

**ELION**  
**亿利洁能**

利能 5

400227

亿利洁能股份有限公司



年度报告

2025

## 重要提示

一、徐辉对年度报告内容存在异议，无法保证年度报告的真实、准确、完整。不存在半数以上董事无法保证年度报告的真实性、准确性和完整性。除此之外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

存在异议或无法保证的详细情况（适用）

姓名	职务	董事会或监事会投票情况	异议理由
徐辉	董事	反对	报告涉及公司 2025 年度财务数据，经与公司管理层和年度审计机构访谈，本人认为公司在财务公司的存款回收能否按计划执行具有较大不确定性，因此无法确认公司存放在财务公司的存款计提货币资金信用减值准备金额的准确性和合理性。综上，本人无法保证公司 2025 年年度报告全文所披露的信息真实、准确、完整。请投资者特别关注。
杨晓宏	独立董事	弃权	受限于财务专业判断。

二、公司负责人王瑞丰、主管会计工作负责人白国栋及会计机构负责人（会计主管人员）李华保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经两网公司或退市公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带持续经营重大不确定性段落的保留意见的审计报告。

### 董事会就非标准审计意见的说明

公司聘请中喜会计师事务所(特殊普通合伙) 为公司2025年度审计机构。为公司2025年度财务报告出具了带持续经营重大不确定性段落的保留意见审计报告（中喜财审(2026)第2026S02345号。公司董事会对审计报告中非标准审计意见及涉及事项的专项说明如下：

#### 一、保留意见涉及事项的详细情况

##### （一）审计报告中保留事项的内容

##### 1、对亿利集团财务有限公司的其他应收款

如财务报表附注六（五）、7所述，2025年9月12日，亿利集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）金融许可证被吊销，亿利洁能在财务公司的存款转为债权，相关款项的列报由货币资金调整为其他应收款。截至2025年12月31日，该等其他应收款账面余额为247,398.44万元，计提的坏账准备金额为19,449.16万元。

由于财务公司的偿债能力存在重大不确定性，我们无法获取充分、适当审计证据判断亿利洁能对财务公司的其他应收款的可收回性及坏账准备计提的充分性、准确性，无法确定是否需要对相关其他应收款及坏账准备金额做出调整，也无法确定应调整金额及对财务报表披露的影响。

## 2、对财务公司投资的后续计量

如财务报表附注六（五）、10和附注六（七）、2所述，亿利洁能持有财务公司11%股权并采用权益法核算，期末该长期股权投资的账面价值为35,786.53万元，2025年度按权益法核算确认投资收益2,155.63万元。

由于财务公司因审计报告不真实、拨备计提严重违反审慎经营规则而被吊销金融许可证，我们无法获取充分、适当的审计证据判断财务公司财务报表的真实性、公允性，无法确定是否需要对该长期股权投资账面价值及本期投资收益进行调整，也无法确定应调整金额及对财务报表披露的影响。

## 3、前期差错更正

如审计报告财务报表附注六（十四）、5所述，因信息披露违法违规，亿利洁能于2024年6月10日收到中国证券监督管理委员会《立案告知书》（证监立案字0182024001号）、于2025年9月12日收到《中国证券监督管理委员会内蒙古监管局行政处罚事先告知书》（内证监处罚字[2025]2号），截至审计报告日，尚无最终调查结果。

## 二、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注六（二）、2所述，亿利洁能2025年度归属于母公司净亏损129,157.70万元，期末营运资金为负数，期末有息负债较高，部分债务逾期，偿债压力较大，期末对财务公司的其他应收款247,398.44万元存在可收回性风险。

上述事项或情况表明存在可能导致对亿利洁能持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

## 三、董事会对消除改事项机及其影响的具体措施

公司董事会和管理层对会计师事务所出具非标准审计意见涉及的事项高度重视，积极采取相应措施，努力消除上述事项及不利影响，保障公司持续稳定发展，切实维护公司和投资者的利益。具体措施如下：

(一)截至本报告出具日,公司持续对财务公司其他应收款制定清收计划。洁能科技已向有管辖权法院对财务公司提出司法诉讼,要求财务公司尽快归还所欠欠款,包括但不限于相关资产抵偿。公司仍将不断督促亿利集团、财务公司及相关方保障公司在财务公司债权的安全。要求各方积极推进与交易合作方的协商谈判,全力促成目前正在实施的清收计划,确保债权清偿落地可行。

(二)为改善持续经营能力,公司已制订下列计划及措施:继续保持和维护与各金融机构长期良好的合作关系,并通过延展续等多种方式进行债务重组化解违约风险;公司部分参股投资的光伏发电项目及煤电一体化项目效益稳定,经营情况良好,公司控股子公司应收国家可再生能源电价补贴,预计将逐年收到。公司积极推动库布其工业园区工复产。

(四)公司将进一步加强公司治理,继续完善内部控制管理制度,提升内部控制管理水平,树立风险意识和规范运作意识,促进公司健康、可持续发展,保证公司规范运作,切实维护全体股东特别是中小股东的利益。

(五)公司将不定期组织董事、监事、高级管理人员、财务负责人和相关部门负责人等管理人员对《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《两网公司及退市公司信息披露办法》等相关法律法规、规范性文件进行学习,强化风险责任意识,提高规范运作水平,切实按照监管规则和公司治理制度规范运作,更好的维护和保障投资者权益。

后续,随着上述措施的实施,公司流动性及盈利能力将得到明显改善,审计报告所列强调事项将逐步得到解决,影响持续经营的相关因素将消除。

#### **四、董事会对非标准审计意见涉及事项的说明**

董事会认为:中喜会计师事务所(特殊普通合伙)根据公司相关情况对本公司2025年度财务报告出具了带有持续经营重大不确定性段落的保留意见的审计报告,董事会表示理解,并尊重会计师事务所的独立判断。董事会和管理层将针对非标准审计意见所涉及的事项,采取切实可行的办法和措施,努力消除相关事项及其影响,并持续关注上述事项的进展情况,切实维护公司和全体股东的利益。

**五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺,投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识,并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。**

**六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。**

## 目 录

第一节	公司概况 .....	9
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	10
第三节	重大事件 .....	23
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	29
第五节	公司治理 .....	32
第六节	财务会计报告 .....	36
附件	会计信息调整及差异情况.....	- 52 -

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

## 释义

释义项目	指	释义
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
内蒙证监局	指	中国证券监督管理委员会内蒙古监管局
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
亿利集团	指	亿利资源集团有限公司
亿利洁能、上市公司、公司、本集团	指	亿利洁能股份有限公司
洁能科技	指	亿利洁能科技有限公司
亿利化学	指	内蒙古亿利化学工业有限公司
亿鼎生态	指	鄂尔多斯市亿鼎生态农业开发有限公司
鑫润公司	指	鄂尔多斯市鑫润能源有限公司
库布其生态	指	内蒙古亿利库布其生态能源有限公司
亿利煤炭	指	鄂尔多斯市亿利煤炭有限责任公司
智慧能源	指	北京亿利智慧能源科技有限公司
洁能投资	指	亿利洁能投资（北京）有限公司
亿利租赁	指	亿利租赁（天津）有限公司
天津保理	指	天津亿利商业保理有限公司
亿绿兰德	指	亿绿兰德（北京）技术有限公司
香港亿利	指	亿利（香港）贸易有限公司
亿利环保	指	亿利环保有限公司
亿星新能源	指	内蒙古亿星新能源有限公司
迎宾廊道	指	张家口京张迎宾廊道生态能源有限公司
上海鼎贺新	指	上海鼎贺新国际贸易有限公司
利能能源	指	内蒙古利能能源贸易有限公司
亿兆物流	指	亿兆华盛物流有限公司
库布其氢肥	指	内蒙古库布其氢肥科技有限公司
氢田时代	指	内蒙古亿利氢田时代技术有限公司
汇达环保	指	内蒙古冀东汇达环保有限公司
国能亿利	指	国能亿利能源有限责任公司
西部新时代	指	西部新时代能源投资股份有限公司
财务公司	指	亿利集团财务有限公司
甘肃光热	指	甘肃光热发电有限公司
润达能源	指	内蒙古润达能源管理服务有限公司
新锋煤业	指	内蒙古新锋煤业有限公司
库布其新能源	指	内蒙古库布其生态新能源有限公司
广亿新能源	指	内蒙古广亿新能源有限公司
沙克斯汉煤矿	指	乌恰县沙克斯汉煤矿有限公司
洁能枣庄	指	亿利洁能科技(枣庄)有限公司
宁波氢能	指	宁波氢能创新中心有限公司
光氢公司	指	内蒙古库布其光氢治沙新能源有限公司
盈信世嘉	指	盈信世嘉网络技术有限公司

武威新腾格里	指	武威新腾格里生态能源科技有限公司
库布其绿电氢能	指	内蒙古库布其绿电氢能科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《亿利洁能股份有限公司公司章程》
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	亿利洁能股份有限公司		
英文名称及缩写	ELION ENERGY COMPANY LIMITED		
	ELION		
法定代表人	王瑞丰	成立时间	1999年1月27日
控股股东	控股股东为（亿利资源集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王文彪），一致行动人为（王文治）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-化学原料及化学制品制造业务(C26)-基础化学原料制造（C261）-有机化学原料制造（2614）氮肥制造（2621）		
主要产品与服务项目	化工产品的生产、销售；供应链物流服务；清洁能源生产热力并对外供应；光伏发电、智慧储能、光伏组件生产销售业务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司代为管理的两网公司及退市公司板块		
证券简称	利能5	证券代码	400227
进入退市板块时间	2024年9月9日	分类情况	每周交易五次
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	3,560,622,194
主办券商（报告期内）	爱建证券有限责任公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区前滩大道199弄5号10层		
联系方式			
董事会秘书姓名	张艳梅	联系地址	内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街亿利大厦二层30号
电话	0477-3142627	电子邮箱	elion600277_zqb@elion.com.cn
传真	—		
公司办公地址	内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街亿利大厦二层30号	邮政编码	017000
公司网址	www.elion.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	911500007014628574		
注册地址	内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街亿利大厦二层30号		
注册资本（元）	3,560,622,194	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 一、商业模式

公司主营业务涵盖现代煤化工、光氢新能源、清洁热力等，公司聚焦“光伏+”产业链战略规划，创新“光伏发电、绿电制氢、绿色化工”三位一体低碳产业模式，致力打造沙戈荒风光氢储新材料绿色低碳领先企业，实现公司主业绿色低碳转型升级和高质量发展，公司从事的主要业务如下：

##### 1、现代煤化工

公司在鄂尔多斯市达拉特旗、杭锦旗拥有以氯碱、聚酯产业为核心的两大现代煤化工产业链，主要产品聚氯乙烯（PVC）、烧碱、乙二醇、甲醇、尿素、复混肥等广泛应用于化工、轻工、建材、农业、医药等行业。

##### (1) 聚氯乙烯（PVC）、烧碱

公司达拉特旗工业园区以亿利化学、达拉特分公司为核心企业，打造“煤—煤矸石发电—电石—离子膜烧碱、聚氯乙烯（PVC）—合成新材料—工业废渣综合利用生产水泥”的一体化循环经济产业链。该产业链中包括公司年产 64 万吨环保型电石项目；控股的年产 50 万吨 PVC、40 万吨烧碱项目、配套 2×50MW 自备热电厂；参股 4×200MW 煤矸石发电机组和年产 1300 万吨煤矿；参股年产 120 万吨工业废渣制水泥项目。主要产品聚氯乙烯（PVC）产能及产品质量位居行业前列。

##### (2) 合成氨、尿素、乙二醇、

库布其工业园区以亿鼎生态、鑫润公司为核心企业，打造以煤基多联产乙二醇、甲醇、尿素（复混肥）、合成氨为核心的循环经济产业链。该产业链包括公司控股的年产 40 万吨乙二醇、尾气综合利用 20 万吨甲醇、年产 60 万吨尿素（复混肥）项目，产能位居行业前列。

##### 2、光氢新能源

公司积极响应“十五五”规划新能源战略部署，持续聚焦大型光伏治沙项目产业投资，在沙漠、戈壁、荒漠地区联合央/国企共同发展立体生态光伏治沙产业，同时依托多年氢气工业制取与应用经验和成熟的氢产业消纳优势，拓展实施光伏制氢与氢装备制造产业投资运营，创新“光伏治沙+光伏制氢+绿氢化工”的一体化“光氢化低碳产业基地”模式。

##### 3、清洁热力

公司聚焦大型工业园区节能减排，实现“冷、热、电、气、水”多联供，构筑智能化能源供应体系。

公司旗下洁能科技拥有的“微煤雾化”技术提供以“清洁热力”为主的冷热电气多联供，同时依托现有高效煤粉供热为基础，在工业园区内拓展实践城市污泥、工业污泥燃烧供热、天然气、生物质和分布式能源供热等。

## （二）整体经济及行业形势

2025年，国际政经形势持续震荡，贸易壁垒升级，地缘冲突加剧，科技革命、产业链重构和能源变革深度交织，全球经济增长的不确定性加大，但同时也孕育着新机遇。中国经济在多重挑战下展现出强大韧性，在复杂的内外部环境保持总体平稳、稳中有进的态势，经济总量站上140万亿元新台阶。但同时也面临国内产业结构调整深化等带来的新挑战，对经济上行、行业增效带来一定压力。当前我国能源结构持续向低碳、清洁转型，能源行业积极推动数字化转型和智能化升级，提高能源利用效率和安全性，持续向高质量发展方向发力。报告期内，公司充分利用国家能源战略结构升级转型契机，紧密围绕“光氢化低碳产业基地”战略规划，继续推进公司“光伏+”产业链升级转型，促进现代煤化工产业链稳产及复工复产。

报告期内，受国内外宏观经济形势、退市及库布其园区停工停产风险后溢、行业整体下滑等影响，给公司生产经营带来较大的不确定性因素，面对经营困境，公司统筹推进战略规划落地，全面加强生产经营管控，重点推进复工复产、降本提质、对标提升、技术改造、压降财务公司存款等关键任务，有效保障公司的平稳持续运营。

## （三）报告期经营计划实现情况

### 1、经营成果

报告期内，公司实现营业收入39.05亿元，较上年同期增长18.43%；营业成本41.80亿元，比上年同期增加11.48%；实现归属于母公司股东净利润-12.92亿元，比上年同期下降82.15%。

### 2、财务状况

报告期末，总资产292.22亿元，比上年末减少1.96%；总负债128.37亿元，比上年末增加8.97%；归属于两网及退市公司股东的净资产147.23亿，比上年末减少7.26%。

### 3、现金流量状况

报告期内，经营活动产生的现金流量净额变动比例为-783.84%，投资活动产生的现金流量净额变动比例为-115.07%，筹资活动产生的现金流量净额变动比例为34.36%。

## （四）报告期主要经营举措

### （一）强化投资者关系管理，严格履行信息披露义务

报告期内，公司积极应对因退市给公司带来的不利影响，加强投资者关系管理，积极保持与中小投资者的沟通交流，做好投资者的来电、来访及现场调研；积极主动，合法合规完成各项临时及定期报告的信息披露，充分保障广大中小投资者的信息知情权，最大程度保障公司及广大投资者利益。

### **（二）压实安全责任，扎实推进现场验收，库布其园区复工复产有序推进**

2024年9月20日，内蒙古自治区政府事故调查组出具了《亿鼎生态“9·7”重大高压气泄漏事故调查报告》。公司所属各企业认真汲取“9·7”事故教训，深刻分析事故发生原因和管理症结，加强安全环保体系建设，构建起全面、全线、全员齐抓共管的安全责任网络，层层压实责任。为筑牢安全生产底线，公司制定并严格执行安全红线管理“十个坚决不准”和“八个三”规定，坚决杜绝类似事故再次发生。在地方政府支持和推动下，库布其园区复工复产稳步推进，进展顺利：一是园区核心配套公用工程单位稳定运行，水电气供应保障有力；二是亿鼎公司核心装置、压力容器、压力管道检修检测全部合格；三是特种作业人员100%持证上岗；四是完成《复工复产专项评估报告》等合规手续办理；园区整体已具备投料运行基础条件。

### **（三）多措并举，化解风险，积极清收公司对财务公司债权**

报告期内，亿利集团及财务公司积极推进并落地正在实施的存款压降方案。通过资产变现、以资抵债、债权债务转移、资产置入等多种方式压降财务公司存款，截至2025年底，公司对财务公司债权为24.74亿元，较2023年末累计降低14.32亿元。

为有效防范、控制和化解财务公司存款风险，保障公司资产的安全，公司持续跟进财务公司清偿计划及进度，采取向财务公司发函、法律诉讼、专人督办等方式督促财务公司采取资产变现、以资抵现、债务重组等多种方式进行清偿。洁能科技已向有管辖权法院对财务公司提出司法诉讼，要求财务公司尽快归还存款本息，确保公司资产安全，以保障公司和广大投资者利益。

2023年末财务公司存款余额为39.06亿元，2024年末财务公司存款余额为31.56亿元，因财务公司金融许可证吊销，2025年公司将在财务公司存款的列报由货币资金调整为其他应收款，该项其他应收款余额为24.74亿元（原财务公司存款余额）。

### **（四）现代煤化工：创新管理，提质增效，生产经营稳定运行**

报告期内，面对园区主要产品和原材料市场价格持续震荡的不利影响，公司充分发挥“三统一”管理模式：统一资金、统一采购、统一销售的管理职能，对标同行业，狠抓基础管理，强化安全生产，持续挖掘提质空间，确保生产经营的安全、稳定、持续运行。报告期内，达拉特工业园区实现满负荷运转，煤炭电力业务保持平稳发展。

### **（五）光氢新能源：加强合作，创新模式，持续拓展光氢产业布局**

报告期内，公司在存量光伏业务稳定发展的基础上，进一步加强与战略合作伙伴的协同发展，创新模式，积极发掘拓展市场，规划并储备新能源项目，提升可持续经营能力。截止目前，公司在内蒙库布其、甘肃腾格里等地累计开发并建成投运光伏项目装机规模 280 万千瓦，甘肃腾格里获批待建 500MW 光伏治沙项目前期工作有序推进中。

报告期内，充分利用公司及控股股东在库布其沙漠生态治理、新能源及化工产业优势和技术积累，积极对接行业龙头企业，发挥沙漠新能源土地资源地域及规划优势，创新合作模式，实现光伏土地资源的消纳利用。

#### **（六）清洁热力：调结构，提质量，分步实现绿色综合能源服务转型升级**

公司旗下洁能科技聚焦大型工业园区低碳、安全高效的综合能源供应，已在全国 13 个工业园区设立集中供热中心，总规模 1905t/h，并作为园区唯一特许经营热源。报告期内，公司紧扣行业政策导向，针对当地政府政策变化，围绕现有布局的工业园区，结合各项目园区实际情况，积极研究转型升级策略，逐步淘汰落后产能，推进余热回收、生物质气耦合技术改造，进一步提升项目经营质量，分步推进综合智慧能源业务转型。报告期内，经营业绩稳定增长。

#### **（七）持续推进技术升级改造，延伸产业链，提升公司价值**

报告期内，公司各企业持续推进既定的技术改造及技术创新工作，助力生产降低能耗，降本提质。依托库布其丰富的光照及土地资源，公司新能源新材料研究院立足亿利沙漠绿电优势及已有大工业园区消纳场景，探索规划产业延链、补链、强链的项目新产品，加快推进项目前期工作，构筑低碳全产业链，提升公司价值。

### **五、公司发展战略及 2026 年经营计划**

2026 年，公司将在“聚焦主业、减负瘦身、创新增长”的核心战略指引下，聚焦光氢煤化工主业，持续拓展“光伏+”绿色产业链投资建设，加快推进能源绿色低碳转型，不断增强现代煤化产业链技术升级与改造，协同发展清洁热力转型，夯实经营业绩，提升市场核心竞争力。

#### **（一）聚焦光氢煤化工主业，持续推进能源绿色低碳转型升级**

2026 年，公司依托大股东亿利集团 30 多年沙漠治理积累的新能源土地资源优势，持续加强与央企、大型民企等强强联合，致力建设规模化、立体化光伏新能源治沙产业，以风光新能源为基础，构筑沙戈荒“风光氢储新材料”一体化发展的低碳全产业链生态圈，实现沙漠新能源与治沙生态、氢储新材料及煤化工产业融合，从而实现公司从煤化工向“沙戈荒风光氢储绿色低碳企业”转型升级。同时，充分利用库布其新能源土地优势，光伏光热资源优势和煤化工可融合场景优势，在盘活提升存量产品业绩的基础上，引进研发新技术、创新合作模式、推进落地光伏新能源一体化产业链项目。

## （二）增强技术创新升级，提质增效，不断提升企业持续发展能力

公司成立煤化工创新研发部、氢能创新研发部，通过充分利用 AI 技术，建立从本部研究院（研发部）渗透到分子公司生产技术部、分厂技改组、乃至各班组（装置）的技改小组，形成五级联动创新体系。加快推进一系列涵盖现代煤化工、光氢新能源、清洁热力业务板块的产线改造、技术升级、新技术研发项目，进一步提高现有设备生产效率，不断提质增效，提升数字和智能化水平，最大限度创造效益。

## （三）提高经营质量，守住安全环保底线，确保库布其园区复工复产

2026 年，公司将继续强化经营管理与内部控制管理，全面分解落实经营指标，细化量化生产运营指标，紧盯技术创新及重点工作任务，确保生产系统“安、稳、长、满、优”，持续推进节费降本，确保现代煤化工产业稳健升级和与新能源产业的协同发展。

同时，牢牢守住安全环保底线，构建全面、全线、全员齐抓共管的安全责任网络，以精准识别、精细管控、精算风险、精确落实为安全生产抓手，签订四级《安全目标责任状》，从制度体系完善、安全培训和教育、安全隐患排查及分级治理、危险作业重点防控、应急处置、承包商、环保合规、消防安全等方面入手强化安全基础管理，每月定期召开安全工作总结会议及开展安全绩效考核，确保全年安全零事故，有效保障各企业安全、平稳运行。目前，库布其园区设备、管线、特种人员现场整改基本完成，整体已具备投料运行基础。2026 年，在地方政府支持和有效推动下，协同相关部门完成安全现状评价与专项验收，尽快取得批复并复工，确保复工即安全、复产即合规。

## （四）夯实管理基础，优化内控流程，持续管理创新

2026 年，公司坚持重视内部控制建设，继续强化内控管理，持续优化审批流程，严格执行中国证监会、全国股转系统、内蒙古证监局等监管部门关于公司合规治理、规范运作的有关规定，部署开展各项工作，建立健全更为科学、高效、合理的决策系统和生产运营管理体系；完善公司精细化管理和 AI 数字化管理体系建设，增强核心人才培养，促进公司人才梯队向专业化、年轻化升级，全面提升公司管理人员专业能力和管理水平，构建科学专业的管理团队，提升公司长期稳健可持续发展能力。同时，认真学习贯彻国家法律法规和各监管部门的监管精神，不断完善公司治理和信息披露体系，积极履行社会责任，提升综合治理水平。

## （二）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是

详细情况	本集团洁能乐陵、洁能晋州、洁能广饶、天宁热电、洁能浦江、洁能颍上、洁能金乡、洁能江西、济宁盛唐、亿利化学均已取得《高新技术企业证书》。
------	---

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	3,905,471,912.05	3,297,738,125.27	18.43%
毛利率%	-7.03%	-13.70%	-
归属于两网公司或退市公司股东的净利润	-1,291,577,030.16	-709,062,124.51	-82.15%
归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,039,185,983.82	-634,675,491.34	-63.74%
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的净利润计算）	-8.44%	-4.41%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-6.79%	-3.95%	-
基本每股收益	-0.36	-0.20	-82.15%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	29,221,925,956.25	29,805,468,270.07	-1.96%
负债总计	12,837,159,916.95	11,780,139,626.83	8.97%
归属于两网公司或退市公司股东的净资产	14,723,157,235.71	15,876,049,464.41	-7.26%
归属于两网公司或退市公司股东的每股净资产	4.13	4.46	-7.26%
资产负债率%（母公司）	30.53%	26.27%	-
资产负债率%（合并）	43.93%	39.52%	-
流动比率	0.43	0.68	-
利息保障倍数	-2.69	-1.63	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-2,231,109,452.95	-252,577,718.44	-783.24%
应收账款周转率	2.47	2.40	-
存货周转率	19.70	14.73	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-1.96%	-4.91%	-
营业收入增长率%	18.43%	-62.36%	-
净利润增长率%	-47.44%	-94.91%	-

### 三、 财务状况分析

#### (一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	137,372,454.99	0.47%	3,106,003,665.79	10.42%	-95.58%
应收票据	803,588.67	0.00%	27,483,411.19	0.09%	-97.08%
应收账款	1,569,843,990.00	5.37%	1,435,894,607.80	4.82%	9.33%
应收款项融资	2,181,949.72	0.01%	4,516,277.80	0.02%	-51.69%
预付款项	273,874,337.95	0.94%	176,909,102.90	0.59%	54.81%
其他应收款	2,517,571,699.26	8.62%	268,004,855.87	0.90%	839.38%
其他流动资产	54,625,282.20	0.19%	22,735,262.61	0.08%	140.27%
使用权资产	911,546,326.87	3.12%	256,520,976.61	0.86%	255.35%
商誉	-	-	85,551,453.26	0.29%	-100.00%
其他应付款	2,190,680,473.92	7.50%	995,772,681.81	3.34%	120.00%
一年内到期的非流动负债	4,316,689,279.58	14.77%	2,336,879,545.95	7.84%	84.72%
长期借款	349,507,942.29	1.20%	2,470,851,639.74	8.29%	-85.85%
长期应付款	789,242,200.88	2.70%	1,237,508,213.84	4.15%	-36.22%
预计负债	210,000,000.00	0.72%			
专项储备	23,943,441.37	0.08%	17,776,681.55	0.06%	34.69%
未分配利润	1,635,871,493.59	5.60%	2,927,448,523.75	9.82%	-44.12%

#### 项目重大变动原因

- 1、货币资金，主要是财务公司金融许可被吊销存入财务公司存款调整为债权款为其他应收款；
- 2、应收票据，系票据到期影响所致；
- 3、应收款项融资，主要用以银行承兑汇票结算货款减少所致
- 4、预付款项，主要是复工复产购买材料款增加所致；
- 5、其他应收款，主要是存入财务公司存款调整为其他应收款影响所致；
- 6、其他流动资产，系暂估进项税额影响所致；
- 7、使用权资产系，主要是本期租赁土地影响所致；
- 8、商誉，系本期计提商誉减值准备影响所致；
- 9、其他应付款，系应付利息、代偿贷款及复工复产借款增加所致；
- 10、1年内到期的非流动负债，主要是重分类1年内到期的长期借款及融资租赁款影响所致；
- 11、长期借款，主要是本集团长期借款重分类至1年内影响所致；
- 12、长期应付款，主要是本集团长期应付款重分类至1年内影响所致；

- 13、预计负债，系公司计提事先告知书行政处罚款；
- 14、专项储备，系本期用计提安全生产经费影响所致；
- 15、未分配利润，主要是本期利润亏损增加影响所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	3,905,471,912.05	-	3,297,738,125.27	-	18.43%
营业成本	4,179,910,953.76	107.03%	3,749,392,022.13	113.70%	11.48%
毛利率%	-7.03%	-	-13.70%	-	-
研发费用	203,813,161.66	5.22%	123,667,637.16	3.75%	64.81%
其他收益	-8,167,397.67	-0.21%	35,825,729.68	1.09%	-122.80%
投资收益（损失以“-”号填列）	84,179,140.11	2.16%	325,455,263.27	9.87%	-74.13%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	23,737,460.67	0.61%	-698,140.56	-0.02%	3,500.10%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	28,848,415.34	0.74%	112,622,763.98	3.42%	74.38%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-125,120,633.20	-3.20%	-49,310,513.18	-1.50%	-153.74%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-84,364,702.04	-2.16%	-123,652,110.47	-3.75%	-31.77%
营业外收入	2,528,492.66	0.06%	11,652,314.32	0.35%	-78.30%
营业外支出	286,348,940.17	7.33%	88,368,733.83	2.68%	224.04
所得税费用	42,402,820.94	1.09%	2,327,829.39	0.07%	1,721.56%

### 项目重大变动原因

- 1、营业收入同比增加主要是达旗园区产能提升销售产品增加所致；
- 2、营业成本同比增加主要是销售产品增加所致；
- 5、研发费用同比增加主要是达旗园区复工复产后研发项目增加所致；
- 6、其他收益同比减少，主要是债务重组损失影响所致；
- 7、投资收益同比减少，主要是参股企业净利润减少所致；
- 8、公允价值变动损益增加主要是交易性金融资产公允价值变动增加所致；
- 9、信用减值损失减少主要是本期计提坏账准备减少所致；
- 10、资产减值损失增加主要是本集团计提商誉减值影响所致；
- 11、资产处置损益减少主要是本集团处置报废固定资产及长期资产影响所致；
- 12、营业外收入减少主要是本集团上年度出售碳排放配额影响所致；

13、营业外支出变动增加主要是本公司计提行政处罚款影响所致；

14、所得税费用变动增加主要是本集团计提递延所得税费用影响所致；

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	3,833,149,731.38	3,253,346,065.46	17.82
其他业务收入	72,322,180.67	44,392,059.81	62.92
主营业务成本	4,164,594,015.17	3,744,311,146.35	11.22
其他业务成本	15,316,938.59	5,080,875.78	201.46

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
聚氯乙烯	1,030,735,956.89	1,308,506,059.00	-26.95%	8.08%	15.28%	-7.93%
烧碱	415,699,837.04	273,481,390.32	34.21%	48.84%	31.42%	8.72%
电石	833,591,572.02	868,071,912.30	-4.14%	446.38%	417.27%	5.86%
复混肥	30,496,114.10	27,961,862.21	8.31%	35.17%	33.86%	0.90%
热力及发电	1,332,603,894.69	1,090,031,594.78	18.20%	-9.01%	-10.55%	1.41%
光伏发电	174,472,528.94	83,361,201.41	52.22%	-10.24%	-2.66%	-3.72%
供应链物流	15,549,827.70	20,376,652.52	-31.04%	-91.61%	-90.33%	-17.42%
停车成本		492,803,342.63			-29.25%	
合计	3,833,149,731.38	4,164,594,015.17	-8.65%	17.82%	11.22%	6.44%

### 按地区分类分析

□适用 √不适用

### 收入构成变动的因素

本集团主营业务按行业分为化工制造业、供应链物流、清洁能源、光伏发电；

(1) 化工制造业：包括 PVC、烧碱、电石、尿素、乙二醇、甲醇等，主营业务收入来源于 PVC、烧碱、电石同比变动增加 63.97%，主要是达旗园区复工复产后产销量同比增加所致；

(2) 供应链物流：包括煤炭运销和物流运输，主营业务收入同比下降 91.61%，主要是上下游供应链业务减少所致；

(3) 清洁能源：包括热力及发电，主营业务收入同比减少 9.01%，主要是受煤炭价格变动影响使煤汽价格联动，销售价格同比减少所致；

(4) 光伏发电：主营业务收入同比减少主要是弃光率增加、交易电价同比降低影响收入所致。

## 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	***供应链管理有限公司	316,148,569.65	8.10%	否
2	***商贸有限公司	255,124,444.26	6.53%	否
3	***化工股份有限公司	249,900,761.80	6.40%	否
4	***化工集团股份有限公司	156,930,682.32	4.02%	否
5	***循环科技有限公司	93,596,587.14	2.40%	否
合计		1,071,701,045.17	27.45%	-

## 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	***分公司	1,796,244,216.44	42.97%	否
2	***煤炭有限公司	233,953,123.60	5.60%	否
3	***有限公司	188,660,037.92	4.51%	否
4	***能源有限责任公司	177,473,667.45	4.25%	否
5	***煤化有限公司	105,747,579.10	2.53%	否
合计		2,502,078,624.51	59.86%	-

## (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-2,231,109,452.95	-252,577,718.44	-783.24%
投资活动产生的现金流量净额	-658,551,291.04	-306,202,352.10	-115.07
筹资活动产生的现金流量净额	-264,938,981.25	-403,614,948.51	34.36%

## 现金流量分析

- (1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少主要是存入财务公司存款转其他应收款影响所致；
- (2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少主要是租赁土地影响所致；
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加主要是偿还债务支付利息减少所致。

#### 四、 投资状况分析

##### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
亿利化学	控股子公司	氯碱化工生产销售	113,900,000.00	3,775,289,218.45	649,981,621.52	1,469,021,319.38	-534,748,576.34
库布其生态	控股子公司	光伏发电	665,569,000.00	2,449,247,104.34	1,145,165,606.92	178,403,072.97	4,346,011.50
洁能科技	控股子公司	技术开发、热力发电	1,125,000,000.00	5,875,930,591.67	4,438,143,736.10	1,322,910,935.10	-121,537,955.94
亿鼎生态	控股子公司	肥料生产销售	141,925,000.00	3,143,777,154.38	1,454,681,411.86	347,732.74	-367,032,159.63
汇达环保	参股公司	水泥生产销售	130,000,000.00	353,459,817.67	317,989,279.22	205,759,617.17	28,064,031.50
国能亿利	参股公司	电力煤炭生产	138,000,000.00	7,508,773,253.49	5,183,963,352.86	4,726,363,143.09	678,095,194.43
西部新时代	参股公司	投资管理	100,000,000.00	1,270,121,031.76	1,268,649,841.69		-1,555,210.98
库布其新能源	参股公司	光伏发电	416,560,000.00	1,943,841,652.94	621,752,506.93	137,995,879.39	-3,420,187.58
财务公司	参股公司	金融服务	5,000,000,000.00	6,413,813,470.20	3,247,008,518.91	2,449,419.08	195,966,526.52
光氢公司	参股公司	光伏发电	2,788,000,000.00	9,345,840,116.45	2,334,569,034.98	430,708,509.18	-318,974,330.94
武威新腾格里	参股公司	光伏发电	1,400,000,000.00	718,650,560.65	718,450,560.65		-27,183,146.45

##### 主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
汇达环保	公司循环产业工业园区 120 万吨工业废渣制水泥	长期投资
国能亿利	公司循环产业工业园区煤炭开采、煤矸石发电	长期投资
西部新时代	投资及投资管理	长期投资
库布其新能源	新能源光伏发电集中电站建设运营	长期投资
财务公司	对本集团成员企业之间的内部转账结算以及相应的结算，2025 年 9 月 12 日因被吊销金融许可存入财务公司存款转为债权款	长期投资，清偿债权
光氢公司	新能源光伏发电集中电站建设运营	长期投资
武威新腾格里	新能源光伏发电集中电站建设运营	长期投资

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1. 行业周期性风险	公司所处行业具备很强的周期性特征，与电力、钢铁、建材、化工、造纸等行业发展密切相关，与国家产业政策发展变化紧密联系，业绩受国家宏观调控、宏观经济状况周期性变化等因素影响较大，特别是当宏观经济处于下行区间时，会导致公司产品下游市场需求减少，对盈利能力产生不利影响。对此，公司将密切关注宏观经济及产业政策的发展变化，制定详细的生产经营及销售计划以应对周期性风险带来的挑战变化，降低其对业绩的影响。
2. 市场竞争和产业政策变化的风险	随着我国进入“十五五”规划和逐步落实“双碳目标”，一方面刺激我国能源供给结构和消费模式转型，另一方面也刺激行业调整市场格局，加剧市场竞争；同时，随着国家环保政策、环保巡视督查手段及相关产业淘汰准入政策的实施及变化，也将对公司所处行业生产带来一定的挑战。对此，公司将严格遵守国家各项环保政策，充分利用自身优势，创新业务模式，扩大市场份额，并通过技术升级和加大环保设施投入，实现企业经济效益和环境效益的平衡发展。
3. 安全生产风险	公司化工产品生产和清洁热力项目涉及蒸汽运营、煤粉运输等较多容易发生安全事故的环节，如果由于员工操作不当、经营管理不到位、系统程序不稳定、专业技术不娴熟等问题引发安全事故，将影响公司生产运行并导致公司发生经济损失。公司将通过制度规范、奖惩措施培养作业人员的安全习惯，定期对

	<p>作业人员进行安全教育、技术培训和应急事故演练等一系列预防措施，降低安全事故发生率。</p>
<p>4. 公司面临中小股东诉讼风险</p>	<p>2025年9月12日，公司收到《中国证券监督管理委员会内蒙古监管局行政处罚事先告知书》（内证监处罚字[2025]2号），公司在股票和债券市场披露的信息存在虚假记载、重大遗漏。中小股东可能依法提起民事索赔诉讼，公司及其控股股东、实际控制人、董监高均将面临相关诉讼风险。公司将根据相关法律、法规的要求，积极采取维权应诉，将损失降到最低。公司真实、准确、及时、完整公平地向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断，同时，提醒投资者注意风险，理性投资。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>2025年9月12日，财务公司金融许可证被吊销，亿利洁能在财务公司的存款转为债权，相关款项的列报由货币资金调整为其他应收款。截至2025年12月31日，该等其他应收款账面余额为247,398.44万元，计提的坏账准备金额为19,449.16万元。</p>

## 第三节 重大事件

### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	√是 □否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	√是 □否	三.二.(七)
是否存在失信情况	√是 □否	三.二.(八)
是否存在破产重整事项	□是 √否	

### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	1,747,760,130.84	11.87%
作为被告/被申请人	1,719,693,377.83	11.68%
作为第三人		
合计	3,467,453,508.67	23.55%

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

## (二) 公司发生的提供担保事项

两网公司或退市公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过两网公司或退市公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保 人是否 为两网 公司或 退市公 司控股 股东、 实际控 制人及 其控制 的企业	是否履行必要的决 策程序
					起始	终止			
1	亿利化学	159,000,000.00	153,337,170.88	153,337,170.88	2023 年 10 月 31 日	2024 年 4 月 28 日	连带	是	已事前及时履行
2	亿利化学	60,820,000.00	27,750,000.00	27,750,000.00	2023 年 9 月 8 日	2026 年 9 月 7 日	连带	是	已事前及时履行
3	亿利化学	500,000,000.00	403,500,000.00	403,500,000.00	2019 年 12 月 19 日	2026 年 12 月 3 日	连带	是	已事前及时履行
4	亿利化学	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00	2023 年 6 月 30 日	2023 年 9 月 22 日	连带	是	已事前及时履行
5	亿利化学	225,000,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00	2023 年 5 月 26 日	2024 年 4 月 24 日	连带	是	已事前及时履行
6	亿兆物流	7,600,000.00	7,570,000.00	7,570,000.00	2025 年 9 月 25 日	2026 年 9 月 25 日	连带	是	已事前及时履行
7	亿兆物流	5,500,000.00	5,276,000.00	5,276,000.00	2023 年 8 月 15 日	2025 年 8 月 14 日	连带	是	已事前及时履行
8	亿兆物流	5,900,000.00	5,700,000.00	5,700,000.00	2024 年 8 月 21 日	2025 年 8 月 15 日	连带	是	已事前及时履行
9	新疆亿兆物流	4,050,000.00	4,050,000.00	4,050,000.00	2025 年 4 月 17 日	2028 年 4 月 16 日	连带	是	已事前及时履行
10	新疆亿兆物流	4,250,000.00	4,250,000.00	4,250,000.00	2025 年 11 月 7 日	2026 年 11 月 6 日	连带	是	已事前及时履行

11	新疆亿兆物流	8,290,000.00	8,190,000.00	8,190,000.00	2025年7月2日	2027年8月25日	连带	是	已事前及时履行
12	鑫润公司	500,000,000.00	55,203,627.29	55,203,627.29	2013年9月2日	2025年3月25日	连带	是	已事前及时履行
13	鑫润公司	400,000,000.00			2013年9月25日	2025年3月25日	连带	是	已事前及时履行
14	鑫润公司	150,000,000.00	617,209,805.03	617,209,805.03	2017年12月20日	2025年12月20日	连带	是	已事前及时履行
15	鑫润公司	300,000,000.00			2018年1月4日	2025年12月20日	连带	是	已事前及时履行
16	鑫润公司	220,000,000.00			2020年10月15日	2025年10月15日	连带	是	已事前及时履行
17	库布其生态	700,000,000.00	686,487,122.22	686,487,122.22	2023年12月26日	2033年12月25日	连带	是	已事前及时履行
18	亿鼎生态	96,900,000.00	96,900,000.00	96,900,000.00	2023年6月30日	2023年9月22日	连带	是	已事前及时履行
19	洁能武威	65,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00	2025年5月19日	2027年4月16日	连带	是	已事前及时履行
20	洁能武威	50,000,000.00	22,166,420.08	22,166,420.08	2023年1月18日	2028年1月18日	连带	是	已事前及时履行
21	洁能江西	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00	2025年3月14日	2026年3月13日	连带	是	已事前及时履行
22	洁能江西	48,000,000.00	37,000,000.00	37,000,000.00	2025年3月28日	2026年5月20日	连带	是	已事前及时履行
23	洁能江西	144,000,000.00	79,000,000.00	79,000,000.00	2021年5月28日	2028年5月11日	连带	是	已事前及时履行
24	洁能江西	70,000,000.00	63,686,960.89	63,686,960.89	2020年4月27日	2025年4月27日	连带	是	已事前及时履行
25	洁能江西	29,000,000.00	29,000,000.00	29,000,000.00	2025年7月16日	2028年7月10日	连带	是	已事前及时履行
26	洁能浦江	50,000,000.00	14,845,953.91	14,845,953.91	2022年9月2日	2027年9月1日	连带	是	已事前及时履行
27	洁能浦江	66,000,000.00	64,000,000.00	64,000,000.00	2024年11月12日	2027年11月11日	连带	是	已事前及时履行
28	洁能浦江	11,250,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	2025年1月13日	2027年1月13日	连带	是	已事前及时履行
29	天宁热电	95,000,000.00	95,000,000.00	95,000,000.00	2024年1月17日	2027年11月21日	连带	是	已事前及时履行
30	济宁盛唐	55,000,000.00	39,320,000.00	39,320,000.00	2023年3月23日	2026年3月23日	连带	是	已事前及时履行
31	洁能乐陵	40,000,000.00	23,314,953.44	23,314,953.44	2023年10月13日	2028年10月13日	连带	是	已事前及时履行
32	洁能宿迁	90,000,000.00	59,767,100.36	59,767,100.36	2024年5月29日	2029年5月18日	连带	是	已事前及时履行
33	亿利一道	40,089,600.00	34,299,222.00	34,299,222.00	2023年10月26日	2025年4月26日	连带	是	已事前及时履行
34	库布其新能源	160,000,000.00	105,230,769.20	105,230,769.20	2019年10月28日	2034年10月27日	连带	是	已事前及时履行
35	库布其新能源	345,000,000.00	135,500,000.00	135,500,000.00	2019年12月20日	2034年12月20日	连带	是	已事前及时履行
36	洁能枣庄	19,000,000.00	18,250,000.00	18,250,000.00	2025年6月17日	2026年6月16日	连带	是	已事前及时履行
37	亿兆华盛	36,000,000.00	35,500,000.00	35,500,000.00	2024年9月30日	2025年9月24日	连带	是	已事前及时履行
合计	-	4,858,649,600.00	3,268,305,105.30	3,268,305,105.30	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

不适用

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	4,858,649,600.00	3,268,305,105.30
公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	2,911,159,600.00	1,764,332,245.28
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额		
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

√适用 □不适用

单位：元

占用主体	占用性质	占用形成时间	占用金额	已归还金额	占用余额	单日最高占用余额
财务公司	其他	2025年9月12日	2,473,984,438.40		2,473,984,438.40	
合计	-	-	2,473,984,438.40		2,473,984,438.40	

发生原因、整改情况及对公司的影响

2023年末财务公司存款余额为39.06亿元，2024年末财务公司存款余额为31.56亿元，因财务公司金融许可证吊销，2025年公司将在财务公司存款的列报由货币资金调整为其他应收款，该项其他应收款余额为24.74亿元（原财务公司存款余额）。

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	119,392,591.06	14,610,497.37
销售产品、商品，提供劳务	69,005,132.39	41,688,184.36
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	703,644,800.00	703,644,800.00
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		-682,148,873.65
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内本集团压降财务公司存款68,214.89万元。

财务公司金融许可证被吊销，相关款项的列报由货币资金调整为其他应收款。截至2025年12月31日，该等其他应收款账面余额为247,398.44万元，计提的坏账准备金额为19,449.16万元。详见附注六（五）.7其他应收款。

亿利洁能第九届董事会第十四次会议决议公告，审议通过《关于子公司租赁土地承包经营权的议案》公告编号 2025-030，此次交易形成重大关联交易。报告期内支付土地租赁款 70,364.48 万元。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

#### (六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	银行存款	冻结	8,841,524.89	0.03%	合同纠纷
货币资金	其他货币资金	质押	19,500,000.00	0.07%	票据保证金和存单质押
长期股权投资	长期股权投资	质押	5,531,193,910.10	18.93%	长期借款借款
固定资产	房屋建筑物及机器设备	抵押	5,823,892,617.61	19.93%	长期借款融资租赁借款
无形资产	土地	抵押	181,694,755.66	0.62%	短期借款长期借款借款
应收账款	电费收益权	质押	1,422,132,774.68	4.87%	融资租赁借款
总计	-	-	12,987,255,582.94	44.45%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

详见附注六（五）、1、附注六(五)、4，附注六（五）、10、附注六（五）、12 附注六（五）、15

#### (七) 调查处罚事项

2025 年 9 月 12 日，公司收到《中国证券监督管理委员会内蒙古监管局行政处罚事先告知书》（内证监处罚字〔2025〕2 号）。公司已于 2025 年 9 月 12 日在全国中小企业股份转让系统公告，公告编号 2025-046 号。

#### (八) 失信情况

公司因合同纠纷被列为失信被执行人

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	1,943,267,434	54.58%	5,250	1,943,272,684	54.58%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管	103,870	0.0029%		103,870	0.0029%
	核心员工					
有限售 条件股 份	有限售股份总数	1,617,354,760	45.42%	-5,250	1,617,349,510	45.42%
	其中：控股股东、实际控制人	1,219,243,000	34.24%		1,219,243,000	34.24%
	董事、监事、高管	311,760	0.0088%		311,760	0.0088%
	核心员工					
<b>总股本</b>		<b>3,560,622,194</b>	<b>-</b>		<b>3,560,622,194</b>	<b>-</b>
<b>普通股股东人数</b>						<b>77,287</b>

#### 股本结构变动情况

√适用 □不适用

公司离职监事孙淑芬女士于 2025 年 9 月 4 日解除限售 5250 股。
---

## (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	亿利集团	1,219,243,000		1,219,243,000	34.24%	1,219,243,000		1,219,243,000	1,219,243,000
2	三峡（安徽）能源投资有限公司	397,800,000		397,800,000	11.17%	397,800,000			
3	杨竣凯	36,998,190	10,000	37,008,190	1.04%		37,008,190		
4	宁波梅山保税港区东峪投资合伙企业（有限合伙）	36,006,034		36,006,034	1.01%		36,006,034		
5	郭丽君	15,876,800	17,335,932	33,212,732	0.93%		33,212,732		
6	姜帆	15,925,420	4,066,487	19,991,907	0.56%		19,991,907		
7	康振宇	8,358,792	5,144,973	13,503,765	0.38%		13,503,765		
8	国卫莉	6,800,000	4,200,000	11,000,000	0.31%		11,000,000		
9	杨佳	10,395,519		10,395,519	0.29%		10,395,519		
10	戴雨晨	9,791,700	-143,430	9,648,270	0.27%		9,648,270		
	合计	1,757,195,455	30,613,962	1,787,809,417	50.20%	1,617,043,000	170,766,417	1,219,243,000	1,219,243,000

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

#### (一) 控股股东情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

#### (二) 实际控制人情况

公司实际控制人王文彪先生，中国国籍，未取得其他国家或地区居留权。

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

## 四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

## 五、 权益分派情况

### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

#### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王瑞丰	董事长	男	1964年11月	2023年6月29日	2026年6月28日	0	0	0	0%
王维韬	董事	男	1985年10月	2023年6月29日	2026年6月28日	0	0	0	0%
张艳梅	董事、董事会秘书	女	1975年10月	2023年6月29日	2026年6月28日	0	0	0	0%
魏强	董事	男	1974年11月	2025年9月18日	2026年6月28日	0	0	0	0%
韩立新	董事、总工程师	男	1967年12月	2024年9月18日	2026年6月28日	21,000	0	21,000	0.0006%
徐辉	董事	男	1985年8月	2023年6月29日	2026年6月28日	0	0	0	0%
王进	独立董事	男	1966年6月	2023年6月29日	2026年6月28日	0	0	0	0%
王蕾	独立董事	女	1970年5月	2024年4月3日	2026年6月28日	0	0	0	0%
杨晓宏	独立董事	女	1971年11月	2024年9月18日	2026年6月28日	0	0	0	0%
杜美厚	监事会主席	男	1963年1月	2023年6月29日	2026年6月28日	0	0	0	0%
安学云	监事	女	1975年1月	2024年9月18日	2026年6月28日	0	0	0	0%
张炜	职工代表监事	男	1981年10月	2023年6月29日	2026年6月28日	0	0	0	0%
姜勇	副总经理	男	1968年11月	2023年6月29日	2026年6月28日	394,680	0	394,680	0.0111%
杨海波	总经理助理	男	1981年10月	2024年8月30日	2026年6月28日	0	0	0	0%
田宇	财务总监	男	1979年7月	2024年8月30日	2026年2月2日	0	0	0	0%

## 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长，王瑞丰为亿利资源集团董事；  
董事，王维韬为亿利资源集团董事；  
副总经理，姜勇为亿利资源集团董事；  
监事，安学云为亿利资源集团副总会计师，兼集团财务风控部副总经理。

## (二) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王钟涛	董事	离任	不在担任	辞任
魏强	达拉特分公司总经理	新任	董事	选举

## 报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

魏强：男，汉族，1974年5月出生，中共党员，硕士研究生，注册安全工程师，高级工程师。曾任亿利能源股份有限公司达拉特分公司副总经理，内蒙古亿利塑业有限公司副总经理、总经理；2015年5月至今任亿利洁能股份有限公司达拉特分公司总经理；曾获自治区科学技术进步奖三等奖、“十二五”全国石油和化工优秀民营企业企业家、鄂尔多斯市五一劳动奖、草原英才称号、达拉特杰出英才、市新兴领域优秀党务工作者。

## (三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

## 二、员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	2,507	185		2,692
销售人员	97		18	79
技术人员	252	7		259
财务人员	98		17	81
行政人员	284	26		310
员工总计	3,238	218	35	3,421

按教育程度分类	期初人数	期末人数
---------	------	------

博士	0	1
硕士	28	25
本科	588	658
专科	1401	1,516
专科以下	1221	1,221
员工总计	3,238	3,421

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

不适用

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、公司治理及内部控制

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

## (一) 公司治理基本情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《两网公司及退市公司信息披露管理办法》等法律法规和《公司章程》的相关要求，履行义务，规范运作。

### (一) 股东会、董事会、监事会规范运作情况

为规范公司股东会、董事会、监事会议事方式和决策程序，提高三会运作效率和科学决策水平，同时为完善公司监督机制，维护公司和股东的合法权益，公司按照全国股转系统相关规则，对《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》进行修订完善，并且得到严格有效地执行。报告期内，公司共召开 3 次董事会、3 次监事会、1 次年度股东会、1 次临时股东会。

(二) 控股股东、实际控制人与上市公司关系。公司控股股东按照《公司法》、《上海证券交易所上市公司控股股东、实际控制人行为指引》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等法律法规以及《公司章程》行使股东权利及义务，公司与控股股东及其关联方之间运作规范。大股东严格履行其出具的有关避免关联交易、解决同业竞争等各项承诺。目前，公司与控股股东在人员、财务、资产、机构、业务方面保持独立管理，公司董事会、监事会、管理层运作规范、独立，重大决策均由公司股东会和董事会依法做出。

### (三) 公司董事、监事、高级管理人员履职情况

公司董事严格遵守承诺，忠实、勤勉地履行各项职责，对公司的日常经营管理活动进行决策，并向公司股东会报告工作，保证了公司决策的规范性、科学性及其有效性。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定积极开展工作，各位监事勤勉尽职，对公司经营决策、关联交易、重大事项、公司财务及规范运作情况、董事及高管人员履行职责的合法性、合规性等进行了有效的监督。公司高级管理人员认真履职，忠实、勤勉地执行股东会、董事会的战略规划和经营计划，认真学习相关法律法规，积极参加有关业务培训，持续提高规范化运作意识和风险控制意识，促进公司的持续稳定健康发展。

#### （四）内部控制建设与信息披露情况

公司建立健全内部控制制度，并且得到有效执行，信息披露真实准确完整及时有效，财务报告真实可靠，生产经营活动持续稳定。报告期内，公司严格按照《公司法》、《两网公司及退市公司信息披露管理办法》、《公司章程》等相关规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露各项应披露的事项和信息。

### （二） 内部监督机构对监督事项的意见

在本报告期内，监事会对所监督事项没有发表不同意见。

### （三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司拥有独立性并能自主经营，重大决策完全按照合规规定程序履行审批流程。

### （四） 对重大内部管理制度的评价

公司拥有健全完善的内部管理制度，公司治理机制能够保障为所有股东提供合适的保护和平等的权利。

## 四、投资者保护

### （一）实行累积投票制的情况

适用 不适用

### （二）提供网络投票的情况

适用 不适用

公司 2024 年年度股东会、公司 2025 年第一次临时股东会都采取了网络投票的情况。

## 第六节 财务会计报告

### 一、审计报告

是否审计	是	
审计意见	保留意见	
审计报告中的特别段落	<input type="checkbox"/> 无 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/>强调事项段</span> <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input checked="" type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中喜财审 2026S02345 号	
审计机构名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号 11 层 1101 室	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘敏	孟从敏
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	95	

### 审计报告

中喜财审 2026S02345 号

#### 亿利洁能股份有限公司全体股东：

##### 一、保留意见

我们审计了后附的亿利洁能股份有限公司（以下简称“亿利洁能”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，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，公允反映了亿利洁能 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司的经营成果和现金流量。

##### 二、形成保留意见的基础

###### 1、对亿利集团财务有限公司的其他应收款

如财务报表附注六（五）、7 所述，2025 年 9 月 12 日，亿利集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）金融许可证被吊销，亿利洁能在财务公司的存款转为债权，相关款项的列报由货币资金调整

为其他应收款。截至 2025 年 12 月 31 日，该等其他应收款账面余额为 247,398.44 万元，计提的坏账准备金额为 19,449.16 万元。

由于财务公司的偿债能力存在重大不确定性，我们无法获取充分、适当审计证据判断亿利洁能对财务公司的其他应收款的可收回性及坏账准备计提的充分性、准确性，无法确定是否需要对相关其他应收款及坏账准备金额做出调整，也无法确定应调整金额及对财务报表披露的影响。

## 2、对财务公司投资的后续计量

如财务报表附注六（五）、10 和附注六（七）、2 所述，亿利洁能持有财务公司 11% 股权并采用权益法核算，期末该长期股权投资的账面价值为 35,786.53 万元，2025 年度按权益法核算确认投资收益 2,155.63 万元。

由于财务公司因审计报告不真实、拨备计提严重违反审慎经营规则而被吊销金融许可证，我们无法获取充分、适当的审计证据判断财务公司财务报表的真实性、公允性，无法确定是否需要对该长期股权投资账面价值及本期投资收益进行调整，也无法确定应调整金额及对财务报表披露的影响。

## 3、前期差错更正

如审计报告财务报表附注六（十四）、5 所述，因信息披露违法违规，亿利洁能于 2024 年 6 月 10 日收到中国证券监督管理委员会《立案告知书》（证监立案字 0182024001 号）、于 2025 年 9 月 12 日收到《中国证券监督管理委员会内蒙古监管局行政处罚事先告知书》（内蒙证监处罚字[2025]2 号），截至审计报告日，尚无最终调查结果。

由于亿利洁能相关案件尚无最终调查结果，我们无法获取充分、适当的审计证据判断亿利洁能前期财务报表的真实性、公允性，无法确定是否需要前期财务报表相关涉案事项进行调整，也无法确定应调整金额及对财务报表披露的影响。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则对公众利益实体财务报表审计的独立性要求和注册会计师职业道德守则，我们独立于亿利洁能，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，为发表保留意见提供了基础。

## 三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注六（二）、2 所述，亿利洁能 2025 年度归属于母公司净亏损 129,157.70 万元，期末营运资金为负数，期末有息负债较高，部分债务逾期，偿债压力较大，期末对财务公司的其他应收款 247,398.44 万元存在可收回性风险。

上述事项或情况表明存在可能导致对亿利洁能持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

#### 四、其他信息

亿利洁能管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，我们无法就该等事项获取充分、适当的审计证据。因此，我们无法确定与上述事项相关的其他信息是否存在重大错报。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估亿利洁能的持续经营能力，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亿利洁能、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督亿利洁能的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对亿利洁能的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致亿利洁能不能持续经营。

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

(6) 就亿利洁能中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘敏

（项目合伙人）

中国 北京

中国注册会计师：孟从敏

二〇二六年四月二十八日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六（五.1）	137,372,454.99	3,106,003,665.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六（五.2）	987,503.97	891,013.00
衍生金融资产			
应收票据	六（五.3）	803,588.67	27,483,411.19
应收账款	六（五.4）	1,569,843,990.00	1,435,894,607.80
应收款项融资	六（五.5）	2,181,949.72	4,516,277.80
预付款项	六（五.6）	273,874,337.95	176,909,102.90
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六（五.7）	2,517,571,699.26	268,004,855.87
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六（五.8）	203,536,921.37	208,130,754.12
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六（五.9）	54,625,282.20	22,735,262.61
<b>流动资产合计</b>		<b>4,760,797,728.13</b>	<b>5,250,568,951.08</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六（五.10）	8,735,910,071.61	8,521,934,586.14
其他权益工具投资	六（五.11）	98,587,230.67	98,587,230.67
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六（五.12）	12,271,277,264.41	13,017,602,209.24
在建工程	六（五.13）	614,477,844.19	650,389,254.60
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六（五.14）	911,546,326.87	256,520,976.61

无形资产	六（五.15）	867,121,540.91	909,571,511.93
其中：数据资源			
开发支出	六（五.16）		
其中：数据资源			
商誉	六（五.17）		85,551,453.26
长期待摊费用	六（五.18）	78,618,838.57	71,425,415.11
递延所得税资产	六（五.19）	237,108,942.06	243,786,824.82
其他非流动资产	六（五.20）	646,480,168.83	699,529,856.61
<b>非流动资产合计</b>		24,461,128,228.12	24,554,899,318.99
<b>资产总计</b>		29,221,925,956.25	29,805,468,270.07
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六（五.21）	870,640,519.74	959,413,404.76
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六（五.22）	61,000,000.00	81,200,000.00
应付账款	六（五.23）	2,510,644,797.59	2,245,575,243.37
预收款项			
合同负债	六（五.24）	547,170,216.74	573,674,035.15
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六（五.25）	316,892,955.65	244,287,558.15
应交税费	六（五.26）	330,634,205.16	256,313,733.10
其他应付款	六（五.27）	2,190,680,473.92	995,772,681.81
其中：应付利息		476,187,973.15	
应付股利		95,198,357.16	90,918,357.16
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六（五.28）	4,316,689,279.58	2,336,879,545.95
其他流动负债	六（五.29）	47,492,250.19	50,614,994.89
<b>流动负债合计</b>		11,191,844,698.57	7,743,731,197.18
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六（五.30）	349,507,942.29	2,470,851,639.74
应付债券	六（五.31）		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六（五.32）	70,800,312.20	95,915,867.98
长期应付款	六（五.33）	789,242,200.88	1,237,508,213.84
长期应付职工薪酬			

预计负债	六（五.34）	210,000,000.00	
递延收益	六（五.35）	65,733,220.79	68,281,792.64
递延所得税负债	六（五.19）	100,031,542.22	103,850,915.45
其他非流动负债	六（五.36）	60,000,000.00	60,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,645,315,218.38</b>	<b>4,036,408,429.65</b>
<b>负债合计</b>		<b>12,837,159,916.95</b>	<b>11,780,139,626.83</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六（五.37）	3,560,622,194.00	3,560,622,194.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六（五.38）	8,896,873,023.99	8,763,855,664.25
减：库存股			
其他综合收益	六（五.39）	2,093,889.23	2,593,207.33
专项储备	六（五.40）	23,943,441.37	17,776,681.55
盈余公积	六（五.41）	603,753,193.53	603,753,193.53
一般风险准备			
未分配利润	六（五.42）	1,635,871,493.59	2,927,448,523.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		14,723,157,235.71	15,876,049,464.41
少数股东权益		1,661,608,803.59	2,149,279,178.83
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>16,384,766,039.30</b>	<b>18,025,328,643.24</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>29,221,925,956.25</b>	<b>29,805,468,270.07</b>

法定代表人：王瑞丰

主管会计工作负责人：白国栋

会计机构负责人：李华

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		9,471,139.39	8,122,861.86
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		48,980.25	
应收账款	六（十五.1）	538,516,603.20	249,457,108.66
应收款项融资			21,485.00
预付款项		43,949,884.11	35,746,587.75
其他应收款	六（十五.2）	2,808,797,419.19	2,498,200,552.09
其中：应收利息			
应收股利			

买入返售金融资产			
存货		47,595,295.88	48,476,474.56
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		4,194,235.24	2,346,058.96
<b>流动资产合计</b>		<b>3,452,573,557.26</b>	<b>2,842,371,128.88</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六（十五.3）	17,347,603,898.45	17,013,257,823.10
其他权益工具投资		98,587,230.67	98,587,230.67
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,350,259,225.76	2,503,288,933.88
在建工程		51,004,034.38	58,489,406.04
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		8,869,903.37	13,953,610.86
无形资产		87,752,543.08	95,557,077.72
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		81,683.20	140,443.24
递延所得税资产		222,063,372.72	195,220,785.77
其他非流动资产		103,576,816.35	143,161,596.81
<b>非流动资产合计</b>		<b>20,269,798,707.98</b>	<b>20,121,656,908.09</b>
<b>资产总计</b>		<b>23,722,372,265.24</b>	<b>22,964,028,036.97</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		61,071,942.50	61,062,967.20
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		981,846,816.62	691,655,168.27
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		101,474,988.30	79,429,235.45
应交税费		42,155,723.43	45,105,838.83
其他应付款		3,003,048,615.01	2,185,010,030.19
其中：应付利息		282,943,460.68	
应付股利			

合同负债		193,640,692.20	164,421,198.84
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,612,469,756.64	889,992,930.90
其他流动负债		25,173,289.99	21,374,755.85
<b>流动负债合计</b>		<b>7,020,881,824.69</b>	<b>4,138,052,125.53</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			1,880,024,084.20
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,347,308.31	7,528,427.10
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		210,000,000.00	
递延收益		6,513,226.24	4,616,481.00
递延所得税负债		2,217,475.84	3,488,402.72
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>221,078,010.39</b>	<b>1,895,657,395.02</b>
<b>负债合计</b>		<b>7,241,959,835.08</b>	<b>6,033,709,520.55</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		3,560,622,194.00	3,560,622,194.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,704,574,527.25	9,572,819,145.81
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		11,600,389.51	10,536,744.21
盈余公积		603,753,193.53	603,753,193.53
一般风险准备			
未分配利润		2,599,862,125.87	3,182,587,238.87
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>16,480,412,430.16</b>	<b>16,930,318,516.42</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>23,722,372,265.24</b>	<b>22,964,028,036.97</b>

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		3,905,471,912.05	3,297,738,125.27
其中：营业收入		3,905,471,912.05	3,297,738,125.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		5,225,591,258.50	4,690,452,523.92
其中：营业成本		4,179,910,953.76	3,749,392,022.13
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六（五.44）	57,604,375.23	50,754,088.10
销售费用	六（五.45）	12,348,865.38	14,821,393.57
管理费用	六（五.46）	329,018,700.21	332,817,591.18
研发费用	六（五.47）	203,813,161.66	123,667,637.16
财务费用	六（五.48）	442,895,202.26	418,999,791.78
其中：利息费用		456,566,507.67	438,822,203.42
利息收入		13,008,155.59	23,019,799.63
加：其他收益	六（五.49）	-8,167,397.67	35,825,729.68
投资收益（损失以“-”号填列）	六（五.50）	84,179,140.11	325,455,263.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		84,738,880.92	312,375,899.55
以摊余成本计量的金融资产终止确认 收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六（五.51）	23,737,460.67	-698,140.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六（五.52）	28,848,415.34	112,622,763.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六（五.53）	-125,120,633.20	-49,310,513.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六（五.54）	-84,364,702.04	-123,652,110.47
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-1,401,007,063.24	-1,092,471,405.93
加：营业外收入	六（五.55）	2,528,492.66	11,652,314.32
减：营业外支出	六（五.56）	286,348,940.17	88,368,733.83
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-1,684,827,510.75	-1,169,187,825.44
减：所得税费用	六（五.57）	42,402,820.94	2,327,829.39
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-1,727,230,331.69	-1,171,515,654.83

其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,727,230,331.69	-1,171,515,654.83
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-435,653,301.53	-462,453,530.32
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,291,577,030.16	-709,062,124.51
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-499,318.10	-478,561.12
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-499,318.10	-478,561.12
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-499,318.10	-478,561.12
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-499,318.10	-478,561.12
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		-1,727,729,649.79	-1,171,994,215.95
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-1,292,076,348.26	-709,540,685.63
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-435,653,301.53	-462,453,530.32
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.36	-0.20
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：王瑞丰

主管会计工作负责人：白国栋

会计机构负责人：李华

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	六（十五.4）	1,876,441,043.35	830,432,316.13
减：营业成本	六（十五.4）	1,961,143,634.96	1,034,216,376.36
税金及附加		7,221,574.94	8,963,816.92
销售费用		32,531.18	81,918.00
管理费用		96,813,641.10	100,163,382.73

研发费用		50,803,966.18	25,900,691.06
财务费用		171,427,241.47	152,481,695.22
其中：利息费用		171,432,533.85	158,311,023.69
利息收入		14,624.32	6,438,784.50
加：其他收益		623,358.83	9,715,131.06
投资收益（损失以“-”号填列）	六（十五.5）	204,297,965.76	441,213,397.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		206,371,449.10	419,062,680.06
以摊余成本计量的金融资产终止确认 收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-110,329,308.67	-283,334,696.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-39,009,180.14	-42,847,119.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-30,470,335.28	-57,135,850.31
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-385,889,045.98</b>	<b>-423,764,702.33</b>
加：营业外收入		1,596,500.00	21,099.56
减：营业外支出		226,544,955.85	19,094,606.03
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-610,837,501.83</b>	<b>-442,838,208.80</b>
减：所得税费用		-28,112,388.83	-109,190,628.47
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-582,725,113.00</b>	<b>-333,647,580.33</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-582,725,113.00	-333,647,580.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-582,725,113.00</b>	<b>-333,647,580.33</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-582,725,113.00</b>	<b>-333,647,580.33</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

## (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,210,615,217.32	3,111,433,449.48
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4,217,224.62	24,072,442.58
收到其他与经营活动有关的现金	六（五.58）	269,415,296.25	405,317,417.13
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>3,484,247,738.19</b>	<b>3,540,823,309.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,519,736,044.35	3,096,409,301.15
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		382,921,875.21	297,144,249.61
支付的各项税费		114,680,808.64	79,199,738.53
支付其他与经营活动有关的现金	六（五.58）	2,698,018,462.94	320,647,738.34
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>5,715,357,191.14</b>	<b>3,793,401,027.63</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-2,231,109,452.95</b>	<b>-252,577,718.44</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		52,347,888.18	177,629,685.94
取得投资收益收到的现金		3,892,468.02	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,036,416.01	35,997,748.61
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			112,994,893.63
收到其他与投资活动有关的现金	六（五.58）	50,200,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>136,476,772.21</b>	<b>326,622,328.18</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		794,852,253.06	186,356,198.24
投资支付的现金		175,810.19	406,014,577.28
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六（五.58）		40,453,904.76
<b>投资活动现金流出小计</b>		795,028,063.25	632,824,680.28
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-658,551,291.04	-306,202,352.10
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			10,440,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			10,440,000.00
取得借款收到的现金		504,320,000.00	538,498,289.43
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六（五.58）	120,433,268.25	210,700,746.66
<b>筹资活动现金流入小计</b>		624,753,268.25	759,639,036.09
偿还债务支付的现金		542,101,201.77	688,431,748.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		130,764,049.68	177,170,252.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		47,767,548.63	61,028,906.22
支付其他与筹资活动有关的现金	六（五.58）	216,826,998.05	297,651,984.13
<b>筹资活动现金流出小计</b>		889,692,249.50	1,163,253,984.60
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-264,938,981.25	-403,614,948.51
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-166,307.48	80,465.45
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-3,154,766,032.72	-962,314,553.60
加：期初现金及现金等价物余额		3,263,796,962.82	4,226,111,516.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		109,030,930.10	3,263,796,962.82

法定代表人：王瑞丰

主管会计工作负责人：白国栋

会计机构负责人：李华

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,077,662,517.47	573,226,305.17
收到的税费返还		1,380,671.69	504,935.29
收到其他与经营活动有关的现金		159,873,671.99	247,125,651.57
<b>经营活动现金流入小计</b>		1,238,916,861.15	820,856,892.03
购买商品、接受劳务支付的现金		1,063,808,417.14	814,413,678.79
支付给职工以及为职工支付的现金		114,336,966.56	54,713,354.10
支付的各项税费		34,553,226.40	5,104,863.76
支付其他与经营活动有关的现金		36,840,229.09	110,646,570.81
<b>经营活动现金流出小计</b>		1,249,538,839.19	984,878,467.46
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-10,621,978.04	-164,021,575.43
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		28,000,000.00	172,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,892,468.02	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		31,892,468.02	172,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		559,701.61	24,385,195.11
投资支付的现金		111,712.83	16,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		671,414.44	40,385,195.11
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		31,221,053.58	131,614,804.89
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			63,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			18,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>			81,000,000.00
偿还债务支付的现金		11,798,147.20	243,796,341.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,359,262.83	63,079,571.48
支付其他与筹资活动有关的现金		5,593,000.00	24,149,235.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		18,750,410.03	331,025,147.48
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-18,750,410.03	-250,025,147.48
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,848,665.51	-282,431,918.02
加：期初现金及现金等价物余额		379,245.23	282,811,163.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,227,910.74	379,245.23

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,560,622,194.00				8,763,855,664.25		2,593,207.33	17,776,681.55	603,753,193.53		2,927,448,523.75	2,149,279,178.83	18,025,328,643.24
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,560,622,194.00				8,763,855,664.25		2,593,207.33	17,776,681.55	603,753,193.53		2,927,448,523.75	2,149,279,178.83	18,025,328,643.24
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					133,017,359.74		-499,318.10	6,166,759.82			-1,291,577,030.16	-487,670,375.24	-1,640,562,603.94
（一）综合收益总额							-499,318.10				-1,291,577,030.16	-435,653,301.53	-1,727,729,649.79
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配												-52,047,548.63	-52,047,548.63
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-52,047,548.63	-52,047,548.63
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备							6,166,759.82					30,474.92	6,197,234.74
1. 本期提取							36,715,835.48					18,831,057.79	55,546,893.27
2. 本期使用							30,549,075.66					18,800,582.87	49,349,658.53
(六) 其他					133,017,359.74								133,017,359.74
<b>四、本年期末余额</b>	3,560,622,194.00				8,896,873,023.99		2,093,889.23	23,943,441.36	603,753,193.53		1,635,871,493.59	1,661,608,803.60	16,384,766,039.30

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	3,560,622,194.00				8,618,460,302.09		3,071,768.45	3,585,437.78	603,753,193.53		3,636,510,648.26	2,738,496,069.01	19,164,499,613.12
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,560,622,194.00				8,618,460,302.09		3,071,768.45	3,585,437.78	603,753,193.53		3,636,510,648.26	2,738,496,069.01	19,164,499,613.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					145,395,362.16		-478,561.12	14,191,243.77			-709,062,124.51	-589,216,890.18	-1,139,170,969.88
（一）综合收益总额							-478,561.12				-709,062,124.51	-462,453,530.32	-1,171,994,215.95
（二）所有者投入和减少资本												-89,106,079.43	-89,106,079.43
1. 股东投入的普通股												11,940,000.00	11,940,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												-101,046,079.43	-101,046,079.43



(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,560,622,194.00				9,572,819,145.81			10,536,744.21	603,753,193.53		3,182,587,238.87	16,930,318,516.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,560,622,194.00				9,572,819,145.81			10,536,744.21	603,753,193.53		3,182,587,238.87	16,930,318,516.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					131,755,381.44			1,063,645.30			-582,725,113.00	-449,906,086.26
（一）综合收益总额											-582,725,113.00	-582,725,113.00
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								1,063,645.30				1,063,645.30
1. 本期提取								12,977,242.59				12,977,242.59
2. 本期使用								11,913,597.29				11,913,597.29
(六) 其他					131,755,381.44							131,755,381.44
<b>四、本年期末余额</b>	3,560,622,194.00				9,704,574,527.25			11,600,389.51	603,753,193.53		2,599,862,125.87	16,480,412,430.16

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,560,622,194.00				9,425,900,339.30				603,753,193.53		3,516,234,819.20	17,106,510,546.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,560,622,194.00				9,425,900,339.30				603,753,193.53		3,516,234,819.20	17,106,510,546.03
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					146,918,806.51			10,536,744.21			-333,647,580.33	-176,192,029.61



## 亿利洁能股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年 12 月 31 日

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

## 一、公司基本情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]89 号批复批准，本公司于 2000 年 7 月 4 日在上海证券交易所发行人民币普通股 5,800 万股，发行后股本为 15,800 万元。

根据 2003 年年度股东会决议，本公司以 2003 年末总股本 15,800 万股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 1 股，派送后股本为 17,380 万元。

经中国证券监督管理委员会 2008 年 10 月 14 日《关于核准内蒙古亿利能源股份有限公司向亿利资源集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2008]1195 号）核准，本公司向亿利资源集团有限公司（“亿利资源集团”）发行股份 42,749 万股，发行后股本为 60,129 万元。

根据 2009 年年度股东会决议，本公司以资本公积转增股本 30,064.50 万股，转增后股本为 90,193.50 万元。根据 2011 年度股东会决议，本公司以资本公积转增股本 63,135.45 万股，转增后股本为 153,328.95 万元。

经中国证券监督管理委员会 2013 年 4 月 7 日《关于核准内蒙古亿利能源股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2013]316 号）核准，本公司非公开发行股份 55,630 万股，发行后股本为 208,958.95 万元。

经中国证券监督管理委员会 2016 年 12 月 1 日《关于核准亿利洁能股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]2957 号文）核准，本公司非公开发行股份 64,935.0649 万股，发行后股本为 273,894.0149 万元。

根据 2020 年年度股东会决议，本公司以资本公积转增股本 82,168.2045 万股，转增后股本为 356,062.2194 万元。

2024 年 9 月 9 日公司股票从主板退市在全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理的退市板块交易。

本公司建立了股东会、董事会、监事会的法人治理结构，本公司设立人力行政部、财务管理部、安全环保监察部、证券管理部、审计法务部、工程项目管理部、新能源新材料研究院、生产经营管理部、供销事业部、集采中心及达拉特分公司、热电分公司两家分公司。

本公司《企业法人营业执照》统一社会信用代码 911500007014628574 号，注册地址：内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街亿利大厦二层 30 号。

本公司及其子公司主要经营活动包括：化工产品的生产、销售；以清洁能源生产热力并对外供应；光伏发电业务等。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第九届董事会第十七次会议于 2026 年 4 月 28 日批准。

本公司本期纳入合并范围（包括本期处置和注销）的公司如下：

	公司全称	公司简称
1	鄂尔多斯市亿利煤炭有限责任公司	亿利煤炭
2	鄂尔多斯市亿德云尚煤炭有限公司	亿德云尚
3	亿兆华盛物流有限公司	亿兆物流
4	新疆亿兆华盛物流有限公司	新疆物流
5	鄂尔多斯市亿兆华盛物流有限公司	鄂尔多斯物流
6	亿利（香港）贸易有限公司	香港亿利
7	内蒙古亿利化学工业有限公司	亿利化学
8	亿利洁能科技有限公司	洁能科技
9	亿利洁能科技（广饶）有限公司	洁能广饶
10	亿利洁能科技（利津）有限公司	洁能利津
11	亿利洁能科技（宿迁）有限公司	洁能宿迁
12	亿利洁能工业制粉（宿迁）有限公司	工业制粉
13	亿利洁能科技（莱芜）有限公司	洁能莱芜
14	亿利洁能科技（江西）有限公司	洁能江西
15	亿利洁能科技（金乡）有限公司	洁能金乡
16	亿利洁能科技（乐陵）有限公司	洁能乐陵
17	亿利洁能科技（颍上）有限公司	洁能颍上
18	亿利洁能科技（武威）有限公司	洁能武威
19	亿利洁能科技（晋州）有限公司	洁能晋州
20	亿利洁能科技（东乡）有限公司	洁能东乡
21	亿利洁能科技（宜城）有限公司	洁能宜城
22	济宁盛唐能源有限公司	盛唐能源
23	长沙天宁热电有限公司	天宁热电
24	郑州弘裕热力新能源科技有限公司	郑州弘裕
25	亿利洁能（浦江）有限公司	洁能浦江
26	亿利新能源（定西）有限公司	亿利定西
27	宿迁亿利新能源有限公司	宿迁新能源
28	北京亿利智慧能源科技有限公司	智慧能源

29	上海鼎贺新国际贸易有限公司	上海鼎贺新
30	亿利洁能投资（北京）有限公司	洁能投资
31	鄂尔多斯市亿恒绿色农业技术开发有限责任公司	亿恒农业
32	亿绿兰德（北京）技术有限公司	亿绿兰德
33	珠海亿绿星辉科技有限公司	亿绿星辉
34	亿利租赁（天津）有限公司	亿利租赁
35	天津亿利商业保理有限公司	天津保理
36	亿利环保有限公司	亿利环保
37	亿利环保工程技术（湖北）有限公司	亿利湖北
38	鄂尔多斯市亿鼎生态农业开发有限公司	亿鼎生态
39	鄂尔多斯市亿鼎盛源农业生产资料有限公司	亿鼎盛源
40	鄂尔多斯市鑫润能源有限公司	鑫润公司
41	内蒙古亿利库布其生态能源有限公司	库布其生态
42	张家口京张迎宾廊道生态能源有限公司	迎宾廊道
43	内蒙古亿星新能源有限公司	亿星新能源
44	甘肃亿韬新能源有限公司	甘肃亿韬
45	古浪新亿恒新能源有限公司	古浪新亿恒
46	武威亿利新能源科技有限公司	武威亿利
47	内蒙古亿利一道新能源有限公司	亿利一道
48	内蒙古亿采智慧储能科技有限责任公司	亿采储能
49	甘肃亿采智慧储能科技有限公司	甘肃亿采
50	内蒙古利能能源有限公司	利能能源
51	内蒙古库布其氢肥科技有限公司	库布其氢肥

本公司联营/合营公司名称如下：

序号	公司全称	公司简称
1	乌恰县沙克斯汉煤矿有限公司	沙克斯汉煤矿
2	国能亿利能源有限责任公司	国能亿利
3	内蒙古冀东汇达环保有限公司	汇达环保
4	亿利集团财务有限公司	财务公司
5	西部新时代能源投资股份有限公司	西部新时代
6	内蒙古库布其光氢治沙新能源有限公司	光氢新能源
7	内蒙古氢田时代技术有限公司	氢田时代

8	武威新腾格里生态能源科技有限公司	武威新腾格里
9	内蒙古库布其生态新能源有限公司	库布其新能源
10	内蒙古广亿新能源有限公司	广亿新能源
11	内蒙古新锋煤业有限公司	新锋煤业
12	内蒙古润达能源管理服务有限公司	润达能源
13	亿利洁能科技（枣庄）有限公司	洁能枣庄
14	盈信世嘉网络技术有限公司	盈信世嘉
15	内蒙古库布其绿电氢能科技有限公司	库布其绿电氢能
16	宁波氢能创新中心有限公司	宁波氢能
17	北京亿兆华盛股份有限公司	亿兆华盛
18	甘肃亿恒新能源有限公司	甘肃亿恒

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。此外，本公司还结合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本公司 2025 年度归属于母公司净亏损 129,157.70 万元；期末：营运资金为负数、有息负债较高，偿债压力较大，对财务公司的其他应收款 247,398.44 万元存在可收回性风险。这些事项或情况表明存在可能导致对本公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

为改善持续经营能力，本公司已制订下列计划及措施：

（1）本公司与各金融机构保持长期良好的合作关系，从而使得本公司能从该等金融机构获得充足的融资授信额度。

（2）本公司与央企或国企参股投资的光伏发电项目及煤矿项目效益稳定，经营情况良好，本公司预计未来能够从联营企业分红中取得稳定的现金流入。

（3）本公司控股子公司库布其生态运营的光伏项目符合国家可再生能源电价补贴政策规定，根据以往发放补贴情况，本年度将收到部分电价补贴款。

（4）积极推动子公司亿鼎生态等事故企业的复工复产。

## 三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注六（三）、15、附注六（三）、18 和附注六（三）、24。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本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 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

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

#### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 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

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司香港亿利根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 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）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

##### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。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与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至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，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

##### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

#### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照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之间的差额计入当期投资收益，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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

#### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6、合并财务报表编制方法

### (1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

## （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

## （3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## （4）丧失子公司控制权的处理

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，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

## 7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

## （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、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

本公司于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，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

## （2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为

消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

### （3）金融负债分类和计量

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### **以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

### 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，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。

### 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

#### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### （5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注六(三)、11。

#### （6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义下的合同资产；
- 租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

### 预期信用损失的计量

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

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具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。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

### 应收票据和应收账款

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

#### B、应收账款

- 应收账款组合：光伏发电业务组合
- 应收账款组合：其他业务组合

对于划分为组合的应收票据，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，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，编制应收账款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。应收账款的账龄自确认之日起计算。

### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收押金和保证金
- 其他应收款组合 2：应收股权转让价款
- 其他应收款组合 3：应收往来款项
- 其他应收款组合 4：应收政府补助款
- 其他应收款组合 5：员工备用金及其他

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

### 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

#### **已发生信用减值的金融资产**

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### **预期信用损失准备的列报**

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### **核销**

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### （7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 11、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

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

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、发出商品、包装物等。

### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### (3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

存货可变现净值是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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

## 13、持有待售和终止经营

### (1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

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

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对

子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

### （2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、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单独的主要经营地区。

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### （3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

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

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

#### 14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

##### (1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

##### (2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%(含 20%)以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为

对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

#### （4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注六（三）、13。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

#### （5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注六（三）、20。

### 15、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-40	3-5	4.85-2.38
机器设备	5-30	3-5	19.40-3.17
运输设备	5-10	3-5	19.40-9.50
光伏资产	20	5	4.75
管道资产	20	3-5	4.85-4.75
电子设备及其他	3-15	3-5	32.33-6.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注六（三）、20。

(4) 其他说明

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

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

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

## 16、在建工程

本公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。各类工程项目在验收通过后，由在建工程转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

在建工程计提资产减值方法见附注六（三）、20。

## 17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③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。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产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；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

## 18、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权及专有技术、非专利技术、用水权、特许经营权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	40-60 年	法定使用期限	直线法
专利权及专有技术	10 年	预期经济利益年限	直线法
非专利技术	30 年	预期经济利益年限	直线法
软件	3-10 年	预期经济利益年限	直线法
用水权		协议约定	直线法
特许经营权		协议约定	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注六（三）、20。

## 19、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产

的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

## 20、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 22、职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### （2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

##### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

##### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

#### （4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### （5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### 23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

### 24、收入

#### （1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注六（三）、11（6））。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

## （2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①化工产品销售相关业务：当商品已发出、运送至客户并经客户确认，客户取得商品的控制权时确认商品销售收入。

②清洁能源热力生产及供应业务：根据实际供热量，每月与用户进行结算，经用户确认后，开具结算单据，确认供热收入。

③光伏发电业务：根据并网的电网运营企业确认的上网电量，按月确认售电收入。

④供应链物流业务：当物流运输服务完成时确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的手续费或服务费的金额确认收入。

## 25、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

## 26、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递

延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

## 27、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 28、租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

### (2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注六（三）、29。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 10 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

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

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

#### (3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### 租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效

日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

#### （4）售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

## 29、使用权资产

### （1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### （2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### （3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注六（三）、21。

## 30、安全生产费用

本公司根据财政部、应急部《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财资[2022]136 号）有关规定提取安全生产费用。

（1）普通货运业务按照 1% 的标准提取，危化品等特殊货运业务按照 1.5% 的标准提取；

(2) 对液碱、电石等以上年度实际销售收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准提取安全生产费用：

年度实际销售收入标准	安全生产费用计提比例%
1,000 万元（含）以下	4.5
1,000 万元至 10,000 万元（含）	2.25
10,000 万元至 100,000 万元（含）	0.55
100,000 万元以上	0.2

(3) 电力生产企业以上年度实际销售收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准提取安全生产费用：

年度实际销售收入标准	安全生产费用计提比例%
1,000 万元（含）以下	3
1,000 万元至 10,000 万元（含）	1.5
10,000 万元至 100,000 万元（含）	1
100,000 万元至 500,000 万元（含）	0.8
500,000 万元至 1,000,000 万元（含）	0.6
1,000,000 万元以上	0.2

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 31、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 递延所得税资产

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

### 32、重要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

报告期内，本公司不存在重要会计政策变更。

#### (2) 重要会计估计变更

报告期内，本公司不存在重要会计估计变更。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6、9、13
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5、7
企业所得税	应纳税所得额	15、16.5、25
利得税（香港）	应纳税所得额	16.5

2、亿利化学、库布其生态、甘肃亿采、亿采储能、亿利一道、亿恒农业、洁能晋州、济宁盛唐、洁能广饶、洁能乐陵、洁能江西、天宁热电、洁能颍上、洁能浦江、亿兆物流、鄂尔多斯物流、新疆物流执行 15%的企业所得税税率，香港亿利执行 16.5%所得税税率，本公司其他合并范围内境内主体执行 25%的企业所得税税率。税收优惠及批文：

亿利化学于 2023 年 10 月 26 日取得编号为 GR202315000235 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

洁能晋州于 2023 年 10 月 16 日取得编号为 GR202313000962 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

济宁盛唐于 2024 年 12 月 7 日取得编号为 GR202437003893 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

洁能广饶于 2025 年 12 月 8 日取得编号为 GR202537004443 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

洁能乐陵于 2023 年 11 月 29 日取得编号为 GR202337002008 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

洁能江西于 2025 年 10 月 29 日取得编号为 GR202536000093 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

天宁热电于 2025 年 12 月 26 日取得编号为 GR202543000642 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

洁能颖上于 2025 年 10 月 28 日取得编号为 GR202534002973 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

洁能浦江于 2023 年 12 月 8 日取得编号为 GR202333011585 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2025 年执行 15%的企业所得税税率。

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）相关规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。库布其生态、亿采储能、亿利一道、亿恒农业、亿兆物流、新疆亿兆物流、鄂尔多斯物流符合条件，2025 年享受该税收优惠。

根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业按照当期可抵扣进项税加计 5%抵减应纳增值税税额。亿利化学 2025 年享受该税收优惠。

## 五、合并财务报表项目附注

### 1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	477.48	3,869.48
银行存款	117,827,261.31	165,657,240.22
存放财务公司款项		3,156,133,312.05
其他货币资金	19,544,716.20	37,433,649.67
小 计	137,372,454.99	3,359,228,071.42
减：存放财务公司款项减值准备		253,224,405.63
合 计	137,372,454.99	3,106,003,665.79
其中：存放在境外的款项总额	6,711,301.47	3,721,011.92

说明：期末其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、存出投资款及定期存单质押。除银行存款中冻结 8,841,524.89 元、其他货币资金中票据保证金和定期存单质押 19,500,000.00 元外，本公司不存在其他抵押、质押、冻结或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	987,503.97	891,013.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	987,503.97	891,013.00
<b>合 计</b>	<b>987,503.97</b>	<b>891,013.00</b>

说明：期末交易性金融资产主要为粤港湾控股（HK01396）

3、应收票据

票据种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	812,115.89	8,527.22	803,588.67	27,775,049.21	291,638.02	27,483,411.19
商业承兑汇票						
<b>合 计</b>	<b>812,115.89</b>	<b>8,527.22</b>	<b>803,588.67</b>	<b>27,775,049.21</b>	<b>291,638.02</b>	<b>27,483,411.19</b>

说明：

- (1) 期末本公司不存在已质押的应收票据。
- (2) 期末本公司不存在已背书或贴现但尚未到期的应收票据
- (3) 按坏账计提方法分类

类 别	期末余额					账面价值
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)		
按组合计提坏账准备	812,115.89	100.00	8,527.22	1.05	803,588.67	
其中：						
商业承兑汇票						
银行承兑汇票	812,115.89	100.00	8,527.22	1.05	803,588.67	
<b>合 计</b>	<b>812,115.89</b>	<b>100.00</b>	<b>8,527.22</b>	<b>1.05</b>	<b>803,588.67</b>	

续：

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备	27,775,049.21	100.00	291,638.02	1.05	27,483,411.19
其中：					

商业承兑汇票					
银行承兑汇票	27,775,049.21	100.00	291,638.02	1.05	27,483,411.19
<b>合 计</b>	<b>27,775,049.21</b>	<b>100.00</b>	<b>291,638.02</b>	<b>1.05</b>	<b>27,483,411.19</b>

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
期初余额	291,638.02
本期计提	
本期收回或转回	283,110.80
期末余额	8,527.22

#### 4、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	248,922,190.77	251,638,028.47
1至2年	193,142,197.21	291,098,607.47
2至3年	262,860,776.36	215,376,453.38
3年以上	952,691,154.22	741,299,627.85
小 计	1,657,616,318.56	1,499,412,717.17
减：坏账准备	87,772,328.56	63,518,109.37
<b>合 计</b>	<b>1,569,843,990.00</b>	<b>1,435,894,607.80</b>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,657,616,318.56	100.00	87,772,328.56	5.30	1,569,843,990.00
其中：					
光伏发电业务组合	1,479,384,081.05	89.25	58,301,326.90	3.94	1,421,082,754.15
其他业务组合	178,232,237.51	10.75	29,471,001.66	16.54	148,761,235.85
<b>合 计</b>	<b>1,657,616,318.56</b>	<b>100.00</b>	<b>87,772,328.56</b>	<b>5.30</b>	<b>1,569,843,990.00</b>

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,499,412,717.17	100.00	63,518,109.37	4.24	1,435,894,607.80
其中：					
光伏发电业务组合	1,317,205,316.14	87.85	45,127,696.71	3.43	1,272,077,619.43
其他业务组合	182,207,401.03	12.15	18,390,412.66	10.09	163,816,988.37
<b>合计</b>	<b>1,499,412,717.17</b>	<b>100.00</b>	<b>63,518,109.37</b>	<b>4.24</b>	<b>1,435,894,607.80</b>

按组合计提坏账准备的应收账款

①光伏发电业务组合：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
***电力（集团）有限责任公司	1,479,384,081.05	58,301,326.90	3.94
<b>合计</b>	<b>1,479,384,081.05</b>	<b>58,301,326.90</b>	<b>3.94</b>

续：

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
***电力（集团）有限责任公司	1,317,205,316.14	45,127,696.71	3.43
<b>合计</b>	<b>1,317,205,316.14</b>	<b>45,127,696.71</b>	<b>3.43</b>

②其他业务组合：

项目	期末金额			期初金额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	77,897,725.86	816,351.15	1.05	68,820,292.31	722,613.08	1.05
1至2年	19,170,161.05	2,012,866.94	10.50	97,253,738.75	10,211,642.57	10.50
2至3年	69,015,907.64	14,493,340.61	21.00	10,983,813.87	2,306,600.91	21.00
3年以上	12,148,442.96	12,148,442.96	100.00	5,149,556.10	5,149,556.10	100.00
<b>合计</b>	<b>178,232,237.51</b>	<b>29,471,001.66</b>	<b>16.54</b>	<b>182,207,401.03</b>	<b>18,390,412.66</b>	<b>10.09</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	坏账准备金额
期初余额	63,518,109.37
本期计提	24,254,219.19
本期核销	
本期其他减少	
期末余额	87,772,328.56

#### (4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额1,565,856,356.22 元，占应收账款期末余额合计数的94.46%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 71,529,693.43 元。

#### 5、应收款项融资

项 目	期末余额	期初余额
应收票据—银行承兑汇票	2,181,949.72	4,516,277.80
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	2,181,949.72	4,516,277.80

期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据：

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	916,834,854.55	
合 计	916,834,854.55	

#### 6、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	181,059,117.89	66.11	109,634,356.26	61.97
1至2年	60,447,658.91	22.07	58,762,357.59	33.22
2至3年	24,224,951.46	8.85	5,252,866.63	2.97
3年以上	8,142,609.69	2.97	3,259,522.42	1.84
合 计	273,874,337.95	100.00	176,909,102.90	100.00

##### (2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额124,981,549.73元，占预付款项期末余额合计数的比例45.63%。

## 7、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,517,571,699.26	268,004,855.87
<b>合 计</b>	<b>2,517,571,699.26</b>	<b>268,004,855.87</b>

## (1) 其他应收款

## ①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	2,584,533,395.40	87,204,424.56
1至2年	42,572,110.33	114,136,656.64
2至3年	113,268,800.76	10,878,879.64
3年以上	101,189,341.44	179,371,961.80
小 计	2,841,563,647.93	391,591,922.64
减：坏账准备	323,991,948.67	123,587,066.77
<b>合 计</b>	<b>2,517,571,699.26</b>	<b>268,004,855.87</b>

## ②按款项性质披露

项 目	期末金额			期初金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
股权转让价款	131,710,735.90	43,588,254.19	88,122,481.71	244,210,735.90	45,847,450.53	198,363,285.37
往来款项	229,770,678.06	84,177,320.02	145,593,358.04	141,665,308.91	76,916,190.06	64,749,118.85
押金和保证金	5,585,468.05	1,703,437.11	3,882,030.94	5,482,168.05	815,006.44	4,667,161.61
员工备用金	512,327.52	31,343.92	480,983.60	233,709.78	8,419.74	225,290.04
财务公司存款	2,473,984,438.40	194,491,593.43	2,279,492,844.97			
<b>合 计</b>	<b>2,841,563,647.93</b>	<b>323,991,948.67</b>	<b>2,517,571,699.26</b>	<b>391,591,922.64</b>	<b>123,587,066.77</b>	<b>268,004,855.87</b>

## 说明：

2024年末，本公司及子公司在财务公司存款余额为3,156,133,312.05元(2023年末财务公司存款余额为3,906,099,855.99元)。2025年9月12日财务公司金融许可证被吊销，本公司及子公司在财务公司的存款转为债权，2025年末相关款项的列报由货币资金调整为其他应收款，该项其他应收款余额为2,473,984,438.40元（原财务公司存款余额）。

## ③坏账准备计提情况

## A、期末坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	2,473,984,438.40	7.86	194,491,593.43	2,279,492,844.97
按组合计提坏账准备				
往来款项	212,008,149.31	31.33	66,414,791.27	145,593,358.04
押金和保证金	5,585,468.05	30.50	1,703,437.11	3,882,030.94
员工备用金	512,327.52	6.12	31,343.92	480,983.60
股权转让款	131,710,735.90	33.09	43,588,254.19	88,122,481.71
<b>合计</b>	<b>2,823,801,119.18</b>	<b>10.84</b>	<b>306,229,419.92</b>	<b>2,517,571,699.26</b>

期末不存在处于第二阶段的其他应收款

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
***塑料有限公司	17,762,528.75	100.00	17,762,528.75	

B、期初坏账准备计提情况

期初处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
股权转让款	87,500,000.00	19.06	16,677,678.08	70,822,321.92
按组合计提坏账准备				
往来款项	123,902,780.16	47.74	59,153,661.31	64,749,118.85
押金和保证金	5,482,168.05	14.87	815,006.44	4,667,161.61
员工备用金	233,709.78	3.60	8,419.74	225,290.04
股权转让款	156,710,735.90	18.61	29,169,772.45	127,540,963.45
<b>合计</b>	<b>373,829,393.89</b>	<b>28.31</b>	<b>105,824,538.02</b>	<b>268,004,855.87</b>

期初不存在处于第二阶段的其他应收款；

期初处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
----	------	-----------------	------	------

		失率 (%)	
按单项计提坏账准备			
***塑料有限公司	17,762,528.75	100.00	17,762,528.75

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
期初余额	105,824,538.02		17,762,528.75	123,587,066.77
本期计提				
本期转回	52,819,523.73			52,819,523.73
本期转销				
其他变动	253,224,405.63			253,224,405.63
期末余额	306,229,419.92		17,762,528.75	323,991,948.67

说明：其他变动为财务公司存款转入其他应收款前计提的减值准备。

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
***财务有限公司	往来款	2,473,984,438.40	1年以内	87.07	194,491,593.43
***能源有限公司	股权转让款	111,547,445.20	2-3年	3.93	23,424,963.49
***自然资源局	往来款	26,500,658.00	1年以内、1-2年	0.93	2,592,432.07
***环保能源有限公司	往来款	26,375,583.56	1年以内	0.93	276,943.63
***（枣庄）有限公司	往来款	19,329,477.40	1年以内、1-2年	0.68	1,258,121.17
合计		2,657,737,602.56		93.81	222,044,053.79

8、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	163,034,863.71	1,141,239.27	161,893,624.44	173,303,628.36	2,781,681.87	170,521,946.49
在产品	11,866,993.15	1,537,638.45	10,329,354.70	9,778,049.32		9,778,049.32
库存商品	27,760,684.17	3,088,869.01	24,671,815.16	22,101,214.46	4,066,507.66	18,034,706.80

包装物及低值易耗品	6,638,598.62		6,638,598.62	9,780,844.48		9,780,844.48
合同履约成本	3,528.45		3,528.45	15,207.03		15,207.03
<b>合计</b>	<b>209,304,668.10</b>	<b>5,767,746.73</b>	<b>203,536,921.37</b>	<b>214,978,943.65</b>	<b>6,848,189.53</b>	<b>208,130,754.12</b>

## (2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,781,681.87			1,640,442.60		1,141,239.27
在产品		1,537,638.45				1,537,638.45
库存商品	4,066,507.66			977,638.65		3,088,869.01
<b>合 计</b>	<b>6,848,189.53</b>	<b>1,537,638.45</b>		<b>2,618,081.25</b>		<b>5,767,746.73</b>

## 9、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵税费	52,321,487.03	21,637,999.16
预缴税费	1,611,523.59	450,797.33
待摊费用	398,391.58	352,586.12
碳排放权资产	293,880.00	293,880.00
<b>合 计</b>	<b>54,625,282.20</b>	<b>22,735,262.61</b>

## 10、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	29,215,893.67		29,215,893.67
对联营企业投资	8,706,694,177.94		8,706,694,177.94
<b>合 计</b>	<b>8,735,910,071.61</b>		<b>8,735,910,071.61</b>

续：

项 目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	29,290,901.76		29,290,901.76
对联营企业投资	8,492,643,684.38		8,492,643,684.38
<b>合 计</b>	<b>8,521,934,586.14</b>		<b>8,521,934,586.14</b>

(2) 明细情况

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期 末余额
			追加/新增 投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他		
①合营企业												
沙克斯汉煤矿	29,290,901.76				-75,008.09							29,215,893.67
②联营企业												
亿兆华盛	76,104,959.84				-457,503.02							75,647,456.82
西部新时代	460,059,081.80				-544,323.84							459,514,757.96
新锋煤业	2,590,427.05				-358.93							2,590,068.12
库布其新能源	312,005,644.02				-1,710,093.79		580,703.26					310,876,253.49
氢田时代	26,429,247.15		111,712.83		-985,187.46							25,555,772.52
财务公司	336,309,005.30				21,556,317.92							357,865,323.22
汇达环保	31,066,520.79				1,796,098.02		-36,132.92	640,000.00				32,186,485.89
国能亿利	5,067,916,439.31				332,266,645.27		131,010,825.52					5,531,193,910.10
润达能源	7,968,289.57				-5,412.51		40,429.52					8,003,306.58
广亿新能源	77,525,294.97		9,000,000.00		11,529,606.85		70,051.95	12,252,468.02				85,872,485.75
光氢新能源	1,084,874,103.59				-143,604,795.58		89,504.11					941,358,812.12
洁能枣庄	22,823,326.38				-4,205,247.09							18,618,079.29
盈信世嘉	99,254,564.41				-99,254,564.41							
甘肃亿恒	214,899,926.65				-17,975,719.19		1,261,978.30					198,186,185.76
武威新腾格里	672,816,853.55				-13,591,573.23							659,225,280.32
<b>合计</b>	<b>8,521,934,586.14</b>		<b>9,111,712.83</b>		<b>84,738,880.92</b>		<b>133,017,359.74</b>	<b>12,892,468.02</b>				<b>8,735,910,071.61</b>

说明：本公司以持有的国能亿利49%的股权质押向银行借款。

11、其他权益工具投资

项 目	期末余额	期初余额
甘肃光热发电有限公司	98,587,230.67	98,587,230.67
合 计	98,587,230.67	98,587,230.67

12、固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	12,271,277,264.41	13,017,602,209.24
固定资产清理		
合 计	12,271,277,264.41	13,017,602,209.24

(1) 固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	光伏资产	管道资产	电子设备及其他	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	4,870,879,649.92	12,661,886,159.52	23,834,311.73	1,350,304,449.18	716,780,193.73	133,430,894.74	19,757,115,658.82
2.本期增加金额	102,364,669.16	105,761,307.46	676,076.97	-	19,368,088.02	7,235,855.24	235,405,996.85
(1) 购置	89,707,945.37	14,788,895.46	676,076.97			2,141,416.15	107,314,333.95
(2) 在建工程转入	12,656,723.79	90,972,412.00			19,368,088.02	5,094,439.09	128,091,662.90
3.本期减少金额	149,736,319.43	239,782,692.84	271,444.49	-	-	1,085,429.72	390,875,886.48
(1) 处置或报废	149,736,319.43	239,782,692.84	271,444.49			1,085,429.72	390,875,886.48
(2) 转让子公司转出							-

4.期末余额	4,823,507,999.65	12,527,864,774.14	24,238,944.21	1,350,304,449.18	736,148,281.75	139,581,320.26	19,601,645,769.19
二、累计折旧							
1.期初余额	1,497,978,134.37	4,408,170,915.51	14,072,881.22	526,229,820.63	189,355,248.80	103,706,449.05	6,739,513,449.58
2.本期增加金额	147,306,748.38	458,245,965.40	1,845,398.04	64,317,676.74	35,033,862.76	10,731,566.17	717,481,217.49
(1) 计提	147,306,748.38	458,245,965.40	1,845,398.04	64,317,676.74	35,033,862.76	10,731,566.17	717,481,217.49
3.本期减少金额	17,200,068.79	108,188,735.26	206,528.87			1,030,829.37	126,626,162.29
(1) 处置或报废	17,200,068.79	108,188,735.26	206,528.87			1,030,829.37	126,626,162.29
(2) 转让子公司转出							
4.期末余额	1,628,084,813.96	4,758,228,145.65	15,711,750.39	590,547,497.37	224,389,111.56	113,407,185.85	7,330,368,504.78
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
3.本期减少金额							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	3,195,423,185.69	7,769,636,628.49	8,527,193.82	759,756,951.81	511,759,170.19	26,174,134.41	12,271,277,264.41
2.期初账面价值	3,372,901,515.55	8,253,715,244.01	9,761,430.51	824,074,628.55	527,424,944.93	29,724,445.69	13,017,602,209.24

说明：期末，本公司以部分房屋及建筑物、机器设备、光伏资产、管道资产等抵押向银行借款。

②通过融资租赁售后回租租入的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	491,288,056.30	216,337,511.47	274,950,544.83
机器设备	1,443,741,056.24	508,546,776.91	935,194,279.33
光伏资产	943,816,877.78	424,559,277.67	519,257,600.11
管道资产	413,087,036.47	161,463,236.53	251,623,799.94
<b>合 计</b>	<b>3,291,933,026.79</b>	<b>1,310,906,802.58</b>	<b>1,981,026,224.21</b>

③未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	577,343,968.63	正在办理中

13、在建工程

(1) 在建工程

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
洁能科技-清洁热力工程	154,267,617.95		154,267,617.95	177,287,321.45		177,287,321.45
亿利化学-技改工程	99,375,962.27		99,375,962.27	94,142,052.43		94,142,052.43
热电分公司-技改工程	49,559,267.79		49,559,267.79	49,521,250.29		49,521,250.29
亿鼎生态-气化炉工程	264,322,296.25		264,322,296.25	263,759,892.24		263,759,892.24
储能项目工程	23,987,604.04		23,987,604.04	23,916,895.18		23,916,895.18
其他工程	22,965,095.89		22,965,095.89	41,761,843.01		41,761,843.01
<b>合计</b>	<b>614,477,844.19</b>		<b>614,477,844.19</b>	<b>650,389,254.60</b>		<b>650,389,254.60</b>

(2) 重要在建工程项目变动情况

工程名称	预算 (含税)	期初余额	本期增加	转入固定资 产	其他减少	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%	期末余额
洁能科技-清洁热力工程	419,560,000.00	177,287,321.45	66,917,183.30	89,936,886.47					154,267,618.28
热电分公司脱硫烟气超净排放工程	69,900,000.00	42,163,572.28							42,163,572.28
亿鼎生态-气化炉工程	345,000,000.00	256,028,145.96	415,441.02						256,443,586.98
合计	834,460,000.00	475,479,039.69	67,332,624.32	89,936,886.47					452,874,777.54

14、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	运输设备	合 计
一、账面原值：				
1. 期初余额	17,860,796.17	234,532,946.21	63,694,579.94	316,088,322.32
2. 本期增加金额	9,872,990.19	699,558,093.35		709,431,083.54
(1) 租入	9,872,990.19	699,558,093.35		709,431,083.54
(2) 租赁负债调整				
3. 本期减少金额			11,571,681.73	11,571,681.73
(1) 租赁到期转出			2,572,156.04	2,572,156.04
(2) 转让子公司转出				
(3) 合同变更转出			8,999,525.69	8,999,525.69
4. 期末余额	27,733,786.36	934,091,039.56	52,122,898.21	1,013,947,724.13
二、累计折旧				
1. 期初余额	1,602,553.51	39,737,487.28	18,227,304.92	59,567,345.71
2. 本期增加金额	7,880,428.10	28,743,841.54	12,031,766.65	48,656,036.29
(1) 计提	7,880,428.10	28,743,841.54	12,031,766.65	48,656,036.29
(2) 其他增加				

3. 本期减少金额				5,821,984.74	5,821,984.74
(1) 租赁到期转出				2,572,156.04	2,572,156.04
(2) 转让子公司转出					
(3) 合同变更转出				3,249,828.70	3,249,828.70
4. 期末余额	9,482,981.61	68,481,328.82		24,437,086.83	102,401,397.26
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	18,250,804.75	865,609,710.74		27,685,811.38	911,546,326.87
2. 期初账面价值	16,258,242.66	194,795,458.93		45,467,275.02	256,520,976.61

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	专利权及专有技术	非专利技术	特许经营权	水权及其他	财务软件	合 计
一、账面原值							
1. 期初余额	480,670,019.09	27,440,557.48	225,774,930.38	246,353,300.00	246,292,910.89	11,651,145.13	1,238,182,862.97
2. 本期增加金额	454,914.13					297,505.44	752,419.57
(1) 购置	454,914.13					297,505.44	752,419.57
3. 本期减少金额	6,445,754.70						6,445,754.70
(1) 处置或报废	6,445,754.70						6,445,754.70
4. 期末余额	474,679,178.52	27,440,557.48	225,774,930.38	246,353,300.00	246,292,910.89	11,948,650.57	1,232,489,527.84

二、累计摊销							
1.期初余额	97,626,559.11	11,648,795.15	74,572,833.89	57,456,390.04	78,693,436.13	8,613,336.72	328,611,351.04
2.本期增加金额	9,806,275.00	3,024,112.14	6,837,343.14	8,694,822.35	8,881,139.83	549,958.39	37,793,650.85
(1) 计提	9,806,275.00	3,024,112.14	6,837,343.14	8,694,822.35	8,881,139.83	549,958.39	37,793,650.85
3.本期减少金额	1,037,014.96						1,037,014.96
(1) 处置或报废	1,037,014.96						1,037,014.96
4.期末余额	106,395,819.15	14,672,907.29	81,410,177.03	66,151,212.39	87,574,575.96	9,163,295.11	365,367,986.93
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
3.本期减少金额							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	368,283,359.37	12,767,650.19	144,364,753.35	180,202,087.61	158,718,334.93	2,785,355.46	867,121,540.91
2.期初账面价值	383,043,459.98	15,791,762.33	151,202,096.49	188,896,909.96	167,599,474.76	3,037,808.41	909,571,511.93

期末，本公司以部分土地使用权为部分借款、银行承兑汇票、融资租赁提供抵押担保。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	25,819,528.53	政府部分手续尚未履行完毕

## 16、商誉

## (1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
洁能宿迁	85,551,453.26					85,551,453.26

## (2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
洁能宿迁		85,551,453.26				85,551,453.26

说明：亿利洁能科技于2015年通过非同一控制下企业合并取得洁能宿迁，对相关合并成本大于合并中取得的洁能宿迁可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。经采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额，2025年末该商誉全额发生减值。

## 17、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
催化剂	37,485,923.93			371,635.71	37,114,288.22
排污权使用费	47,436.72		47,436.72		
水权维护费摊销	3,882,101.55		1,626,777.94		2,255,323.61
固定资产大修理	21,075,292.45	15,082,233.93	14,060,688.61		22,096,837.77
房屋装修费	8,774,553.42	9,500,000.00	1,218,228.69		17,056,324.73
库布其坂下工程	160,107.04		64,042.80		96,064.24
<b>合计</b>	<b>71,425,415.11</b>	<b>24,582,233.93</b>	<b>17,017,174.76</b>	<b>371,635.71</b>	<b>78,618,838.57</b>

18、所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
坏账准备	217,281,211.02	43,163,647.52	187,396,814.16	38,236,025.37
存货跌价准备	5,767,746.73	865,162.00	6,848,189.53	1,049,855.65
内部未实现利润	33,752,392.06	8,573,104.77	36,397,367.31	9,020,594.74
递延收益未摊销金额	41,229,380.03	7,521,929.65	42,159,526.56	7,522,343.75
可抵扣亏损	579,961,105.44	95,221,339.14	622,620,309.33	102,673,159.55
其他非流动资产减值准备	167,011,296.79	41,752,824.20	167,011,296.79	41,752,824.20
租赁负债	245,767,412.65	40,010,934.78	194,834,992.70	43,532,021.56
<b>小 计</b>	<b>1,290,770,544.72</b>	<b>237,108,942.06</b>	<b>1,257,268,496.38</b>	<b>243,786,824.82</b>
递延所得税负债：				
固定资产折旧一次性税前扣除	8,820,651.48	1,443,162.35	11,234,036.77	1,834,746.68
非同一控制企业合并资产评估增值	245,089,162.55	61,272,290.64	258,276,894.84	61,047,788.78
使用权资产	229,261,272.82	37,316,089.23	182,860,787.84	40,968,379.99
<b>小 计</b>	<b>483,171,086.85</b>	<b>100,031,542.22</b>	<b>452,371,719.45</b>	<b>103,850,915.45</b>

## 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末余额	期初余额
暂时性差异	306,683,172.57	342,120,087.25
可抵扣亏损	4,793,038,110.14	3,583,462,095.86
合 计	5,099,721,282.70	3,925,582,183.11

## (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备注
2025年		149,335,202.53	
2026年	60,527,825.57	60,716,524.45	
2027年	26,840,329.49	32,529,898.96	
2028年	358,713,058.36	396,635,004.85	
2029年	1,333,331,369.42	1,493,449,156.51	
2030年	1,680,323,173.71	487,964,074.55	
2031年	116,764,650.84	119,002,149.22	
2032年	244,144,765.06	277,991,125.63	
2033年	44,045,771.66	19,508,385.13	
2034年	415,726,092.07	546,330,574.03	
2035年	512,621,073.96		
合 计	4,793,038,110.14	3,583,462,095.86	

19、其他非流动资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付煤炭资源款	306,077,878.28	206,020,476.93	100,057,401.35	306,077,878.28	167,011,296.79	139,066,581.49
预付土地出让金	14,821,905.00		14,821,905.00	14,821,905.00		14,821,905.00
预付购房款	150,000,000.00		150,000,000.00	150,000,000.00		150,000,000.00
预付工程、设备款	23,041,362.48		23,041,362.48	40,081,870.12		40,081,870.12
预付股权收购款	358,559,500.00		358,559,500.00	355,559,500.00		355,559,500.00
<b>合 计</b>	<b>852,500,645.76</b>	<b>206,020,476.93</b>	<b>646,480,168.83</b>	<b>866,541,153.40</b>	<b>167,011,296.79</b>	<b>699,529,856.61</b>

20、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	28,341,524.89	28,341,524.89	冻结、银行承兑保证金、质押	诉讼执行冻结、票据保证金、大额存单质押
应收账款	1,480,445,243.80	1,422,132,774.68	质押	融资租赁、银行借款及银行承兑汇票质押
长期股权投资	5,531,193,910.10	5,531,193,910.10	质押	股权质押
固定资产	9,891,809,515.64	5,823,892,617.61	抵押	融资租赁款、银行借款、银行承兑汇票抵押
无形资产	241,768,140.57	181,694,755.66	抵押	融资租赁款、银行借款抵押及银行承兑汇票质押、诉讼执行冻结
<b>合 计</b>	<b>17,173,558,335.00</b>	<b>12,987,255,582.94</b>		

续:

项 目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	95,431,108.60	95,431,108.60	质押、冻结等	定期存单质押、票据保证金及银行账户冻结
应收账款	1,320,293,317.76	1,274,309,068.21	质押	融资租赁、银行借款及银行承兑汇票质押
长期股权投资	5,527,975,521.11	5,527,975,521.11	质押	股权质押
固定资产	9,883,071,685.41	6,243,293,673.18	抵押	融资租赁款、银行借款、银行承兑汇票抵押
无形资产	236,568,167.57	182,111,597.53	质押	融资租赁款、银行借款抵押及银行承兑汇票质押
<b>合 计</b>	<b>17,063,339,800.45</b>	<b>13,323,120,968.63</b>		

说明:

(1) 期末, 洁能宿迁、洁能乐陵、洁能浦江、洁能武威以供热收益权, 库布其生态以应收账款为其融资租赁款提供质押担保。

(2) 除上表中所列长期股权投资受限资产外, 亿利洁能以其持有的库布其生态 70%股权用于融资质押担保, 亿利洁能科技以其持有的洁能宿迁 60%、洁能浦江 69%、洁能乐陵 91%、洁能武威 100%用于融资质押担保。

21、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	819,333.86	990,097.13
抵押借款	133,630,000.00	75,000,000.00
质押借款		3,840,000.00
保证借款	305,610,239.01	392,814,239.01
质押并保证借款	15,000,000.00	35,000,000.00
抵押并保证借款	378,337,170.88	411,141,876.96
抵押、质押并保证借款	35,700,000.00	10,950,000.00
应计利息	1,543,775.99	29,677,191.66
<b>合计</b>	<b>870,640,519.74</b>	<b>959,413,404.76</b>

说明：

①信用借款：

期末信用借款为亿恒农业流动资金借款 81.93 万元。

②期末抵押借款：

洁能广饶以自有房产及土地使用权向山东广饶农商行抵押借款 1,000 万元；

天宁热电以机器设备向浦发银行长沙分行抵押借款 1,000 万元；

亿鼎生态以机器设备向杭锦大众村镇银行抵押借款 8,613 万元；

鑫润公司以 B 套羰化催化剂（含钯金属）向杭锦大众村镇银行抵押借款 2,750 万元。

③期末保证借款：

亿利洁能科技为洁能江西向江西奉新农村商业银行 500 万元借款提供保证担保；

本公司、洁能科技为洁能江西宜春奉新支行 800 万元借款提供保证担保；

济宁财信融资担保股份有限公司，金乡县广汇食品有限公司、董青松为洁能金乡向山东金乡农村商业银行 490 万元借款提供保证担保，亿利洁能科技为其提供反担保；

济宁财信融资担保股份有限公司、洁能科技为洁能金乡向工商银行金乡支行 125 万元借款提供保证担保；

德州融资担保有限公司、洁能科技为洁能乐陵向工商银行乐陵支行 500 万元借款提供保证担保，亿利洁能科技为其提供反担保；

本公司、亿利洁能科技为洁能浦江向金华银行浦江支行 700 万元借款提供保证担保；

乌鲁木齐经济开发区正鑫融资担保有限公司为新疆物流向哈密银行 425 万元借款提供保证担保，同时由本公司提供反担保；

乌鲁木齐国经融资租赁公司为新疆物流向乌鲁木齐农商行 380 万元借款提供保证担保，同时由本公司提供反担保；

本公司、亿利资源集团共同为亿鼎生态向中国工商银行鄂尔多斯市杭锦旗支行 9,690 万元借款及为亿利化学向中国工商银行达拉特支行 9,000 万元借款提供保证担保；

亿利资源集团为本公司向中国光大银行鄂尔多斯分行 6,096 万元借款提供保证担保；

鄂尔多斯市融资担保有限公司为亿兆物流向乌海银行鄂尔多斯分行 757 万元借款提供保证担保，同时由本公司、鄂尔多斯物流、新疆物流提供反担保；

本公司为亿兆物流向内蒙古银行鄂尔多斯分行 528 万元借款提供保证担保；

本公司、亿兆华盛、鄂尔多斯物流为亿兆物流向鄂尔多斯市铁西蒙银村镇银行 570 万元借款提供保证担保。

**④期末质押并保证借款：**

洁能江西以蒸汽收费权向赣州银行奉新支行 1,000 万元借款提供质押，本公司、洁能科技提供保证担保；

洁能乐陵以特许经营权向山东乐陵农村商业银行 500 万元借款提供质押，山东君力融资担保有限公司提供保证担保，洁能科技提供反担保。

**⑤期末抵押并保证借款：**

亿利化学以自有房产、土地使用权向中国光大银行鄂尔多斯分行抵押借款 15,334 万元，同时由本公司、亿利资源集团、亿利洁能科技提供保证担保；

亿利化学以自有房产、土地使用权及机器设备向中国银行鄂尔多斯市分行抵押借款 19,000 万元，同时由本公司、亿利资源集团提供保证担保；

洁能广饶以自有房产、土地向山东广饶农商行抵押借款 1,000 万元，同时由亿利洁能科技提供保证担保；

洁能武威以自有房产、土地使用权向兰州银行武威分行抵押借款 2,500 万元，同时由本公司、亿利洁能科技共同提供保证担保。

**⑥期末抵押、质押并保证借款：**

济宁盛唐以电费收益权质押向日照银行济宁分行借款 700 万元，以部分设备、土地提供抵押担保，同时由本公司提供保证担保；

洁能广饶以蒸汽收费权、知识产权质押向邮政储蓄银行东营广饶支行借款 870 万元，以部分设备提供抵押担保，同时由亿利洁能科技提供保证担保；

天宁热电以蒸汽收费权向湖南省宁乡农商行 2,000 万元借款提供质押，以部分房产、土地提供抵押担保，同时由本公司、洁能科技、天合欣能源及北京天成洁能提供保证担保。

(2) 逾期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款余款 60,299.67 万元。重要的逾期借款情况如下：

借款单位	期末余额（万元）	借款利率	逾期时间	逾期利率
中国银行	19,000.00	4.35%	2023-9-22	6.53%
中国光大银行	15,333.72	4.35%	2023-9-22	6.53%
中国工商银行	9,690.00	4.35%	2024-4-24	6.53%
中国工商银行	9,000.00	4.60%	2024-4-28	6.90%
中国光大银行	6,096.42	5.30%	2025-2-3	7.95%
村镇银行	570.00	4.00%	2024-7-24	6.00%
村镇银行	527.60	8.40%	2025-8-14	12.60%
中国建设银行	81.93	7.00%	2025-8-15	10.50%
<b>合计</b>	<b>60,299.67</b>			

22、应付票据

种类	期末余额	期末余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	61,000,000.00	81,200,000.00
<b>合计</b>	<b>61,000,000.00</b>	<b>81,200,000.00</b>

说明：本公司为洁能武威、洁能江西期末银行承兑汇票提供保证担保，洁能武洁能江西同时以自有房产、土地使用权及蒸汽收费权提供抵押担保。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	1,987,215,950.67	1,915,233,240.76
设备、工程款	523,428,846.92	330,342,002.61
<b>合计</b>	<b>2,510,644,797.59</b>	<b>2,245,575,243.37</b>

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或未结转的原因
*****有限公司	220,672,406.49	协商暂缓结算
*****排服务中心	130,006,800.00	协商暂缓结算
*****煤炭销售有限公司	32,529,711.14	协商暂缓结算
*****电力工程有限公司	27,534,248.00	协商暂缓结算
<b>合计</b>	<b>410,743,165.63</b>	

24、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
预收货款	535,533,939.63	560,318,150.74
接口费	7,280,477.57	8,751,182.07
运维费	4,355,799.54	4,604,702.34
<b>合 计</b>	<b>547,170,216.74</b>	<b>573,674,035.15</b>

25、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	192,525,226.62	438,243,161.94	408,879,680.35	221,888,708.21
离职后福利-设定提存计划	51,762,331.53	72,090,165.31	28,848,249.40	95,004,247.44
<b>合 计</b>	<b>244,287,558.15</b>	<b>508,540,989.99</b>	<b>435,935,592.49</b>	<b>316,892,955.65</b>

(1) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	135,177,756.08	365,590,020.40	357,109,540.61	143,685,359.28
职工福利费	12,000.00	7,532,864.96	7,506,704.96	38,160.00
社会保险费	8,682,948.54	27,672,385.68	28,139,152.90	8,269,589.67
其中：1. 医疗保险费	6,552,861.25	25,277,341.43	24,861,134.36	6,969,068.32
2. 工伤保险费	1,900,230.76	2,247,750.42	3,133,054.28	1,014,926.90
3. 生育保险费	229,856.53	147,293.83	144,964.26	285,594.45
住房公积金	26,424,104.24	30,584,860.58	11,766,334.57	45,242,053.80
工会经费和职工教育经费	22,228,417.76	6,863,030.32	4,357,947.31	24,682,705.46
<b>合 计</b>	<b>192,525,226.62</b>	<b>438,243,161.94</b>	<b>408,879,680.35</b>	<b>221,888,708.21</b>

(2) 设定提存计划

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利	51,762,331.53	72,090,165.31	28,848,249.40	95,004,247.44
其中：基本养老保险费	49,607,916.12	69,248,803.00	27,777,985.05	91,078,734.07
失业保险费	2,154,415.41	2,841,362.31	1,070,264.35	3,925,513.37
<b>合 计</b>	<b>51,762,331.53</b>	<b>72,090,165.31</b>	<b>28,848,249.40</b>	<b>95,004,247.44</b>

26、应交税费

税 项	期末余额	期初余额
增值税	192,596,979.99	160,231,107.69
企业所得税	52,569,132.18	42,933,838.58
可再生能源基金	9,304,527.67	5,660,215.57
房产税	27,112,671.43	16,205,286.15

土地使用税	34,191,966.29	18,720,848.12
水利基金	1,318,368.11	1,141,099.27
印花税	1,172,695.18	911,717.09
个人所得税	4,797,241.19	3,613,434.13
城市维护建设税	2,260,686.16	2,425,603.95
环保税	1,670,220.87	1,212,863.78
教育费附加	1,827,324.83	1,861,445.42
地方教育费附加	1,122,162.36	1,150,055.97
库区移民基金	424,102.99	69,996.08
资源税	265,800.17	173,390.92
车船税	325.74	2,830.38
<b>合 计</b>	<b>330,634,205.16</b>	<b>256,313,733.10</b>

27、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息	476,187,973.15	
应付股利	95,198,357.16	90,918,357.16
其他应付款	1,619,294,143.61	904,854,324.65
<b>合 计</b>	<b>2,190,680,473.92</b>	<b>995,772,681.81</b>

(1) 应付股利

项 目	期末余额	上年年末余额
***化工有限公司	10,188,241.56	5,868,241.56
***培训有限公司	216,782.27	256,782.27
***控股集团有限公司	68,000,000.00	68,000,000.00
***基金管理中心（有限合伙）	16,793,333.33	16,793,333.33
<b>合 计</b>	<b>95,198,357.16</b>	<b>90,918,357.16</b>

(2) 其他应付款（按款项性质列示）

项 目	期末余额	上年年末余额
往来款与代收代付款	1,415,200,403.36	681,819,697.54
押金、质保金	58,962,674.00	97,953,560.86
应付股权转让、回购款	145,131,066.25	125,081,066.25
<b>合计</b>	<b>1,619,294,143.61</b>	<b>904,854,324.65</b>

其中，账龄超过1年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
****集团公司	340,824,696.94	未到偿还条件
****开发有限公司	298,394,929.67	未到偿还条件
****新能源有限公司	97,556,743.04	未到偿还条件
****有限责任公司	80,181,066.25	股权转让款未结清
****高新技术产业开发区管委会	64,950,000.00	股权转让款未结清
<b>合 计</b>	<b>881,907,435.90</b>	

**28、一年内到期的非流动负债**

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	3,463,337,745.17	1,291,069,047.20
一年内到期的应付债券		29,192,235.12
一年内到期的长期应付款	816,009,195.09	781,873,211.27
一年内到期的租赁负债	29,029,187.20	39,150,148.02
1年内到期的长期借款-利息调整	8,313,152.12	195,279,343.31
1年内到期的应付债券-利息调整		315,561.03
<b>合 计</b>	<b>4,316,689,279.58</b>	<b>2,336,879,545.95</b>

**(1) 一年内到期的长期借款**

项 目	期末余额	期初余额
抵押借款	395,366,111.11	395,366,111.11
保证借款	500,505,000.00	510,000,000.00
质押借款	952,000.00	4,000.00
抵押并质押借款	1,666,666.68	1,666,666.68
质押并保证借款	6,703,883.18	71,682,269.41
抵押并保证借款	28,950,000.00	15,000,000.00
抵押、质押并保证借款	2,529,194,084.20	297,350,000.00
应计利息	8,313,152.12	195,279,343.31
<b>合 计</b>	<b>3,471,650,897.29</b>	<b>1,486,348,390.51</b>

**(2) 一年内到期的应付债券**

债券名称	期末余额	期初余额
应付债券-本金		29,192,235.12
应付债券-利息		315,561.03
<b>合 计</b>		<b>29,507,796.15</b>

(3) 一年内到期的长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款（售后租回项目）	816,009,195.09	781,873,211.27

29、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额	47,492,250.19	50,614,994.89
合 计	47,492,250.19	50,614,994.89

30、长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
质押借款	952,000.00	3.80	956,000.00	3.80
抵押借款	420,767,086.83	11.05	395,366,111.11	4.75
保证借款	546,940,000.00	4.95-7.13	510,000,000.00	4.75-5.20
质押并保证借款	98,686,960.89	5.00	106,682,269.41	3.70-3.80
抵押并保证借款	58,750,000.00	3.36-5.04	58,000,000.00	4.50-6.00
质押并抵押借款	8,055,555.54	3.80	9,722,222.22	3.80
抵押、质押并保证	2,678,694,084.20	3.5-9.5	2,681,194,084.20	3.80-6.50
应计利息及利息调整	8,313,152.12		195,279,343.31	
小计	3,821,158,839.58		3,957,200,030.25	
减：一年内到期的长期借款	3,471,650,897.29		1,486,348,390.51	
合计	349,507,942.29		2,470,851,639.74	

说明：

①期末质押借款：

济宁盛唐以银行存单向银行质押借款 95.20 万元。

②期末抵押借款：

亿利化学以自有房产、土地使用权及机器设备向银行抵押借款 39,536.61 万元；  
鑫润公司以 B 套羰化催化剂(含钯金属)向杭锦大众村镇银行抵押借款 2,450.10 万元。

③期末保证借款：

亿利资源集团为本公司 50,000 万元银行借款提供保证担保；  
洁能科技为洁能浦江 950 万元银行借款提供保证担保；  
本公司、洁能科技为洁能江西奉新农商行 2,900 万元借款提供保证担保；  
本公司、亿兆物流为新疆物流向乌鲁木齐农商行 439 万元借款提供保证担保；

乌鲁木齐经济技术开发区正鑫融资担保有限公司为新疆物流向新疆银行 405 万元借款提供保证担保，同时由本公司、亿兆物流提供反担保。

**④期末质押并保证借款：**

洁能科技以其持有的洁能江西 90%的股权为洁能江西向江西省奉新县财政局取得 6,368.70 万元（对应 906.09 万美元）借款提供质押担保，同时由本公司、洁能科技共同提供保证担保；

天津热电以应收账款收费权向银行质押取得借款 3,500 万元，同时由本公司、洁能科技及北京天成洁能科技有限公司（以下简称“北京天成洁能”）提供保证担保。

**⑤期末抵押并保证借款：**

亿利化学以房产、土地使用权向乌海银行抵押借款 2,775 万元，同时由本公司提供保证担保；

洁能晋州以自有土地使用权向河北晋州农商行抵押借款 1,000 万元，同时由洁能科技提供保证担保；

鑫润公司以自有房产、土地使用权向乌海银行抵押借款 2,100 万元，同时由亿利资源集团和亿嘉环境提供保证担保。

**⑥期末抵押并质押借款：**

天津热电以机器设备提供抵押、以应收账款收费权提供质押，向湖南省宁乡农村商业银行借款 805.56 万元。

**⑦期末抵押、质押并保证：**

亿利化学向银行借款 40,350 万元，本公司以持有国能亿利能源 49%股权、亿利资源集团以持有的金威建设集团有限公司（以下简称“金威建设”）16%股权提供质押担保，亿达博业、亿达泰祥、亿德智邦、金威物产、金威建设、金威旅游各自以部分土地使用权、自有房产及在建工程提供抵押担保，同时由本公司、本公司实际控制人及其亲属提供保证担保，该笔借款于 2026 年 12 月 3 日到期；

本公司以持有的国能亿利能源 49%股权向银行借款 122,287.41 万元，亿利资源集团以持有的金威建设 16%股权提供质押担保，亿达博业、亿达泰祥、亿德智邦、金威物产、金威建设及金威旅游各自以部分土地使用权、自有房产及在建工程提供抵押担保，同时由本公司实际控制人及其亲属提供保证担保，该笔借款于 2026 年 12 月 3 日到期；

本公司以亿利资源集团持有金威建设 25%股权质押取得借款 81,550 万元，亿利资源集团以部分土地提供抵押担保，亿利资源集团、金威建设集团、财务公司及本公司实际控制人及家属提供保证担保；

济宁盛唐以应收账款收费权质押取得借款 3,332 万元，以自有不动产权、土地使用权及机器设备提供抵押担保，同时由本公司提供保证担保；

洁能浦江上网电力收益权向银行质押取得借款 6,400 万元，以自有房产提供抵押担保，同时由本公司、洁能科技提供保证担保；

天宁热电以专利权向银行质押取得借款 2,500 万元，以自有房产、土地使用权提供抵押担保，同时由洁能科技、天合欣能源及北京天成洁能提供保证担保；

天宁热电以应收账款收费权向银行质押取得借款 3,950 万元，以自有房产、土地使用权提供抵押担保，同时由本公司、洁能科技、天合欣能源及北京天成洁能提供保证担保；

洁能江西以应收账款收费权质押取得借款 7,900 万元，以自有不动产权提供抵押担保，同时由本公司提供保证担保。

## (2) 逾期借款情况

本期末已逾期未偿还的长期借款余款89,536.61万元。重要的逾期借款情况如下：

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
浙商银行	500,000,000.00	4.75%	2024-9-2	7.13%
中国银行	395,366,111.11	4.75%	2023-12-24	7.20%
<b>合计</b>	<b>895,366,111.11</b>			

## 31、应付债券

债券	面值	票面利率 (%)	发行	债券	发行	期初	本期	按面值计提利息	溢折价摊销	本期	期末
20 亿利 021	100	7.00	2020.04.10	5 年	500,000,000.00	2,166,636.77		40,211.15	5,912.08	2,212,760.00	0.00
20 亿利 02	100	7.00	2020.07.07	5 年	500,000,000.00	27,341,159.38		1,003,508.45		28,344,667.83	0.00
合计					1,000,000,000.00	29,507,796.15		1,043,719.60	5,912.08	30,557,427.83	0.00
减：一年内到期的应付债券						29,507,796.15					
合计					1,000,000,000.00			1,043,719.60	5,912.08	30,557,427.83	0.00

说明：

2019 年 4 月 15 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准亿利洁能股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2019]700 号）。公司于 2020 年 4 月 10 日公开发行一期 5 亿元公司债券（债券简称“20 亿利 01”，债券代码：163399），2020 年 7 月 7 日公开发行二期 5 亿元公司债券（债券简称“20 亿利 02”，债券代码：163692），债券期限为 5 年，附第 2 年末、第 4 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。债券票面利率均为 7%，利息按年支付，亿利资源集团为该等应付债券提供保证担保。。

2025 年 4 月 8 日，公司完成“20 亿利 01”债券本息全额兑付；

2025 年 6 月 25 日，公司与债券持有人就“20 亿利 02”接牌事宜达成一致意见。债券持有人同意“20 亿利 02”债券摘牌，公司于 2025 年 7 月 7 日前完成债券摘牌。2025 年 10 月 31 日，公司完成“20 亿利 02”债券本息全额兑付。

综上，截至 2025 年 10 月 31 日，公司总发行金额 10 亿元公司债券本息已全额兑付完毕，未对债券投资者造成损失和负面影响。

### 32、租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	106,841,284.89	147,310,885.78
减：未确认融资费用	7,011,785.49	12,244,869.78
减：一年内到期的租赁负债	29,029,187.20	39,150,148.02
合 计	<b>70,800,312.20</b>	<b>95,915,867.98</b>

### 33、长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款（售后租回项目）	1,605,251,395.97	2,019,381,425.11
减：一年内到期长期应付款	816,009,195.09	781,873,211.27
合 计	<b>789,242,200.88</b>	<b>1,237,508,213.84</b>

#### 说明：

（1）库布其生态以光伏设备、自有电费收益权向融资租赁公司抵质押，为期末 712,935,980.88 元，应付融资租赁款提供担保。本公司以持有的库布其生态 70% 股权提供质押担保，本公司提供保证担保；

（2）本公司以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 65,508,332.98 元（其中一年内到期 65,508,332.98 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团及本公司以部分土地所有权提供抵押担保；亿利资源集团以持有的本公司 18200 万股权、金威旅游及亿利生态以天津生态公园收费权提供质押担保；亿利广丰投资以持有的亿利资源集团 723.48 万股权、亿利控股持有亿利集团 4000 万股权、亿嘉环境污水处理及应收账款收费权提供质押担保；亿利资源集团、亿利控股、生态修复、财务公司、金威建设、洁能科技及本公司实际控制人提供保证担保；

（3）洁能浦江以机器设备、2022 年 9 月至 2027 年 8 月期间与浦江经济开发区恒大染色厂、浙江兰塘纸业有限公司、浦江盛宏纸业有限公司工业蒸汽供应项下所有收益和权益向融资租赁公司抵质押，为期末 14,845,953.91 元（其中一年内到期 10,401,356.68 元）应付融资租赁款提供担保，同时洁能科技以持有的洁能浦江 69% 股权、洁能浦江应收账款收费权提供质押担保，本公司提供保证担保；

（4）鑫润公司以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 55,203,627.29 元（其中一年内到期 55,203,627.29 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团及本公司以部分土地所有权提供抵押担保；亿利资源集团以持有的亿嘉环境 70% 股权提供质押担保，同时亿利资源集团及本公司提供保证担保；

(5) 鑫润公司以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 203,678,360.40 元（其中一年内到期 203,678,360.40 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团及本公司以部分土地使用权及设备资产提供抵押担保；亿利资源集团以持有的本公司 18200 万股权、金威旅游及亿利生态以天津生态公园收费权提供质押担保；亿利广丰投资以持有的亿利资源集团 723.48 万股权、亿利控股持有亿利集团 4000 万股权、亿嘉环境污水处理及应收账款收费权提供质押担保；亿利资源集团、亿利控股、生态修复、财务公司、金威建设、洁能科技及本公司实际控制人提供保证担保；

(6) 鑫润公司以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 413,531,444.63 元（其中一年内到期 413,531,444.63 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团及本公司以部分土地使用权及设备资产提供抵押担保；亿利资源集团以持有的本公司 18200 万股权、金威旅游及亿利生态以天津生态公园收费权提供质押担保；亿利广丰投资以持有的亿利资源集团 723.48 万股权、亿利控股持有亿利集团 4000 万股权、亿嘉环境污水处理及应收账款收费权提供质押担保；亿利资源集团、亿利控股、生态修复、财务公司、金威建设、洁能科技及本公司实际控制人提供保证担保；

(7) 洁能武威以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 22,166,420.08 元（其中一年内到期 10,082,857.45 元）应付融资租赁款提供担保。本公司及亿利洁能科技提供保证担保；

(8) 亿利一道以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 34,299,222.00 元（其中一年内到期 34,299,222.00 元）应付融资租赁款提供担保。亿利资源集团以部分土地使用权提供抵押担保；本公司提供保证担保；

(9) 洁能乐陵以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 23,314,953.44 元（其中一年内到期 7,440,941.94 元）应付融资租赁款提供担保。洁能科技持有洁能乐陵 91%股权、洁能乐陵应收账款收费权提供质押担保；本公司提供保证担保；

(10) 洁能宿迁以机器设备向融资租赁公司抵押，为期末 59,767,100.36 元（其中一年内到期 15,863,051.72 元）应付融资租赁款提供担保。洁能科技持有洁能宿迁 60%股权、洁能宿迁应收账款收费权提供质押担保；本公司、洁能科技提供保证担保。

#### 34、预计负债

项 目	期末余额	期初余额	形成原因
行政处罚	210,000,000.00		中国证券监督管理委员会内蒙古监管局下达行政处罚事先告知书
合计	210,000,000.00		

#### 35、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
-----	------	------	------	------	------

政府补助	68,281,792.64	2,465,000.00	5,013,571.85	65,733,220.79	计入递延收益 的政府补助
------	---------------	--------------	--------------	---------------	-----------------

### 36、其他非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
对子公司少数股东出资的回购义务	60,000,000.00	60,000,000.00
合 计	60,000,000.00	60,000,000.00

### 37、股本（单位：万股）

项 目	期初余额	本期增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	356,062.22						356,062.22

### 38、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	8,036,860,642.21			8,036,860,642.21
其他资本公积	726,995,022.04	133,017,359.74		860,012,381.78
合 计	8,763,855,664.25	133,017,359.74		8,896,873,023.99

说明：本期增加为权益法核算联营企业其他权益变动的金额。

### 39、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项 目	期初余额	本期发生额		期末余额
		税后归属于 母公司	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	
将重分类进损益的其他 综合收益				
外币财务报表折算差额	2,593,207.33	-499,318.10		2,093,889.23

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项 目	本期发生额				
	本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费 用	减：税后归属 于少数股东	税后归属于母 公司
将重分类进损 益的其他综合 收益					
外币财务报表 折算差额	-499,318.10				-499,318.10

40、专项储备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	17,776,681.55	36,715,835.48	30,549,075.66	23,943,441.37

41、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	603,753,193.53			603,753,193.53

42、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	2,927,448,523.75	3,636,510,648.26
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	2,927,448,523.75	3,636,510,648.26
加：本期归属于母公司股东的净利润	-1,291,577,030.16	-709,062,124.51
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
应付其他权益持有者的股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,635,871,493.59	2,927,448,523.75
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	304,224.72	2,519,989.52

43、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,833,149,731.38	4,164,594,015.17	3,253,346,065.46	3,744,311,146.35
其他业务	72,322,180.67	15,316,938.59	44,392,059.81	5,080,875.78
合计	3,905,471,912.05	4,179,910,953.76	3,297,738,125.27	3,749,392,022.13

(2) 营业收入、营业成本按行业划分

主要产品类型 (或行业)	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务				
化工制造业	2,310,523,480.05	2,906,013,177.26	1,409,087,964.25	2,124,971,133.35
供应链物流	15,549,827.70	20,376,652.52	185,370,171.17	210,619,603.70
清洁热力	1,332,603,894.69	1,154,842,983.98	1,464,521,994.98	1,323,081,922.50
光伏发电	174,472,528.94	83,361,201.41	194,365,935.06	85,638,486.80
小计	3,833,149,731.38	4,164,594,015.17	3,253,346,065.46	3,744,311,146.35
其他业务	72,322,180.67	15,316,938.59	44,392,059.81	5,080,875.78
<b>合计</b>	<b>3,905,471,912.05</b>	<b>4,179,910,953.76</b>	<b>3,297,738,125.27</b>	<b>3,749,392,022.13</b>

(3) 营业收入、营业成本按地区划分

主要经营地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
境内	3,905,471,912.05	4,179,910,953.76	3,297,738,125.27	3,749,392,022.13
境外				
<b>小计</b>	<b>3,905,471,912.05</b>	<b>4,179,910,953.76</b>	<b>3,297,738,125.27</b>	<b>3,749,392,022.13</b>

(4) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额					
	主营业务		其他业务		合计	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务						
其中：在某一时点确认	3,833,149,731.38	4,164,594,015.17			3,833,149,731.38	4,164,594,015.17
在某一时段确认						
其他业务						
其中：在某一时点确认			64,199,264.46	14,905,324.88	64,199,264.46	14,905,324.88
在某一时段确认			8,122,916.21	411,613.71	8,122,916.21	411,613.71
租赁收入						
<b>合计</b>	<b>3,833,149,731.38</b>	<b>4,164,594,015.17</b>	<b>72,322,180.67</b>	<b>15,316,938.59</b>	<b>3,905,471,912.05</b>	<b>4,179,910,953.76</b>

续：

项目	上期发生额					
	主营业务		其他业务		合计	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务						
其中：在某一时点确认	3,253,346,065.46	3,744,311,146.35			3,253,346,065.46	3,744,311,146.35
在某一时段确认						
其他业务						
其中：在某一时点确认			35,385,282.35	5,030,658.57	35,385,282.35	5,030,658.57
在某一时段确认			3,679,245.24		3,679,245.24	
租赁收入			5,327,532.22	50,217.21	5,327,532.22	50,217.21
<b>合计</b>	<b>3,253,346,065.46</b>	<b>3,744,311,146.35</b>	<b>44,392,059.81</b>	<b>5,080,875.78</b>	<b>3,297,738,125.27</b>	<b>3,749,392,022.13</b>

**44、税金及附加**

项 目	本期发生额	上期发生额
土地使用税	20,110,970.12	20,646,660.55
房产税	17,813,280.50	17,977,255.69
水利基金	795,551.96	732,254.32
印花税	2,927,702.67	2,363,961.09
可再生能源基金	8,295,303.67	2,439,182.52
城市维护建设税	1,406,603.56	2,068,634.74
教育费附加	752,674.54	1,167,126.50
环保税	2,855,132.22	1,843,264.89
地方教育费附加	501,458.01	778,084.31
库区移民基金	1,004,168.35	295,269.46
水资源税	1,134,208.13	433,723.23
车船使用税	7,321.50	8,670.80
<b>合 计</b>	<b>57,604,375.23</b>	<b>50,754,088.10</b>

**45、销售费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
人员费用	8,803,146.14	10,366,921.50
办公费	43,806.08	112,435.56
差旅费	308,105.88	491,003.74
车辆使用费	1,245.60	106,041.83
业务招待费	215,428.00	362,495.02
咨询费	3,826.47	148,354.47
广告宣传费		79,718.00
租赁费		30,047.62
其他	2,973,307.21	3,124,375.83
<b>合计</b>	<b>12,348,865.38</b>	<b>14,821,393.57</b>

**46、管理费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
人员费用	182,176,137.50	189,669,605.12
折旧费	52,946,604.99	46,865,756.82
无形资产摊销	15,315,076.37	16,661,345.63

中介服务费	32,243,577.24	21,576,037.80
物业管理费	10,036,105.42	10,150,371.63
业务招待费	4,529,699.92	3,355,005.30
水电费	1,619,629.33	1,882,485.05
差旅费	4,752,327.80	5,003,016.89
保险费	3,868,675.54	4,845,865.28
租赁费	3,241,736.54	4,189,081.83
交通费	1,832,124.95	1,427,469.57
修理费	3,457,719.19	6,215,918.15
办公费	1,307,255.31	791,053.73
排污费	5,758,224.54	2,419,105.79
车辆使用费	95,625.81	97,413.92
其他	5,838,179.76	17,668,058.67
<b>合 计</b>	<b>329,018,700.21</b>	<b>332,817,591.18</b>

**47、研发费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
材料费	148,461,875.89	90,328,671.93
人员费用	28,547,855.26	22,448,162.60
水电燃气费	15,455,597.13	3,129,302.02
折旧费	10,720,774.83	6,436,648.97
委外费用	547,316.74	
设备调试、维修费		65,940.40
其他	79,741.81	1,258,911.24
<b>合 计</b>	<b>203,813,161.66</b>	<b>123,667,637.16</b>

**48、财务费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	456,566,507.67	439,411,861.25
减：利息资本化		589,657.83
利息收入	13,008,155.59	23,019,799.63
汇兑损益	-1,146,279.97	387,731.29
手续费及其他	483,130.15	2,809,656.70
<b>合 计</b>	<b>442,895,202.26</b>	<b>418,999,791.78</b>

49、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,100,222.33	14,099,864.70
增值税进项加计抵减	6,784,827.02	21,511,417.05
扣代缴个人所得税手续费返还	116,441.51	214,447.93
债务重组	-21,168,888.53	
<b>合 计</b>	<b>-8,167,397.67</b>	<b>35,825,729.68</b>

50、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	84,738,880.92	312,375,899.55
处置长期股权投资产生的投资收益	1,200,000.00	19,773,461.52
处置交易性金融资产取得的投资收益	667,771.57	343,574.09
票据贴现利息支出	-2,427,512.38	-7,037,671.89
<b>合 计</b>	<b>84,179,140.11</b>	<b>325,455,263.27</b>

51、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	23,737,460.67	-698,140.56
<b>合 计</b>	<b>23,737,460.67</b>	<b>-698,140.56</b>

52、信用减值损失（损失以“—”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
财务公司存款减值损失		166,775,594.37
应收票据坏账损失	283,110.80	-8,245.54
应收账款坏账损失	-24,254,219.19	-14,302,617.86
其他应收款坏账损失	52,819,523.73	-39,841,966.99
<b>合 计</b>	<b>28,848,415.34</b>	<b>112,622,763.98</b>

53、资产减值损失（损失以“—”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-559,999.80	-6,463,393.66
其他非流动资产减值损失	-39,009,180.14	-42,847,119.52
商誉减值损失	-85,551,453.26	
<b>合 计</b>	<b>-125,120,633.20</b>	<b>-49,310,513.18</b>

54、资产处置收益（损失以“-”填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产及其他长期资产处置利得 （损失以“-”填列）	-84,364,702.04	-123,652,110.47

55、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	14,249.61	1,691,385.10	14,249.61
无法支付的款项	2,419,961.86	1,204,442.43	2,419,961.86
保险理赔收入	94,281.19	1,100,000.00	94,281.19
出售碳排放配额		6,801,886.79	
其他		854,600.00	
合 计	2,528,492.66	11,652,314.32	2,528,492.66

56、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款、滞纳金	249,042,310.39	33,430,842.23	249,042,310.39
固定资产报废损失	18,145,024.97	19,540,438.13	18,145,024.97
对外捐赠	22,000.00	195,980.00	22,000.00
碳排放配额交易	19,006,028.30	35,201,473.47	19,006,028.30
违约金	133,576.51		133,576.51
合 计	286,348,940.17	88,368,733.83	286,348,940.17

57、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	39,544,311.41	37,309,649.67
递延所得税费用	2,858,509.53	-34,981,820.28
合 计	42,402,820.94	2,327,829.39

所得税费用与利润总额的关系

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-1,684,827,510.75	-1,169,187,825.44
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*25%）	-421,001,952.28	-292,296,956.36
某些子公司适用不同税率的影响	50,520,047.68	25,284,657.63
对以前期间当期所得税的调整	1,839,075.40	4,806,464.83

权益法核算的合营企业和联营企业损益	-21,184,720.22	-78,093,974.88
无须纳税的收入（以“-”填列）	-492,880.65	-3,213,641.63
不可抵扣的成本、费用和损失	108,475,593.24	90,121,616.25
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-987.92	-32,824,663.48
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-1,149,114.84	-1,309,652.49
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	332,119,077.39	291,658,678.16
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-6,733,486.20	-3,485,473.23
其他	12,169.34	1,680,774.59
所得税费用	42,402,820.94	2,327,829.39

### 58、现金流量表项目注释

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	13,008,155.59	23,051,467.09
政府补助	3,650,113.51	16,101,656.36
其他营业外收入	108,530.80	12,437,722.76
受限资金减少	52,299,346.88	
资金往来	200,349,149.47	353,726,570.92
合 计	269,415,296.25	405,317,417.13

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
付现费用	106,382,908.31	68,713,306.66
财务公司存款转为其他应收款	2,473,984,438.40	
资金往来	117,651,116.23	219,307,761.85
银行相关业务保证金		32,626,669.83
合 计	2,698,018,462.94	320,647,738.34

#### (3) 收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收回金融产品投资款	24,347,888.18	
收转让甘肃亿恒股权款		111,494,893.63
收回汇达环保股权转让款		172,000,000.00

收到汇达能源股权转让款	28,000,000.00	
收回广亿新能源分红款	3,252,468.02	
收回汇达环保分红款	640,000.00	
<b>合 计</b>	<b>56,240,356.20</b>	<b>283,494,893.63</b>

(4) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
股权转让意向金	49,000,000.00	
收到已处置子公司回款	1,200,000.00	
<b>合 计</b>	<b>50,200,000.00</b>	

(5) 支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付内氢田时代资本金	111,712.83	
支付亿利资源集团土地款	703,644,800.00	
对联营企业增资		19,000,000.00
洁能枣庄股权收购款		26,500,000.00
天津市静海区亿源环境工程 有限责任公司股权收购款		329,059,500.00
<b>合 计</b>	<b>703,756,512.83</b>	<b>374,559,500.00</b>

(6) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
处置子公司现金净流出		40,453,904.76

(7) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款（售后租回项目）		90,000,000.00
票据融资		65,247,846.66
非金融机构借款	120,433,268.25	55,452,900.00
<b>合 计</b>	<b>120,433,268.25</b>	<b>210,700,746.66</b>

(8) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的金额	2,104,786.86	19,374,016.58
融资租赁款（售后租回项目）	91,928,350.40	190,088,652.58

贷款手续费及担保费	966,890.67	7,190,235.32
票据融资	21,000,000.00	
非金融机构借款	100,826,970.12	80,999,079.65
<b>合 计</b>	<b>216,826,998.05</b>	<b>297,651,984.13</b>

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,727,230,331.69	-1,171,515,654.83
加：资产减值损失	125,120,633.20	49,310,513.18
信用减值损失	-28,848,415.34	-112,622,763.98
固定资产折旧	717,481,217.49	716,549,378.64
使用权资产折旧	48,656,036.29	43,255,709.59
无形资产摊销	37,793,650.85	39,225,663.70
长期待摊费用摊销	17,017,174.76	15,309,293.48
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）	84,364,702.04	123,652,110.47
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	18,145,024.97	19,540,438.13
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-23,737,460.67	698,140.56
财务费用（收益以“—”号填列）	456,566,507.67	438,822,203.42
投资损失（收益以“—”号填列）	86,606,652.49	-332,492,935.16
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	6,677,882.76	-19,639,754.34
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-3,819,373.23	-34,256,127.71
存货的减少（增加以“—”号填列）	5,674,275.55	88,938,286.43
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-3,845,547,249.94	-170,102,476.87
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	1,787,802,860.03	39,045,106.47
专项储备（减少以“—”号填列）	6,166,759.82	13,705,150.38
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,231,109,452.95	-252,577,718.44
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	9,872,990.19	26,357,584.06

3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	109,030,930.10	3,263,796,962.82
减：现金的期初余额	3,263,796,962.82	4,226,111,516.42
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,154,766,032.72	-962,314,553.60

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	109,030,930.10	3,263,796,962.82
其中：库存现金	477.48	3,869.48
数字货币		
可随时用于支付的银行存款	108,985,736.42	3,260,704,115.06
可随时用于支付的其他货币资金	44,716.20	3,088,978.28
二、期末现金及现金等价物余额	109,030,930.10	3,263,796,962.82
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	期末余额	期初余额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	8,841,524.89	61,086,437.21	定期存款质押及冻结资金
其他货币资金	19,500,000.00	34,344,671.39	票据保证金及定期存单质押及存出投资款
合 计	28,341,524.89	95,431,108.60	

60、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	7,430,417.25	0.90	6,711,301.47

(2) 境外经营实体

亿利香港设立在香港，记账本位币为港币。

六、研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
材料费	148,461,875.89		90,328,671.93	
人员费用	28,547,855.26		22,448,162.60	3,080,399.23
水电燃气费	15,455,597.13		3,129,302.02	
折旧费	10,720,774.83		6,436,648.97	
委外费用	547,316.74			
设备调试、维修费			65,940.40	
其他	79,741.81		1,258,911.24	163,524.56
合 计	203,813,161.66		123,667,637.16	3,243,923.79

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
亿利煤炭	10,000.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	贸易	100.00		设立
亿德云尚	50.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	贸易		99.00	设立
亿兆物流	6,500.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	运输	76.92		设立
新疆物流	3,000.00	昌吉州	昌吉州	运输		76.92	设立
鄂尔多斯物流	1,000.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	运输		76.92	设立
亿利香港	-	香港	香港	贸易	100.00		设立
上海鼎贺新	10,000.00	上海	上海	贸易	100.00		设立
亿利智慧	10,000.00	北京	北京	清洁能源	100.00		设立
洁能投资	5,000.00	北京	北京	投资	100.00		设立
亿恒农业	1,500.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	化工		60.00	设立
亿绿兰德	2,500.00	北京	北京	投资	100.00		设立
亿利化学(注1)	113,900.00	达拉特旗	达拉特旗	化工	41.00		同一控制下企业合并取得
洁能科技	112,500.00	北京	北京	清洁能源	97.33		非同一控制下企业合并取得
洁能广饶	3,000.00	广饶	广饶	清洁能源		97.33	非同一控制下企业合并取得
洁能利津(注2)	3,000.00	利津	利津	清洁能源		97.33	非同一控制下企业合并取得
洁能宿迁	13,000.00	宿迁	宿迁	清洁能源		58.40	非同一控制下企业合并取得
工业制粉	5,000.00	宿迁	宿迁	清洁能源		58.40	非同一控制下企业合并取得
洁能莱芜	2,314.24	莱芜	莱芜	清洁能源		75.70	非同一控制下企业合并取得
洁能江西	8,035.60	奉新	奉新	清洁能源		97.33	设立
洁能金乡	2,000.00	金乡	金乡	清洁能源		97.33	设立

洁能乐陵	2,000.00	乐陵	乐陵	清洁能源		88.57	设立
洁能颍上	14,000.00	颍上	颍上	清洁能源		97.33	设立
洁能武威	5,100.00	武威	武威	清洁能源		97.33	设立
洁能晋州	4,800.00	晋州	晋州	清洁能源		97.33	设立
洁能宣城	4,000.00	宣城	宣城	清洁能源		68.13	设立
洁能东乡	367.50	抚州	抚州	清洁能源		49.64	设立
天宁热电	9,900.00	长沙	长沙	清洁能源		49.64	非同一控制下企业合并取得
济宁盛唐	5,000.00	济宁	济宁	清洁能源		84.68	非同一控制下企业合并取得
河南弘裕	9,400.00	郑州	郑州	清洁能源		49.64	非同一控制下企业合并取得
洁能浦江	3,000.00	浦江	浦江	清洁能源		67.16	设立
洁能定西	100.00	定西	定西	清洁能源		97.33	设立
宿迁亿利	5,000.00	宿迁	宿迁	清洁能源		58.40	设立
库布其生态	66,556.90	达拉特旗	达拉特旗	清洁能源	70.00		同一控制下企业合并取得
亿利租赁	50,000.00	天津	天津	租赁	100.00		设立
亿利环保	10,000.00	北京	北京	污染治理	100.00		设立
湖北环保	3,000.00	大冶	大冶	环保工程施工		51.00	设立
亿星新能源	30,000.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	清洁能源	99.00	1.00	设立
甘肃亿韬	60,000.00	武威	武威	清洁能源	50.00	50.00	设立
古浪新亿恒	30,000.00	武威	武威	清洁能源		100.00	设立
亿鼎生态	141,924.60	鄂尔多斯	鄂尔多斯	化工	60.00		同一控制下企业合并取得
鑫润公司	66,501.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	化工	100.00		同一控制下企业合并取得
天津保理	50,000.00	天津	天津	应收账款保理	100.00		同一控制下企业合并取得
亿鼎盛源	500.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	化工		60.00	同一控制下企业合并取得
迎宾廊道	1,000.00	张家口	张家口	光伏发电	60.00		同一控制下企业合并取得
亿绿星辉	5,000.00	珠海	珠海	信息技术服务		100.00	设立
亿采储能	3,000.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	光伏设备		60.00	设立

亿利一道	5,000.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	光伏组件		59.00	设立
武威亿利	30,000.00	武威	武威	光伏发电		100.00	设立
甘肃亿泰	3,000.00	凉州	凉州	光伏发电		100.00	设立
甘肃亿采	3,000.00	凉州	凉州	储能技术服务		70.00	设立
利能能源	500.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	贸易	90.00	10.00	设立

注1：亿利化学所在亿利循环经济试点园区是由本公司按照“投资集中、专业集成、资源节约、效益积聚”原则规划建设，本公司作为园区内企业的投资主体，根据发展战略引进投资者，发挥各自的专业优势，建成了以亿利化学为主，包括亿利化学、国能亿利和汇达环保布局的一体化循环经济。亿利化学各股东持股比例分别为41%、34%、25%，本公司是其第一大股东，在公司内部协调及利用所在地资源优势方面具有较强的影响力。在亿利化学董事会11个董事席位中，本公司占5个席位，且相关人员熟悉聚氯乙烯行业，能够影响董事会的生产经营决策。本公司实际控制亿利化学。

注2：洁能利津本年注销。

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

## (1) 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
汇达环保	达拉特旗	达拉特旗	水泥生产销售	6.40		权益法
国能亿利	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭开采发电	49.00		权益法
财务公司	北京	北京	金融	11.00		权益法
西部新时代	北京	北京	投资及管理	35.00		权益法
库布其新能源	鄂尔多斯	鄂尔多斯	光伏发电	50.00		权益法
武威新腾格里	武威市	武威市	光伏发电	50.00		权益法
光氢新能源	鄂尔多斯	鄂尔多斯	光伏发电	45.02		权益法

## 3、主要子公司财务数据

公司名称	公司类型	总资产	净资产	营业收入	净利润
亿利化学	控股子公司	3,775,289,218.45	649,981,621.52	1,469,021,319.38	-534,748,576.34
库布其生态	控股子公司	2,449,247,104.34	1,145,165,606.92	178,403,072.97	4,346,011.50
洁能科技	控股子公司	5,875,930,591.67	4,438,143,736.10	1,322,910,935.10	-121,537,955.94
亿鼎生态	控股子公司	3,143,777,154.38	1,454,681,411.86	347,732.74	-367,032,159.63
汇达环保	联营企业	353,459,817.67	317,989,279.22	205,759,617.17	28,064,031.50
国能亿利	联营企业	7,508,773,253.49	5,183,963,352.86	4,726,363,143.09	678,095,194.43
西部新时代	联营企业	1,270,121,031.76	1,268,649,841.69		-1,555,210.98
库布其新能源	联营企业	1,943,841,652.94	621,752,506.93	137,995,879.39	-3,420,187.58
财务公司	联营企业	6,413,813,470.20	3,247,008,518.91	2,449,419.08	195,966,526.52
光氢新能源	联营企业	9,345,840,116.45	2,334,569,034.98	430,708,509.18	-318,974,330.94
武威新腾格里	联营企业	718,650,560.65	718,450,560.65		-27,183,146.45

## 八、政府补助

## 1、计入递延收益的政府补助

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	68,281,792.64	2,465,000.00	5,013,571.85	65,733,220.79	与资产相关
合计	68,281,792.64	2,465,000.00	5,013,571.85	65,733,220.79	

计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

负债项目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其他 收益金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
济宁盛唐—工业园区集中供热项目财政补贴	10,545,375.00			691,500.00		9,853,875.00	与资产相关
济宁盛唐—扶持资金	2,913,928.30			67,057.20		2,846,871.10	与资产相关
郑州弘裕—生态文明建设专项资金	11,083,500.00			810,000.00		10,273,500.00	与资产相关
洁能江西—扶助企业发展款	1,650,455.00			120,765.00		1,529,690.00	与资产相关
洁能江西—超低排放技改	1,979,999.92			110,000.04		1,869,999.88	与资产相关
洁能莱芜—土地补偿款	1,680,000.00			42,000.00		1,638,000.00	与资产相关
洁能莱芜-锅炉补贴	2,800,000.13			174,999.96		2,625,000.17	与资产相关
洁能金乡—土地补偿款	1,247,621.77			29,610.72		1,218,011.05	与资产相关
洁能晋州—管网补贴	183,301.05			9,647.40		173,653.65	与资产相关
天宁热电—政府装备补贴	857,424.05			54,460.61		802,963.44	与资产相关
洁能颍上—设备补助	148,539.96			10,610.00		137,929.96	与资产相关
亿利一道—设备补贴	4,583,333.30			500,000.04		4,083,333.26	与资产相关
亿利化学—重点产业发展专项资金	3,660,000.08			243,999.96		3,416,000.12	与资产相关
亿利化学—科技重大专项基金	11,508,000.00			822,000.00		10,686,000.00	与资产相关
亿利化学—棒碱产新产品研究项目	445,500.00			54,000.00		391,500.00	与资产相关
亿利化学—烧碱氯化氢合成余热利用项目	1,157,333.32			82,666.68		1,074,666.64	与资产相关
亿利化学—20 万吨片碱技改项目	4,333,333.28			333,333.36		3,999,999.92	与资产相关
亿鼎生态—超净排放项目	2,887,666.48			288,666.12		2,599,000.36	与资产相关
达拉特分—电石渣煅烧氧化钙项目补贴款	1,512,981.00			364,754.76		1,148,226.24	与资产相关
达拉特分—洁能降碳专项补贴款		2,465,000.00				2,465,000.00	与资产相关
达拉特分—出炉机器人项目	203,500.00			203,500.00			与资产相关
达拉特分—石灰窑导热油余热发电项目	2,900,000.00					2,900,000.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>68,281,792.64</b>	<b>2,465,000.00</b>		<b>5,013,571.85</b>		<b>65,733,220.79</b>	

2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
援企稳岗补贴	财政拨款	191,830.43	524,105.17	其他收益	与收益相关
一次性扩岗补助	财政拨款	45,000.00	42,000.00	其他收益	与收益相关
研发投入奖励资金	财政拨款	57,500.00	4,064,380.00	其他收益	与收益相关
职业培训补贴	财政拨款		63,000.00	其他收益	与收益相关
中小企业储备资金	财政拨款		53,500.00	其他收益	与收益相关
旗政府慰问金	财政拨款	20,000.00		其他收益	与收益相关
专利权质押贴息补助	财政拨款	200,000.00		其他收益	与收益相关
工信局规上奖励	财政拨款		40,000.00	其他收益	与收益相关
科技创新引导资金	财政拨款	15,000.00	300,000.00	其他收益	与收益相关
高新技术企业补贴	财政拨款	10,000.00	300,000.00	其他收益	与收益相关
应届毕业生社保补贴	财政拨款	20,720.04	58,917.77	其他收益	与收益相关
知识产权贯标奖励	财政拨款		20,000.00	其他收益	与收益相关
脱贫人口就业增值税减免	财政拨款	7,150.00	7,800.00	其他收益	与收益相关
专精特新奖励	财政拨款	100,000.00	1,000,000.00	其他收益	与收益相关
高质量发展先进技术奖励	财政拨款		100,000.00	其他收益	与收益相关
增值税进项税加计抵减	财政拨款			其他收益	与收益相关
退役士兵减免税款	财政拨款	26,250.00	8,250.00	其他收益	与收益相关
税收贡献奖	财政拨款		400,000.00	其他收益	与收益相关
稳产促增补贴	财政拨款		30,000.00	其他收益	与收益相关
产业增效发展速度奖	财政拨款	100,000.00	23,450.00	其他收益	与收益相关
企业创新能力建设项目资金	财政拨款		500,000.00	其他收益	与收益相关
安全生产先进奖	财政拨款	110,000.00	100,000.00	其他收益	与收益相关
不停产奖励	财政拨款		10,000.00	其他收益	与收益相关
高耗能落后机电设备淘汰专项资金	财政拨款		235,000.00	其他收益	与收益相关
土地税费返还	财政拨款	183,200.01	74,440.00	其他收益	与收益相关
个税返还	财政拨款			其他收益	与收益相关
<b>小计</b>		<b>1,086,650.48</b>	<b>7,954,842.94</b>		
递延收益结转		5,013,571.85	6,145,021.76		
<b>合计</b>		<b>6,100,222.33</b>	<b>14,099,864.70</b>		

九、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、租赁负债及长期应付款等。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。

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

#### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

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

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的94.46%（2024年：93.45%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的93.53%（2024年：69.18%）。

#### （2）流动性风险

流动性风险,是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时,本公司及各子公司负责自身的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限,便需获得本公司董事会的批准)。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否符合借款协议的规定,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券,同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金,以满足短期和较长期的流动资金需求。

### (3) 市场风险

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

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具(如某些贷款承诺)。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例,并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险,并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款,故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

本公司持有的计息金融工具如下(单位:人民币万元):

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债	639,688.02	710,056.86
其中:短期借款	87,064.05	95,941.34
一年内到期的非流动负债	431,668.93	233,687.95
长期借款	34,950.79	247,085.16
应付债券		
租赁负债	7,080.03	9,591.59
长期应付款	78,924.22	123,750.82
<b>合 计</b>	<b>639,688.02</b>	<b>710,056.86</b>
浮动利率金融工具		
金融资产	13,737.25	310,600.37
其中:货币资金	13,737.25	310,600.37
金融负债		
其中:短期借款		
<b>合计</b>	<b>13,737.25</b>	<b>310,600.37</b>

汇率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本公司持有的部分投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

本公司密切关注价格变动对本公司权益证券投资价格风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

## 2、资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2025年12月31日，本公司的资产负债率为43.93%（2024年12月31日：39.52%）。

## 十、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）

### (1) 以公允价值计量的项目和金额

于2025年12月31日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.权益工具投资	987,503.97			987,503.97

(二) 衍生金融资产			
(三) 应收款项融资			2,181,949.72
(四) 其他权益工具投资			98,587,230.67

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

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
亿利集团	鄂尔多斯	投资	143,981.86	34.24	34.24

本公司实际控制人是王文彪。

报告期内，母公司注册资本无变化。

### 2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注六（七）、1。

### 3、本公司的合营企业和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注六（七）、2。

### 4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
亿利资源控股有限公司（“亿利控股”）	其他
甘肃亿利腾格里绿土地科技有限公司（腾格里绿土地）	其他
亿利生态科技有限责任公司（“生态科技”）	母公司的控股子公司
杭锦旗亿商生态科技有限公司（“亿商生态”）	其他
亿利生态大数据有限公司（“生态大数据”）	母公司的控股子公司
亿利绿土地农业股份有限公司（“亿利绿土地”）	母公司的控股子公司
杭锦旗库布其种质资源有限公司（“库布其种质”）	母公司的控股子公司
内蒙古亿利甘草有限公司（“亿利甘草”）	其他
上海亿京实业有限公司（“亿京实业”）	母公司的控股子公司
甘肃武威绿洁生态农业开发有限公司（“绿洁生态”）	母公司的控股子公司
金威建设集团有限公司（“金威建设”）	母公司的控股子公司
亿利生态修复股份有限公司（“生态修复”）	母公司的控股子公司
亿利财务公司有限公司（“财务公司”）	母公司的控股子公司
中能亿利（北京）国际能源有限公司（“中能亿利”）	母公司的全资子公司
北京亿德智邦科技有限公司（“亿德智邦”）	相同的实际控制人
杭锦旗富水化工有限责任公司（“富水化工”）	其他
亿利广丰投资	相同的实际控制人
金威物产集团有限公司（“金威物产”）	其他
上海亿鼎投资中心（有限合伙）（“上海亿鼎”）	其他
上海华谊控股集团有限公司（“华谊集团”）	亿利化学的联营股东
神华神东电力	亿利化学的少数股东
浙江正泰新能源开发有限公司（“正泰新能源”）	库布其生态的联营股东
国能亿利能源有限责任公司电厂（“国能亿利电厂”）	联营企业国能亿利分支机构
内蒙古中磐生态环境科技有限公司（“中磐生态”）	同受亿利资源集团控制
金威旅游	母公司的控股子公司
亿达博业	母公司的全资子公司
亿达泰祥	母公司的全资子公司

北京绿动生态科技有限公司（“绿动生态”） 董事、经理、财务总监及董事会秘书	母公司的控股子公司 关键管理人员
--	---------------------

## 5、关联交易情况

### （1）关联采购与销售情况

#### ①采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额 (万元)	上期发生额 (万元)
亿嘉环境	脱盐水排污	272.83	
呼布奇商贸	费用	297.10	
汇达环保	蒸汽、水泥	121.23	53.78
洁能枣庄	采购燃料	766.12	
亿兆华盛			87.48
生态大数据	智慧数据、系统服务费	3.77	-176.50
生态科技	购包装物		70.09
亿利甘草	费用		164.04

#### ②出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额 (万元)	上期发生额 (万元)
氢田时代	销售电	22.70	
国能亿利	石灰粉	154.38	
生态科技	销售化工产品	315.82	267.71
生态科技	蒸汽	280.68	242.77
生态科技	排污费		44.08
亿嘉环境	销售蒸汽、电	68.02	42.56
亿嘉环境	销售化工产品	10.77	
亿嘉环境	销售物流运输	0.73	
汇达环保	销售电	2,834.00	2,489.56
汇达环保	销售工业水	88.90	
汇达环保	销售材料		39.4
库布其新能源	升压站运维费	367.92	367.92
库布其新能源	土地租赁摊销	24.89	24.89
亿兆华盛	销售化工产品		424.64
生态旅游	绿化服务		3.96
亿利集团	销售化工产品		643.96

### （2）关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
亿利资源集团	库布其生态光伏用地	6,960,017.88	6,960,017.88
亿利资源集团	吉日嘎朗图镇土地使用权	17,273,039.36	

说明：2025年6月，经第九届董事会第十四次会议审议通过《关于子公司租赁土地承包经营权的议案》，本公司以70,364.48万元的租赁费用，租赁亿利资源集团合法持有并运营的位于内蒙古鄂尔多斯市杭锦旗吉日嘎朗图镇格更召嘎查阿旺一社、二社、三社面积约 6688

3.77 亩的土地承包经营权，土地租赁经营期限为自交易双方签署《土地租赁合同》之日起至 2052年4月止。

(3) 关联担保情况

①本公司作为担保方

被担保方	担保余额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
亿兆华盛	3,550.00	2024.09.30	2025.09.24	否
库布其新能源	10,523.08	2019.10.28	2034.10.27	否
库布其新能源	13,550.00	2019.12.20	2034.12.20	否
洁能枣庄	1,825.00	2025.06.17	2026.06.16	否

②本公司作为被担保方

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
亿利资源集团	本公司	50,000.00	2021-9-3	2024-9-2	否
亿利资源集团	本公司	6,096.42	2024-2-5	2025-2-3	否
亿利资源集团	亿利化学	9,000.00	2023-6-30	2023-9-22	否
亿利资源集团	亿鼎生态	9,690.00	2023-6-30	2023-9-22	否
亿利资源集团	亿利化学	4,500.00	2023-5-26	2024-5-21	否
亿利资源集团	亿利化学	4,000.00	2023-5-26	2024-4-24	否
亿利资源集团	亿利化学	3,700.00	2023-6-12	2024-6-5	否
亿利资源集团	亿利化学	3,000.00	2023-11-10	2024-10-10	否
亿利资源集团	亿利化学	3,800.00	2023-11-15	2024-11-15	否
亿利资源集团	亿利化学	15,333.72	2023-10-31	2024-4-28	否
亿利资源集团、亿达博业、亿达泰祥、亿德智邦、金威物产、金威建设、金威旅游、实际控制人及其亲属	亿利化学	40,350.00	2020-3-3	2026-12-3	否
亿利资源集团、亿利财务公司、金威建设、实际控制人及其亲属	本公司	81,250.00	2023-2-20	2026-2-9	否
亿利资源集团、亿利控股、亿利生态修复、亿利财务公司、亿利广丰投资、生态旅游、金威旅游、亿嘉环境、金威建设及实际控制人	本公司	6,550.83	2017-10-31	2025-9-15	否
亿利资源集团、亿达博业、亿达泰祥、亿德智邦、金威物产、金威建设、金威旅游、实际控制人及其亲属	本公司	122,287.41	2020-1-2	2026-12-3	否
亿利资源集团	亿利一道	3,429.92	2023-10-25	2025-5-25	否
亿利资源集团、亿嘉环境	鑫润能源	2,100.00	2025-7-29	2028-7-28	否
亿利资源集团	鑫润能源	5,520.36	2013-9-2	2026-3-25	否

亿利资源集团、亿利控股、亿利生态修复、亿利财务公司、亿利广丰投资、生态旅游、金威旅游、亿嘉环境、金威建设及实际控制人	鑫润能源	20,367.84	2020-10-15	2025-10-15	否
亿利资源集团、亿利控股、亿利生态修复、亿利财务公司、亿利广丰投资、生态旅游、金威旅游、亿嘉环境、金威建设及实际控制人	鑫润能源	41,353.14	2017-12-20	2025-12-20	否
正泰新能源	库布其生态	29,420.88	2023-12-26	2033-12-15	否
电子商务、亿兆华盛	亿兆物流	570.00	2024-8-21	2025-8-15	否

#### (4) 关联方资金往来

报告期内，本公司与亿利资源集团、财务公司等关联方发生资金往来，未计付资金使用费。

#### (5) 关联方存放款项情况

本公司及子公司在财务公司开立存款账户，本期利息收入 939.59 万元。

#### (6) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员9人，上期关键管理人员8人，支付薪酬情况见下表：

项 目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员薪酬	576.89	486.36

### 6、关联方应收应付款项

#### (1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	亿嘉环境	2,218,887.87	206,781.23	1,674,030.85	142,026.94
应收账款	生态科技	20,908,102.96	2,527,288.98	19,857,762.40	1,508,987.78
应收账款	冀东汇达				
应收账款	库布其新能源	4,225,000.00	75,075.00	4,225,000.00	75,075.00
应收账款	沙漠生态旅游	43,200.00	4,536.00	43,200.00	453.60
应收账款	亿利集团	3,354,435.81	352,215.76	3,854,435.81	40,471.58
应收账款	甘肃亿恒			26,547,181.87	2,787,454.10
应收账款	亿兆华盛	1,377,804.94	190,584.28	1,377,804.94	55,790.23
应收账款	氢田时代	206,532.06	2,168.59		
预付款项	上海亿鼎	5,901,758.05		5,901,758.05	
预付款项	亿嘉环境	57,472,375.81		22,761,931.92	
预付款项	生态科技	11,027,833.24		13,956,623.24	
预付款项	生态大数据	192,000.00		162,000.00	
预付款项	呼布奇商贸			136,259.34	
预付账款	亿兆华盛	3,637,411.08		3,637,411.08	
其他应收款	亿泰智慧	200,000.00	2,100.00		
其他应收款	财务公司	2,473,984,438.40	194,491,593.43		
其他应收款	呼布奇商贸	59,987.79	629.87	113,284.36	1,189.49
其他应收款	亿利集团	1,607,411.06	16,877.82		

其他应收款	武威绿洁	963,649.00	57,722.60	833,819.60	8,755.11
其他应收款	正泰新能源	10,077,993.48	10,077,993.48	10,077,993.48	10,077,993.48
其他应收款	亿嘉环境	9,092,558.26	95,471.86		
其他应收款	甘肃亿恒	1,122,054.77	117,626.75	1,120,054.77	70,888.18
其他应收款	亿兆电子商务	14,959.48	157.07		
其他应收款	洁能枣庄	19,329,477.40	1,258,121.17		
其他非流动资产	亿利市政	179,487,000.00		179,487,000.00	
其他非流动资产	北京绿动	149,572,500.00		149,572,500.00	

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	生态科技	454,676.00	454,676.00
应付账款	库布其种质资源	34,215.00	126,090.00
应付账款	富水化工	2,886,309.80	
应付账款	呼布奇商贸	2,605,643.98	564,488.00
应付账款	亿嘉环境	2,728,318.51	
应付账款	金威建设		1,650,000.00
应付账款	国能亿利电厂	7,718,194.56	4,608,213.74
应付账款	沙漠生物质		3,069.72
应付账款	沙漠宝科技	99,200.00	99,200.00
应付账款	生态大数据	3,613,097.16	3,934,097.16
应付账款	亿利甘草	547,000.00	797,000.00
应付账款	亿利集团	1,499,680.00	1,517,995.00
应付账款	金威物业	386,800.00	
应付账款	筠泰君安	300,000.00	1,680,000.00
应付账款	生态修复	1,404,435.29	
应付账款	亿兆华盛	270,411.89	1,899,903.47
应付账款	库布其沙漠酒店	54,160.00	
应付账款	洁能枣庄	2,941,132.22	
合同负债	氢田时代		44,247.79
合同负债	汇达环保		2,258,191.17
合同负债	浙江兰塘	147,326.71	
合同负债	恒大染色	894,202.61	
合同负债	库布其新能源		4,074,957.82
合同负债	亿利市政	65.81	65.81
合同负债	亿兆华盛	261,083.74	254,198.42
其他流动负债	氢田时代		5,752.21
其他流动负债	浙江兰塘	13,259.40	
其他流动负债	恒大染色	80,478.23	
其他流动负债	汇达环保		293,564.85
其他流动负债	库布其新能源		529,744.52
其他流动负债	亿利市政	5.92	5.92
其他流动负债	亿兆华盛	24,603.19	31,488.51
应付股利	上海华谊	68,000,000.00	68,000,000.00
其他应付款	生态科技	1,150,000.00	
其他应付款	亿兆电子商务		16,040.52
其他应付款	中磐生态		1,000,000.00
其他应付款	亿利健康	500,000.00	500,000.00
其他应付款	北京绿动	4,260,000.00	4,260,000.00
其他应付款	生态修复	683,918.22	270,000.00
其他应付款	富水公司	2,498,239.33	
其他应付款	斐屿地产	7,044,015.46	
其他应付款	金威物业	4,476.00	

其他应付款	亿利药业	1,000,000.00	1,000,000.00
其他应付款	绿洁生态	25,000.00	
其他应付款	新锋煤业	249,522.00	249,522.00
其他应付款	中能亿利	26,755,314.39	4,000,000.00
其他应付款	亿利集团	8,489,477.80	1,222,643.35
其他应付款	亿利金融控股	500,000.00	500,000.00
其他应付款	亿嘉环境	75,996.00	431,634.42
其他应付款	绿土地农业	400,000.00	
其他应付款	正泰新能源	298,394,929.67	11,030,147.93
其他应付款	上海华谊	340,824,696.94	180,520,086.77
其他应付款	盛嘉公司	210,000.00	1,000,000.00
其他应付款	亿兆华盛	315,626.06	315,626.06
其他应付款	甘肃亿恒	31,791,698.13	58,900,000.00
其他应付款	金威建设	6,680,000.00	14,790,000.00

## 十二、承诺及或有事项

### 1、重要的承诺事项

截至2025年12月31日，本公司不存在应披露的重要的承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 担保情况

截至2025年12月31日，本公司为亿利化学、亿兆物流、新疆物流、亿鼎生态、济宁盛唐洁能江西、洁能乐陵、洁能浦江、洁能武威、天宁热电的银行借款，为库布其生态、新杭能源、亿利一道的长期应付款（融资租赁）提供保证担保。

#### (2) 抵押及质押情况

截至2025年12月31日，本公司以部分货币资金、应收账款、固定资产、无形资产、长期股权投资等为银行借款、长期应付款（融资租赁）提供抵押或质押担保。

#### (3) 诉讼、仲裁事项。

截至2025年12月31日，本公司作为被告(被申请人)发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额共计172,038.13万元，以贷款逾期诉讼为主。

## 十三、资产负债表日后事项

截至2026年4月28日(董事会批准报告日)，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

### 1、分部报告

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为五个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- (1) 化工：化工制造业及供应链物流

(2) 清洁能源：清洁热力及光伏发电

(3) 财务投资

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

分部利润或亏损、资产及负债（货币单位：万元）

本期或本期期末	化工		清洁能源		财务投资	抵销	合计
	化工自产	供应链物流	清洁热力	光伏发电			
营业收入	350,251.52	66,354.05	171,899.39	17,840.31		-215,798.08	390,547.19
其中：对外交易收入	237,210.88	1,629.39	133,866.61	17,840.31			390,547.19
分部间交易收入	113,040.64	64,724.66	38,032.78			-215,798.08	
其中：主营业务收入	231,052.35	1,554.98	133,260.39	17,447.25			383,314.97
营业成本	291,994.05	2,037.67	115,623.26	8,336.12			417,991.10
其中：主营业务成本	290,601.32	2,037.67	115,484.30	8,336.12			416,459.41
销售费用	666.17	360.40	190.37	17.95			1,234.89
营业利润(亏损)	-124,095.23	-4,190.27	-11,569.29	-2,672.74	2,426.82		-140,100.71
资产总额	1,860,378.93	63,940.39	635,545.83	342,619.93	19,707.52		2,922,192.60
负债总额	906,073.39	27,862.87	198,865.59	142,357.62	8,556.53		1,283,716.00
补充信息：							
资本性支出	3,828.60		7,045.04	38.61			10,912.25
折旧和摊销费用	48,621.36	1,180.72	22,797.19	9,495.54			82,094.81
折旧和摊销以外的非现金费用							
资产处置收益(损失以“-”)填列	-4,263.36	143.47	-4,316.58				-8,436.47
信用减值损失(损失以“-”)填列	7,508.47	-691.92	-1,331.89	-2,576.90	-22.92		2,884.84
资产减值损失(损失以“-”)填列	-3,956.92		-8,555.15				-12,512.07

## 2、控股股东股票质押

截至 2026 年 4 月 28 日，亿利资源集团持有本公司 121,924.30 万股有限售流通股股份，占公司总股本的 34.24%，累计质押 121,924.30 万股，占其所持公司股份的 100%。

## 3、安全生产事故

2023年9月7日，亿鼎生态下属气化车间发生高压气体泄漏事故，导致现场在高处作业的工作人员被喷射坠落，造成人员伤亡。事故发生后，公司已立即启动应急预案，全面开展现场应急处置。截至报告出具日，热电分公司、亿鼎生态、鑫润公司尚未复工复产。

## 4、期末逾期借款进展

截至2025年12月31日，本公司存在逾期借款149,836.28万元，其中中国银行逾期58,536.61万元，中国工商银行逾期18,690.00万元，浙商银行逾期50,000.00万元，中国光大银行逾期21,430.14万元，建设银行81.93万元、村镇银行1,097.60万元。截至报告出具日，本公司与上述债权人正在协商贷款重组相关事宜。

## 5、证监会立案调查事项

因信息披露违法违规，亿利洁能于2024年6月10日收到中国证券监督管理委员会《立案告知书》（证监立案字0182024001号）、于2025年9月12日收到《中国证券监督管理委员会内蒙古监管局行政处罚事先告知书》（内证监处罚字[2025]2号），截至审计报告日，尚无最终调查结果。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	330,119,253.60	22,043,279.68
1至2年	13,949,222.90	251,534,503.21
2至3年	252,378,540.85	3,192,282.34
3年以上	3,386,282.34	750,000.00
小计	599,833,299.69	277,520,065.23
减：坏账准备	61,316,696.49	28,062,956.57
合 计	538,516,603.20	249,457,108.66

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：其他业务组合	599,833,299.69	100.00	61,316,696.49	10.22	538,516,603.20
<b>合计</b>	<b>599,833,299.69</b>	<b>100.00</b>	<b>61,316,696.49</b>	<b>10.22</b>	<b>538,516,603.20</b>

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：其他业务组合	277,520,065.23	100.00	28,062,956.57	10.11	249,457,108.66
<b>合计</b>	<b>277,520,065.23</b>	<b>100.00</b>	<b>28,062,956.57</b>	<b>10.11</b>	<b>249,457,108.66</b>

按组合计提坏账准备的应收账款

①其他业务组合：

项目	期末金额			期初金额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1年以内	330,119,253.60	3,466,252.17	1.05	22,043,279.68	231,454.44	1.05
1至2年	13,949,222.90	1,464,668.41	10.50	251,534,503.21	26,411,122.84	10.50
2至3年	252,378,540.85	52,999,493.57	21.00	3,192,282.34	670,379.29	21.00
3年以上	3,386,282.34	3,386,282.34	100.00	750,000.00	750,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>599,833,299.69</b>	<b>61,316,696.49</b>	<b>10.22</b>	<b>277,520,065.23</b>	<b>28,062,956.57</b>	<b>10.11</b>

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	28,062,956.57
本期计提	33,253,739.92
期末余额	61,316,696.49

(4) 本期不存在实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为590,885,901.57元，占应收账款期末余额合计数的98.51%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额57,544,140.73元。

## 2、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,808,797,419.19	2,498,200,552.09
合 计	2,808,797,419.19	2,498,200,552.09

### (1) 其他应收款

#### ① 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	758,536,857.91	476,902,984.75
1至2年	426,310,218.47	1,026,716,741.29
2至3年	847,464,565.76	1,312,115,497.85
3年以上	1,265,208,897.85	94,113,400.00
小 计	3,297,520,539.99	2,909,848,623.89
减：坏账准备	488,723,120.80	411,648,071.80
合 计	2,808,797,419.19	2,498,200,552.09

#### ② 按款项性质披露

项 目	期末金额			期初金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
股权转让价款	4,613,400.00	4,613,400.00		120,113,400.00	21,585,078.08	98,528,321.92
往来款项	3,292,894,941.23	484,108,520.29	2,808,786,420.94	2,789,732,001.15	390,062,959.88	2,399,669,041.27
员工备用金	12,198.76	1,200.51	10,998.25	3,222.74	33.84	3,188.90
合 计	3,297,520,539.99	488,723,120.80	2,808,797,419.19	2,909,848,623.89	411,648,071.80	2,498,200,552.09

#### ③ 坏账准备计提情况

##### A、期末坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
股权转让款				

按组合计提坏账准备				
股权转让价款	4,613,400.00	100.00	4,613,400.00	
往来款项	3,292,894,941.23	14.70	484,108,520.29	2,808,786,420.94
员工备用金	12,198.76	9.84	1,200.51	10,998.25
<b>合 计</b>	<b>3,297,520,539.99</b>	<b>14.82</b>	<b>488,723,120.80</b>	<b>2,808,797,419.19</b>

期末，本公司不存在处于第二、三阶段的其他应收款

B、期初坏账准备计提情况

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
股权转让款	87,500,000.00	19.06	16,677,678.08	70,822,321.92
按组合计提坏账准备				
往来款项	2,789,732,001.15	13.98	390,062,959.88	2,399,669,041.27
员工备用金	3,222.74	1.05	33.84	3,188.90
股权转让款	32,613,400.00	15.05	4,907,400.00	27,706,000.00
<b>合 计</b>	<b>2,909,848,623.89</b>	<b>14.15</b>	<b>411,648,071.80</b>	<b>2,498,200,552.09</b>

期初，本公司不存在处于第二、三阶段的其他应收款

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合 计
期初余额	411,648,071.80			411,648,071.80
本期计提	77,075,049.00			77,075,049.00
期末余额	488,723,120.80			488,723,120.80

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
鑫润公司	往来款	1,649,898,128.39	3年以内	50.03	329,979,625.68
亿星新能源	往来款	552,772,217.01	2年以内	16.76	55,277,221.70
亿鼎生态	往来款	355,538,122.04	2年以内	10.78	35,553,812.20
亿利煤炭	往来款	303,869,227.00	3年以内	9.22	30,386,922.70
亿利环保	往来款	220,907,900.00	1年以内	6.70	22,090,790.00
<b>合 计</b>		<b>3,082,985,594.44</b>		<b>93.49</b>	<b>473,288,372.28</b>

3、长期股权投资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,827,939,052.75		8,827,939,052.75	8,827,939,052.75		8,827,939,052.75
对合营企业投资	29,215,893.67		29,215,893.67	29,290,901.76		29,290,901.76
对联营企业投资	8,490,448,952.03		8,490,448,952.03	8,156,027,868.59		8,156,027,868.59
合 计	<b>17,347,603,898.45</b>		<b>17,347,603,898.45</b>	<b>17,013,257,823.10</b>		<b>17,013,257,823.10</b>

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
亿利化学	433,784,289.05			433,784,289.05		
亿利洁能科技	4,020,000,000.00			4,020,000,000.00		
上海鼎贺新	100,000,000.00			100,000,000.00		
亿利煤炭	100,000,000.00			100,000,000.00		
洁能投资	50,000,000.00			50,000,000.00		
库布其能源	485,171,812.15			485,171,812.15		
亿利租赁	170,009,000.00			170,009,000.00		
亿利智慧	80,000,000.00			80,000,000.00		
亿绿兰德	25,000,000.00			25,000,000.00		
香港亿利	0.80			0.80		
鑫润公司	973,568,751.22			973,568,751.22		
亿鼎生态	957,101,197.72			957,101,197.72		
迎宾廊道	170,095,720.54			170,095,720.54		
天津亿利	500,179,547.76			500,179,547.76		
亿利环保	100,000,000.00			100,000,000.00		
亿星新能源	297,000,000.00			297,000,000.00		
甘肃亿韬	300,000,000.00			300,000,000.00		
亿兆物流	66,028,733.51			66,028,733.51		
合 计	<b>8,827,939,052.75</b>			<b>8,827,939,052.75</b>		

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加/新增投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
①合营企业											
沙克斯汉煤矿	29,290,901.76			-75,008.09						29,215,893.67	
②联营企业											
亿兆华盛	74,902,760.98			-457,503.02						74,445,257.96	
西部新时代	461,207,462.42			-544,323.84						460,663,138.58	
新锋煤业	2,590,427.05			-358.93						2,590,068.12	
库布其新能源	312,005,644.02			-1,710,093.79		580,703.26				310,876,253.49	
氢田时代	26,845,067.04	111,712.83		-788,149.97						26,168,629.90	
财务公司	336,309,005.30			21,556,317.92						357,865,323.22	
汇达环保	31,066,520.79			1,796,098.02		-36,132.92	640,000.00			32,186,485.89	
国能亿利	5,067,916,439.31			332,266,645.27		131,010,825.52				5,531,193,910.10	
润达能源	7,968,289.57			-5,412.51		40,429.52				8,003,306.58	
广亿新能源	77,525,294.97	9,000,000.00		11,529,606.85		70,051.95	12,252,468.02			85,872,485.75	
光氢新能源	1,084,874,103.59			-143,604,795.58		89,504.11				941,358,812.12	
武威新腾格里	672,816,853.55			-13,591,573.23						659,225,280.32	
<b>合计</b>	<b>8,185,318,770.35</b>	<b>9,111,712.83</b>		<b>206,371,449.10</b>		<b>131,755,381.44</b>	<b>12,892,468.02</b>			<b>8,519,664,845.70</b>	

#### 4、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,838,849,008.04	1,958,918,709.92	815,994,447.48	1,034,216,376.36
其他业务	37,592,035.31	2,224,925.04	14,437,868.65	
合 计	<b>1,876,441,043.35</b>	<b>1,961,143,634.96</b>	<b>830,432,316.13</b>	<b>1,034,216,376.36</b>

#### 5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		-6,300,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	206,371,449.10	419,062,680.06
处置长期股权投资产生的投资收益		31,341,465.49
票据贴现利息支出	-2,073,483.34	-2,890,748.29
合 计	<b>204,297,965.76</b>	<b>441,213,397.26</b>

#### 十六、补充资料

##### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-83,164,702.04	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,100,222.33	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	23,737,460.67	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	58,732,812.20	
债务重组损益	-21,168,888.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-283,820,447.51	
非经常性损益总额	-299,590,692.88	
减：非经常性损益的所得税影响数	-11,483,738.58	
非经常性损益净额	-288,099,804.30	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-35,708,757.96	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-252,391,046.34	

##### 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-8.44	-0.36	-0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.79	-0.29	-0.29

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 请填写具体原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-83,164,702.04
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,100,222.33
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	23,737,460.67
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	58,732,812.20
债务重组损益	-21,168,888.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-283,820,447.51
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-299,583,542.88</b>
减：所得税影响数	-11,483,738.58
少数股东权益影响额（税后）	-35,708,757.96
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-252,391,046.34</b>

### 三、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

亿利洁能股份有限公司

2026 年 4 月 28 日