助的项目：

政府补助项目	2024年1月1日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2024年12月31日余额	与资产相关/与收益相关
电站锅炉超低排放改造专项资金	6,355,555.54			577,777.78		5,777,777.76	与资产相关
合计	6,355,555.54			577,777.78		5,777,777.76	

29、实收资本

股东名称	2025年12月31日余额	本期增加	本期减少	2026年1月31日余额
西藏联合企业管理有限公司	218,250,000.00			218,250,000.00
深圳爱众资本管理有限公司	36,750,000.00			36,750,000.00
西藏顺文商贸有限公司	21,200,000.00			21,200,000.00
成都爱众云创投资有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
合计	291,200,000.00			291,200,000.00

(续)

股东名称	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额
西藏联合企业管理有限公司	218,250,000.00			218,250,000.00
深圳爱众资本管理有限公司	36,750,000.00			36,750,000.00
西藏顺文商贸有限公司	20,000,000.00	1,200,000.00		21,200,000.00
成都爱众云创投资有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
合计	290,000,000.00	1,200,000.00		291,200,000.00

注 1：2024 年 2 月 20 日召开 2024 年度第一次临时股东会，股东会同意本公司注册资本由 200,000,000.00 元增加至 300,000,000.00 元，由各股东按照认缴出资金额同比例增加出资 100,000,000.00 元，专项用于 5 万机组与生物质机组的项目建设，本期收到 1,200,000.00 元资本金。

(续)

股东名称	2024年1月1日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
西藏联合企业管理有限公司	145,500,000.00	72,750,000.00		218,250,000.00
深圳爱众资本管理有限公司	24,500,000.00	12,250,000.00		36,750,000.00
西藏顺文商贸有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
成都爱众云创投资有限公司	10,000,000.00	5,000,000.00		15,000,000.00



股东名称	2024年1月1日 余额	本期增加	本期减少	2024年12月31 日余额
合计	200,000,000.00	90,000,000.00		290,000,000.00

注：2024年2月20日召开2024年度第一次临时股东会，股东会同意本公司注册资本由200,000,000.00元增加至300,000,000.00元，由各股东按照认缴出资金额同比例增加出资100,000,000.00元，专项用于5万机组与生物质机组的项目建设，本期已收到90,000,000.00元资本金。

30、盈余公积

项目	2025年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2026年1月31日余 额
法定盈余公积	2,833,750.60			2,833,750.60
合计	2,833,750.60			2,833,750.60

(续)

项目	2024年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日 余额
法定盈余公积		2,833,750.60		2,833,750.60
合计		2,833,750.60		2,833,750.60

31、未分配利润

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	25,503,517.74	-886,695.79	-71,440,923.65
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	25,503,517.74	-886,695.79	-71,440,923.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,305,467.80	29,223,964.13	70,554,227.86
减：提取法定盈余公积		2,833,750.60	
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	32,808,985.54	25,503,517.74	-886,695.79

32、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2026年1月		2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	44,406,733.24	31,059,810.99	337,135,262.40	262,887,843.31	409,609,012.23	314,647,378.69
其他业务	48,248.88		98,992.24		589,273.90	
合计	44,454,982.12	31,059,810.99	337,234,254.64	262,887,843.31	410,198,286.13	314,647,378.69

(2) 按业务类型分类



项目	2026年1月		2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
供汽收入	35,197,927.92	25,100,645.81	291,533,969.08	230,031,024.71	353,498,879.59	266,327,597.14
供电收入	9,208,805.32	5,959,165.18	45,601,293.32	32,856,818.60	56,110,132.64	48,319,781.55
销售原材料收入	12,712.57		71,618.95		560,374.82	
租赁收入			19,495.41		28,899.08	
出售废旧物资收入	35,536.31		7,877.88			
合计	44,454,982.12	31,059,810.99	337,234,254.64	262,887,843.31	410,198,286.13	314,647,378.69

33、税金及附加

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
土地使用税	118,762.00	1,340,490.09	1,342,489.07
环境保护税		746,157.14	767,725.39
房产税	65,048.27	703,570.31	741,640.43
印花税	17,766.80	140,182.94	279,624.09
车船使用税		420.00	1,805.52
城市维护建设税			1,832.57
教育费附加			785.39
地方教育费附加			523.59
合计	201,577.07	2,930,820.48	3,136,426.05

34、销售费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
折旧费	353,942.26	4,209,705.02	3,509,301.62
浓水回收费		1,167,518.07	711,472.84
材料费	16,602.75	673,865.83	341,087.60
职工薪酬	82,429.82	651,235.90	569,270.82
维修费	365,359.21	499,913.12	63,788.43
其它		30,000.00	106,792.46
车辆费	594.58	18,018.16	32,618.65
邮电费		11,880.00	10,890.00
业务招待费		11,867.00	6,613.00
差旅费			1,178.59
合计	818,928.62	7,274,003.1	5,353,014.01



35、管理费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
职工薪酬	399,819.75	4,488,061.83	2,238,207.06
折旧与摊销费	124,763.72	1,460,408.60	1,514,795.80
咨询费	13,537.28	1,364,968.08	1,605,811.09
绿化费		495,145.63	77,669.90
办公费	20,307.00	158,033.28	194,047.80
维修费		235,831.89	82,607.79
业务招待费	32,957.50	212,630.96	521,949.68
保险费	956.60	154,822.99	161,684.17
阿米巴费用		118,749.76	59,649.99
差旅费	6,325.72	92,514.20	112,824.77
车辆费	862.13	82,657.30	129,697.51
劳务费		50,461.17	56,400.98
其他	291,022.23	446,697.61	31,381.37
党组织活动经费		8,988.20	29,427.40
合计	890,551.93	9,369,971.50	6,816,155.31

36、财务费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
利息支出	392,187.16	7,045,123.25	9,733,111.25
减：利息收入	34,446.43	881,748.44	1,065,834.27
银行手续费	2,161.00	219,929.66	200,612.77
承兑汇票贴现息		1,094,542.71	1,218,263.55
合计	359,901.73	7,477,847.18	10,086,153.30

37、其他收益

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
政府补助	48,148.15	577,777.78	577,777.78
个税手续费返还	4,469.19		2,601.02
合计	52,617.34	577,777.78	580,378.80

政府补助明细：

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	来源和依据	与资产相关/与收益相关
电站锅炉超低排放改造专项资金	48,148.15	577,777.78	577,777.78	《淄博市动力提升工程专项资金管理暂行办法》的通知（淄财企[2016]10号）	与资产相关
合计	48,148.15	577,777.78	577,777.78		

38、信用减值损失

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
----	---------	--------	--------



项目	2026年1月	2025年度	2024年度
应收账款坏账损失		-113,493.91	-43,065.15
其他应收款坏账损失		-5,055,022.16	-2,331,543.05
合计		-5,168,516.07	-2,374,608.20

39、营业外收入

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
其他		193,317.88	232,321.44
非流动资产报废利得		862.30	36,498.37
政府补助			3,148,721.74
销售碳排放额			924,433.96
无需支付款项			628,197.20
处理废品收入			496,831.68
罚款			152,975.20
保险赔款			80,000.00
合计		194,180.18	5,699,979.59

40、营业外支出

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
补偿款	1,427,210.80		
非流动资产处置损失	49.50	3,424,484.91	56,151.25
盘亏损失		284,908.61	
其他		192,500.00	67,000.02
无法收回款项			317,064.00
罚没支出			26,603.79
税收滞纳金			8,530.24
对外捐赠			3,000.00
合计	1,427,260.30	3,901,893.52	478,349.30

41、所得税费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
本期所得税费用	2,444,101.02	11,063,482.33	3,625,983.85
递延所得税费用	0.00	-1,292,129.02	-593,652.05
合计	2,444,101.02	9,771,353.31	3,032,331.80

本期会计利润与所得税费用的调整过程：

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
利润总额	9,749,568.82	38,995,317.44	73,586,559.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,437,392.21	9,748,829.36	18,396,639.92
子公司适用不同税率的影响			
调整以前期间所得税的影响			
非应税收入的影响			



项目	2026年1月	2025年度	2024年度
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,708.81	22,523.95	59,555.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响			-15,423,863.91
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响			
所得税费用	2,444,101.02	9,771,353.31	3,032,331.80

42、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
往来款	6,600.00	27,100,000.00	24,509,130.46
其他	17,837.20	5,409,363.79	674,194.17
员工归还备用金		1,272,680.00	606,000.00
利息收入		439,396.86	315,892.62
押金/保证金		587,714.59	260,000.00
个税返还	4,469.19		2,601.02
合计	28,906.39	34,809,155.24	26,367,818.27

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
补偿款	1,427,210.80		
销售管理费用	748,525.00	5,138,281.40	4,936,274.84
往来款	649,213.09	1,144,721.31	28,470,829.74
员工支取备用金	180,000.00	1,327,680.00	575,000.00
押金/保证金		320,000.00	324,710.90
手续费	103,922.45	220,297.66	200,612.77
对外捐赠			3,000.00
合计	3,108,871.34	8,150,980.37	34,510,428.25

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
收到企业间资金拆借借出款项			21,634,825.97
合计			21,634,825.97

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
支付企业间资金拆借借出款项	50,000.00	465,800.00	3,100,000.00
合计	50,000.00	465,800.00	3,100,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金



项目	2026年1月	2025年度	2024年度
收到企业间资金拆借借入款项			363,710,000.00
合计			363,710,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
归还企业间资金拆借借入款项	6,000,000.00	5,305,038.50	330,254,059.79
合计	6,000,000.00	5,305,038.50	330,254,059.79

43、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2026年1月	2025年度	2024年度
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	7,305,467.80	29,223,964.13	70,554,227.86
加：信用减值损失		5,168,516.07	2,374,608.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,735,507.24	22,949,351.57	28,558,985.57
无形资产摊销	99,830.49	1,197,965.88	1,197,965.88
长期待摊费用摊销	55,523.34	755,911.32	888,994.85
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）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	49.50	3,423,622.61	-36,498.37
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	357,740.73	7,703,510.78	10,201,433.15
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-1,292,129.02	-593,652.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	10,464,960.88	10,146,212.64	-4,192,058.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,824,121.58	18,984,089.24	-32,058,706.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,620,433.86	8,246,658.10	-67,683,312.04
经营活动产生的现金流量净额	11,222,767.70	106,507,673.32	9,211,987.73
二、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			
三、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	15,805,437.79	25,493,523.91	55,571,348.27
减：现金的期初余额	25,493,523.91	55,571,348.27	2,929,182.01
现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			



项目	2026年1月	2025年度	2024年度
现金及现金等价物净增加额	-9,688,382.73	-30,077,824.36	52,642,166.26

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
一、现金	15,805,437.79	25,493,523.91	55,571,348.27
其中：库存现金	1,265.99	1,265.99	1,265.99
可随时用于支付的银行存款	15,804,171.80	25,492,257.92	55,570,082.28
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、现金及现金等价物余额	15,805,437.79	25,493,523.91	55,571,348.27

六、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

截至期末在子公司中的权益

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
山东淄博瑞光售电有限公司	山东省淄博市	山东省淄博市	电力、热力、燃气及水生产和供应业	100.00		投资设立

七、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

2026年12月31日应收款项的余额：26,614,291.14元，2025年12月31日应收款项的余额：26,614,291.14元，2024年12月31日应收款项的余额：25,464,152.24元。

2、涉及政府补助的负债项目

负债项目	2025年12月31日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2026年1月31日余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	5,199,999.98			48,148.15		5,151,851.83	与资产相关

(续)

负债项目	2024年12月31日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2025年12月31日余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	5,777,777.76			577,777.78		5,199,999.98	与资产相关

(续)



负债项目	2024年1月1日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2024年12月31日余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	6,355,555.54			577,777.78		5,777,777.76	

3、计入当期损益的政府补助

类型	2026年1月	2025年度	2024年度
电站锅炉超低排放改造专项资金	48,148.15	577,777.78	577,777.78
经营性亏损补助			2,188,721.74
2#机组关停奖励			960,000.00
合计	48,148.15	577,777.78	3,726,499.52

八、关联方及关联方交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对公司的持股比例(%)	对公司的表决权比例(%)
西藏联合企业管理有限公司	有限责任公司	西藏自治区	商务服务业	63,600.00	72.75	72.75

本公司的最终控制方是：杨虎。

2、公司的子公司情况

公司子公司情况详见附注六、1。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳爱众资本管理有限公司	本公司股东
成都爱众云创投资有限公司	本公司股东
西藏顺文商贸有限公司	本公司股东
甘肃瑞光新能源有限公司	最终控制方为同一公司
甘肃瑞光工程建设有限公司	最终控制方为同一公司
临夏市瑞光热力有限责任公司	最终控制方为同一公司

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

销售商品/提供劳务情况表：

关联方	关联交易内容	2026年1月	2025年度	2024年度
甘肃瑞光新能源有限公司	资金拆借利息	34,446.43	436,155.18	363,334.20
合计		34,446.43	436,155.18	363,334.20

采购商品/接受劳务情况表：

关联方	关联交易内容	2026年1月	2025年度	2024年度
-----	--------	---------	--------	--------



关联方	关联交易内容	2026年1月	2025年度	2024年度
西藏联合企业管理有限公司	资金拆借利息	40,833.33	862,555.56	1,248,038.51
深圳爱众资本管理有限公司	材料采购			24,351,021.48
合计		40,833.33	862,555.56	25,599,059.99

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方：无。

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
甘肃瑞光新能源有限公司	56,000,000.00	2017-03-20	2028-09-20	否
西藏联合企业管理有限公司	109,093,248.27	2025-7-17	2029-07-01	否
西藏联合企业管理有限公司	1,883,802.00	2025-12-01	2027-11-22	否
合计	166,977,050.27			

(3) 关联方资金拆借

2026年1月31日

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
西藏联合企业管理有限公司	1,000,000.00	2024-07-18	2025-07-17	
西藏联合企业管理有限公司	3,000,000.00	2024-08-20	2025-08-19	
合计	4,000,000.00			
拆出：				
甘肃瑞光新能源有限公司	600,000.00	2023-08-22	2024-02-21	
甘肃瑞光新能源有限公司	200,000.00	2023-09-11	2024-03-10	
甘肃瑞光新能源有限公司	700,000.00	2023-09-21	2024-03-20	
甘肃瑞光新能源有限公司	200,000.00	2023-10-20	2024-04-19	
甘肃瑞光新能源有限公司	150,000.00	2023-11-13	2024-05-12	
甘肃瑞光新能源有限公司	120,316.53	2023-11-24	2024-05-23	
甘肃瑞光新能源有限公司	129,683.47	2023-11-24	2024-05-23	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2023-12-05	2024-06-04	
甘肃瑞光新能源有限公司	600,000.00	2023-12-12	2024-06-11	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-01-04	2024-07-03	
甘肃瑞光新能源有限公司	300,000.00	2024-01-24	2024-07-23	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-02-01	2024-08-31	
甘肃瑞光新能源有限公司	300,000.00	2024-02-26	2024-08-25	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-03-21	2024-09-20	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-04-25	2024-10-24	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-05-23	2024-11-22	
甘肃瑞光新能源有限公司	500,000.00	2024-06-26	2024-12-25	



关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
甘肃瑞光新能源有限公司	345,800.00	2025-01-26	2026-01-25	
甘肃瑞光新能源有限公司	120,000.00	2025-04-25	2026-04-24	
甘肃瑞光新能源有限公司	50,000.00	2026-01-29	2027-01-28	
小计	6,715,800.00			

2025 年度

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
西藏联合企业管理有限公司	4,000,000.00	2024-07-04	2025-07-03	
西藏联合企业管理有限公司	3,000,000.00	2024-07-18	2025-07-17	
西藏联合企业管理有限公司	3,000,000.00	2024-08-20	2025-08-19	
合计	10,000,000.00			
拆出：				
甘肃瑞光新能源有限公司	600,000.00	2023-08-22	2024-02-21	
甘肃瑞光新能源有限公司	200,000.00	2023-09-11	2024-03-10	
甘肃瑞光新能源有限公司	700,000.00	2023-09-21	2024-03-20	
甘肃瑞光新能源有限公司	200,000.00	2023-10-20	2024-04-19	
甘肃瑞光新能源有限公司	150,000.00	2023-11-13	2024-05-12	
甘肃瑞光新能源有限公司	120,316.53	2023-11-24	2024-05-23	
甘肃瑞光新能源有限公司	129,683.47	2023-11-24	2024-05-23	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2023-12-05	2024-06-04	
甘肃瑞光新能源有限公司	600,000.00	2023-12-12	2024-06-11	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-01-04	2024-07-03	
甘肃瑞光新能源有限公司	300,000.00	2024-01-24	2024-07-23	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-02-01	2024-08-31	
甘肃瑞光新能源有限公司	300,000.00	2024-02-26	2024-08-25	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-03-21	2024-09-20	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-04-25	2024-10-24	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2024-05-23	2024-11-22	
甘肃瑞光新能源有限公司	500,000.00	2024-06-26	2024-12-25	
甘肃瑞光新能源有限公司	345,800.00	2025-01-26	2026-01-25	
甘肃瑞光新能源有限公司	120,000.00	2025-04-25	2026-04-24	
小计	6,665,800.00			

2024 年度

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
西藏联合企业管理有限公司	100,000,000.00	2023-12-28	2024-12-27	
合计	100,000,000.00			
拆出：				
甘肃瑞光新能源有限公司	600,000.00	2023-08-22	2024-02-21	



关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
甘肃瑞光新能源有限公司	200,000.00	2023-09-11	2024-03-10	
甘肃瑞光新能源有限公司	700,000.00	2023-09-21	2024-03-20	
甘肃瑞光新能源有限公司	200,000.00	2023-10-20	2024-04-19	
甘肃瑞光新能源有限公司	150,000.00	2023-11-13	2024-05-12	
甘肃瑞光新能源有限公司	120,316.53	2023-11-24	2024-05-23	
甘肃瑞光新能源有限公司	129,683.47	2023-11-24	2024-05-23	
甘肃瑞光新能源有限公司	400,000.00	2023-12-05	2024-06-04	
甘肃瑞光新能源有限公司	600,000.00	2023-12-12	2024-06-11	
甘肃瑞光新能源有限公司	1,000,000.00	2024-01-10	2024-6-10	
甘肃瑞光新能源有限公司	2,000,000.00	2024-03-05	2024-09-05	
小计	6,100,000.00			

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2026年1月31日		2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	甘肃瑞光新能源有限公司	6,759,382.17		6,709,382.17		6,243,582.17	
小计		6,759,382.17		6,709,382.17		6,243,582.17	
应收利息	甘肃瑞光新能源有限公司	881,905.17		847,458.74		385,134.25	
小计		881,905.17		847,458.74		385,134.25	
合计		7,641,287.34		7,556,840.91		6,628,716.42	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款	西藏联合企业管理有限公司	4,000,000.00	10,000,000.00	13,000,000.00
小计		4,000,000.00	10,000,000.00	13,000,000.00
应付利息	西藏联合企业管理有限公司	40,833.33		1,442,482.94
小计		40,833.33		1,442,482.94
合计		4,040,833.33	10,000,000.00	14,442,482.94

九、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十、资产负债表日后事项



截至财务报表批准报出日止，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露：

账龄	2026年1月31日账面 余额	2025年12月31日账 面余额	2024年12月31日账 面余额
1年以内	24,448,113.64	18,743,442.81	16,743,277.38
1-2年	2,637.90	2,637.90	
2-3年			264,071.10
3-4年	264,071.10	264,071.10	248,988.35
4-5年	248,988.35	248,988.35	35,394.13
5年以上	47,209.03	47,209.03	11,814.90
合计	25,011,020.02	19,306,349.19	17,303,545.86

(2) 应收账款分类披露：

类别	2026年1月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,011,020.02	100.00	353,800.21	1.41	24,657,219.81
其中：账龄组合	25,011,020.02	100.00	353,800.21	1.41	24,657,219.81
合计	25,011,020.02	100.00	353,800.21	1.41	24,657,219.81

(续)

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,306,349.19	100.00	353,800.21	1.83	18,952,548.98
其中：账龄组合	19,306,349.19	100.00	353,800.21	1.83	18,952,548.98
合计	19,306,349.19	100.00	353,800.21	1.83	18,952,548.98

(续)



类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	17,303,545.86	100.00	240,306.30	1.39	17,063,239.56
其中：账龄组合	17,303,545.86	100.00	240,306.30	1.39	17,063,239.56
合计	17,303,545.86	100.00	240,306.30	1.39	17,063,239.56

按账龄组合计提坏账准备：

名称	2026年1月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	24,448,113.64		-
1-2年	2,637.90	263.79	10.00
2-3年			
3-4年	264,071.10	132,035.54	50.00
4-5年	248,988.35	174,291.85	70.00
5年以上	47,209.03	47,209.03	100.00
合计	25,011,020.02	353,800.21	

(续)

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	18,743,442.81		-
1-2年	2,637.90	263.79	10.00
2-3年			
3-4年	264,071.10	132,035.54	50.00
4-5年	248,988.35	174,291.85	70.00
5年以上	47,209.03	47,209.03	100.00
合计	19,306,349.19	353,800.21	

(续)

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	18,743,442.81		
1-2年	2,637.90	263.79	10.00
2-3年			
3-4年	264,071.10	132,035.54	50.00
4-5年	248,988.35	174,291.85	70.00
5年以上	47,209.03	47,209.03	100.00
合计	17,303,545.86	353,800.21	



(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

类别	2025年12月31日余额	本期变动金额				2026年1月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	353,800.21					353,800.21
合计	353,800.21					353,800.21

(续)

类别	2024年12月31日余额	本期变动金额				2025年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	240,306.30	113,493.91				353,800.21
合计	240,306.30	113,493.91				353,800.21

(续)

类别	2024年1月1日余额	本期变动金额				2024年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	197,241.15	43,065.15				240,306.30
合计	197,241.15	43,065.15				240,306.30

(4) 本期实际核销的应收账款情况: 无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	2026年1月31日余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
国网山东省电力公司淄博供电公司	9,136,402.14	1年以内	36.53	
中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司	2,463,600.00	1年以内	9.85	
山东华安新材料有限公司	2,118,978.99	1年以内	8.47	
山东宏信化工股份有限公司	1,565,025.30	1年以内	6.26	
淄博佳悦板业有限公司	963,912.25	1年以内	3.85	
合计	16,247,918.68		64.96	

(续)

单位名称	2025年12月31日余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司	3,203,139.30	1年以内	16.59	
山东华安新材料有限公司	3,193,165.59	1年以内	16.54	
淄博佳悦板业有限公司	2,127,449.48	1年以内	11.02	
国网山东省电力公司淄博供电公司	2,058,096.82	1年以内	10.66	
山东恒利纺织科技有限公司	978,131.65	1年以内	5.07	
合计	11,559,982.84		59.88	



(续)

单位名称	2024年12月31日 余额	账龄	占应收账款期 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 余额
中国石化催化剂有限公司齐鲁分公司	3,281,891.09	1年以内	18.97	
国网山东省电力公司淄博供电公司	3,263,520.22	1年以内	18.86	
山东华安新材料有限公司	1,346,165.79	1年以内	7.78	
淄博佳悦板业有限公司	1,272,566.35	1年以内	7.35	
山东丰银饲料科技有限公司	948,966.12	1年以内	5.48	
合计	10,113,109.57		58.44	

2、其他应收款

项目	2026年1月31日账面余 额	2025年12月31日账面 余额	2024年12月31日账面余 额
应收利息	881,905.17	847,458.74	385,134.25
应收股利			
其他应收款	27,041,465.73	26,799,538.82	31,145,664.85
合计	27,923,370.90	27,646,997.56	31,530,799.10

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

项目	2026年1月31日账面余 额	2025年12月31日账面 余额	2024年12月31日账面余 额
资金拆借利息	881,905.17	847,458.74	385,134.25
合计	881,905.17	847,458.74	385,134.25

(2) 其他应收款

1) 按账龄披露

账龄	2026年1月31日账面余 额	2025年12月31日账面 余额	2024年12月31日账面 余额
1年以内	575,523.38	718,730.72	7,052,777.40
1-2年	7,428,077.06	7,042,942.81	26,425,430.50
2-3年	26,425,430.50	26,425,430.50	
合计	34,429,030.94	34,187,104.03	33,478,207.90

2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项的性质	2026年1月31日账面余 额	2025年12月31日账面 余额	2024年12月31日账面 余额
应收补贴款	26,614,291.14	26,614,291.14	26,614,291.14
资金拆借款	7,319,382.17	7,269,382.17	6,803,582.17
往来款	189,857.63	177,930.72	
押金、保证金	50,500.00	50,500.00	50,500.00



款项的性质	2026年1月31日账面余额	2025年12月31日账面余额	2024年12月31日账面余额
其他	255,000.00	75,000.00	9,834.59
合计	34,429,030.94	34,187,104.03	33,478,207.90

3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2026年1月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,429,030.94	100.00	7,387,565.21	21.46	27,041,465.73
其中：无风险组合	6,759,382.17	19.63			6,759,382.17
账龄组合	27,669,648.77	80.37	7,387,565.21	26.70	20,282,083.56
合计	34,429,030.94	100.00	7,387,565.21	21.46	27,041,465.73

(续)

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,187,104.03	100.00	7,387,565.21	21.61	26,799,538.82
其中：无风险组合	6,709,382.17	19.63			6,709,382.17
账龄组合	27,477,721.86	80.37	7,387,565.21	26.89	20,090,156.65
合计	34,187,104.03	100.00	7,387,565.21	21.61	26,799,538.82

(续)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	33,478,207.90	100.00	2,332,543.05	6.97	31,145,664.85
其中：无风险组合	6,243,582.17	18.65			6,243,582.17
账龄组合	27,234,625.73	81.35	2,332,543.05	8.56	24,902,082.68
合计	33,478,207.90	100.00	2,332,543.05	6.97	31,145,664.85

4) 按组合计提坏账准备：
无风险组合计提坏账准备

名称	2026年1月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
无风险组合	6,759,382.17		



名称	2026年1月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	6,759,382.17		

(续)

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	6,709,382.17		
合计	6,709,382.17		

(续)

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	6,243,582.17		
合计	6,243,582.17		

账龄组合计提坏账准备

名称	2026年1月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	444,857.63		
1-2年	3,899,360.64	389,936.06	10.00
2-3年	23,325,430.50	6,997,629.15	30.00
合计	27,669,648.77	7,387,565.21	

(续)

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	252,930.72		
1-2年	3,899,360.64	389,936.06	10.00
2-3年	23,325,430.50	6,997,629.15	30.00
合计	27,477,721.86	7,387,565.21	

(续)

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	3,909,195.23		
1-2年	23,325,430.50	2,332,543.05	10.00
合计	27,234,625.73	2,332,543.05	

5) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备:



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年12月31日余额	7,387,565.21			7,387,565.21
2025年12月31日其他应收款账面余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年1月31日余额	7,387,565.21			7,387,565.21

(续)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年12月31日余额	2,332,543.05			2,332,543.05
2024年12月31日其他应收款账面余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,055,022.16			5,055,022.16
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	7,387,565.21			7,387,565.21

(续)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	1,000.00			1,000.00
2024年1月1日其他应收款账面余额在本期				



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,331,543.05			2,331,543.05
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	2,332,543.05			2,332,543.05

6) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025年12月31日余额	本期变动金额				2026年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	7,387,565.21					7,387,565.21
合计	7,387,565.21					7,387,565.21

(续)

类别	2024年12月31日余额	本期变动金额				2025年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	2,332,543.05	5,055,022.16				7,387,565.21
合计	2,332,543.05	5,055,022.16				7,387,565.21

(续)

类别	2024年1月1日余额	本期变动金额				2024年12月31日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,000.00	2,331,543.05				2,332,543.05
合计	1,000.00	2,331,543.05				2,332,543.05

7) 按欠款方归集的期末余额重大的其他应收款情况:

单位名称	款项的性质	2026年1月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
淄博市周村区财政局	政府补助	26,614,291.14	1-2年, 2-3年	77.30	7,316,515.21
甘肃瑞光新能源有限公司	资金拆借	6,759,382.17	1年以内, 1-2年, 2-3年	19.63	
中铭腾达(山东)供应链有限公司	资金拆借	560,000.00	1-2年	1.63	56,000.00
山东省瑞光数联太阳能科技有限公司	往来款	189,857.63	1年以内	0.55	



单位名称	款项的性质	2026年1月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
马昌凯	其他	105,000.00	1年以内	0.30	
合计		34,228,530.94			7,372,515.21

(续)

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
淄博市周村区财政局	政府补助	26,614,291.14	1-2年, 2-3年	77.85	7,316,515.21
甘肃瑞光新能源有限公司	资金拆借	6,709,382.17	1年以内, 1-2年, 2-3年	19.63	
中铭腾达(山东)供应链有限公司	资金拆借	560,000.00	1-2年	1.64	56,000.00
山东省瑞光数联太阳能科技有限公司	往来款	177,930.72	1年以内	0.52	
陈强	其他	55,000.00	1年以内	0.16	
合计		34,116,604.03		99.80	7,372,515.21

(续)

单位名称	款项的性质	2024年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
淄博市周村区发展和改革局	政府补助	25,464,152.24	1年以内, 1-2年	76.06	7,316,515.21
甘肃瑞光新能源有限公司	资金拆借	6,243,582.17	1年以内, 1-2年	18.65	
淄博市周村区财政局	政府补助	1,150,138.90	1年以内	3.44	56,000.00
中铭腾达(山东)供应链有限公司	往来款	560,000.00	1年以内	1.67	
山东元泰市政园林工程有限公司经开区分公司	保证金	50,000.00	1-2年	0.15	
合计		33,467,873.31		99.97	7,372,515.21

3、长期股权投资

项目	2026年1月31日			2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	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	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00



项目	2026年1月31日			2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
资									
合计	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00

(1) 对子公司投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	2025年12月31日余额	本期增加	本期减少	2026年1月31日余额	本期增加减值准备	减值准备余额
山东淄博瑞光售电有限公司	100.00	1,000,000.00			1,000,000.00		
合计	100.00	1,000,000.00			1,000,000.00		

(续)

被投资单位名称	持股比例 (%)	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年12月31日余额	本期增加减值准备	减值准备余额
山东淄博瑞光售电有限公司	100.00	1,000,000.00			1,000,000.00		
合计	100.00	1,000,000.00			1,000,000.00		

(续)

被投资单位名称	持股比例 (%)	2024年1月1日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额	本期增加减值准备	减值准备余额
山东淄博瑞光售电有限公司	100.00	1,000,000.00			1,000,000.00		
合计	100.00	1,000,000.00			1,000,000.00		

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2026年1月		2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	44,406,733.24	31,059,810.99	337,135,262.40	262,887,843.31	409,609,012.23	314,647,378.69
其他业务	48,248.88		98,992.24		589,273.90	
合计	44,454,982.12	31,059,810.99	337,234,254.64	262,887,843.31	410,198,286.13	314,647,378.69

(2) 按业务类型分类

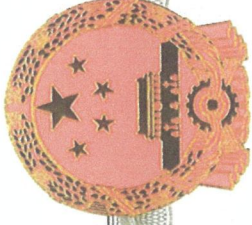
项目	2026年1月		2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
供汽收入	35,197,927.92	25,100,645.81	291,533,969.08	230,031,024.71	353,498,879.59	266,327,597.14
供电收入	9,208,805.32	5,959,165.18	45,601,293.32	32,856,818.60	56,110,132.64	48,319,781.55



项目	2026年1月		2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
销售原材料收入	12,712.57		71,618.95		560,374.82	
租赁收入			19,495.41		28,899.08	
出售废旧物资收入	35,536.31		7,877.88			
合计	44,454,982.12	31,059,810.99	337,234,254.64	262,887,843.31	410,198,286.13	314,647,378.69

山东淄博瑞光热电有限公司
(公章)
2026年4月13日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码 (1/1)
91320000831585821

编号 320100000202601150018



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

扫描经营主体身份证码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 1500万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月04日

执行事务合伙人 郭澳

主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

经营范围

许可项目：注册会计师业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）；一般项目：企业管理咨询；税务咨询；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；企业管理；财务咨询；代理记账（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

本复印件仅供报告专用
再复印无效



登记机关

2026年01月15日

证书序号: 0012336

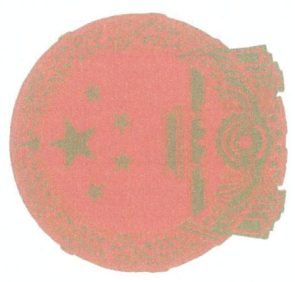
说明

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



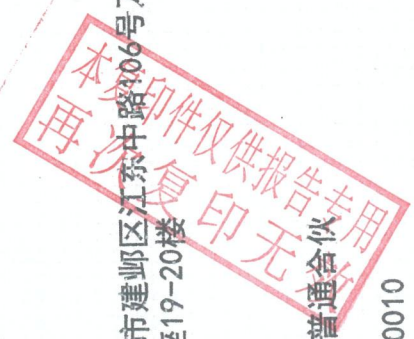
发证机关：
江苏省财政厅
二〇一三年三月

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
 首席合伙人：郭澳
 主任会计师：
 经营场所：南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座19-20楼
 组织形式：特殊普通合伙
 执业证书编号：32000010
 批准执业文号：苏财会[2013]39号
 批准执业日期：2013年09月28日





姓名 汤高富
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1982-01-19
Date of birth _____
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所
Working unit _____
身份证号码 510521198201191591
Identity card No. _____

年度检验登记

Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from _____

转出协会盖章
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to _____

转入协会盖章
CPAs

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

- 调查
- 注册会计师执行业务，不得转让、涂改、本证书暂停互认办法是加贴封条，加贴本证号，注册会计师执业办法是加贴封条。
 - 注册会计师注册协会。
 - 本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发事宜。

NOTES

- When practising, the CPA shall show this certificate when necessary.
- This certificate shall be as original used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of finding after making an announcement of loss on the newspaper.



年度检验登记
Annual Renewal Registration
This certificate is valid for another year after this renewal.



汤高富 110101500019

证书编号: 110101500019
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 09 月 20 日
Date of Issuance



姓名 杨青瑶
Full name _____
性别 女
Sex _____
出生日期 1988-10-12
Date of birth _____
工作单位 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所
Working unit _____
身份证号码 510123198810120044
Identity card No. _____



证书编号: 320000100337
No. of Certificate
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2021 年 12 月 16 日
Date of Issuance



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 有效期一年。
This certificate is valid for one year after
this renewal.



杨青瑶 320000100337



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 / y 月 / m 日 / d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from:

信永中和成都事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2025年12月9日
信永中和成都事务所

同意调入
Agree the holder to be transferred to:

信永中和成都事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2025年12月9日
信永中和成都事务所



姓名 马妍妍
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1991-06-20
Date of birth
工作单位 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)成都分所
Working unit
身份证号码 62262419910620002X
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 / y 月 / m 日 / d



证书编号: 110101361395

110101361395

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

2023年08月17日
年 / y 月 / m 日 / d

发证日期:
Date of Issuance

