

公司代码：600426

公司简称：华鲁恒升

山东华鲁恒升化工股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人常怀春、主管会计工作负责人高景宏及会计机构负责人（会计主管人员）张虎城声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除回购专户中的股份后的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），以资本公积每10股转增3.00股；本次分配后的未分配利润余额结转至以后年度。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

本报告中所涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	7
第四节	公司治理、环境和社会.....	34
第五节	重要事项.....	49
第六节	股份变动及股东情况.....	58
第七节	债券相关情况.....	64
第八节	财务报告.....	65

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人签字并盖章的会计报表。
	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。
	报告期内在证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、华鲁恒升	指	山东华鲁恒升化工股份有限公司
华鲁控股	指	华鲁控股集团有限公司
恒升集团	指	山东华鲁恒升集团有限公司
德州热电	指	山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司
控股子公司、荆州恒升	指	华鲁恒升（荆州）有限公司
华鲁投资	指	华鲁投资发展有限公司
华鲁国际商务	指	山东华鲁国际商务中心有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	山东华鲁恒升化工股份有限公司
公司的中文简称	华鲁恒升
公司的外文名称	SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL CO.,LTD
公司的外文名称缩写	HUALU-HENGSHENG
公司的法定代表人	常怀春

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高文军	樊琦
联系地址	山东省德州市天衢西路 24 号	山东省德州市天衢西路 24 号
电话	0534-2465426	0534-2465426
传真	0534-2465017	0534-2465017
电子信箱	hlhszq@hl-hengsheng.com	hlhszq@hl-hengsheng.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	山东省德州市天衢西路 24 号
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	山东省德州市天衢西路 24 号
公司办公地址的邮政编码	253024
公司网址	http://www.hl-hengsheng.com
电子信箱	hlhszq@hl-hengsheng.com

四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。
------------------	--------------------------------

公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华鲁恒升	600426	

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市静安区威海路755号25层
	签字会计师姓名	宋立民、贾国卫

七、 近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	30,968,875,947.12	34,226,018,627.13	-9.52	27,259,886,885.51
利润总额	4,262,359,187.20	5,014,641,894.13	-15.00	4,280,770,374.23
归属于上市公司股东的净利润	3,315,494,470.04	3,902,593,305.73	-15.04	3,575,898,630.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,288,381,850.72	3,869,931,928.25	-15.03	3,703,481,360.80
经营活动产生的现金流量净额	4,197,555,233.55	4,968,115,816.50	-15.51	4,715,319,211.30
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	33,080,175,389.35	31,018,229,487.11	6.65	28,891,046,805.13
总资产	49,177,377,189.73	46,657,911,907.48	5.40	44,051,457,552.57

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	1.563	1.841	-15.10	1.689
稀释每股收益（元/股）	1.563	1.841	-15.10	1.689
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.551	1.826	-15.06	1.749
加权平均净资产收益率（%）	10.32	13.05	减少2.73个百分点	12.81
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.24	12.95	减少2.71个百分点	13.27

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	7,771,601,919.12	7,992,045,231.10	7,788,759,020.57	7,416,469,776.33
归属于上市公司股东的净利润	706,862,256.32	861,996,578.45	805,058,316.57	941,577,318.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	703,113,957.51	855,911,058.82	796,817,863.56	932,538,970.83
经营活动产生的现金流量净额	930,375,592.80	1,401,120,362.31	967,348,951.63	898,710,326.81

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
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	1,790,031.22	七、53-55	4,521,582.96	5,209,702.05
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	25,018,923.95	十一、3	34,523,003.11	7,612,941.90
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	669,272.69	七、49-50		18,610,639.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,442,366.41	七、54-55	2,046,271.60	-152,851,320.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	5,707,923.29		6,864,297.37	5,286,087.14
少数股东权益影响额（税后）	4,100,051.66		1,565,182.82	878,606.83
合计	27,112,619.32		32,661,377.48	-127,582,730.43

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税即征即退税款	516,419.58	与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助。

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	3,670,387,622.48	4,212,547,035.78	-12.87	3,679,799,628.50

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
结构性存款	-	-	-	669,272.69
应收款项融资	1,889,318,232.29	1,932,886,906.38	43,568,674.09	-45,038,537.52
合计	1,889,318,232.29	1,932,886,906.38	43,568,674.09	-44,369,264.83

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

公司为多业联产的综合型化工企业，主要业务板块包括新能源新材料相关产品、化学肥料、有机胺、醋酸及衍生品等。

主要业务具体内容详见本节“五、报告期内主要经营情况”之“（四）行业经营性信息分析”之“化工行业经营性信息分析”之“1、行业基本情况（2）主要细分行业的基本情况”及“公司行业地位”的相关内容。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

2025年，全球经济增长放缓，行业内卷和结构性产能过剩与需求偏弱的矛盾依然存在，化工市场景气度较低，化工产品价格低谷震荡，企业盈利空间被压缩，运营压力较大。面对压力，公司统筹存量优化和增量升级，内挖潜力，外拓市场，推动项目投产，全面强化对标管理提升，主要运营指标继续保持行业前列。

公司产品所处行业地位及新公布的法律、法规、部门规章、行业政策对所处行业的重大影响等内容详见本节“五、报告期内主要经营情况”之“（四）行业经营性信息分析”之“化工行业经营性信息分析”之“1、行业基本情况（1）行业政策及其变化”的相关内容。

三、经营情况讨论与分析

报告期内，公司全力围绕年初确定的方针、目标和任务，积极应对复杂严峻的外部环境和竞争加剧带来的多重压力，统筹抓好生产运营和创新发展的市场，竞争能力进一步增强，高质量发展基础进一步夯实。

报告期内，公司强化产销协同，生产稳定高效。适应市场变化，优化投放结构，确保生产与经营同步；充分利用园区资源集成，加大技术改造，实施工艺优化，巩固低成本优势；强化公用工程支撑保障，完成部分生产装置检修，实现装置“安稳长满优”运行，提高资源综合利用率和运行效率。

报告期内，公司坚持竞合共赢，积极拓展市场空间。化肥产品抢抓政策风口，积极推动政策调整，在保证国内用肥供应的同时，积极争取出口业务；新能源新材料产品坚持市场导向，优化渠道布局，新产品顺利入市；有机胺产品继续保持着市场竞争力和行业话语权；醋酸产品盈利能力逐步修复；出口业务增长明显。

报告期内，公司积极推进项目建设，发展势头再添动能。酰胺原料优化升级、20万吨/年二元酸项目相继建成，BDO和NMP一体化项目装置顺利投产，气化平台升级改造项目开工建设，其他技改项目正在稳步推进。

报告期内，公司统筹安全生产、生态保护和绿色发展，可持续发展根基稳固。严格扛牢压实安全生产主体责任，扎实推进安全生产治本攻坚三年行动，推动本质安全改造，推进隐患排查治

理，未发生一般及以上生产安全责任事故；优化改造落后工艺，回收利用有效气体，加强 VOCs 治理和“三废”集中治理，优化超低超净排放，全年未发生环境污染事故及环境投诉，各污染物持续稳定达标排放；严格执行和提升出厂产品质量标准，满足不同客户差异化需求，全年无质量事故。

报告期内，公司董事会全面落实股东会决议。为符合上市公司规范运作要求，根据相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，公司不再设置监事会、监事，由董事会审计委员会行使监事会职权，废止了公司《监事会议事规则》，同时修订、制定了包括《公司章程》在内的 27 项制度，进一步完善了法人治理；完成了董事和独立董事补选，设置了职工董事，调整了专门委员会人员组成；实施两次利润分配方案，审议通过关联交易、限制性股票解除限售和回购、续聘会计师事务所、对控股子公司增资、投资建设气化平台升级改造等项目等重大事宜，进一步强化了规范运作意识。报告期内公司无对外担保事项及非经营性资金占用情况发生。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、成本优势

公司具有较强的成本控制优势。公司始终坚持成本领先战略，从组织构架、资源配置、生产运营、营销管理全链条挖潜降本，项目建设做到技术领先、投资可控、投产高效；生产发挥柔性联产优势，深挖装置与系统潜力，优化公用工程，持续节能降耗，提高资源综合利用率；经营构建多产业链协同运营模式，点对点减少中间环节，降低运营成本；全面强化对标管理提升，坚持降本控费；积极推动德州本部及荆州恒升“一体两翼”“双航母”发展，提升综合盈利能力。

2、创新优势

公司始终以科技创新为核心驱动力，通过不断的技术创新和在线优化，掌握了一批核心技术。以重大项目为依托，实施系统集成创新；立足生产工艺实际，推进引进消化吸收再创新；着眼节能降耗，实施在线优化创新，构建三大平台调控中枢、多产品协同发展平台和双驱互联动力系统，确保装置安全稳定高效长周期运行；聚焦产业转型，实施自主产品创新，丰富新能源材料产品矩阵，推进产业链延伸拓展和产品迭代升级。

3、管理优势

公司持续巩固和提升企业竞争力，实施全流程管控、精细化管理。严格项目管理，控制建设成本；强化预算执行，源头降本、过程提效、管理控费、终端增收，实现预算全过程受控；强化市场运营，实施产销协同；加强战略合作，追求各方共赢；强化绩效考核，提高企业效能；夯实管理基础，增强风险控制能力；增加员工福祉，凝聚向心力；突出富有特色的管理模式，构筑完善的管理体系。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司统筹存量优化和增量升级，内控潜力，外拓市场，推动项目建设，主要运营指标继续保持行业前列。公司实现营业收入 309.69 亿元、归属于上市公司股东的净利润 33.15 亿

元、经营活动产生的现金流量净额 41.98 亿元，同比分别降低 9.52%、15.04 %和 15.51%，主要受市场供需失衡、主导产品价格同比下滑影响。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	30,968,875,947.12	34,226,018,627.13	-9.52
营业成本	25,036,684,955.60	27,820,703,167.53	-10.01
销售费用	93,431,496.06	88,956,619.26	5.03
管理费用	310,201,305.78	335,042,536.90	-7.41
财务费用	262,996,143.83	220,305,651.56	19.38
研发费用	885,792,285.60	660,664,766.54	34.08
经营活动产生的现金流量净额	4,197,555,233.55	4,968,115,816.50	-15.51
投资活动产生的现金流量净额	-3,645,683,442.53	-5,074,550,478.44	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	80,222,946.56	-388,104,038.75	不适用

营业收入变动原因说明：本期较上年同期减少 9.52%，主要原因系本期行业供需矛盾加剧，导致产品价格承压下行，且销量增长未能抵消价格降低所致。

营业成本变动原因说明：本期较上年同期减少 10.01%，主要原因系本期煤炭采购价格下行，导致相关成本随之减少所致。

销售费用变动原因说明：本期较上年同期增加 5.03%，主要原因系本期销售人员工资增加所致。

管理费用变动原因说明：本期较上年同期减少 7.41%，主要原因系本期股份支付及管理人員工资减少所致。

财务费用变动原因说明：本期较上年同期增加 19.38%，主要原因系本期借款利息支出增加以及汇率变动导致汇兑收益减少所致。

研发费用变动原因说明：本期较上年同期增加 34.08%，主要原因系本期费用化研发投入增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期较上年同期减少 15.51%，主要原因系本期产品销售收入减少导致收到的现金流入减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：无。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：无。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

化工	23,147,278,645.59	19,630,885,312.74	15.19	-12.13	-11.34	减少 0.76 个百分点
化肥	7,305,674,635.46	4,945,756,665.40	32.30	0.12	-3.31	增加 2.40 个百分点
热电	146,814,594.90	113,774,261.77	22.50	-5.41	-30.06	增加 27.30 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新能源新材料相关产品	15,557,084,444.74	13,890,509,743.36	10.71	-5.33	-2.77	减少 2.36 个百分点
有机胺	2,361,099,143.62	2,025,976,787.48	14.19	-5.98	-13.68	增加 7.65 个百分点
化学肥料	7,305,674,635.46	4,945,756,665.40	32.30	0.12	-3.31	增加 2.40 个百分点
醋酸及衍生品	3,387,007,923.75	2,380,932,955.44	29.70	-16.78	-19.17	增加 2.08 个百分点
其他产品	1,988,901,728.38	1,447,240,088.23	27.23	-42.92	-46.88	增加 5.43 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内	28,987,162,236.87	23,332,158,862.48	19.51	-9.71	-9.97	增加 0.23 个百分点
境外	1,612,605,639.08	1,358,257,377.43	15.77	-4.54	-9.55	增加 4.66 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
销售合同	30,599,767,875.95	24,690,416,239.91	19.31	-9.45	-9.95	增加 0.44 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
新能源新材料相关产品	万吨	488.45	300.23	11.51	13.24	17.64	22.71
有机胺	万吨	62.62	58.59	1.05	9.08	-0.26	8.25
化学肥料	万吨	590.43	575.15	3.47	22.19	22.07	9.46
醋酸及衍生品	万吨	157.68	156.23	3.29	5.80	0.77	39.41

产销量情况说明

- A. 新能源新材料相关产品生产量与销售量差距较大，主要原因是部分中间产品自用。
- B. 根据市场变化调整产品结构影响，主导产品产销量、库存较上年出现相应变动。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项	本期金额	本期占	上年同期金额	上年同	本期金额	情况

	目		总成本比例 (%)		期占总成本比例 (%)	较上年同期变动比例 (%)	说明
化工行业	直接材料	15,215,426,235.73	77.51	17,784,144,830.87	80.32	-14.44	
	直接人工	1,064,394,710.80	5.42	1,066,227,552.61	4.82	-0.17	
	制造费用	3,351,064,366.21	17.07	3,290,235,722.90	14.86	1.85	
	合计	19,630,885,312.74	100.00	22,140,608,106.38	100.00	-11.34	
化肥行业	直接材料	3,671,912,238.04	74.24	3,889,150,975.55	76.04	-5.59	
	直接人工	307,938,150.61	6.23	329,102,176.86	6.43	-6.43	
	制造费用	965,906,276.75	19.53	896,831,046.71	17.53	7.70	
	合计	4,945,756,665.40	100.00	5,115,084,199.12	100.00	-3.31	
热电行业	直接材料	97,483,147.19	85.68	145,984,200.25	89.74	-33.22	
	直接人工	3,890,003.49	3.42	4,383,813.30	2.70	-11.26	
	制造费用	12,401,111.09	10.90	12,294,575.06	7.56	0.87	
	合计	113,774,261.77	100.00	162,662,588.61	100.00	-30.06	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
新能源新材料相关产品	直接材料	10,832,451,359.82	77.98	11,632,672,476.75	81.43	-6.88	
	直接人工	761,121,143.45	5.48	709,997,124.03	4.97	7.20	
	制造费用	2,296,937,240.09	16.54	1,943,316,203.88	13.60	18.20	
	合计	13,890,509,743.36	100.00	14,285,985,804.66	100.00	-2.77	
有机胺	直接材料	1,549,819,717.90	76.50	1,845,184,729.41	78.62	-16.01	
	直接人工	134,637,644.43	6.64	137,554,908.69	5.86	-2.12	
	制造费用	341,519,425.15	16.86	364,294,472.71	15.52	-6.25	
	合计	2,025,976,787.48	100.00	2,347,034,110.81	100.00	-13.68	
化学肥料	直接材料	3,671,912,238.04	74.24	3,889,150,975.55	76.04	-5.59	
	直接人工	307,938,150.61	6.23	329,102,176.86	6.43	-6.43	
	制造费用	965,906,276.75	19.53	896,831,046.71	17.53	7.70	
	合计	4,945,756,665.40	100.00	5,115,084,199.12	100.00	-3.31	
醋酸及衍生品	直接材料	1,736,737,571.42	72.94	2,138,682,872.72	72.61	-18.79	
	直接人工	116,578,102.06	4.90	129,926,120.83	4.41	-10.27	
	制造费用	527,617,281.96	22.16	677,036,783.50	22.98	-22.07	
	合计	2,380,932,955.44	100.00	2,945,645,777.05	100.00	-19.17	
其他产品	直接材料	1,193,900,733.79	82.49	2,313,588,952.25	84.91	-48.40	
	直接人工	55,947,824.34	3.87	93,133,212.35	3.42	-39.93	
	制造费用	197,391,530.10	13.64	317,882,837.87	11.67	-37.90	
	合计	1,447,240,088.23	100.00	2,724,605,002.47	100.00	-46.88	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额440,689.86万元，占年度销售总额12.70%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额1,272,653.27万元，占年度采购总额42.66%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、 费用

适用 不适用

参见本节“1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

4、 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	885,792,285.60
本期资本化研发投入	373,135,306.74
研发投入合计	1,258,927,592.34
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.07
研发投入资本化的比重（%）	29.64

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	969
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	15.69
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	6
硕士研究生	101
本科	821
专科	35
高中及以下	6
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	338
30-40岁(含30岁,不含40岁)	443
40-50岁(含40岁,不含50岁)	112
50-60岁(含50岁,不含60岁)	76
60岁及以上	0

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

项目	2025 年度	2024 年度	增减比例(%)
一、经营活动产生的现金流量:			
经营活动现金流入小计	29,610,422,047.36	32,573,422,161.80	-9.10
经营活动现金流出小计	25,412,866,813.81	27,605,306,345.30	-7.94
经营活动产生的现金流量净额	4,197,555,233.55	4,968,115,816.50	-15.51
二、投资活动产生的现金流量:			
投资活动现金流入小计	654,310,851.45	6,165,362.47	10,512.69
投资活动现金流出小计	4,299,994,293.98	5,080,715,840.91	-15.37
投资活动产生的现金流量净额	-3,645,683,442.53	-5,074,550,478.44	不适用
三、筹资活动产生的现金流量:			
筹资活动现金流入小计	3,438,048,610.84	2,314,726,872.94	48.53
筹资活动现金流出小计	3,357,825,664.28	2,702,830,911.69	24.23
筹资活动产生的现金流量净额	80,222,946.56	-388,104,038.75	不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	2,085,324,814.91	4.24	1,397,845,283.78	3.00	49.18	注 1
应收票据	18,372,770.00	0.04	49,814,548.00	0.11	-63.12	注 2
应收账款	30,783,467.40	0.06	83,752,706.47	0.18	-63.24	注 3
预付款项	865,460,583.15	1.76	640,902,021.12	1.37	35.04	注 4
其他应收款	4,247,995.36	0.01	2,369,599.40	0.01	79.27	注 5
在建工程	2,460,984,763.73	5.00	4,831,480,613.69	10.36	-49.06	注 6
短期借款	776,323,607.06	1.58	-	-	100.00	注 7
应付票据	290,000,000.00	0.59	845,000,000.00	1.81	-65.68	注 8
应付账款	1,324,897,803.70	2.69	2,303,742,994.96	4.94	-42.49	注 9
合同负债	768,913,254.96	1.56	528,582,795.55	1.13	45.47	注 10
一年内到期的非流动负债	1,996,969,639.06	4.06	1,197,771,856.90	2.57	66.72	注 11
其他流动负债	78,954,577.65	0.16	60,312,783.65	0.13	30.91	注 12
递延收益	66,605,519.85	0.14	16,624,484.64	0.04	300.65	注 13

其他说明：

注 1：货币资金 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日增加 49.18%，主要原因系本期现金流积累所致。

注 2：应收票据 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日减少 63.12%，主要原因系本期商业承兑汇票到期托收所致。

注 3：应收账款 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日减少 63.24%，主要原因系本期国内信用证结算减少所致。

注 4：预付款项 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日增加 35.04%，主要原因系本期预付货款增多所致。

注 5：其他应收款 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日增加 79.27%，主要原因系本期支付保证金增多所致。

注 6：在建工程 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日减少 49.06%，主要原因系本期在建项目转资所致。

注 7：短期借款 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日增加 100%，主要原因系本期公司开展国内信用证福费廷业务融资所致。

注 8：应付票据 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日减少 65.68%，主要原因系本期已开具的银行承兑汇票到期兑付所致。

注 9：应付账款 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日减少 42.49%，主要原因系本期应付工程设备款减少所致。

注 10：合同负债 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日增加 45.47%，主要原因系本期预收客户货款增多所致。

注 11：一年内到期的非流动负债 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日增加 66.72%，主要原因系本期一年内到期的长期借款增多所致。

注 12：其他流动负债 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日增加 30.91%，主要原因系本期因预收客户货款增多导致待转销项税增多所致。

注 13：递延收益 2025 年 12 月 31 日较 2024 年 12 月 31 日增加 300.65%，主要原因系本期收到与资产相关的政府补助增多所致。

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见“化工行业经营性信息分析”的相关内容

化工行业经营性信息分析

1、行业基本情况

(1). 行业政策及其变化

√适用 □不适用

1) 相关化工行业政策及其变化情况

发布时间	相关政策名称	发文单位	主要内容
2025年1月7日	山东省化工园区扩区调区管理办法	山东省人民政府办公厅	扩区主要条件：要求扩区的园区综合评价得分不低于85分，满足一定经济指标，即规模以上化工企业年营业收入不低于50亿元，占园区营业收入的70%以上；已建成投产化工项目亩均产值不低于300万元，亩均税收不低于20万元；已开发利用面积不低于园区现有可利用面积的80%。原则上具有当年度在建或拟建的省重大项目或省绿色低碳高质量发展项目（包含储备类）。调区主要条件：调区后须满足最低面积要求，即化工园区建成区连片面积在5平方公里以上，或者规划连片面积在8平方公里以上、建成区面积在3平方公里以上；专业化化工园区建成区连片面积在2平方公里以上，或者规划连片面积在3平方公里以上、建成区面积在1平方公里以上。
2025年5月19日	整治“内卷式”竞争系列措施	市场监管总局	反对内卷式恶性竞争，倡导优质优价；引导产能整合，加速落后产能出清。
2025年6月23日	关于开展石化化工行业老旧装置摸底评估的通知	工业和信息化部办公厅、国家发展改革委办公厅、生态环境部办公厅等五部门	对截至2025年5月30日设计使用年限到期或运行超20年的石化化工装置进行全面摸底评估，评估内容包括：基本情况：装置数量、规模、投产时间等；安全评估：重点针对“两重点一重大”装置，核查安全风险及防护距离，已纳入2024年改造方案的不重复评估；其他评估：涵盖工艺淘汰类认定、环境防护距离、污染物排放、能效及能耗限额等标准符合性。
2025年7月1日	纵深推进全国统一大市场建设、海洋经济高质量发展	中央财经委员会第六次会议	纵深推进全国统一大市场建设，基本要求是“五统一、一开放”，即统一市场基础制度、统一市场基础设施、统一政府行为尺度、统一市场监管执法、统一要素资源市场，持续扩大对内对外开放。纵深推进全国统一大市场建设，要聚焦重点难点，依法依规治理企业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出。
2025年7月17日	固定资产投资项 目节能审查和碳排放评价办法	国家发展和改革委员会	坚持问题导向，加强制度创新，进一步优化节能审查管理权限，完善分级分类管理要求。在国家层面，建立节能审查权限动态调整机制，国家发展改革委统筹考虑节能降碳形势、行业发展情况等因素，对重点领域年综合能源消费量50万吨标准煤及以上（或年煤炭消费量50万吨及以上）项目实施节能审查；在地方层面，省级节能审查机关负责对年综合能源消费量1万吨标准煤及以上（或年煤炭消费量1万吨及以上）项目实施节能审查，要求及时调整或暂停节能降碳相关指标进展滞后、专业力量不足、审查质量偏低省级以下地区节能审查权限，并

			禁止将高耗能高排放项目节能审查权限下放至县级节能审查机关。
2025年9月26日	石化化工行业稳增长工作方案（2025—2026年）	工业和信息化部、生态环境部、应急管理部等七部门	2025—2026年，石化化工行业增加值年均增长5%以上，经济效益企稳回升，产业科技创新能力显著增强，精细化延伸、数字赋能和本质安全水平持续提高，减污降碳协同增效明显，化工园区由规范建设向高质量发展迈进。一是强化产业科技创新，支持电子化学品、高端聚烯烃等关键产品攻关，推动涂料等具有比较优势的大宗产品提质升级。二是扩大有效投资，严控新增炼油产能，科学调控乙烯、对二甲苯新增产能投放节奏，防范煤制甲醇行业产能过剩风险，加力推进老旧装置更新改造，实施“人工智能+石化化工”行动，加快高端化、绿色化、数字化相关标准制修订。三是拓展市场需求，培育新能源、低空经济等新兴领域应用场景，推动内外贸一体化发展。四是壮大发展载体，组织开展化工园区竞争力、智慧化水平分级评价，引导化工园区对标改造、提级进步，推动化工园区聚焦主导产业强链补链延链，培育一批先进制造业集群、中小企业特色产业集群及龙头企业。五是深化开放合作，落实好稳外贸政策措施，稳妥推进海外资源开发利用合资合作，积极开拓新兴市场，强化外资项目服务保障，加强精细化工、绿色低碳、人工智能等领域交流合作，完善与国际接轨的标准体系和产品认证制度。

受全球化工行业调整，结构性产能过剩，下游需求不足等因素影响，化工市场竞争加剧，产品价格持续低位震荡，企业经营面临较大压力。政府相关部门为解决上述困局，陆续出台相关政策和措施，力求从技术升级、设备更新、绿色低碳、节能降碳、行业自律、反内卷、刺激需求等多层面推动化工行业向高端化、绿色化、数字化有序发展。

报告期内，公司针对相关政策的变化和要求，结合企业实际情况，主要采取了以下措施：一是坚持高端定位，持续推进项目建设，20万吨二元酸项目、酰胺原料优化升级项目等陆续投产，拟建项目积极争取资源条件；二是加大生产系统在线优化和技术改造，通过节能降耗、稳产扩能降本增效；三是坚持竞合共赢，维护市场秩序；四是积极推进数智化转型，生产制造数字化技术应用普及率达到100%，实现自动控制系统全覆盖，公司入选国家首批卓越级智能工厂。

2) 化肥行业政策及其变化情况

发布时间	相关政策名称	发文单位	主要内容
2024年12月26日	关于加快农业发展全面绿色转型促进乡村生态振兴的指导意见	农业农村部	以农业资源环境承载力为基准，以加强农业资源集约利用、投入品减量增效、废弃物资源化利用、产业绿色低碳转型为重点，强化科技集成创新，健全激励约束机制，健全生态产品价值实现机制，健全农业生态环境高水平保护机制，提升农业绿色发展水平，加快推进农村生态文明建设，为推进乡村全面振兴、加快建设农业强国提供坚实的资源环境保障。……实施科学施肥增效行动，持续推进测土配方施肥，探索主要农作物氮肥施用定额管理，分区分类型制定施肥指导意见，推广侧深施肥、种肥同

			播、无人机追肥等高效施肥模式和装备。到2030年，全国三大粮食作物化肥利用率达到43%以上。
2024年12月31日	加快工业领域清洁低碳氢应用实施方案	工业和信息化部、国家发展改革委、国家能源局	鼓励炼化行业加氢裂化、加氢精制，煤化工行业气化等环节利用清洁低碳氢替代化石能源制氢。鼓励化工企业等联合推进绿色合成氨示范项目建设，推动规模化风光离网制氢、合成氨工艺流程柔性调度控制、“电—氢—氨”全系统协同控制等应用。探索推进绿氨小型化、分布式制取和应用，开发小型撬装式、模块化生产装置，实现可再生能源制“氢—氨—肥”并就地消纳等。
2025年2月5日	关于做好2025年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知	国家发展改革委	加强化肥生产保障，稳定能源资源供应；加强运输协调和产销对接，促进化肥高效流通；加强化肥储备管理，充分发挥储备功能作用；加强化肥进出口服务管理，维护进出口秩序；加强化肥市场监管，维护良好市场环境；加强农化服务，推进科学施肥。
2025年9月26日	石化化工行业稳增长工作方案（2025—2026年）	工业和信息化部、生态环境部、应急管理部等七部门	做好化肥保供，优化重点企业最低生产计划管理；完善产运储销贸一体化调控；支持高效肥（缓/控释肥、水溶肥等）创新发展；推动原料长协保供，强化农资平台产销协调。

为保证粮食安全，调动农民种粮积极性，政府相继出台化肥行业有关政策，一是稳定化肥生产，保证供应，加强市场监管和化肥进出口管理；同时，强化绿色发展，鼓励煤化工行业气化等环节利用清洁低碳氢替代化石能源制氢；加大技术升级和设备更新，淘汰落后产能，扎实推进行业绿色低碳转型发展。

报告期内，公司积极响应国家最新政策要求，进一步适应市场变化，主要采取了以下措施：一是落实技术进步和设备更新，推动气化平台升级改造项目建设，并积极落实相关等量替代项目，降低综合能耗、物耗，全面提升系统效能；二是落实保供要求，加大化肥产品生产；三是预判市场波动，采取相应措施，保持化肥合理盈利空间；四是响应政府相关部门要求，积极争取化肥产品出口业务。

3) 安全环保政策及其变化情况

发布时间	相关政策名称	发文单位	主要内容
2025年02月05日	关于进一步加强危险废物环境治理严密防控环境风险的指导意见	生态环境部	到2026年，全国危险废物环境重点监管单位实现全过程信息化监管全覆盖。到2027年，全国危险废物相关单位基本实现全过程信息化监管全覆盖，危险废物填埋处置量占比稳中有降，利用处置保障能力和环境风险防控水平进一步提升。到2030年，危险废物全过程信息化监管体系进一步完善，全国危险废物填埋处置量占比控制在10%以内，危险废物环境风险得到有效防控。
2025年5月14日	关于健全资源环境要素市场化配置体系的意见	中共中央办公厅、国务院办公厅	到2027年，碳排放权、用水权交易制度基本完善，排污权交易制度建立健全，节能市场化机制更加健全，资源环境要素交易市场更加活跃、价格形成机制更加健全，推动资源环境要素畅通流动、高效配置，充分释放市场潜力，对实现相关资源环境目标

			的支撑作用有效增强。
2025年5月24日	关于推进绿色低碳转型加强全国碳市场建设的意见	中共中央办公厅、国务院办公厅	到2027年，全国碳排放权交易市场基本覆盖工业领域主要排放行业，全国温室气体自愿减排交易市场实现重点领域全覆盖。到2030年，基本建成以配额总量控制为基础、免费和有偿分配相结合的全国碳排放权交易市场，建成诚信透明、方法统一、参与广泛、与国际接轨的全国温室气体自愿减排交易市场，形成减排效果明显、规则体系健全、价格水平合理的碳定价机制。
2025年7月8日	关于开展零碳园区建设的通知	国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局	积极稳妥推进碳达峰碳中和，加快经济社会发展全面绿色转型，支持有条件的地区率先建成一批零碳园区，逐步完善相关规划设计、技术装备、商业模式和管理规范，有计划、分步骤推进各类园区低碳化零碳化改造，助力园区和企业减碳增效，为实现碳达峰碳中和目标提供坚实有力支撑。加快园区用能结构转型；大力推进园区节能降碳；调整优化园区产业结构；强化园区资源节约集约；完善升级园区基础设施；加强先进适用技术应用；提升园区碳管理能力；支持园区加强改革创新。
2025年7月17日	山东省零碳园区建设方案	山东省发展改革委、省工业和信息化厅、省能源局	优选具备条件、降碳基础较好的园区建设零碳园区，按要求编制建设方案，扎实推动零碳园区建设，到2027年，全省建成15个左右省级零碳园区，相关园区技术路径基本清晰、配套制度基本健全，总结推广建设经验，形成示范带动效应。到2030年，建成一批省级零碳园区，相关技术装备、政策制度、配套服务等更加健全，为碳排放达峰后稳中有降发挥关键作用。
2025年12月27日	《中华人民共和国危险化学品安全法》	全国人民代表大会常务委员会	覆盖生产、储存、使用等全流程，生产储存方面要求新建项目进化工园区，化工园区需经省级相关机构认定并开展安全风险评估；运输环节规定企业要实时监控运输车辆和人员作业状态，严禁内河封闭水域运输剧毒化学品等。规范危险化学品登记，为安全管理和应急救援提供信息支撑。企业需落实全员安全生产责任制，构建双重预防机制，其主要负责人对安全生产全面负责，相关管理人员需通过专业考核。突出源头治理，通过安全条件审查等制度推动公共安全治理向事前预防转型。提高处罚额度，对严重违法行为既追究单位责任，也对直接负责的主管人员等处以罚款。

随着化工行业培育增长新动能，因地制宜发展新质生产力，协同推进降碳、减污、扩绿、增长等各项政策的实施，安全、环保、节能、减排等工作持续加强。

报告期内，为适应相关政策的变化，公司采取了以下应对措施：一是坚持安全发展，严格落实全员安全生产责任制，强化制度体系执行，抓好本质安全技改提升，开展安全隐患排查及诊断治理，年内没有发生一般以上安全事故；二是强化生态环保管理，优化改造落后工艺，回收利用有效气体，加强VOCs治理和“三废”集中治理，优化超低超净排放，全年未发生环境污染事故及环境投诉，各污染物持续稳定达标排放；三是严格执行和提升出厂产品质量标准，满足不同客

户差异化需求，全年无质量事故；四是着眼技改挖潜和节能降耗，主要产品能耗指标进一步优化，“化工尾气和放空废气综合利用技术”入选绿色化工园区适用技术目录。

(2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√适用 □不适用

1) 新能源新材料相关产品基本情况 & 公司行业地位

公司新能源新材料及衍生品主要包括碳酸二甲酯、二元酸、异辛醇、己二酸、己内酰胺、尼龙6等产品，其中二元酸、尼龙6、己二酸产品为固体状态，其他产品为液体状态，需罐装储运。

A、碳酸二甲酯：新能源锂电池电解液的重要溶剂，同时也是聚碳酸酯、显影液、医药以及碳酸甲乙酯和碳酸二乙酯两种电解液溶剂的主要原料。

从碳酸二甲酯需求结构分析：电解液及相关行业约占总需求的50%左右，比例上升，聚碳酸酯行业约占26%，占比维持；剩余行业总体占比回落：涂料胶粘剂等行业约占6%，显影液行业、固光医药行业约占3%，出口量占比11%。从下游行业的发展情况来看，在国家“双碳”政策和安全环保政策驱动下，锂电行业和非光气法聚碳酸酯行业发展迅速。

报告期内，碳酸二甲酯国内产能达到400万吨，产量约215万吨，平均开工率54%，国内表观消费量约197万吨，行业处于过剩的状态。国内碳酸二甲酯市场先抑后扬，一季度持续低位，随着新能源行业需求增长，叠加储能需求爆发，国内市场价格逐步走高，年末新建装置接连投产，供应增加，价格开始触顶回落。

报告期内，碳酸二甲酯作为公司重要产品之一，主要采用终端销售为主，中间商销售为辅的模式。公司继续坚持高端定位，利用渠道多元化、投放结构多样化优势，稳定提升市场占有率，品质需求高端、具有持续竞争优势和增长预期的客户均为企业的稳定客户。公司为全球最大的碳酸二甲酯供应商，其市场占有率和综合竞争实力稳步提升，居行业领军地位。

B、二元酸：主要用于新能源、稀土分离、制药。

从二元酸产品需求结构分析：2025年稀土分离行业约占总需求的19%左右，新能源行业约占总需求的26%左右，制药行业约占总需求的8%左右，出口占比31%。从下游行业的发展情况来看，新能源、稀土行业近年来受到“双碳”政策影响，行业需求增速较快，其他传统行业需求增长有限，需求稳定。

报告期内，二元酸行业产能115万吨，产量90万吨，开工率78%。国内产能持续扩增，下游行业需求有所增加，整体商品量过剩规模收缩，供需矛盾稍有缓解。从全年价格走势分析，上半年价格弱稳运行，下半年呈现企稳回升趋势。

公司通过多年不断积累和研发，二元酸产能、产量和市场占有率均位居全球首位，奠定了行业的优势地位。

C、异辛醇：主要用于增塑剂的原料和溶剂。

从异辛醇产品需求结构分析：下游增塑剂行业约占总需求的87%左右，丙烯酸辛酯行业约占7%左右，其他异辛酸、溶剂类等消费占6%左右。从下游行业的整体发展情况来看，增塑剂行

业目前处于相对过剩状态，全年平均开工率保持在 63%-66%左右，部分规模化、有上下游配套装置的企业可保持相对良好的开工状态，其他小品种类下游渠道规模未来变化不大。

报告期内，异辛醇国内产能约 410 万吨左右，产量约 329 万吨，开工率约 80%，部分新增产能年末投产，产量体现尚未完全表现。受市场需求低迷影响，产品价格整体震荡下行。

报告期内，公司异辛醇产品凭借优异品质实现下游行业全覆盖，同时在各下游领域中积极寻求与行业龙头企业合作，稳定合作客户占比 80%以上，抗市场风险能力显著增强，行业影响力明显提升。

D、己二酸：主要用于聚氨酯和尼龙 66 的原料，亦可作为生产 1,6-己二醇、TPU、粉末涂料等产品的原料。

从己二酸产品需求结构分析：传统聚氨酯多元醇行业约占到总需求的 48%左右，相关产业链约占到总需求的 40%左右，PBAT、增塑剂、湿强剂、胶粘剂等其他行业约占总需求的 12%左右。从下游行业的发展情况来看，传统聚氨酯行业进入成熟周期，稳步增长有限，变化不大，TPU 行业随着下游应用愈发广泛，需求稳步增长，但增速放缓；而尼龙行业伴随己二腈及己二胺供应稳定增强，行业开工和下游需求有所增加。

报告期内，己二酸国内产能 412 万吨，有效产能 314 万吨，产量 265 万吨，有效开工率 84%，处于产能过剩状态。从全年价格走势分析，供需面波动成为影响价格的主要因素。

报告期内，公司已二酸延续以终端销售为主、中间商销售为辅的营销模式。公司充分发挥品牌影响力与稳定供应能力的双重优势，积极推动产业链上下游协同，保持了市场竞争力，抗风险能力与行业影响力均居于行业领先地位。

E、己内酰胺：主要用于生产尼龙 6 切片。

从己内酰胺需求结构分析：PA6 的消费占比在 98%；少量固体直接用于工程塑料行业，消费占比 0.8%，己内酰胺制己二胺装置扩产加速，己二胺行业占比提至 1.2%。2025 年己内酰胺供应量保持增长局面，但需求端受到多重因素影响增速放缓，己内酰胺呈现供应增长快于需求复苏的局面，叠加原料价格回落影响，导致己内酰胺价格重心下移和产能利用率下降。

报告期内，己内酰胺国内产能 760 万吨，产量 685 万吨，平均开工率 90%，国内表观消费量 680 万吨，处于动态平衡。从全年价格走势来看，2025 年前三季度己内酰胺市场价格震荡下行，第四季度随着行业亏损减产，价格有所恢复。

报告期内，己内酰胺产品作为公司新材料板块的主导产品之一，全部采用终端销售。与国内聚合工厂合作，充分利用渠道多元化、投放结构多样化优势，形成了均衡稳定的销售格局。

F、尼龙 6：主要用于服装、汽车、食品、地产等多行业。

从尼龙 6 需求结构分析：锦纶长丝行业约占到总需求的 54%左右，工程塑料行业约占 14%左右，工业丝行业占比 6%左右，BOPA 薄膜行业占比 6%左右，短纤行业占比 4%左右，渔网、超纤以及地毯丝行业合计占比 5%左右，另外有 11%左右出口到其他国家。从下游行业的发展情况

来看，纺织相关的锦纶长丝、工程塑料行业和食品包装相关的 BOPA 薄膜发展较快，保持较快的行业发展速度，其他需求行业发展较慢，以存量竞争为主。

报告期内，尼龙 6 国内产能 883 万吨，产量 676 万吨，开工率 77%，近两年产能快速增长，行业进入供需失衡格局，部分老旧装置长期停车，开工率下滑。锦纶面料具有高舒适性、耐磨、强度高、抗皱性好的特点，凭借着优良的性能，逐步得到消费者认可；尼龙工程塑料凭借优良的机械性能及可改良性在汽车、家电、房地产等领域应用不断推广；BOPA 薄膜凭借优良的高阻隔、抗穿刺等性能在食品及新能源电池领域得到广泛应用。另外随着国内生产技术的提升，尼龙产品品质跻身世界领先水平，近几年尼龙出口持续增加，整体市场维持增长态势。从全年价格走势分析，在美国加征关税对全球贸易冲击下，锦纶终端产品出口受阻，加上产能的快速增长，2025 年前三季度价格处于震荡下行态势，第四季度随着行业亏损减产，价格有所恢复。

报告期内，公司尼龙 6 产品作为靠近终端的新材料产品，产品品牌力、知名度不断提升，并最终形成了“主打膜级切片，工塑、纤维级引领北方市场”的销售局面，恒升牌膜级切片成为国内代表性膜级产品，涉及 BOPA 薄膜、地毯、超纤等多领域，纤维级切片顺利进入高端服装领域，工塑级切片在市场应用中形成固定批号。2025 年公司在锦纶领域提升了市场影响力，为公司后期在材料板块的深耕打下良好基础。

2) 化肥行业基本情况及行业地位

化肥是重要的农业生产资料，是农业发展和国家粮食安全的重要保障。主要包括氮肥、磷肥、钾肥、复合肥等子行业。从产品结构来看，公司化肥业务属于氮肥行业，主导产品为尿素，主要用于农业生产和工业加工。

从尿素的需求结构分析：农用市场需求(直接施用和复合肥等肥料间接需求)，约占国内尿素总消费量的 64%。在工业市场需求中板材行业需求占比 14%、三聚氰胺需求占比 7%。车用尿素及电力脱硝需求 11%（呈增长趋势），另外氰尿酸、发泡剂、饲料等需求占比 4%。从下游需求的发展趋势来看，农业市场、复合肥行业需求相对稳定并且有增长趋势，板材、三聚氰胺行业整体受宏观经济及房地产行业影响较大，在“双碳”政策、环保要求下，电力脱硝需求依旧是增长领域之一。

报告期内，尿素国内有效产能 7579 万吨，产量 7249 万吨，产能利用率 96%，表观消费量 6760 万吨，其中出口约 490 万吨，行业处于过剩状态。2025 年国内尿素市场价格呈震荡走势，整体呈现“先涨后跌、探底回升”的运行特征。

报告期内，公司通过产品质量、保供能力、品牌影响力等优势，有效稳固周边核心区域农业、工业市场占有率，做到区域市场引领。同时，加大外围品牌区域发运，依靠品牌影响扩大市场范围，跟进市场需求，做好区域合理统筹投放，产品辐射范围和品牌市场影响力不断提升。

3) 有机胺系列产品基本情况及公司行业地位

公司有机胺系列产品主要包括 DMF（二甲基甲酰胺）、一甲胺、二甲胺、三甲胺等相关产品，其中 DMF 为公司主导产品，液体状态，罐装储运。

A、DMF：作为化工原料是一种用途很广的溶剂。目前公司是全球最大的DMF制造企业。

从DMF的需求结构看：PU浆料行业约占到总需求48%，医药、农药及兽药行业约占27%，其他食品添加剂、电子行业约占25%。从下游行业的整体发展情况来看，浆料行业需求虽然有所下滑但仍占比最大，农药及其他行业需求预计有所缩减，医药行业需求增加明显，尤其是多肽类医药对合成DMF需求增加明显，出口量亦有所提升，整体国内需求有所增加。

报告期内，DMF国内产能180万吨，产量81万吨，开工率45%，下游需求虽一定程度增长，但供需失衡局面未得到有效缓解。从全年价格走势分析，价格呈震荡下行走势。

报告期内，DMF作为公司成熟的产品，积极发挥行业引领作用，致力于推动行业协同发展与信息共享，倡导理性竞争，助力构建健康有序的行业生态。公司坚持以终端销售为核心、中间商销售为补充的模式，精准把握行业区域化发展态势，持续深耕核心市场，优化区域布局。依托供应多元化与投放结构多样化的双重优势，公司逐步构建起均衡、稳定的销售体系，市场响应速度与创效能力不断增强。

B、甲胺：包括一甲胺、二甲胺、三甲胺等相关产品

从甲胺类产品的需求结构分析：三甲胺在饲料行业投放约占到总需求83%，一甲胺在锂电池电极溶剂NMP行业投放占比约在总需求41%，二甲胺在叔胺、丙二胺、福美纳等行业投放占比总需求42%。

报告期内，甲胺产品除大部分自用外，国内商品量约58万吨。受供需矛盾相互转化的影响，随着产能增加，整体市场逐步走弱。

报告期内，甲胺作为公司多年市场培植的产品，工厂直供特点明显，产品国内市场占有率达到50%以上，同时成本、质量、服务均具有较强的竞争实力，继续保持了行业的引领地位。

4) 醋酸及衍生品基本情况及公司行业地位

公司醋酸及衍生品系列产品主要包括醋酸、醋酐等，其中醋酸是公司主导产品。

醋酸：一种基础化工原料。液体状态，罐装储运。

从醋酸的需求结构看，醋酸酯类约占总需求的26%，PTA行业约占24%，醋酸乙烯约占18%，氯乙酸和甘氨酸行业约占8%；从下游行业的发展情况来看，传统需求PTA及醋酸酯仍为主要需求增长点。

报告期内，国内醋酸市场呈现相对过剩态势，产能达1540万吨、产量1302万吨，平均开工率85%，国内消费量1193万吨。冰醋酸价格整体呈震荡走势。

报告期内，公司积极推动信息共享与理性竞争，助力行业健康有序发展；公司坚持终端销售为主、中间商销售为辅的模式，精准研判行业区域化趋势、深耕核心市场布局，依托渠道多元化、投放结构多样化优势构建均衡稳定的销售格局，市场响应与创效能力持续提升。

注：上述分析数据是根据隆众等资讯以及公司跟踪相关信息统计计算所得，在此提醒投资者审慎使用上述数据。

2、产品与生产

(1). 主要经营模式

适用 不适用

生产方面：公司倡导以绿色化工融于自然，以优质产品造福社会。坚持本质安全、绿色环保、高品质理念，持续技术提升、系统优化、节能减排、降本增效和精益管理，依托洁净煤气化技术，提高资源综合利用能力，打造了柔性多联产运行模式。报告期内，公司以安全环保为生命线，以稳产高产、降本增效为核心，持续优化工艺流程，强化精细化管理，有效实现了存量赋能、挖潜降耗，保障了装置安全稳定长周期运行，主要产品产量、消耗指标再创佳绩，为公司提供了坚实的效益支撑。

采购方面：按照“全程阳光采购、构建战略客户关系”的供应链理念，建立了完善的招投标和购销比价制度，执行严格的供方准入制度，实施源头采购。报告期内，公司坚守战略采购原则，深化点对点采购模式，锚定“降本增效、资源掌控”两大目标，稳步推进采购全流程管理。全年核心大宗物资采购渠道保持畅通，高效保障了两地的原料稳定供应。

营销方面：构建“合作创造价值、竞合创造共赢”的营销模式，通过品质提升、诚信经营、塑造品牌、优质服务，实现企业经营目标。报告期内公司洞察市场脉搏，统筹两地产品运营，根据行业形势和市场变化优化投放结构，深化客户关系，优化销售策略，在拓展高端市场、巩固战略客户、提升品牌影响力等方面取得了显著成效，多个产品销量均同比上升，重点产品市场占有率保持稳中有升。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
碳酸二甲酯	基础化工制造业	煤炭	电解液及相关行业、涂料胶黏剂、聚碳酸酯等行业	成本推动、市场供需。
二元酸	基础化工制造业	煤炭	稀土分离、制药、新能源	成本推动、市场供需。
异辛醇	基础化工制造业	丙烯	增塑剂的原料和溶剂	成本推动、市场供需。
己二酸	基础化工制造业	苯	鞋底原液、PU浆料、尼龙66及盐	成本推动、市场供需。
己内酰胺	基础化工制造业	苯	尼龙6高速纺、常规纺切片、MC尼龙	成本推动、市场供需。
尼龙6	基础化工制造业	己内酰胺	服装、汽车、工业、地产	成本推动、市场供需。
尿素	氮肥制造	煤炭	农业生产、工业加工	成本推动、市场供需。
DMF	基础化工制造业	煤炭	PU浆料、医药、农药、食品添加剂、电子行业	成本推动、市场供需。
醋酸	基础化工制造业	煤炭	醋酸酯、PTA，醋酸乙烯，氯乙酸和甘氨酸	成本推动、市场供需。

(3). 研发创新

适用 不适用

报告期内，公司研发投入 12.59 亿元，111 项科技创新项目进展顺利，完成在线优化创新和技术改造 30 余项。荆州恒升获批湖北省高新技术企业。2025 年，公司共申请 61 项国家专利，65 项专利获得国家知识产权局授权。参与起草 2 项国家标准和 1 项团体标准。生产制造数字化技术应用普及率达到 100%，实现自动控制系统全覆盖，公司入选国家首批卓越级智能工厂。

(4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

公司煤气化平台主要生产工艺：空分-水煤浆气化-变换（未变换）-（甲醇或 CO）-合成氨。

碳酸二甲酯主要生产工艺：采用乙二醇联产碳酸二甲酯。

二元酸主要生产工艺：采用自主研发工艺。

丁辛醇主要生产工艺：采用丙烯羰基反应生产丁辛醇。

己二酸主要生产工艺：采用环己烷法、环己烯法生产己二酸。

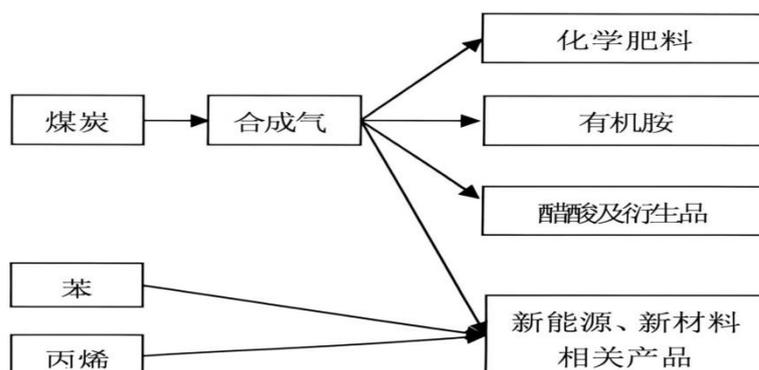
己内酰胺主要生产工艺：采用苯经肟化和重排生产己内酰胺。

尿素主要生产工艺：采用国内自主知识产权的高效合成、低能耗尿素工艺。

有机胺主要生产工艺：采用低压接触法合成 DMF。

醋酸主要生产工艺：采用甲醇羰基合成法生产醋酸。

公司主要工艺流程图：



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
碳酸二甲酯(万吨)	60	105.41			
二元酸(万吨)	50	115.79			
己二酸(万吨)	52.66	89.96			
尼龙 6 切片(万吨)	20	112.82			
尿素(万吨)	307	110.90			
DMF(万吨)	48	41.96			
醋酸(万吨)	150	100.56			

生产能力的增减情况

√适用 □不适用

1、2025年2月26日，公司发布《酰胺原料优化升级项目投产公告》，具体内容见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的公告（公告编号：临 2025-003）。公司增加年产饱和脂环醇 20 万吨、副产环己烷 4.28 万吨生产能力。

2、2025年8月23日，公司发布《控股子公司一体化项目部分装置投产公告》，具体内容见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的公告（公告编号：临 2025-049）。公司新增 20 万吨/年 BDO、5 万吨/年 NMP 产品生产能力。

3、2025年9月9日，公司发布《20 万吨/年二元酸项目投产公告》，具体内容见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的公告（公告编号：临 2025-056）。公司增加年产 20 万吨二元酸生产能力。

产品线及产能结构优化的调整情况

适用 不适用

报告期内，公司根据市场变化，充分发挥“一头多线”柔性多联产优势，通过产销协同适时调整产品结构，争取经营效益最大化。

非正常停产情况

适用 不适用

3、原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

适用 不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
原料煤 (万吨)	战略采购	电汇、票据	-18	929.97	916.18
苯 (万吨)	战略采购	电汇、票据	-24	69.47	68.48
丙烯 (万吨)	战略采购	电汇	-6	22.75	22.68

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响：煤、苯、丙烯的价格下降，导致公司单位产品成本下降。

(2). 主要能源的基本情况

适用 不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
蒸汽 (GJ)	战略采购	电汇	-7	3,119,283	3,119,283

主要能源价格变化对公司营业成本的影响：蒸汽价格下降，导致公司单位产品成本下降。

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用 不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用 不适用

4、产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
新能源新材料相关产品	15,557,084,444.74	13,890,509,743.36	10.71	-5.33	-2.77	减少 2.36 个百分点	未知
有机胺	2,361,099,143.62	2,025,976,787.48	14.19	-5.98	-13.68	增加 7.65 个百分点	未知
化学肥料	7,305,674,635.46	4,945,756,665.40	32.30	0.12	-3.31	增加 2.40 个百分点	未知
醋酸及衍生品	3,387,007,923.75	2,380,932,955.44	29.70	-16.78	-19.17	增加 2.08 个百分点	未知
其他产品	1,988,901,728.38	1,447,240,088.23	27.23	-42.92	-46.88	增加 5.43 个百分点	未知

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
销售合同	30,599,767,875.95	-9.45

会计政策说明

□适用 √不适用

5、环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

□适用 √不适用

(2). 重大环保违规情况

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

为抢抓政策机遇、延展产业链条、提升盈利能力、优化资本结构、有效降低荆州恒升资产负债率，公司于2025年12月5日召开第九届董事会2025年第6次临时会议，审议通过了《关于向控股子公司增资暨关联交易的议案》，公司与关联法人华鲁集团有限公司（以下简称“香港华鲁”）、华鲁投资发展有限公司（以下简称“华鲁投资”）按照目前各自在荆州恒升的持股比例，以现金方式向荆州恒升增资人民币200,000万元。其中，公司增资人民币140,000万元，香港华鲁增资人民币40,000万元，华鲁投资增资人民币20,000万元。增资完成后，荆州恒升的注册资本由人民币500,000万元增至人民币700,000万元，各股东方股权比例保持不变，公司仍持有荆州恒升70%的控制权。

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
华鲁恒升（荆州）有限公司	具体内容详见公司于2025年12月9日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的《共同向控股子公司增资的公告》（公告编号：临2025-078）中“投资标的基本情况”。	是	增资	140,000.00	70%	是		自有资金	华鲁集团有限公司、华鲁投资发展有限公司	长期	尚未实施	不适用	不适用	否	2025年12月9日	具体内容详见公司于2025年12月9日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的《共同向控股子公司增资的公告》（公告编号：临2025-078）
合计	/	/	/	140,000.00	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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	营业利润	净利润
华鲁恒升 (荆州)有限公司	子公司	具体内容详见公司于2025年12月9日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及相关媒体披露的《共同向控股子公司增资的公告》(公告编号:临2025-078)中“投资标的基本情况”。	500,000.00	1,879,998.53	690,089.03	853,925.75	131,058.42	113,382.74

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、近几年，国际形势复杂动荡、区域冲突不断，地缘博弈和经贸割裂导致全球经济低迷不振；而国内经济虽稳中有进，但消费传导不及预期，投资拉动边际效应逐渐衰减，经济增长放缓，企业盈利能力减弱。面对上述局面，有关部门着手分行业出台化解重点产业结构矛盾的具体方案，推动落后低效产能退出，扩大中高端产能供给。公司将借“去产能、反内卷，加速淘汰落后产能”的机遇，坚持“存量焕新、效能提优、链条耦合、产品升级”，选择对应的战略方向精准发力，优化平台、延链扩群，着力构建技术降成本、产品高端化、产业链协同的发展新格局。

2、从行业发展来看，国内化工产业超过20类大宗产品产能居世界首位，但在高端化工新材料和精细化学品领域，供给仍然不足，部分产品存在“卡脖子”问题。国家已明确推动化工行业向高端化、绿色化、智能化转型。针对上述情况，公司将统筹科技创新和产业创新，抓好技术和产业平台整合，深化产学研合作，突破“卡脖子”关键核心技术，实现技术水平从行业跟跑到细分领域领跑。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司未来发展的战略定位是成为品质卓越、国际一流、最具行业竞争力的现代化工企业。即以领先的技术、高端的产品、精益的管理、优异的业绩，引领行业发展和进步；以国际先进公司为对标，创建世界一流企业；以精益管控、高效运营和激情团队，确保成本、质量、效率、效益指标居行业领先地位。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

综合考虑生产经营状况、预期市场环境变化、新项目投产时间等因素，公司预计2026年实现销售收入335亿元。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、目前国内化工行业产能结构性过剩局面严峻，反内卷、去产能整合、跨周期调节需要较长时间。下游需求不振、产品价格低迷和未来走势判断、新项目选择成为企业面临的重大难题。公司将在巩固低成本、精益化、可持续竞争优势的同时，在危机中寻找机会，培育高质量、绿色化、可成长的强劲动能。

2、在国家节能、降碳、扩绿政策的约束下，相关部门不断出台更加严格的能源消耗总量与强度控制、碳排放强度、增加绿能等管理标准和高耗能、高强度碳排放产业限制政策，可能将会对公司产业发展带来不利影响。公司将严格遵循各级政府的相关规定和要求，坚持创新驱动，推进产业链向高端化延伸升级，强化产业链与园区资源协同，持续推进节能、降碳、节水、减污、废

弃物综合利用技术，大力推进清洁生产技术改造和循环化改造，提高资源能源利用效率，拓展环境与能源空间，提高竞争力水平；密切跟踪产业政策和市场变化趋势，提前谋划应对措施。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《关于提高上市公司质量的意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等相关法律、法规和要求，积极落实内部控制实施，持续完善法人治理结构、强化风险防控。

报告期内，公司未取消监事会之前，公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确，相互制衡、相互协调、运转平稳。公司在股东与股东大会、控股股东（实际控制人）与上市公司、董事与董事会、监事与监事会、执行与监督、风险与防控、绩效评价与激励约束机制、利益相关者、信息披露与透明度等主要治理方面均符合监管部门有关文件的要求。

报告期内，为符合上市公司的规范运作要求，进一步完善公司治理，根据2024年7月1日起实施的《中华人民共和国公司法》《关于新公司法配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引（2025年修订）》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，公司不再设置监事会、监事，由董事会审计委员会行使监事会职权，同时废止公司《监事会议事规则》，增设职工董事。2025年9月4日，公司召开第九届董事会2025年第3次临时会议、第九届监事会2025年第2次临时会议，审议通过了《关于取消监事会、修订<公司章程>及其附件的议案》及《关于修订、制定、废止并重新制定公司部分治理制度的议案》。2025年9月26日，公司召开2025年第三次临时股东大会表决通过了《关于取消监事会、修订<公司章程>及其附件的议案》，顺利完成治理结构的调整。

公司始终把规范运作视为企业健康发展的基础保障，今后将继续根据法律、法规及监管部门的要求，建立健全各项内控制度，不断完善公司治理结构，持续提高规范运作水平，实现公司持续、稳定、健康的发展。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
常怀春	董事长	男	58	2024-04-26	2027-04-25	737,933	737,933			267.88	否
祁少卿	董事、总经理	男	43	2024-04-26	2027-04-25	274,667	274,667			248.94	否
高景宏	董事、副总经理、财务负责人	男	56	2024-04-26	2027-04-25	609,337	609,337			226.00	否
于富红	董事、副总经理	男	55	2024-04-26	2027-04-25	620,387	620,387			220.76	否
孙一倩	职工董事	女	53	2025-11-27	2027-04-25	63,334	63,334			69.43	否
张成勇	董事	男	53	2024-04-26	2027-04-25						是
马建春	董事	女	55	2025-03-18	2027-04-25					9.00	否
郭绍辉	独立董事	男	67	2024-04-26	2027-04-25					12.00	否
吴非	独立董事	男	42	2024-04-26	2027-04-25					12.00	否
黄蓉	独立董事	女	47	2024-04-26	2027-04-25					12.00	否
李新刚	独立董事	男	50	2025-03-18	2027-04-25					9.00	否
庄光山	副总经理	男	53	2024-04-26	2027-04-25	629,987	629,987			221.54	否
杨召营	副总经理	男	52	2024-04-26	2027-04-25	240,000	240,000			219.96	否
张杰	副总经理	男	42	2024-04-26	2027-04-25	314,897	314,897			219.86	否
高文军	董事会秘书	男	56	2024-04-26	2027-04-25	273,257	273,257			141.89	否
舒兴田	原独立董事	男	85	2024-04-26	2025-03-18						否

合计	/	/	/	/	/	3,763,799	3,763,799	0	/	1,890.26	/
----	---	---	---	---	---	-----------	-----------	---	---	----------	---

姓名	主要工作经历
常怀春	2015.04 至 2024.04 公司董事长、总经理；2024.04 至今公司董事长。
祁少卿	2020.06 至 2024.04，公司副总经理；2024.04 至今公司董事、总经理。
高景宏	2014.03 至今，公司董事、副总经理、财务负责人。
于富红	2014.03 至 2021.04，公司副总经理；2021.04 至 2024.04，公司常务副总经理；2024.04 至今公司董事、副总经理。
孙一倩	2025.11 至今，公司职工董事。
张成勇	2015.04 至今，公司董事。
马建春	2025.03 至今，公司董事。
郭绍辉	2022.05 至今，公司独立董事。
吴非	2024.04 至今，公司独立董事。
黄蓉	2024.04 至今，公司独立董事。
李新刚	2025.03 至今，公司独立董事。
庄光山	2010.12 至今，公司副总经理；2021.04 至 2025.11，公司董事。
杨召营	2021.04 至今，公司副总经理。
张杰	2020.06 至今，公司副总经理。
高文军	2014.03 至今，公司董事会秘书。
舒兴田	2023.07 至 2025.03，公司独立董事。

其它情况说明

√适用 □不适用

1、2024年12月31日，公司发布《关于独立董事辞职公告》，舒兴田先生因中国工程院院士兼职规范工作要求申请辞去公司独立董事职务。该辞职自2025年3月18日公司召开2025年第二次临时股东大会表决通过补选独立董事填补其空缺后生效。

2、2025年2月27日，公司召开第九届董事会2025年第1次临时会议，审议通过了《关于公司补选非独立董事的议案》、《关于公司补选独立董事的议案》，董事会同意补选马建春女士为公司第九届董事会非独立董事候选人、李新刚先生为公司第九届董事会独立董事候选人；2025年3月18日，公司召开2025年第二次临时股东大会表决通过了上述议案。

3、2025年9月4日，公司召开第九届董事会2025年第3次临时会议审议通过了《关于取消监事会、修订<公司章程>及其附件的议案》，第九届监事会2025年第2次临时会议审议通过了《关于公司取消监事会并废止相关制度的议案》；2025年9月26日，公司召开2025年第三次临时股东大会表决通过了《关于取消监事会、修订《公司章程》及其附件的议案》。

4、2025年11月29日，公司发布《关于董事辞职暨选举职工董事的公告》，庄光山先生因公司治理结构调整于2025年11月26日申请辞去公司董事及提名委员会委员职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。2025年11月27日，公司职工代表大会选举孙一倩女士为职工董事，其年初持股数为当选职工董事时持有的公司股份。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
常怀春	山东华鲁恒升集团有限公司	董事长		
祁少卿	山东华鲁恒升集团有限公司	董事		
高景宏	山东华鲁恒升集团有限公司	董事		
庄光山	山东华鲁恒升集团有限公司	董事		
于富红	山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	董事长		
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
祁少卿	华鲁恒升（荆州）有限公司	董事		
高景宏	华鲁恒升（荆州）有限公司	董事、财务负责人		
庄光山	华鲁恒升（荆州）有限公司	董事长		
于富红	华鲁恒升（荆州）有限公司	董事		
杨召营	华鲁恒升（荆州）有限公司	董事、总经理		
张杰	华鲁恒升（荆州）有限公司	董事		
张成勇	华鲁控股集团有限公司	资本运营总监		
张成勇	华鲁投资发展有限公司	执行董事（法定代表人）		
张成勇	华鲁国际融资租赁有限公司	董事长		
张成勇	山东鲁抗医药股份有限公司	董事		
张成勇	山东新华制药股份有限公司	董事		
张成勇	济南仲裁委员会	仲裁员		
马建春	山东财经大学金融学院	教授		
马建春	烟台银行	独立董事		
郭绍辉	中国石油大学（北京）	教授		
吴非	杭州鼎海梧桐陆号股权投资管理合伙企业	合伙人		
黄蓉	复旦大学管理学院	教授		
李新刚	天津大学	系主任、讲席教授		
舒兴田	石油化工科学研究院	战略委员会副主任		
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程	高级管理人员报酬的执行标准由董事会根据年度经营计划、经
-----------------	-----------------------------

序	营状况和考核结果决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	否
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会向董事会提交高管薪酬考核兑现方案并同意签字确认。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司第九届董事会 2025 年第 3 次临时会议审议通过了《关于修订、制定、废止并重新制定公司部分治理制度的议案》，其中包括对《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》的修订，并经公司 2025 年第三次股东大会审议通过。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	公司按时支付董事、监事和高级管理人员报酬。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期内公司支付董事和高级管理人员税前报酬总计 1890.26 万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	根据《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》、《华鲁恒升经理层成员业绩考核办法》等相关规定，以年度经营计划的完成情况为依据，由薪酬与考核委员会提出薪酬考核兑现方案，并经公司董事会审议通过实施。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	董事和高级管理人员预留当年绩效年薪的 30%递延支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
庄光山	董事	离任	工作调动
舒兴田	独立董事	离任	个人原因

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
常怀春	否	10	10	7	0	0	否	5
祁少卿	否	10	10	8	0	0	否	5
高景宏	否	10	10	7	0	0	否	5
于富红	否	10	10	8	0	0	否	5
孙一倩	否	1	1	0	0	0	否	1
张成勇	否	10	10	7	0	0	否	5
马建春	否	9	9	7	0	0	否	3
郭绍辉	是	10	10	7	0	0	否	5

吴非	是	10	10	9	0	0	否	5
黄蓉	是	10	10	8	0	0	否	5
李新刚	是	9	9	6	0	0	否	3
庄光山	否	9	9	9	0	0	否	3
舒兴田	是	1	1	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	3

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
战略委员会	常怀春（召集人）、郭绍辉、李新刚、祁少卿、于富红
审计委员会	黄蓉（召集人）、吴非、张成勇
提名委员会	郭绍辉（召集人）、李新刚、黄蓉、高景宏、孙一倩
薪酬与考核委员会	吴非（召集人）、马建春、郭绍辉

(二) 报告期内审计委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月27日	1、关于公司2024年度财务决算报告的议案； 2、关于公司2024年年度报告及摘要的议案； 3、关于审计委员会2024年度履职情况报告的议案； 4、关于<公司2024年度内部控制评价报告>的议案； 5、审计委员会关于对2024年度会计师事务所履职监督职责情况报告； 6、关于公司2025年度财务预算报告的议案； 7、关于续聘上会会计师事务所（特殊普通合伙）	1、公司2024年度财务决算报告客观真实，不含虚假数据和误导信息。同意提交公司董事会审议。 2、公司2024年度报告及摘要所反映的财务状况和经营成果是客观和真实的，同意提交公司董事会审议。 3、公司董事会审计委员会认真遵守《上海证券交易所上市公司董事会审计委员会运作指引》、《公司章程》、公司《董事会审计委员会工作制度》等有关规定，勤勉尽责，恪尽职守，较好地履行了相关职责。同意提交公司董事会审议。 4、公司内部控制各项工作持续推进，制度规程完善，内控结果富有成效。公司严格按照《内部控制手册》的相关规程和要求实施了内控管理，并在生产经营、项目建设、财务管理、审计监督、对外担保、采购与付款管理、信息披露等重要方面发挥了积极作用，有效防范了相关风险的发生，确保各项工作有序进行，提升了公司规范化运作水平。同意提交公司董事会审议。	无

	为公司 2025 年度审计机构的议案。 8、公司 2024 年内部审计工作总结及 2025 年内部审计工作计划。	5、上会会计师事务所在公司年报审计过程中坚持以客观、公允的态度进行独立审计，表现出了良好的职业操守和业务素质，按时完成了公司 2024 年年度审计相关工作，审计行为规范有序，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时。 6、公司 2025 年度财务预算报告提出了明确的经营目标，该目标充分考虑了各种可能因素的影响，对公司年度生产运营能够起到切实可行的指导作用。同意提交公司董事会审议。 7、审计委员会同意续聘上会会计师事务所为公司 2025 年度审计机构。同意提交公司董事会审议。 8、公司 2025 年度审计工作计划全面、完整，审计思路清晰，工作重点突出，审计目标可行，审计措施得当，充分考虑了公司的实际管理情况，能够为公司持续健康发展起到保驾护航的作用。	
2025 年 4 月 24 日	关于公司 2025 年一季度报告的议案	公司所编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、准确、完整地反映了公司 2025 年 3 月 31 日的财务状况，2025 年一季度的经营成果和现金流量等相关信息。同意提交公司董事会审议。	无
2025 年 8 月 21 日	关于公司 2025 年半年度报告的议案	公司严格按照《公司章程》、《会计法》和上市公司信息披露的有关规定进行了 2025 年半年度报告的编制，各项数据真实地反映了公司财务状况和经营成果，各项分析客观地反映了公司的生产经营状况。2025 年半年度报告内容完整，分析透彻，数据翔实。同意提交公司董事会审议。	无
2025 年 10 月 28 日	关于公司 2025 年三季度报告的议案	公司编制的 2025 年三季度报告符合相关监管规定的要求，真实、准确、完整地反映了公司 2025 年 9 月 30 日的财务状况、2025 年三季度的经营成果和现金流量等相关信息。同意提交公司董事会审议。	无

(三) 报告期内提名委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 14 日	1、关于公司补选非独立董事的议案； 2、关于公司补选独立董事的议案。	1、经审查本次提名的非独立董事候选人履历等相关资料，本委员会认为该非独立董事候选人具备担任公司董事的任职资格和能力，未发现其有法律法规规定不得担任公司董事的情形，不存在被中国证券监督管理委员会确定为市场禁入者并且禁入尚未解除的情况。建议补选马建春女士为公司非独立董事候选人，并同意将该议案提交公司第九届董事会 2025 年第 1 次临时会议审议。 2、经审查本次提名的独立董事候选人履历等相关资料，未发现候选人有《公司法》、《上市公司独立董事管理办法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》等规定的不得担任上市公司独立董事的情形。本委员会认为本次提名的独立董事候选人具备履行独立董事职责的任职条件及工作经验，具备担任独立董事所应具有独立性，不存在被中国证券监督管理委员会确定为市场禁入者并且禁入尚未解除的情况。建议	

		补选李新刚先生为公司独立董事候选人，并同意将该议案提交公司第九届董事会 2025 年第 1 次临时会议审议。	
--	--	--	--

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年2月27日	关于公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二个限售期符合解除限售条件的议案	首次授予的限制性股票第二个限售期解除限售的条件已成就，同意将本次解除限售事项提交公司董事会审议。	无
2025年8月21日	关于公司 2021 年限制性股票激励计划预留授予的限制性股票第二个限售期符合解除限售条件的议案	预留授予的限制性股票第二个限售期解除限售的条件已成就，同意将本次解除限售事项提交公司董事会审议。	无
2025年10月14日	2024 年度公司高级管理人员薪酬考核兑现方案	同意兑现方案并提交董事会审议。	无
2025年11月17日	关于对 2021 年限制性股票激励计划回购价格第三次调整并回购注销已获授但尚未解除限售的部分限制性股票的议案	该事项符合《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》和《公司 2021 年限制性股票激励计划（草案修订稿）》的规定。同意该议案并提交董事会审议。	无

(五) 报告期内战略委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年8月21日	关于公司投资建设气化平台升级改造项目的议案	经与会委员表决，同意如下事项并提交董事会审议： 1、项目建设符合国家“双碳”战略实施的总体要求，符合地方政府新旧动能转换和化工行业节能减碳政策，是国家正在推动的大规模设备更新政策的具体实践，项目的实施对于企业推动本质安全、节能降碳、效益提升、绿色高质量发展都具有重要意义。 2、项目原料煤供应有保障，采用的水煤浆气化装置及先进工艺技术，公司均有大规模工业化经验，技术先进适用。 3、项目在山东省认定的化工园区建设，区内供电、供水、排水、交通等条件完备，具备良好的建设条件，对外协作条件好。 4、项目投资估算合理，具有良好的经济效益。 5、项目可充分发挥公司技术、人才、管理和品牌等优势，以节能降耗、增质增效为出发点，能够显著提升公司盈利能力和综合竞争力。	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	4,627
主要子公司在职员工的数量	1,547
在职员工的数量合计	6,174
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	5,185
销售人员	152
技术人员	651
财务人员	51
行政人员	135
合计	6,174
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	332
大学	3072
大专	1319
中专	654
高中及以下	797
合计	6,174

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司实施以岗职位津贴和超值激励为主、专项和即时激励为辅的薪酬制度，其中岗职位津贴通过对各岗位职责、技术含量、劳动强度以及工作环境的评估分别进行岗位赋值，以工作绩效目标为标尺实行量化考核，体现员工完成本职工作绩效的基本回报；超值激励以公司盈利能力和超值绩效亮点为标尺进行激励性考核，体现员工超值绩效的超值回报。专项和即时激励是公司薪酬分配制度的辅助手段，围绕提升性绩效、创新性绩效和引导性绩效，对公司重点工作绩效、创新绩效进行专项或即时激励，以推动公司整体工作绩效的再提升。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司一直坚持“利用内部资源、嫁接外部平台、注重实用技能、逐步提高素质”的原则，组织开展基础性培训和各层次专业培训。一是强化员工内部培训，适应公司不断发展需要；二是加强专业化队伍建设，加大技能型人才培养，畅通技术系列晋升通道；三是密切与专业院校合作，进一步提高专业技术人员能力；四是强化职业技能锻炼，参加行业技术竞赛，并取得较好成绩；五是强化新员工入职培训，提高新员工的安全意识、基本技能水平，提升企业文化认同感；六是加大员工岗位技能培训，为新项目储备技术人才。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、报告期内，公司现金分红政策未调整。

2、公司2024年年度现金分红情况

公司2024年年度以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，用可供股东分配的利润向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税）；本次分配后的未分配利润余额结转至以后年度；本年度不进行资本公积转增股本。该分配方案独立董事发表了独立意见，公司第九届董事会第四次会议审议通过，并经2024年年度股东大会表决通过。2025年6月30日现金红利发放完毕。

3、公司2025年半年度现金分红情况

公司以2025年半年度权益分派实施时股权登记日的股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本；本次分配后的未分配利润余额结转至以后年度。公司第九届董事会第六次会议审议通过，并经2025年第三次临时股东大会表决通过。2025年11月4日现金红利发放完毕。

4、公司2025年年度利润分配及资本公积转增股本预案

公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除回购专户中的股份后的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），以资本公积每10股转增3.00股；本次分配后的未分配利润余额结转至以后年度。公司第九届董事会第八次会议对《关于2025年年度利润分配及资本公积转增预案的议案》进行了审议，公司共11名董事，同意11票，反对0票，弃权0票，审议通过了该议案。该议案尚需提交公司股东会审议通过。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	5.00
每10股转增数（股）	3.00
现金分红金额（含税）	1,058,463,433.50

合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	3,315,494,470.04
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	31.92
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	
合计分红金额 (含税)	1,058,463,433.50
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	31.92

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额 (含税) (1)	3,605,711,431.80
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	3,605,711,431.80
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	3,597,995,468.71
最近三个会计年度现金分红比例 (%) (5)=(3)/(4)	100.21
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	3,315,494,470.04
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	26,369,193,035.06

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年11月17日,公司召开第九届董事会2025年第5次临时会议审议通过了《关于对2021年限制性股票激励计划回购价格第三次调整并回购注销已获授但尚未解除限售的部分限制性股票的议案》;2025年12月5日,公司2025年第四次临时股东大会表决通过上述议案。	详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及相关媒体披露的《公司关于对2021年限制性股票激励计划回购价格第三次调整并注销已获授但尚未解除限售的部分限制性股票的公告》(公告编号:临2025-067)。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有 限制性股 票数量	报告期 新授予 限制性 股票数 量	限制性 股票的 授予价 格（元 ）	已解锁 股份	未解锁 股份	期末持 有限制 性股票 数量	报告期末市 价（元）
常怀春	董事长	200,000			100,000	100,000	100,000	3,131,000.00
祁少卿	董事、总经 理	160,000			80,000	80,000	80,000	2,504,800.00
高景宏	董事、副总 经理、财务 负责人	160,000			80,000	80,000	80,000	2,504,800.00
于富红	董事、副总 经理	160,000			80,000	80,000	80,000	2,504,800.00
孙一倩	职工董事	46,667			23,333	23,334	23,334	730,587.54
庄光山	副总经理	160,000			80,000	80,000	80,000	2,504,800.00
杨召营	副总经理	160,000			80,000	80,000	80,000	2,504,800.00
张杰	副总经理	160,000			80,000	80,000	80,000	2,504,800.00
高文军	董事会秘 书	66,667			33,333	33,334	33,334	1,043,687.54
合计	/	1,273,334		/	636,666	636,668	636,668	/

（四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

根据《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》的有关规定和年度公司生产经营目标完成情况，结合各高级管理人员履职绩效考核结果，拟定高级管理人员年度薪酬考核兑现意见。高级管理人员考评原则：

1、建立激励和约束机制，实现高级管理人员业绩考核和薪酬管理的有效接轨，支撑公司提升运营绩效和发展质量。

2、构建高级管理人员团队薪酬与企业效益的挂钩机制，实现企业业绩与高级管理人员团队薪酬的同向联动，调动提高工作绩效和推进创新的积极性。

3、突出团队合力的重要性，公司主要负责人年薪根据企业整体工作业绩进行考核兑现，其他高级管理人员按照主要负责人年薪数额分档核定年薪基数，并根据其工作履职绩效情况予以考核兑现。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

公司聘请的上会会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司内部控制的有效性进行审计，出具了标准无保留审计意见。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

为抢抓政策机遇、延展产业链条、提升盈利能力、优化资本结构、有效降低荆州恒升资产负债率，公司于2025年12月5日召开第九届董事会2025年第6次临时会议，审议通过了《关于向控股子公司增资暨关联交易的议案》，公司与关联法人华鲁集团有限公司（以下简称“香港华鲁”）、华鲁投资发展有限公司（以下简称“华鲁投资”）按照目前各自在荆州恒升的持股比例，以现金方式向荆州恒升增资人民币200,000万元。其中，公司增资人民币140,000万元，香港华鲁增资人民币40,000万元，华鲁投资增资人民币20,000万元。增资完成后，荆州恒升的注册资本由人民币500,000万元增至人民币700,000万元，各股东方股权比例保持不变，公司仍持有荆州恒升70%的控制权。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内部控制审计机构上会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。公司内部控制自我评价报告详见2026年3月31日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）相关公告。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山东华鲁恒升化工股份有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
2	华鲁恒升（荆州）有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

本公司单独披露 2025 年度 ESG 报告，具体内容详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上交网站（www.sse.com.cn）披露的《华鲁恒升 2025 年度环境、社会和治理报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	本公司	详见公司于2025年5月10日披露的《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》	详见公司于2025年5月10日披露的《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》	是	详见公司于2025年5月10日披露的《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	股份限售	公司2021年限制性股票激励对象	详见公司于2022年1月25日披露的《2021年限制性股票激励计划（草案修订稿）》	详见公司于2022年1月25日披露的《2021年限制性股票激励计划（草案修订稿）》	是	详见公司于2022年1月25日披露的《2021年限制性股票激励计划（草案修订稿）》	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	95
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	宋立民、贾国卫
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2
境外会计师事务所名称	不适用
境外会计师事务所报酬	不适用
境外会计师事务所审计年限	不适用

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	35
财务顾问	无	不适用
保荐人	无	不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2025年3月27日，公司召开第九届董事会第四次会议，审议通过了《关于续聘上会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构的议案》。具体内容详见公司于2025年3月29日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及相关媒体披露《华鲁恒升关于续聘会计师事务所的公告》（公告编号：临2025-014）。2025年4月29日，公司召开的2024年年度股东大会表决通过上述议案。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好。

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
山东华鲁恒升集团有限公司	母公司	接受劳务	综合服务	按市场价格	12,976,527.20	16.59	转账结算
山东华鲁恒升集团有限公司	母公司	租赁支出	土地租赁	按市场价格	5,954,226.00	55.46	转账结算
山东华鲁恒升集团有限公司	母公司	租赁支出	铁路线租赁	按市场价格	297,142.80	100.00	转账结算
山东华鲁恒升集团有限公司	母公司	租赁收入	房屋租赁	按市场价格	63,843.30	41.10	转账结算
德州德化装备工程有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程劳务及设备制造	按市场价格	112,529,713.41	2.71	转账结算
山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程设计	按市场价格	41,301,886.80	51.31	转账结算

山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	母公司的控股子公司	租赁收入	房屋租赁	按市场价格	91,484.04	58.90	转账结算
德州民馨服务有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	住宿及餐饮服务	按市场价格	9,526,626.30	11.06	转账结算
山东华通化工有限责任公司	同一实际控制人	原料采购	化工原料	按市场价格	5,303,745.31	0.34	转账结算
山东华通化工有限责任公司	同一实际控制人	销售商品	化工原料	按市场价格	345,200,501.27	3.11	转账结算
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	母公司的控股子公司	销售商品	蒸汽	根据当地政府指导价双方协商定价	47,874,573.82	32.61	转账结算
山东新华制药股份有限公司	同一实际控制人	销售商品	化工原料	按市场价格	33,884,492.87	0.46	转账结算
新华制药（寿光）有限公司	同一实际控制人	销售商品	化工原料	按市场价格	28,887,765.40	0.45	转账结算
山东新华制药进出口有限责任公司	同一实际控制人	销售商品	化工原料	按市场价格	1,661,646.02	0.09	转账结算
山东新华万博化工有限公司	同一实际控制人	销售商品	化工原料	按市场价格	5,892,192.73	0.24	转账结算
合计				/	651,446,367.27	/	/

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年12月5日，公司召开第九届董事会2025年第6次临时会议，审议通过了《关于向控股子公司增资暨关联交易的议案》。为抢抓政策机遇、延展产业链条、提升盈利能力、优化资本结构、有效降低荆州恒升资产负债率，公司拟与关联法人香港华鲁、华鲁投资按照目前各自在荆州恒升的持股比例，以现金方	详见公司2025年12月9日在上海证券交易所网站（www.see.com.cn）及相关媒体披露的《华鲁恒升与关联人共同向控股子公司增资的公告》（公告编号：临2025-078）

式向荆州恒升增资人民币 200,000 万元。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	0	0

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
招商银行股份有限公司 济南分行	银行理财产品	低风险	5,000.00	2025-08-01	2025-08-29	结构性存款	否	6.52		0
招商银行股份有限公司 济南分行	银行理财产品	低风险	5,000.00	2025-09-01	2025-09-30	结构性存款	否	6.67		0
招商银行股份有限公司 济南分行	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-09-29	2025-10-31	结构性存款	否	1.45		0
招商银行股份有限公司 济南分行	银行理财产品	低风险	4,000.00	2025-10-13	2025-10-31	结构性存款	否	2.92		0
招商银行股份有限公司 济南分行	银行理财产品	低风险	5,000.00	2025-11-03	2025-11-28	结构性存款	否	5.24		0
中国建设银行股份有限公司 德州分行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-08-12	2025-09-12	结构性存款	否	3.62		0
中国建设银行股份有限公司 德州分行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-08-15	2025-09-15	结构性存款	否	1.63		0
中国建设银行股份有限公司 德州分行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-08-19	2025-09-19	结构性存款	否	1.23		0
中国建设银行股份有限公司 德州分行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-08-22	2025-09-22	结构性存款	否	2.35		0
中国建设银行股份有限公司 德州分行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-09-12	2025-10-12	结构性存款	否	1.69		0
浙商银行股份有限公司 德州分行	银行理财产品	低风险	1,500.00	2025-08-29	2025-09-12	结构性存款	否	0.93		0
浙商银行股份有限公司 德州分行	银行理财产品	低风险	1,500.00	2025-08-29	2025-09-12	结构性存款	否	0.93		0

浙商银行股份有限公司德州分行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-09-19	2025-10-20	结构性存款	否	3.10		0
浙商银行股份有限公司德州分行	银行理财产品	低风险	2,000.00	2025-09-19	2025-10-20	结构性存款	否	3.10		0
浙商银行股份有限公司德州分行	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-09-19	2025-10-20	结构性存款	否	1.55		0
浙商银行股份有限公司德州分行	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-09-19	2025-09-30	结构性存款	否	0.49		0
浙商银行股份有限公司德州分行	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-10-24	2025-11-24	结构性存款	否	4.65		0
浙商银行股份有限公司德州分行	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-10-24	2025-11-24	结构性存款	否	4.65		0
中国工商银行股份有限公司德州运河支行	银行理财产品	低风险	15,000.00	2025-09-29	2025-10-23	结构性存款	否	11.62		0
上海浦东发展银行股份有限公司德州分行	银行理财产品	低风险	5,000.00	2025-11-03	2025-11-28	结构性存款	否	6.60		0

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、 募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、 其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	7,573,390	0.36				-3,809,944	-3,809,944	3,763,446	0.18
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	7,573,390	0.36				-3,809,944	-3,809,944	3,763,446	0.18
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	7,573,390	0.36				-3,809,944	-3,809,944	3,763,446	0.18
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	2,115,693,275	99.64				3,763,277	3,763,277	2,119,456,552	99.82
1、人民币普通股	2,115,693,275	99.64				3,763,277	3,763,277	2,119,456,552	99.82
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,123,266,665	100.00				-46,667	-46,667	2,123,219,998	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

1、2025年2月27日，公司第九届董事会2025年第1次临时会议审议通过了《关于公司2021年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二个限售期符合解除限售条件的议案》，公司2022年2月15日首次授予的限制性股票第二个限售期解除限售的条件已成就，首次授予的187名激励对象获授的限制性股票可进行第二个限售期解除限售暨上市，共计3,483,278股，具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的《华鲁恒升2021年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期条件成就的公告》，公告编号：临2025-006。2025年4月1日，上述解锁的限制性股票上市流通。

2、2025年3月5日，公司发布《华鲁恒升关于部分股权激励限制性股票回购注销实施公告》，因2021年限制性股票激励计划激励对象中有一人退休，回购注销其尚未解除限售的限制性股票46,667股。具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的公告，公告编号：临2025-008。

3、2025年8月21日，公司第九届董事会第六次会议审议通过了《关于公司2021年限制性股票激励计划预留授予的限制性股票第二个限售期符合解除限售条件的议案》，公司2022年8月31日预留授予的限制性股票第二个限售期解除限售的条件已成就，预留授予的27名激励对象获授的限制性股票可进行第二个限售期解除限售暨上市，共计279,999股，具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的《华鲁恒升2021年限制性股票激励计划预留授予限制性股票第二个限售期解除限售条件成就的公告》，公告编号：临2025-046。2025年9月23日，上述解锁的限制性股票上市流通。

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
常怀春等187名激励对象	3,506,611	3,506,611			限制性股票激励计划锁定。	2025年4月1日
常怀春等187名激励对象	3,506,778	23,334		3,483,444	限制性股票激励计划锁定。	2026年4月1日
姜超等27名激励对象	279,999	279,999			限制性股票激励计划锁定。	2025年9月23日
姜超等27名激励对象	280,002			280,002	限制性股票激励计划锁定。	2026年9月23日
合计	7,573,390	3,809,944		3,763,446	/	/

注：“报告期解除限售股份数”具体内容详见“股份变动情况说明”。

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	35,793
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	40,556
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或 冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
山东华鲁恒升集团有限公司		681,061,374	32.08		未知		国有法人
全国社保基金一零六组合		58,694,697	2.76		未知		未知
香港中央结算有限公司	-28,452,822	35,255,435	1.66		未知		未知
华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	-1,109,188	24,476,205	1.15		未知		未知
全国社保基金四零一组合	16,517,349	21,519,418	1.01		未知		未知
全国社保基金一一四组合	-954,900	21,000,092	0.99		未知		未知
基本养老保险基金八零七组合		20,650,401	0.97		未知		未知
全国社保基金一零三组合	-2,842,650	19,000,000	0.89		未知		未知
鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	15,590,623	17,783,935	0.84		未知		未知
易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	-183,000	17,507,056	0.82		未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
山东华鲁恒升集团有限公司	681,061,374	人民币普通股	681,061,374				
全国社保基金一零六组合	58,694,697	人民币普通股	58,694,697				
香港中央结算有限公司	35,255,435	人民币普通股	35,255,435				
华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	24,476,205	人民币普通股	24,476,205				
全国社保基金四零一组合	21,519,418	人民币普通股	21,519,418				
全国社保基金一一四组合	21,000,092	人民币普通股	21,000,092				
基本养老保险基金八零七组合	20,650,401	人民币普通股	20,650,401				
全国社保基金一零三组合	19,000,000	人民币普通股	19,000,000				
鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	17,783,935	人民币普通股	17,783,935				
易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	17,507,056	人民币普通股	17,507,056				

前十名股东中回购专户情况说明	公司回购专户未在“前十名股东”持股情况中列示。2025年4月17日，公司召开第九届董事会2025年第2次临时会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司部分股份方案的议案》；2025年4月29日，公司召开2024年年度股东大会，表决通过了上述议案；2025年5月10日，公司发布《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》。具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及相关媒体披露的相关公告。截至2025年12月31日，公司已实际回购公司股份6,997,081股，占公司总股本的0.33%。
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，山东华鲁恒升集团有限公司与其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；除此之外，本公司无法确定其余股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

说明：山东华鲁恒升集团有限公司持有681,061,374股，实为恒升集团及一致行动人德州热电、华鲁投资、华鲁国际商务合计持有的股份数量，其中恒升集团持有636,757,580股，德州热电持有41,901,943股，华鲁投资持有2,078,310股，华鲁国际商务持有323,541股。

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	常怀春	100,000			详见2022年1月25日披露的《2021年限制性股票激励计划(草案修订稿)》。
2	董岩	90,000			同上
3	祁少卿	80,000			同上
4	高景宏	80,000			同上
5	庄光山	80,000			同上
6	于富红	80,000			同上
7	杨召营	80,000			同上
8	张杰	80,000			同上
9	潘得胜	80,000			同上
10	张新生	80,000			同上

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名有限售条件股东均为公司 2021 年限制性股票激励计划受激励对象，不存在一致行动关系。
------------------	--

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	山东华鲁恒升集团有限公司
单位负责人或法定代表人	常怀春
成立日期	1996-06-04
主要经营业务	五金件、塑料制品制造，化工原料（不含危险、监控、食用及易制毒化学品），资格证书范围内的进出口业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

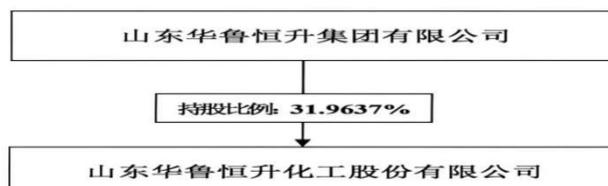
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

名称	华鲁控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	樊军
成立日期	2005-01-28

主要经营业务	以自有资金对化工、医药和环保行业（产业）投资；管理运营、咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

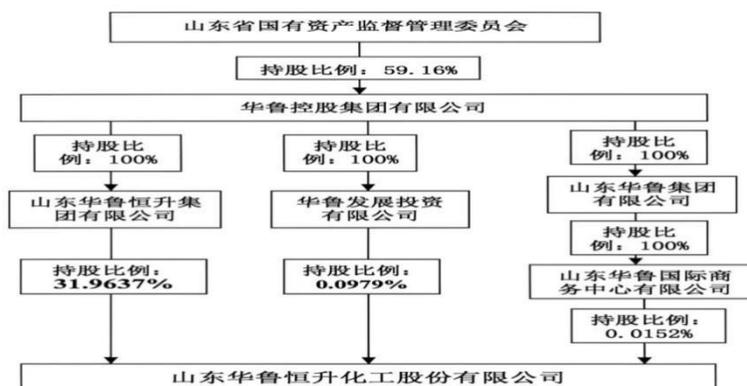
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

回购股份方案名称	关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案
回购股份方案披露时间	2025/4/18
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	0.29%~0.44%
拟回购金额	20,000 万元~30,000 万元
拟回购期间	2025 年 4 月 30 日~2026 年 4 月 29 日
回购用途	减少公司注册资本
已回购数量(股)	6,997,081
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	不适用
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

上会师报字(2026)第 2076 号

山东华鲁恒升化工股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东华鲁恒升化工股份有限公司（以下简称“华鲁恒升公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华鲁恒升公司 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现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

1、收入确认

(1) 事项描述

如财务报表附注四、27 所述的会计政策及附注六、35 所述，华鲁恒升公司 2025 年营业收入 3,096,887.59 万元，较 2024 年营业收入 3,422,601.86 万元，下降 325,714.27 万元，下降 9.52%。由于收入为公司利润关键指标，管理层在收入方面可能存在重大错报风险，因此，我们将营业收入确认识别为关键审计事项。

(2) 审计应对

我们针对营业收入确认执行的审计程序主要有：

① 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并测试了关键控制执行的有效性；

② 执行细节测试，取得与收入确认相关的销售合同、销售订单、发货记录、出库单、销售发票、报关单、出口提单、客户确认的收货回执等支持性文件，检查营业收入确认时点、金额是否准确，相关交易是否真实存在；

③ 执行分析性复核程序，判断营业收入和毛利率变动原因及合理性；

④ 结合应收账款、合同负债等函证，对主要客户的销售额、往来款项的期末余额执行函证程序，确定其销售金额和往来金额的准确性；

⑤ 对于出口收入，取得海关电子口岸数据，并与公司账面记录进行核对，检查出口收入确认时点、金额是否准确，相关交易是否真实存在；

⑥ 检查资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、客户签收单、报关单、提单等，对收入确认实施截止性测试，评价收入是否在恰当期间确认；

⑦ 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督华鲁恒升公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

也执行以下工作：

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

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

6、就华鲁恒升公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 宋立民
（项目合伙人）

中国注册会计师 贾国卫

中国 上海

二〇二六年三月二十七日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	2,085,324,814.91	1,397,845,283.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	18,372,770.00	49,814,548.00
应收账款	七、5	30,783,467.40	83,752,706.47
应收款项融资	七、6	1,932,886,906.38	1,889,318,232.29
预付款项	七、7	865,460,583.15	640,902,021.12
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、8	4,247,995.36	2,369,599.40
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	1,493,040,575.95	1,318,825,964.45
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	七、10	2,454,902,428.26	1,991,661,083.39
流动资产合计		8,885,019,541.41	7,374,489,438.90
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			

固定资产	七、11	32,993,654,001.92	30,056,493,128.09
在建工程	七、12	2,460,984,763.73	4,831,480,613.69
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、13	56,408,781.29	61,651,071.32
无形资产	七、14	2,856,709,993.83	2,367,430,394.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、15	226,213,194.20	271,512,110.27
递延所得税资产	七、16	48,496,560.07	51,099,133.83
其他非流动资产	七、17	1,649,890,353.28	1,643,756,016.52
非流动资产合计		40,292,357,648.32	39,283,422,468.58
资产总计		49,177,377,189.73	46,657,911,907.48
流动负债：			
短期借款	七、19	776,323,607.06	
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	七、21	290,000,000.00	845,000,000.00
应付账款	七、22	1,324,897,803.70	2,303,742,994.96
预收款项			
合同负债	七、24	768,913,254.96	528,582,795.55
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	七、25	200,613,024.34	226,561,844.22
应交税费	七、26	158,963,024.89	187,608,363.76
其他应付款	七、27	169,740,337.96	175,965,061.85
其中：应付利息			
应付股利		55,121,522.01	
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	七、29	1,996,969,639.06	1,197,771,856.90
其他流动负债	七、30	78,954,577.65	60,312,783.65

流动负债合计		5,765,375,269.62	5,525,545,700.89
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、31	8,139,378,156.34	8,224,205,153.81
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、32	40,425,760.91	46,585,850.62
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、34	66,605,519.85	16,624,484.64
递延所得税负债	七、16	15,149,990.02	17,177,432.60
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,261,559,427.12	8,304,592,921.67
负债合计		14,026,934,696.74	13,830,138,622.56
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、35	2,123,219,998.00	2,123,266,665.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、36	2,441,793,943.98	2,425,157,706.18
减：库存股	七、37	226,007,254.79	122,468,199.17
其他综合收益			
专项储备	七、39	18,372,727.17	19,288,106.50
盈余公积	七、40	1,061,659,999.50	1,061,659,999.50
一般风险准备			
未分配利润	七、41	27,661,135,975.49	25,511,325,209.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		33,080,175,389.35	31,018,229,487.11
少数股东权益		2,070,267,103.64	1,809,543,797.81
所有者权益（或股东权益）合计		35,150,442,492.99	32,827,773,284.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		49,177,377,189.73	46,657,911,907.48

公司负责人：常怀春主管会计工作负责人：高景宏会计机构负责人：张虎城

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东华鲁恒升化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,876,606,976.87	1,235,127,170.01
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		18,372,770.00	49,814,548.00
应收账款	十九、1	30,448,681.02	47,335,333.71
应收款项融资		1,566,804,185.16	1,849,964,928.74
预付款项		633,988,817.84	613,896,284.66
其他应收款	十九、2	2,841,237,745.00	1,990,513,293.04
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,169,243,546.64	1,197,198,606.13
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,301,366,871.29	960,483,072.18
流动资产合计		9,438,069,593.82	7,944,333,236.47
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		18,937,657,546.09	18,541,173,035.65
在建工程		1,135,460,340.51	2,221,733,735.21
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		44,564,074.11	55,202,917.15
无形资产		1,972,558,451.14	1,834,570,633.72
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		226,011,663.28	270,900,337.98
递延所得税资产		41,100,230.03	41,317,207.68
其他非流动资产		1,458,117,856.86	1,118,209,478.37
非流动资产合计		27,315,470,162.02	27,583,107,345.76
资产总计		36,753,539,755.84	35,527,440,582.23
流动负债：			

短期借款		520,620,371.42	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		290,000,000.00	845,000,000.00
应付账款		445,055,879.19	917,692,961.50
预收款项			
合同负债		562,367,730.87	434,827,879.42
应付职工薪酬		198,141,611.30	221,631,121.49
应交税费		153,991,528.70	121,053,680.13
其他应付款		95,039,873.50	160,305,176.69
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		627,132,335.43	703,149,169.90
其他流动负债		58,992,517.73	49,379,416.30
流动负债合计		2,951,341,848.14	3,453,039,405.43
非流动负债：			
长期借款		1,924,780,641.75	1,685,451,856.25
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		37,262,443.24	44,548,476.26
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		56,921,817.02	13,533,710.83
递延所得税负债		13,373,283.94	15,565,394.06
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,032,338,185.95	1,759,099,437.40
负债合计		4,983,680,034.09	5,212,138,842.83
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,123,219,998.00	2,123,266,665.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,441,793,943.98	2,425,157,706.18
减：库存股		226,007,254.79	122,468,199.17
其他综合收益			
专项储备			8,515,900.43
盈余公积		1,061,659,999.50	1,061,659,999.50
未分配利润		26,369,193,035.06	24,819,169,667.46
所有者权益（或股东权益）合计		31,769,859,721.75	30,315,301,739.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计		36,753,539,755.84	35,527,440,582.23

公司负责人：常怀春主管会计工作负责人：高景宏会计机构负责人：张虎城

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		30,968,875,947.12	34,226,018,627.13
其中：营业收入	七、42	30,968,875,947.12	34,226,018,627.13
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		26,808,473,660.56	29,327,105,380.25
其中：营业成本	七、42	25,036,684,955.60	27,820,703,167.53
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	七、43	219,367,473.69	201,432,638.46
销售费用	七、44	93,431,496.06	88,956,619.26
管理费用	七、45	310,201,305.78	335,042,536.90
研发费用	七、46	885,792,285.60	660,664,766.54
财务费用	七、47	262,996,143.83	220,305,651.56
其中：利息费用		276,524,347.52	258,723,047.34
利息收入		13,102,384.71	22,805,941.11
加：其他收益	七、48	153,286,213.75	196,892,068.95
投资收益（损失以“-”号填列）	七、49	-19,659,633.32	-32,028,987.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	七、51	-17,734,022.01	-27,882,314.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、52	-25,168,055.41	-27,819,974.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、53	1,949.72	59,581.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,251,128,739.29	5,008,133,621.45
加：营业外收入	七、54	13,678,345.02	7,422,172.48
减：营业外支出	七、55	2,447,897.11	913,899.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,262,359,187.20	5,014,641,894.13
减：所得税费用	七、56	606,716,494.50	836,440,978.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,655,642,692.70	4,178,200,915.78
（一）按经营持续性分类			

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,655,642,692.70	4,178,200,915.78
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		3,315,494,470.04	3,902,593,305.73
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		340,148,222.66	275,607,610.05
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		3,655,642,692.70	4,178,200,915.78
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		3,315,494,470.04	3,902,593,305.73
（二）归属于少数股东的综合收益总额		340,148,222.66	275,607,610.05
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		1.563	1.841
（二）稀释每股收益(元/股)		1.563	1.841

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：1,133,827,408.87元,上期被合并方实现的净利润为：918,692,033.52 元。

公司负责人：常怀春主管会计工作负责人：高景宏会计机构负责人：张虎城

母公司利润表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	23,109,505,279.42	27,024,140,744.16
减：营业成本	十九、4	19,001,135,573.13	22,362,815,618.40
税金及附加		202,559,658.02	187,343,536.68
销售费用		77,131,355.28	74,504,469.01
管理费用		260,611,266.12	283,815,059.85
研发费用		712,459,300.83	483,795,469.75
财务费用		-7,241,773.23	-41,216,722.74
其中：利息费用		73,057,341.10	56,592,190.14
利息收入		78,880,900.41	82,430,048.12
加：其他收益		137,434,148.58	190,610,101.98
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	174,188,523.97	6,398,809.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-19,963,509.82	-25,533,945.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-22,938,052.65	-27,260,841.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,949.72	59,581.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,131,572,959.07	3,817,357,019.94
加：营业外收入		13,259,053.02	6,618,682.11
减：营业外支出		2,447,897.11	913,899.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,142,384,114.98	3,823,061,802.25
减：所得税费用		426,677,043.73	529,975,585.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,715,707,071.25	3,293,086,216.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,715,707,071.25	3,293,086,216.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		2,715,707,071.25	3,293,086,216.26
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：常怀春主管会计工作负责人：高景宏会计机构负责人：张虎城

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		29,483,839,579.80	32,394,894,792.12
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		15,983,307.91	3,895,031.32
收到其他与经营活动有关的现金	七、58	110,599,159.65	174,632,338.36
经营活动现金流入小计		29,610,422,047.36	32,573,422,161.80
购买商品、接受劳务支付的现金		21,759,064,739.78	23,939,545,199.50
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			
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			
支付给职工及为职工支付的现金		1,792,612,212.31	1,715,104,475.53
支付的各项税费		1,762,892,047.17	1,842,771,794.41
支付其他与经营活动有关的现金	七、58	98,297,814.55	107,884,875.86
经营活动现金流出小计		25,412,866,813.81	27,605,306,345.30
经营活动产生的现金流量净额		4,197,555,233.55	4,968,115,816.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		650,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		709,429.04	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,601,422.41	6,165,362.47
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			
投资活动现金流入小计		654,310,851.45	6,165,362.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资		3,649,994,293.98	5,080,715,840.91

产支付的现金			
投资支付的现金		650,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,299,994,293.98	5,080,715,840.91
投资活动产生的现金流量净额		-3,645,683,442.53	-5,074,550,478.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,163,062,232.94	2,048,284,266.56
收到其他与筹资活动有关的现金		274,986,377.90	266,442,606.38
筹资活动现金流入小计		3,438,048,610.84	2,314,726,872.94
偿还债务支付的现金		1,669,421,765.02	471,503,938.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,505,113,701.24	2,217,930,893.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		27,560,761.01	15,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、58	183,290,198.02	13,396,080.50
筹资活动现金流出小计		3,357,825,664.28	2,702,830,911.69
筹资活动产生的现金流量净额		80,222,946.56	-388,104,038.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,519,434.10	18,867,431.84
五、现金及现金等价物净增加额		638,614,171.68	-475,671,268.85
加：期初现金及现金等价物余额		1,395,337,421.18	1,871,008,690.03
六、期末现金及现金等价物余额		2,033,951,592.86	1,395,337,421.18

公司负责人：常怀春主管会计工作负责人：高景宏会计机构负责人：张虎城

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		22,672,017,229.38	26,312,085,494.01
收到的税费返还		516,419.58	521,436.33
收到其他与经营活动有关的现金		82,723,476.27	155,731,266.02
经营活动现金流入小计		22,755,257,125.23	26,468,338,196.36
购买商品、接受劳务支付的现金		16,588,489,039.83	19,435,015,739.85
支付给职工及为职工支付的现金		1,452,144,284.89	1,451,943,232.16
支付的各项税费		1,423,003,872.57	1,529,419,723.97
支付其他与经营活动有关的现金		72,948,908.40	67,895,769.81
经营活动现金流出小计		19,536,586,105.69	22,484,274,465.79
经营活动产生的现金流量净额		3,218,671,019.54	3,984,063,730.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		650,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		193,634,756.08	35,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,601,422.41	6,165,362.47
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		70,881,388.88	66,021,902.78
投资活动现金流入小计		918,117,567.37	107,187,265.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,543,993,442.91	2,939,570,382.89
投资支付的现金		650,000,000.00	
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		850,000,000.00	120,000,000.00
投资活动现金流出小计		3,043,993,442.91	3,059,570,382.89
投资活动产生的现金流量净额		-2,125,875,875.54	-2,952,383,117.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,370,116,724.42	904,112,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		274,986,377.90	266,442,606.38
筹资活动现金流入小计		1,645,103,102.32	1,170,554,606.38
偿还债务支付的现金		683,423,787.50	470,244,387.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,242,052,325.70	1,983,002,703.81
支付其他与筹资活动有关的现金		177,444,707.38	10,505,760.50
筹资活动现金流出小计		2,102,920,820.58	2,463,752,851.81
筹资活动产生的现金流量净额		-457,817,718.26	-1,293,198,245.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,502,381.12	18,853,517.93
五、现金及现金等价物净增加额		641,479,806.86	-242,664,114.57
加：期初现金及现金等价物余额		1,235,127,170.01	1,477,791,284.58
六、期末现金及现金等价物余额		1,876,606,976.87	1,235,127,170.01

公司负责人：常怀春主管会计工作负责人：高景宏会计机构负责人：张虎城

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	2,123,266,665.00				2,425,157,706.18	122,468,199.17		19,288,106.50	1,061,659,999.50		25,511,325,209.10		31,018,229,487.11	1,809,543,797.81	32,827,773,284.92
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,123,266,665.00				2,425,157,706.18	122,468,199.17		19,288,106.50	1,061,659,999.50		25,511,325,209.10		31,018,229,487.11	1,809,543,797.81	32,827,773,284.92
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-46,667.00				16,636,237.80	103,539,055.62		-915,379.33			2,149,810,766.39		2,061,945,902.24	260,723,305.83	2,322,669,208.07
(一) 综合收益总额											3,315,494,470.04		3,315,494,470.04	340,148,222.66	3,655,642,692.70
(二) 所有者投入和减少资本	-46,667.00				16,636,237.80	103,539,055.62							-86,949,484.82		-86,949,484.82
1. 所有者投入的普通股															
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					17,346,976.21								17,346,976.21		17,346,976.21
4. 其他	-46,667.00				-710,738.41	103,539,055.62							-104,296,461.03		-104,296,461.03
(三) 利润分配											-1,165,683,703.65		-1,165,683,703.65	-82,682,283.02	-1,248,365,986.67
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											-1,165,683,703.65		-1,165,683,703.65	-82,682,283.02	-1,248,365,986.67
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								-915,379.33					-915,379.33	3,257,366.19	2,341,986.86
1. 本期提取								73,965,697.70					73,965,697.70	6,126,047.95	80,091,745.65
2. 本期使用								74,881,077.03					74,881,077.03	2,868,681.76	77,749,758.79
(六) 其他															
四、本期期末余额	2,123,219,998.00				2,441,793,943.98	226,007,254.79		18,372,727.17	1,061,659,999.50		27,661,135,975.49		33,080,175,389.35	2,070,267,103.64	35,150,442,492.99

山东华鲁恒升化工股份有限公司2025年年度报告

项目	2024年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	2,123,319,999.00				2,385,578,783.20	204,447,200.00		5,231,321.16	1,061,659,999.50		23,519,703,902.27	28,891,046,805.13	1,546,561,522.80	30,437,608,327.93	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,123,319,999.00				2,385,578,783.20	204,447,200.00		5,231,321.16	1,061,659,999.50		23,519,703,902.27	28,891,046,805.13	1,546,561,522.80	30,437,608,327.93	
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	-53,334.00				39,578,922.98	-81,979,000.83		14,056,785.34			1,991,621,306.83	2,127,182,681.98	262,982,275.01	2,390,164,956.99	
(一) 综合收益总额											3,902,593,305.73	3,902,593,305.73	275,607,610.05	4,178,200,915.78	
(二) 所有者投入和减少资本	-53,334.00				39,578,922.98	-81,979,000.83						121,504,589.81		121,504,589.81	
1. 所有者投入的普通股															
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					40,407,200.00							40,407,200.00		40,407,200.00	
4. 其他	-53,334.00				-828,277.02	-81,979,000.83						81,097,389.81		81,097,389.81	
(三) 利润分配											-1,910,971,998.90	-1,910,971,998.90	-15,000,000.00	-1,925,971,998.90	
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											-1,910,971,998.90	-1,910,971,998.90	-15,000,000.00	-1,925,971,998.90	
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								14,056,785.34				14,056,785.34	2,374,664.96	16,431,450.30	
1. 本期提取								71,863,428.43				71,863,428.43	6,116,128.60	77,979,557.03	
2. 本期使用								57,806,643.09				57,806,643.09	3,741,463.64	61,548,106.73	
(六) 其他															
四、本期期末余额	2,123,266,665.00				2,425,157,706.18	122,468,199.17		19,288,106.50	1,061,659,999.50		25,511,325,209.10	31,018,229,487.11	1,809,543,797.81	32,827,773,284.92	

公司负责人：常怀春主管会计工作负责人：高景宏会计机构负责人：张虎城

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,123,266,665.00				2,425,157,706.18	122,468,199.17		8,515,900.43	1,061,659,999.50	24,819,169,667.46	30,315,301,739.40
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,123,266,665.00				2,425,157,706.18	122,468,199.17		8,515,900.43	1,061,659,999.50	24,819,169,667.46	30,315,301,739.40
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-46,667.00				16,636,237.80	103,539,055.62		-8,515,900.43		1,550,023,367.60	1,454,557,982.35
(一)综合收益总额										2,715,707,071.25	2,715,707,071.25
(二)所有者投入和减少资本	-46,667.00				16,636,237.80	103,539,055.62					-86,949,484.82
1.所有者投入的普通股											
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					17,346,976.21						17,346,976.21
4.其他	-46,667.00				-710,738.41	103,539,055.62					-104,296,461.03
(三)利润分配										-1,165,683,703.65	-1,165,683,703.65
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配										-1,165,683,703.65	-1,165,683,703.65
3.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								-8,515,900.43			-8,515,900.43
1.本期提取								59,671,585.81			59,671,585.81
2.本期使用								68,187,486.24			68,187,486.24
(六)其他											
四、本期末余额	2,123,219,998.00				2,441,793,943.98	226,007,254.79			1,061,659,999.50	26,369,193,035.06	31,769,859,721.75

项目	2024年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,123,319,999.00				2,385,578,783.20	204,447,200.00			1,061,659,999.50	23,437,055,450.10	28,803,167,031.80
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,123,319,999.00				2,385,578,783.20	204,447,200.00			1,061,659,999.50	23,437,055,450.10	28,803,167,031.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-53,334.00				39,578,922.98	-81,979,000.83		8,515,900.43		1,382,114,217.36	1,512,134,707.60
(一)综合收益总额										3,293,086,216.26	3,293,086,216.26
(二)所有者投入和减少资本	-53,334.00				39,578,922.98	-81,979,000.83					121,504,589.81
1.所有者投入的普通股											
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					40,407,200.00						40,407,200.00
4.其他	-53,334.00				-828,277.02	-81,979,000.83					81,097,389.81
(三)利润分配										-1,910,971,998.90	-1,910,971,998.90
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配										-1,910,971,998.90	-1,910,971,998.90
3.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								8,515,900.43			8,515,900.43
1.本期提取								57,592,461.70			57,592,461.70
2.本期使用								49,076,561.27			49,076,561.27
(六)其他											
四、本期期末余额	2,123,266,665.00				2,425,157,706.18	122,468,199.17		8,515,900.43	1,061,659,999.50	24,819,169,667.46	30,315,301,739.40

公司负责人：常怀春 主管会计工作负责人：高景宏 会计机构负责人：张虎城

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

1、公司概况

(1) 公司名称：山东华鲁恒升化工股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)

(2) 注册资本：人民币 2,123,219,998.00 元

(3) 公司住所：山东省德州市天衢西路 24 号

(4) 法定代表人：常怀春

(5) 经营范围：一般项目：基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化肥销售；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；再生资源销售；砖瓦制造；砖瓦销售；货物进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；煤炭及制品销售。许可项目：危险化学品生产；危险化学品经营；肥料生产；发电业务、输电业务、供（配）电业务；供电业务；热力生产和供应。

2、历史沿革

山东华鲁恒升化工股份有限公司是于 2000 年 4 月 24 日经山东省经济体制改革委员会鲁体改函字[2000]第 29 号文批准，并于 2000 年 4 月 26 日在山东省工商行政管理局登记注册的股份有限公司。截止 2025 年 12 月 31 日，公司无限售条件流通股 2,119,456,552 股，占比 99.82%，限售条件流通股 3,763,446 股，占比 0.18%，限售条件流通股全部为股权激励股份。

3、行业性质及主要产品

公司行业归属化学原料和化学制品制造业，主要产品有新能源新材料相关产品、化学肥料、有机胺、醋酸及衍生品、其他产品等，报告期内公司未发生主业变更。

4、本财务报告业经公司董事会于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见第十节财务报告五、重要会计政策及会计估计 34、收入各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 42、其他。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

正常营业周期是指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。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

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额 ≥ 50,000,000.00 元
重要的在建工程	公司将在建工程项目金额超过资产总额 1% 的项目认定为重要的在建工程项目

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(1) 在同一控制下的企业合并中

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6、(2)“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(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方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去

按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计19、长期股权投资或第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计11、金融工具。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、19“长期股权投资”(2)④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本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。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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”(2)②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价）折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。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。

② 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，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

11、 金融工具

适用 不适用

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。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金

和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本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。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，本公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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。

2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

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

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

4) 金融资产减值的会计处理方法

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

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

<1> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
组合 1: 应收票据—商业承兑汇票	信用风险较高的企业	参考历史信用损失经验，结合当前状况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
组合 2: 应收款项—合并范围外应收账款	应收第三方款项账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合 3: 应收款项—合并范围内应收账款	合并报表范围内公司	参考历史信用损失经验，不计提预期信用损失
组合 4: 应收款项—合并范围外其他应收款	应收第三方款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，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
组合 5: 应收款项—合并范围内其他应收款	合并报表范围内公司	参考历史信用损失经验，不计提预期信用损失
组合 6: 合同资产	应收第三方款项账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制合同资产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
组合 7: 应收款项融资—银行承兑汇票	信用风险较低的银行	参考历史信用损失经验，不计提预期信用损失
组合 8: 应收款项融资—应收电子债权凭证	应收第三方款项账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收款项融资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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

应收款项融资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

<2> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。

③ 终止确认金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 3) 该金融资产已转移，虽然本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，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

④ 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。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但

自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

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

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

① 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；

② 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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(4) 后续计量

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

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

① 扣除已偿还的本金。

② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风

险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(5) 权益工具

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

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

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

13、 应收账款

√适用□不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

15、其他应收款

√适用□不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

16、存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、包装物、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法核算，包装物采用加权平均法确定其实际成本核算。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应

当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、 合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产，是指公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如公司向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，公司将该收款权利作为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参照上述应收账款的确定方法及会计处理方法。

公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，公司将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

公司实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

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

适用 不适用

(1) 持有待售的非流动资产和处置组确认标准

公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ② 出售极可能发生，即企业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。

其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

(2) 会计处理方法

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

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

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

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

② 可收回金额。

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③ 该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

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

19、长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

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

(1) 投资成本确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属

于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此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。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的

基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。本公司在有证据表明将自用的房屋及建筑物改用于出租或将持有的房地产开发产品以经营租赁的方式出租时，固定资产、无形资产或存货以转换前的账面价值转换为投资性房地产。本公司在有证据表明将原本用于赚取租金或资本增值的房屋及建筑物改为自用或将用于经营租出的房屋及建筑物重新用于对外销售的，投资性房地产以转换前的账面价值转换为固定资产、无形资产或存货。

采用成本模式的投资性房地产减值准备的确认标准、计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

21、 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

本公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	25年-30年	3.00%-5.00%	3.17%-3.88%
机器设备	年限平均法	10年-14年	3.00%-5.00%	6.79%-9.70%
运输设备	年限平均法	8年	3.00%-5.00%	11.88%-12.13%
电子设备及其他	年限平均法	5年	3.00%-5.00%	19.00%-19.40%

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

本公司在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

房屋装修类：(1)实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；(2)继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；(3)所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；(4)建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资。设备安装类在建工程在安装调试验收合格时结转为固定资产。

机器设备类：(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2)设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3)生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4)设备经过资产管理人员和使用人员验收。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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。

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。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

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

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的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前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的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发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

(1) 无形资产，是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	预计净残值率
土地使用权	土地使用权证对应的使用年限	-
软件使用权	10年	-
专利使用权	受益期间或合同授权期间	-

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

(4) 本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。每年年末，本公司对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，期末进行减值测试。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研发支出的归集范围包括职工薪酬、材料费、动力费、折旧费及摊销、委托外部研究开发费、其他费用等。

② 内部研究开发项目在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，本公司才予以资本化：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

③ 具体而言,本公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,本公司确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,本公司确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,本公司将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、长期资产减值

适用 不适用

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

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

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。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

29、合同负债

适用 不适用

合同负债反映公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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

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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 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。
- 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，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 公司确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，公司应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。

② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

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

32、 股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

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

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

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ①合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ②合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，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) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间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，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

- <1>企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- <2>企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- <3>企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- <4>企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- <5>客户已接受该商品；
- <6>其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 收入确认的具体方法

公司产品包括尿素、二甲基甲酰胺、一甲胺、二甲胺、三甲胺、己内酰胺、己二酸、异辛醇、碳酸二甲酯等产品。本公司向客户销售产品，属于在某一时点履行履约义务，在履约义务完成时确认收入。境内销售业务：公司将货物发出并经客户签收后，本公司认定客户取得相关商品控制权，确认收入的实现；境外销售业务：公司出口产品在销售定价交易模式为 FOB 方式下，公司将货物装船，报关出口时，本公司认定客户取得相关商品控制权，确认收入的实现；在销售定价交易模式为 CIF 方式下，公司将货物报关出口并交付提单后，本公司认定客户取得相关商品控制权，确认收入的实现。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同取得成本，即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（例如：销售佣金等）。该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（例如：无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等），应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第14号—收入（2017年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

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

36、政府补助

适用 不适用

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

企业取得政策性优惠贷款贴息的，应当区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况：

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，企业可以选择下列方法之一进行会计处理：

① 以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

② 以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

企业对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得

税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上,将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益),但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来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,应当减记递延所得税资产的账面价值。

38、 租赁

适用 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

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

(1) 公司作为承租人

租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

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

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧,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。

各类使用权资产的具体折旧方法如下。

各类使用权资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧:

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注五、27“长期资产减值”。

类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物、土地使用权、铁路线使用权	租赁年限	-	-

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

③ 租赁期开始日后,当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债,并相应调整使

用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

④ 短期租赁和低价值资产租赁

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

⑤ 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。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。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(1) 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 安全生产费

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》的规定计提安全生产费用，安全生产费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，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。

(3) 债务重组

本公司作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注五、11、金融工具中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本公司作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本公司不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

√适用 □不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

(1) 收入确认

如本附注五、34、“收入”所述，在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：

识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等。

企业主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 与租赁相关的重大会计判断和估计

① 租赁的识别

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

② 租赁的分类

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

③ 租赁负债

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

(3) 金融工具减值

公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性。在做出该等判断和估计时，公司根据历史还款数据，结合经济政策、宏观指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(4) 存货跌价准备

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

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(6) 长期资产减值准备

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

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

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

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

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

(7) 折旧和摊销

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

(8) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(9) 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，公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司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。

(10) 所得税

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

(11) 公允价值计量

公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。公司与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十三中披露。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2、税收优惠

适用 不适用

所得税：

(1) 2023年11月29日，公司被认定为高新技术企业，证书编号GR202337000995，证书有效期为三年。本报告期内实际执行15%的企业所得税优惠税率。

(2) 2025年11月11日，子公司华鲁恒升（荆州）有限公司被认定为高新技术企业，证书编号

GR202542000637，证书有效期为三年，本报告期内实际执行 15%的企业所得税优惠税率。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	46,793.01	17,063.03
银行存款	2,033,912,799.85	1,395,326,358.15
其他货币资金	51,365,222.05	2,501,862.60
存放财务公司存款		
合计	2,085,324,814.91	1,397,845,283.78
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及存放在境外、有潜在回收风险的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
信用证保证金	51,365,222.05	2,501,862.60
ETC 保证金	8,000.00	6,000.00
合计	51,373,222.05	2,507,862.60

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	19,545,500.00	52,994,200.00
减：坏账准备	1,172,730.00	3,179,652.00
合计	18,372,770.00	49,814,548.00

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	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
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	19,545,500.00	100.00	1,172,730.00	6.00	18,372,770.00	52,994,200.00	100.00	3,179,652.00	6.00	49,814,548.00
其中：										
银行承兑汇票										
商业承兑汇票	19,545,500.00	100.00	1,172,730.00	6.00	18,372,770.00	52,994,200.00	100.00	3,179,652.00	6.00	49,814,548.00
合计	19,545,500.00	/	1,172,730.00	/	18,372,770.00	52,994,200.00	/	3,179,652.00	/	49,814,548.00

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：商业承兑汇票组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	19,545,500.00	1,172,730.00	6.00
合计	19,545,500.00	1,172,730.00	6.00

组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	3,179,652.00	-2,006,922.00				1,172,730.00
合计	3,179,652.00	-2,006,922.00				1,172,730.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：1年以内（含1年）分项		
1年以内（含1年）	32,748,369.57	89,098,623.90
1年以内（含1年）小计	32,748,369.57	89,098,623.90
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	32,748,369.57	89,098,623.90
减：坏账准备	1,964,902.17	5,345,917.43
合计	30,783,467.40	83,752,706.47

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	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
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	32,748,369.57	100.00	1,964,902.17	6.00	30,783,467.40	89,098,623.90	100.00	5,345,917.43	6.00	83,752,706.47
合计	32,748,369.57	/	1,964,902.17	/	30,783,467.40	89,098,623.90	/	5,345,917.43	/	83,752,706.47

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄分析法

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	32,748,369.57	1,964,902.17	6.00
合计	32,748,369.57	1,964,902.17	6.00

组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提						
按组合计提	5,345,917.43	-3,381,015.26				1,964,902.17
合计	5,345,917.43	-3,381,015.26				1,964,902.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
METHYL CO LTD	12,545,344.75		12,545,344.75	38.31	752,720.69
JMD Chemicals.Co.,Ltd.	6,953,221.56		6,953,221.56	21.23	417,193.29
KIMTEKS POLIURETAN SANAYI VE TICARET A.S.	5,883,105.60		5,883,105.60	17.96	352,986.34
MERINO INDUSTRIES LIMITED	3,056,643.21		3,056,643.21	9.33	183,398.59
TOA DOVECHEM INDUSTRIES CO.,LTD.	832,437.44		832,437.44	2.54	49,946.25
合计	29,270,752.56		29,270,752.56	89.37	1,756,245.16

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

(1) 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(2) 本期公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额情况。

6、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,196,790,663.31	1,513,587,621.92
应收电子债权凭证	783,081,109.65	399,713,415.29
小计	1,979,871,772.96	1,913,301,037.21
减：坏账准备	46,984,866.58	23,982,804.92
合计	1,932,886,906.38	1,889,318,232.29

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	4,756,288,736.47	
合计	4,756,288,736.47	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	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
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	1,979,871,772.96	100.00	46,984,866.58	2.37	1,932,886,906.38	1,913,301,037.21	100.00	23,982,804.92	1.25	1,889,318,232.29
其中：										
银行承兑汇票	1,196,790,663.31	60.45			1,196,790,663.31	1,513,587,621.92	79.11			1,513,587,621.92
应收电子债权凭证	783,081,109.65	39.55	46,984,866.58	6.00	736,096,243.07	399,713,415.29	20.89	23,982,804.92	6.00	375,730,610.37
合计	1,979,871,772.96	/	46,984,866.58	/	1,932,886,906.38	1,913,301,037.21	/	23,982,804.92	/	1,889,318,232.29

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按应收款项融资分类计提坏账

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	1,196,790,663.31		
应收电子债权凭证	783,081,109.65	46,984,866.58	6.00
合计	1,979,871,772.96	46,984,866.58	/

组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	23,982,804.92			23,982,804.92
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	23,002,061.66			23,002,061.66
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	46,984,866.58			46,984,866.58

本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提						
按组合计提	23,982,804.92	23,002,061.66				46,984,866.58
合计	23,982,804.92	23,002,061.66				46,984,866.58

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

7、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	861,032,552.82	99.49	639,324,545.91	99.75
1至2年	3,433,015.32	0.40	1,210,196.94	0.19
2至3年	627,736.74	0.07		
3年以上	367,278.27	0.04	367,278.27	0.06
合计	865,460,583.15	100.00	640,902,021.12	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
陕西省煤炭运销集团建宏投资发展有限公司	425,613,598.33	49.18
兖矿能源(鄂尔多斯)有限公司煤炭运销分公司	71,172,538.79	8.22
陕西未来能源化工有限公司	68,785,708.07	7.95
贵研化学材料(云南)有限公司	54,040,000.00	6.24
中石化化工销售(天津)有限公司	39,614,296.37	4.58
合计	659,226,141.56	76.17

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,247,995.36	2,369,599.40
合计	4,247,995.36	2,369,599.40

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	2,276,600.00	750,050.43
其中：1年以内（含1年）	2,276,600.00	750,050.43
1年以内（含1年）小计	2,276,600.00	750,050.43
1至2年	471,744.00	1,470,800.00
2至3年	1,470,800.00	
3年以上	3,052,878.77	3,052,878.77
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	7,272,022.77	5,273,729.20

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款项	7,259,022.77	5,215,729.20
个人往来款项	13,000.00	58,000.00
合计	7,272,022.77	5,273,729.20

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		151,251.03	2,752,878.77	2,904,129.80
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		119,897.61		119,897.61
本期转回				
本期转销				
本期核销				

其他变动				
2025年12月31日余额		271,148.64	2,752,878.77	3,024,027.41

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	2,752,878.77					2,752,878.77
按组合计提	151,251.03	119,897.61				271,148.64
合计	2,904,129.80	119,897.61				3,024,027.41

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
江陵县自然资源和规划局	2,152,394.00	29.60	单位往来款	注	129,143.64
北京全国棉花交易市场集团有限公司	2,000,000.00	27.5	单位往来款	1年以内	120,000.00
山东鑫衢国际物流有限公司	1,143,776.35	15.73	单位往来款	5年以上	1,143,776.35
杭州汽轮机机械设备有限公司	860,741.40	11.84	单位往来款	5年以上	860,741.40
德州中燃城市燃气发展有限公司	743,918.10	10.23	单位往来款	5年以上	743,918.10
合计	6,900,829.85	94.90	/	/	2,997,579.49

注：1年以内的账龄金额为 263,600.00 元，1至2年账龄金额为 467,994.00 元，2至3年账龄金额为 1,420,800.00 元。

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	841,318,505.97		841,318,505.97	635,794,405.37		635,794,405.37
库存商品	670,101,320.68	18,379,250.70	651,722,069.98	710,851,533.54	27,819,974.46	683,031,559.08
合计	1,511,419,826.65	18,379,250.70	1,493,040,575.95	1,346,645,938.91	27,819,974.46	1,318,825,964.45

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
库存商品	27,819,974.46	25,168,055.41		34,608,779.17		18,379,250.70
合计	27,819,974.46	25,168,055.41		34,608,779.17		18,379,250.70

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

上期计提存货跌价准备的存货本期已实现销售。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

存货期末余额中无利息资本化金额。

10、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	2,371,491,074.91	1,991,661,083.39
预缴税金	83,411,353.35	
合计	2,454,902,428.26	1,991,661,083.39

其他说明：

无

11、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	32,993,654,001.92	30,056,365,431.48
固定资产清理		127,696.61
合计	32,993,654,001.92	30,056,493,128.09

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	7,251,994,922.01	37,005,215,616.75	148,410,961.76	2,984,047,020.14	47,389,668,520.66
2.本期增加金额	1,465,671,424.78	3,899,869,697.01	8,711,533.66	680,460,302.95	6,054,712,958.40
(1) 购置	437,699.12	27,113,308.60	3,728,000.78	16,502,559.94	47,781,568.44
(2) 在建工程转入	1,465,233,725.66	3,872,756,388.41	4,983,532.88	663,957,743.01	6,006,931,389.96
3.本期减少金额	1,211,194.00	23,134,548.46	-	1,749,808.31	26,095,550.77
(1) 处置或报废	1,211,194.00	23,134,548.46	-	1,749,808.31	26,095,550.77
4.期末余额	8,716,455,152.79	40,881,950,765.30	157,122,495.42	3,662,757,514.78	53,418,285,928.29
二、累计折旧					
1.期初余额	1,360,052,446.64	14,324,639,836.15	77,938,832.85	1,553,595,956.42	17,316,227,072.06
2.本期增加金额	314,746,109.33	2,341,135,383.80	16,790,216.46	443,483,418.32	3,116,155,127.91
(1) 计提	314,746,109.33	2,341,135,383.80	16,790,216.46	443,483,418.32	3,116,155,127.91
3.本期减少金额	1,174,858.18	21,988,443.04	-	1,662,989.50	24,826,290.72
(1) 处置或报废	1,174,858.18	21,988,443.04	-	1,662,989.50	24,826,290.72
4.期末余额	1,673,623,697.79	16,643,786,776.91	94,729,049.31	1,995,416,385.24	20,407,555,909.25
三、减值准备					
1.期初余额		17,076,017.12	-	-	17,076,017.12
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		17,076,017.12	-	-	17,076,017.12
四、账面价值					

1.期末账面价值	7,042,831,455.00	24,221,087,971.27	62,393,446.11	1,667,341,129.54	32,993,654,001.92
2.期初账面价值	5,891,942,475.37	22,663,499,763.48	70,472,128.91	1,430,451,063.72	30,056,365,431.48

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	2,143,000.84	2,035,850.78		107,150.06	
机器设备	237,239,078.48	225,377,124.56		11,861,953.92	
合计	239,382,079.32	227,412,975.34		11,969,103.98	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待处置的运输工具		127,696.61
合计		127,696.61

其他说明：

无

12、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,339,790,692.67	4,123,060,280.64
工程物资	121,194,071.06	708,420,333.05
合计	2,460,984,763.73	4,831,480,613.69

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
20万吨/年一元酸项目	683,303,695.90		683,303,695.90	4,199,358.23		4,199,358.23
气化平台升级改造项目	304,997,048.44		304,997,048.44	-		-
蜜胺树脂单体材料项目	144,968,387.70		144,968,387.70	130,884,333.57		130,884,333.57
年产20万吨BDO、16万吨NMP及3万吨PBAT生物可降解材料一体化项目				1,625,622,343.46		1,625,622,343.46
酰胺原料优化升级项目				476,691,879.47		476,691,879.47
20万吨/年二元酸项目				475,392,169.59		475,392,169.59
恒升科技研发园				225,185,316.21		225,185,316.21
零星工程及小型技改	1,206,521,560.63		1,206,521,560.63	1,185,084,880.11		1,185,084,880.11
合计	2,339,790,692.67		2,339,790,692.67	4,123,060,280.64		4,123,060,280.64

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
20万吨/年一元酸项目	81,567.00	4,199,358.23	679,104,337.67			683,303,695.90	83.77	90.00	105,348.36	105,348.36	2.71	自筹、贷款
气化平台升级改造项目	303,905.00		304,997,048.44			304,997,048.44	10.04	19.75	878,968.40	878,968.40	2.49	自筹、贷款
蜜胺树脂单体材料项目	73,378.00	130,884,333.57	14,084,054.13			144,968,387.70	52.10	52.10	7,599,659.14	4,049,999.52	3.06	自筹、贷款
年产20万吨BDO、16万吨NMP及3万吨PBAT生物可降解材料一体化项目	339,655.00	1,625,622,343.46	1,791,067,386.80	3,416,689,730.26			100.59	100.00	54,887,360.29	29,258,054.52	2.96	自筹、贷款
酰胺原料优化升级项目	83,323.00	476,691,879.47	325,597,556.26	802,289,435.73			96.29	100.00	4,976,932.31	1,403,422.78	2.65	自筹、贷款
20万吨/年二元酸项目	86,668.00	475,392,169.59	271,553,677.83	746,945,847.42			86.18	100.00	3,026,018.39	1,105,313.43	2.32	自筹、贷款
恒升科技研发园	65,500.00	225,185,316.21	100,424,873.19	325,610,189.40			49.71	49.71				自筹
零星工程及小型技改		1,185,084,880.11	736,832,867.67	715,396,187.15		1,206,521,560.63			96,477.18	47,568.69	2.82	自筹、贷款
合计		4,123,060,280.64	4,223,661,801.99	6,006,931,389.96		2,339,790,692.67			71,570,764.07	36,848,675.70	-	

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
工程物资	121,194,071.06		121,194,071.06	708,420,333.05		708,420,333.05
合计	121,194,071.06		121,194,071.06	708,420,333.05		708,420,333.05

其他说明：

无

13、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	房屋及建筑物	铁路线使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	64,908,321.13	12,068,339.58	842,507.50	77,819,168.21
2.本期增加金额		9,397,796.92		9,397,796.92
(1) 租赁		9,397,796.92		9,397,796.92
3.本期减少金额	945,999.70	1,557,514.57		2,503,514.27
(1) 处置	945,999.70	1,557,514.57		2,503,514.27
4.期末余额	63,962,321.43	19,908,621.93	842,507.50	84,713,450.86
二、累计折旧				
1.期初余额	10,565,694.87	5,321,566.18	280,835.84	16,168,096.89
2.本期增加金额	10,059,613.22	4,001,243.91	280,835.86	14,341,692.99
(1) 计提	10,059,613.22	4,001,243.91	280,835.86	14,341,692.99
3.本期减少金额	946,224.97	1,258,895.34		2,205,120.31
(1) 处置	946,224.97	1,258,895.34		2,205,120.31
4.期末余额	19,679,083.12	8,063,914.75	561,671.70	28,304,669.57
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				

四、账面价值				
1.期末账面价值	44,283,238.31	11,844,707.18	280,835.80	56,408,781.29
2.期初账面价值	54,342,626.26	6,746,773.40	561,671.66	61,651,071.32

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

14、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	软件使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	2,635,584,649.56	14,589,433.96	15,807,702.82	2,665,981,786.34
2.本期增加金额	549,595,043.92		870,130.58	550,465,174.50
(1) 购置	549,595,043.92		870,130.58	550,465,174.50
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	3,185,179,693.48	14,589,433.96	16,677,833.40	3,216,446,960.84
二、累计摊销				
1.期初余额	296,717,802.96	1,701,857.66	131,730.86	298,551,391.48
2.本期增加金额	58,134,284.27	1,458,970.92	1,592,320.34	61,185,575.53
(1) 计提	58,134,284.27	1,458,970.92	1,592,320.34	61,185,575.53
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	354,852,087.23	3,160,828.58	1,724,051.20	359,736,967.01
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,830,327,606.25	11,428,605.38	14,953,782.20	2,856,709,993.83
2.期初账面价值	2,338,866,846.60	12,887,576.30	15,675,971.96	2,367,430,394.86

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 0。

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
公司用地	345,425,772.71	正在办理

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
农业灌溉设施补偿费及用水权	3,333,333.68		3,333,333.68		
装置运营补偿金	195,135,135.14		30,810,810.81		164,324,324.33
技术使用费	51,818,181.82		8,181,818.18		43,636,363.64
临时用地项目	611,772.29	263,296.00	673,537.37		201,530.92
催化剂	20,613,687.34	7,751,130.93	10,313,842.96		18,050,975.31
合计	271,512,110.27	8,014,426.93	53,313,343.00		226,213,194.20

其他说明：

- ① 2015 年公司根据与德州市水利局签订的供水合同，对用水权进行摊销，摊销期限为 10 年。
- ② 公司对装置运营补偿金按照运营受益期间进行摊销，对技术使用费按照剩余专利保护期进行摊销。
- ③ 公司将临时用地使用权按照预计受益期 2 年进行摊销。
- ④ 公司将催化剂按照预计使用期限进行摊销。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益	66,605,519.85	9,990,827.97	16,624,484.64	2,802,750.07
坏账准备	53,146,526.16	7,971,978.93	35,412,504.15	5,556,175.70
存货跌价准备	18,379,250.70	2,756,887.60	27,819,974.46	4,228,909.48
租赁负债	55,320,572.49	8,298,085.88	61,471,310.09	9,659,962.99
固定资产减值准备	17,076,017.12	2,561,402.57	17,076,017.12	2,561,402.57

股份支付	58,399,876.21	8,759,981.43	102,683,200.00	15,402,480.00
内部交易未实现利润	23,891,263.81	3,583,689.57	25,788,151.80	6,447,037.95
其他	30,491,374.12	4,573,706.12	27,700,113.53	4,440,415.07
合计	323,310,400.46	48,496,560.07	314,575,755.79	51,099,133.83

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	56,408,781.29	8,461,317.20	61,651,071.32	9,892,476.11
固定资产折旧一次性税前扣除	44,591,152.13	6,688,672.82	48,566,376.59	7,284,956.49
合计	100,999,933.42	15,149,990.02	110,217,447.91	17,177,432.60

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

17、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
预付长期资产购建款项	1,649,890,353.28		1,649,890,353.28	1,643,756,016.52		1,643,756,016.52
合计	1,649,890,353.28		1,649,890,353.28	1,643,756,016.52		1,643,756,016.52

其他说明：

无

18、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金-其他货币资金	51,365,222.05	51,365,222.05	质押	信用证保证金	2,501,862.60	2,501,862.60	质押	信用证保证金
货币资金-银行存款	8,000.00	8,000.00	其他	ETC 保证金	6,000.00	6,000.00	其他	ETC 保证金

合计	51,373,222.05	51,373,222.05	/	/	2,507,862.60	2,507,862.60	/	/
----	---------------	---------------	---	---	--------------	--------------	---	---

其他说明：

无

19、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	776,323,607.06	
合计	776,323,607.06	

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

20、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	290,000,000.00	845,000,000.00
合计	290,000,000.00	845,000,000.00

期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无。

22、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

余额	1,324,897,803.70	2,303,742,994.96
其中：账龄1年以上的余额	250,460,976.93	462,978,770.64
合计	1,324,897,803.70	2,303,742,994.96

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

报告期末，账龄1年以上的大额应付账款主要为尚未支付的工程设备款。

23、预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	768,913,254.96	528,582,795.55
合计	768,913,254.96	528,582,795.55

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收客户货款	19,031,808.37	尚未结算
合计	19,031,808.37	/

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

25、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	226,561,844.22	1,623,235,115.10	1,649,183,934.98	200,613,024.34
二、离职后福利-设定提存计划		280,581,160.97	280,581,160.97	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	226,561,844.22	1,903,816,276.07	1,929,765,095.95	200,613,024.34

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	25,700,000.00	1,310,158,007.28	1,315,458,007.28	20,400,000.00
二、职工福利费		80,302,038.09	80,302,038.09	
三、社会保险费		97,992,825.71	97,992,825.71	
其中：医疗保险费		87,118,918.48	87,118,918.48	
工伤保险费		10,873,907.23	10,873,907.23	
生育保险费				
四、住房公积金		131,842,674.20	131,842,674.20	
五、工会经费和职工教育经费	200,861,844.22	2,939,569.82	23,588,389.70	180,213,024.34
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	226,561,844.22	1,623,235,115.10	1,649,183,934.98	200,613,024.34

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		173,217,676.24	173,217,676.24	
2、失业保险费		7,573,884.73	7,573,884.73	
3、企业年金缴费		99,789,600.00	99,789,600.00	
合计		280,581,160.97	280,581,160.97	

其他说明：

□适用 √不适用

26、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	24,782,196.95	60,043,995.02
城市维护建设税	2,001,975.55	5,115,004.40
企业所得税	93,827,337.84	85,494,203.86
个人所得税	11,754,535.94	10,038,087.58
土地使用税	5,070,702.24	5,862,256.41
房产税	7,629,189.80	5,305,623.90
印花税	3,925,820.87	5,156,350.56
教育费附加	857,989.52	2,192,144.74
地方教育费附加	571,993.02	1,461,429.83
水资源税	5,550,160.00	5,032,651.20

环境保护税	1,983,123.16	1,906,616.26
契税	1,008,000.00	
合计	158,963,024.89	187,608,363.76

其他说明：

无

27、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	55,121,522.01	
其他应付款	114,618,815.95	175,965,061.85
合计	169,740,337.96	175,965,061.85

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	55,121,522.01	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	55,121,522.01	

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无。

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
个人往来款项	545,215.31	553,232.35

限制性股票回购义务	58,264,203.47	122,468,199.17
保证金、押金	26,411,081.00	24,627,541.00
党建工作经费	28,583,559.44	27,700,113.53
其他	814,756.73	615,975.80
合计	114,618,815.95	175,965,061.85

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

限制性股票回购义务为公司实施向职工发行的限制性股票股权激励计划，就回购义务确认的负债，金额按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确定。

28、持有待售负债

适用 不适用

29、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	1,973,108,426.81	1,170,964,568.48
1年内到期的长期借款应付利息	8,966,400.67	11,921,828.95
1年内到期的租赁负债	14,894,811.58	14,885,459.47
合计	1,996,969,639.06	1,197,771,856.90

其他说明：

无。

30、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	78,954,577.65	60,312,783.65
合计	78,954,577.65	60,312,783.65

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

31、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款		
抵押借款		
保证借款	7,705,846,803.34	7,468,952,537.28
信用借款	433,531,353.00	755,252,616.53
合计	8,139,378,156.34	8,224,205,153.81

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

适用 不适用

报告期末，公司无到期未偿还的长期借款，期末保证借款余额中的保证人均均为山东华鲁恒升集团有限公司。

32、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	62,422,767.48	70,200,632.37
减：未确认融资费用	7,102,194.99	8,729,322.28
减：计入一年内到期的租赁负债	14,894,811.58	14,885,459.47
合计	40,425,760.91	46,585,850.62

其他说明：

无

33、预计负债

适用 不适用

34、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	16,624,484.64	53,093,564.00	3,112,528.79	66,605,519.85	与资产相关的政府补助
合计	16,624,484.64	53,093,564.00	3,112,528.79	66,605,519.85	/

其他说明：

适用 不适用

35、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,123,266,665.00				-46,667.00	-46,667.00	2,123,219,998.00

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，山东华鲁恒升集团有限公司持有公司股份 636,757,580 股，山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司持有公司股份 41,901,943 股，华鲁投资发展有限公司持有公司股份 2,078,310 股，山东华鲁国际商务中心有限公司持有公司股份 323,541 股。

36、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,250,506,836.46	61,630,300.00	710,738.41	2,311,426,398.05
国债补助金	49,670,000.00			49,670,000.00
其他资本公积	124,980,869.72	17,346,976.21	61,630,300.00	80,697,545.93
合计	2,425,157,706.18	78,977,276.21	62,341,038.41	2,441,793,943.98

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- （1）本期增加的其他资本公积为股权激励计划的激励成本在本年度应予以确认的金额。
- （2）本期增加的股本溢价为公司第三期限制性股票第 2 次解锁及预留限制性股票第 2 次解锁由其他资本公积转入股本溢价。
- （3）本期减少的股本溢价为公司回购注销退休的激励对象所持有的限制性股票应予以减少的金额。

37、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票股权激励	122,468,199.17		63,681,287.22	58,786,911.95
股份回购		167,220,342.84		167,220,342.84
合计	122,468,199.17	167,220,342.84	63,681,287.22	226,007,254.79

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- （1）公司授予限制性股票的股权激励计划形成的回购义务，金额按照发行限制性股票的数量及相应回购价格计算确定。
- （2）本期减少的库存股为公司限制性股票激励计划授予的限制性股票解锁、发放股利、回购限制性股票所致。
- （3）截至 2025 年 12 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 6,997,081 股，金额 167,220,342.84 元。

38、其他综合收益

□适用 √不适用

39、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	19,288,106.50	73,965,697.70	74,881,077.03	18,372,727.17

合计	19,288,106.50	73,965,697.70	74,881,077.03	18,372,727.17
----	---------------	---------------	---------------	---------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

40、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,061,659,999.50			1,061,659,999.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	1,061,659,999.50			1,061,659,999.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

41、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	25,511,325,209.10	23,519,703,902.27
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	25,511,325,209.10	23,519,703,902.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,315,494,470.04	3,902,593,305.73
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	1,165,683,703.65	1,910,971,998.90
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	27,661,135,975.49	25,511,325,209.10

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

42、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	30,599,767,875.95	24,690,416,239.91	33,794,936,175.72	27,418,354,894.11
其他业务	369,108,071.17	346,268,715.69	431,082,451.41	402,348,273.42
合计	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60	34,226,018,627.13	27,820,703,167.53

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	化工产品		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60
其中：新能源新材料相关产品	15,557,084,444.74	13,890,509,743.36	15,557,084,444.74	13,890,509,743.36
有机胺	2,361,099,143.62	2,025,976,787.48	2,361,099,143.62	2,025,976,787.48
化学肥料	7,305,674,635.46	4,945,756,665.40	7,305,674,635.46	4,945,756,665.40
醋酸及衍生品	3,387,007,923.75	2,380,932,955.44	3,387,007,923.75	2,380,932,955.44
其他产品	1,988,901,728.38	1,447,240,088.23	1,988,901,728.38	1,447,240,088.23
副产品及其他	369,108,071.17	346,268,715.69	369,108,071.17	346,268,715.69
按经营地区分类	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60
其中：境内	29,356,270,308.04	23,678,427,578.17	29,356,270,308.04	23,678,427,578.17
境外	1,612,605,639.08	1,358,257,377.43	1,612,605,639.08	1,358,257,377.43
合同类型	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60
其中：销售合同	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60
合计	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60	30,968,875,947.12	25,036,684,955.60

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

43、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	68,852,504.23	64,526,059.46
教育费附加	29,508,216.11	27,654,025.47
地方教育费附加	19,672,144.07	18,436,016.99
房产税	28,476,626.71	19,209,919.35
车船使用税	68,737.34	76,540.48
土地使用税	22,108,159.51	22,375,650.02
印花税	18,213,222.88	19,014,070.98
环境保护税	9,017,956.84	7,590,570.51

水资源税	23,449,906.00	22,549,785.20
合计	219,367,473.69	201,432,638.46

其他说明：

无

44、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	54,884,269.61	49,990,577.10
仓储费用	21,703,156.13	25,318,164.00
差旅费	6,147,359.38	5,670,737.62
招待费	340,599.43	364,722.20
修理费	905,484.24	151,368.95
折旧费	1,009,398.24	280,835.84
其他	8,441,229.03	7,180,213.55
合计	93,431,496.06	88,956,619.26

其他说明：

无

45、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	93,977,646.62	110,031,648.35
修理费	5,749,752.80	5,258,532.84
折旧费及摊销	115,298,223.27	85,247,077.27
咨询服务中介费用	33,200,808.59	43,614,906.25
招待费	3,425,831.95	2,405,515.26
办公费	3,338,486.59	3,718,203.15
差旅费	12,022,755.81	11,750,665.25
党建工作经费	2,229,930.72	1,961,558.76
股份支付	17,346,976.21	40,407,200.00
其他费用	23,610,893.22	30,647,229.77
合计	310,201,305.78	335,042,536.90

其他说明：

无

46、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	323,714,688.13	325,494,742.66
材料费	558,918,304.36	332,681,261.52
委托外部研究开发费	300,000.00	2,315,094.30
折旧与摊销	2,859,293.11	173,668.06
合计	885,792,285.60	660,664,766.54

其他说明：

无

47、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	276,524,347.52	258,723,047.34
减：利息收入	13,102,384.71	22,805,941.11
加：汇兑损失	-5,374,496.61	-19,364,657.97
手续费	4,948,677.63	3,753,203.30
合计	262,996,143.83	220,305,651.56

其他说明：

无

48、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	24,691,802.64	35,044,439.44
增值税加计抵减	126,848,145.30	160,189,041.57
个税手续费返还	1,746,265.81	1,658,587.94
合计	153,286,213.75	196,892,068.95

其他说明：

无

49、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	669,272.69	
银行承兑汇票贴现利息	-20,328,906.01	-32,028,987.54
合计	-19,659,633.32	-32,028,987.54

其他说明：

无

50、公允价值变动收益

□适用 √不适用

51、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

应收票据坏账损失	2,006,922.00	-2,147,532.00
应收账款坏账损失	3,381,015.26	-1,718,251.00
其他应收款坏账损失	-119,897.61	-33,726.34
应收款项融资坏账损失	-23,002,061.66	-23,982,804.92
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-17,734,022.01	-27,882,314.26

其他说明：

无

52、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-25,168,055.41	-27,819,974.46
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-25,168,055.41	-27,819,974.46

其他说明：

无

53、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,949.72	59,581.88
合计	1,949.72	59,581.88

其他说明：

无

54、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益
----	-------	-------	------------

			的金额
非流动资产处置利得合计	3,104,090.63	5,293,329.62	3,104,090.63
其中：固定资产处置利得	3,104,090.63	5,293,329.62	3,104,090.63
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
罚没所得	758,063.05	1,418,767.17	758,063.05
赔偿收入及其他	191,451.15	710,075.69	191,451.15
碳排放交易配额	9,624,740.19		9,624,740.19
合计	13,678,345.02	7,422,172.48	13,678,345.02

其他说明：

适用 不适用

55、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,316,009.13	831,328.54	1,316,009.13
其中：固定资产处置损失	1,316,009.13	831,328.54	1,316,009.13
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	1,131,887.98	82,571.26	1,131,887.98
合计	2,447,897.11	913,899.80	2,447,897.11

其他说明：

无

56、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	606,141,363.32	838,082,466.20
递延所得税费用	575,131.18	-1,641,487.85
合计	606,716,494.50	836,440,978.35

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	4,262,359,187.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	639,353,878.08
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-14,508,535.70
非应税收入的影响	

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,876,394.04
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税率变动的影响	3,267,955.04
研发经费等加计扣除影响	-25,273,196.96
所得税费用	606,716,494.50

其他说明：

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

58、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	76,954,305.91	38,121,665.58
利息收入	13,102,384.71	22,805,941.11
诉讼冻结资金转回		98,423,084.18
其他	20,542,469.03	15,281,647.49
合计	110,599,159.65	174,632,338.36

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理及研发费用	46,605,570.01	58,345,262.86
销售费用	37,537,828.21	38,685,206.32
其他	14,154,416.33	10,854,406.68
合计	98,297,814.55	107,884,875.86

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
电子债权凭证贴现	274,986,377.90	266,442,606.38
合计	274,986,377.90	266,442,606.38

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
未解锁限制性股票回购	1,324,982.31	910,944.72
股票回购	167,220,342.84	
租赁负债付款额	14,744,872.87	12,485,135.78
合计	183,290,198.02	13,396,080.50

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		1,051,309,984.96	1,707,569.85		276,693,947.75	776,323,607.06
长期借款	8,224,205,153.81	2,386,738,625.88		461,074,119.62	2,010,491,503.73	8,139,378,156.34
一年内到期的非流动负债	1,197,771,856.90		2,341,901,552.97	1,539,703,770.81	3,000,000.00	1,996,969,639.06
合计	9,421,977,010.71	3,438,048,610.84	2,343,609,122.82	2,000,777,890.43	2,290,185,451.48	10,912,671,402.46

注：短期借款中包含电子债权凭证贴现变动。

本期公司以销售商品收到的应收票据用于购买商品、接受劳务支付票据金额 3,747,137,144.00 元，用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的票据金额 1,896,306,303.36 元，用于支付其他与筹资活动有关的现金 3,000,000.00 元。

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

59、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,655,642,692.70	4,178,200,915.78
加：资产减值准备	25,168,055.41	27,819,974.46
信用减值损失	17,734,022.01	27,882,314.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,115,825,139.09	2,698,638,049.73
使用权资产摊销	13,929,628.34	12,510,952.39
无形资产摊销	57,054,909.46	48,922,088.63
长期待摊费用摊销	53,212,194.31	52,301,503.50
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）	-3,106,040.35	-5,352,911.50
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,316,009.13	831,328.54
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	270,848,454.31	239,855,615.50
投资损失（收益以“-”号填列）	-669,272.69	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,602,573.76	-7,166,403.10
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,027,442.58	5,524,915.25
存货的减少（增加以“-”号填列）	-199,382,666.91	146,385,478.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,891,435,592.45	-2,001,437,590.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	61,153,606.94	-513,639,064.95
其他	19,688,963.07	56,838,650.30
经营活动产生的现金流量净额	4,197,555,233.55	4,968,115,816.50
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,033,951,592.86	1,395,337,421.18
减：现金的期初余额	1,395,337,421.18	1,871,008,690.03
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	638,614,171.68	-475,671,268.85

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,033,951,592.86	1,395,337,421.18

其中：库存现金	46,793.01	17,063.03
可随时用于支付的银行存款	2,033,904,799.85	1,395,320,358.15
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,033,951,592.86	1,395,337,421.18
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

60、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

61、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

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			5,783,942.05
其中：美元	388,581.69	7.0288	2,731,262.99
欧元	370,673.19	8.2355	3,052,679.06
港币			
应收账款			32,707,835.35
其中：美元	4,653,402.48	7.0288	32,707,835.35
欧元			
港币			
应付账款			129,454.75
其中：美元	18,417.76	7.0288	129,454.75
欧元			
港币			

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

62、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期金额	上期金额
短期租赁费用	4,413,270.64	3,625,820.09

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额17,254,206.36(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁收入	155,327.34	
合计	155,327.34	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

63、数据资源

适用 不适用

64、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	394,512,401.74	411,194,770.77
材料费	849,516,652.21	821,663,309.54
委托外部研究开发费	12,039,245.28	2,315,094.30
折旧与摊销	2,859,293.11	173,668.06
合计	1,258,927,592.34	1,235,346,842.67
其中：费用化研发支出	885,792,285.60	660,664,766.54
资本化研发支出	373,135,306.74	574,682,076.13

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
大型煤气化工艺技术研究与应 用等研发项目	486,695,864.31	373,135,306.74				579,504,636.21	280,326,534.84
合计	486,695,864.31	373,135,306.74				579,504,636.21	280,326,534.84

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十、 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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
华鲁恒升(荆州)有限公司	湖北省荆州市江陵经济开发区煤电港化产业园恒升路1号	500,000.00	湖北省荆州市江陵经济开发区煤电港化产业园恒升路1号	化工产品的生产销售；化学肥料的生产销售；建筑材料及煤灰渣的生产销售，许可证范围发电业务、供热、供蒸汽服务，化工技术咨询与服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	70.00		设立

子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
华鲁恒升（荆州）有限公司	30.00%	340,148,222.66	82,682,283.02	2,070,267,103.64

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
华鲁恒升（荆州）有限公司	23.03	164.97	188.00	56.70	62.29	118.99	14.30	152.20	166.50	40.73	65.45	106.18

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
华鲁恒升（荆州）有限公司	85.39	11.34	11.34	9.79	74.98	9.19	9.19	9.84

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	16,624,484.64	53,093,564.00		3,112,528.79		66,605,519.85	与资产相关
合计	16,624,484.64	53,093,564.00		3,112,528.79		66,605,519.85	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	3,112,528.79	1,518,212.53
与收益相关	22,422,814.74	33,526,226.91
合计	25,535,343.53	35,044,439.44

其他说明：

公司本期收到中央财政设备更新贷款财政贴息资金 1,954,346.75 元，冲减在建工程。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要与应收账款和应收票据有关。本公司国外客户应收账款主要为以信用证方式结算形成应收账款。公司不会面临较大的坏账风险。

2、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，包括外汇风险、利率风险等。

(1) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司外币业务涉及会计科目为货币资金、应收账款、应付账款。

2025年12月31日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债外币金额及折算成人民币的金额列示如下：

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			5,783,942.05
其中：美元	388,581.69	7.0288	2,731,262.99
欧元	370,673.19	8.2355	3,052,679.06
应收账款			32,707,835.35
其中：美元	4,653,402.48	7.0288	32,707,835.35
应付账款			129,454.75
其中：美元	18,417.76	7.0288	129,454.75

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率的银行借款有关。

2025年12月31日，本公司面临浮动利率银行借款余额为人民币9,800,486,583.15元，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基准点，则本公司的利息支出将增加或减少49,002,432.92元。

(3) 公允价值变动风险

公允价值变动风险，是指企业以公允价值计量的金融工具期末因公允价值变动而产生的计入当期损益的风险。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产方式结算义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				

(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			1,932,886,906.38	1,932,886,906.38
持续以公允价值计量的资产总额			1,932,886,906.38	1,932,886,906.38
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

本公司第一层次公允价值计量项目的公允价值均来源于活跃市场中的报价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

本公司第二层次公允价值计量项目，以预期收益率预测未来现金流量，不可观察估计值是预期收益率。

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

适用 不适用

本公司第三层次公允价值计量项目应收款项融资，应收款项融资主要包括应收银行承兑汇票和应收电子债权凭证，对于银行承兑汇票，由于其剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值；对于应收电子债权凭证，按照账龄连续计算的原则对应收账款计提的坏账准备，并考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计，采用应收电子债权凭证成本减去累计确认的信用减值准备确定其公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、 其他

适用 不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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(%)
山东华鲁恒升集团有限公司	德州市德城区天衢西路44号	五金件、塑料制品制造，化工原料（不含危险、监控、食用及易制毒化学品），资格证书范围内的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	10,117	29.99	29.99

企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是山东省国资委。

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

华鲁恒升（荆州）有限公司成立于2020年11月19日，报告期末注册资本为500,000.00万元。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
华鲁控股集团有限公司	实际控制人

山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	同一母公司
德州德化装备工程有限公司	同一母公司
德州民馨服务有限公司	同一母公司
山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	同一母公司
华鲁旅游有限公司	同一实际控制人
维斌有限公司	同一实际控制人
济南华鲁金元贸易有限公司	同一实际控制人
华鲁国际资产管理有限公司	同一实际控制人
华鲁建银国际投资有限公司	同一实际控制人
山东华鲁租赁有限公司	同一实际控制人
华鲁国际财务（BVI）有限公司	同一实际控制人
华鲁（新加坡）有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗医药股份有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司	同一实际控制人
山东鲁抗国际贸易有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗和成制药有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗泽润药业有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗舍里乐药业有限公司	同一实际控制人
青海鲁抗大地药业有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗生物农药有限责任公司	同一实际控制人
山东鲁抗生物化学品经营有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗海伯尔生物技术有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗机电工程有限公司	同一实际控制人
山东新华制药股份有限公司	同一实际控制人
新华制药（寿光）有限公司	同一实际控制人
新华制药（高密）有限公司	同一实际控制人
淄博新华-百利高制药有限责任公司	同一实际控制人
山东新华健康科技有限公司	同一实际控制人
淄博新华大药店连锁有限公司	同一实际控制人
山东新华制药进出口有限责任公司	同一实际控制人
山东新华机电工程有限公司	同一实际控制人
山东淄博新达制药有限公司	同一实际控制人
山东新华医药贸易有限公司	同一实际控制人
山东新华制药（欧洲）有限公司	同一实际控制人
山东新华制药（美国）有限责任公司	同一实际控制人
山东新华万博化工有限公司	同一实际控制人
山东同新药业有限公司	同一实际控制人
天津新华综合门诊部有限公司	同一实际控制人
山东华鲁集团有限公司	同一实际控制人
山东华通化工有限责任公司	同一实际控制人
山东华鲁国际广告有限公司	同一实际控制人
山东华鲁国际商务中心有限公司	同一实际控制人
山东鲁抗中和环保科技有限公司	同一实际控制人
华鲁投资发展有限公司	同一实际控制人
山东省环科院股份有限公司	同一实际控制人
山东省环科院环境工程有限公司	同一实际控制人
中科华鲁资源环境有限公司	同一实际控制人
山东省环科院环境检测有限公司	同一实际控制人
华鲁环科（辛集）水处理有限公司	同一实际控制人

新华健康科技（香港）有限公司	同一实际控制人
华鲁集团有限公司	同一实际控制人
华鲁集团（澳门）有限公司	同一实际控制人
上海华鲁弘信私募基金管理有限公司	同一实际控制人
山东新华设计工程有限公司	同一实际控制人
华鲁产业股权投资基金（济南）合伙企业（有限合伙）	同一实际控制人
山东省环科院水处理有限公司	同一实际控制人
天津新华市场营销策划有限公司	同一实际控制人
华鲁环科（辛集）再生水科技有限公司	同一实际控制人

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
德州德化装备工程有限公司	工程劳务及设备制造	112,529,713.41	130,000,000.00	否	97,249,086.14
山东华通化工有限责任公司	购入双氧水等	5,303,745.31	100,000,000.00	否	21,170,177.52
山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	工程设计	41,301,886.80	60,000,000.00	否	38,547,169.82

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东华鲁恒升集团德州热电有限责任公司	蒸汽	47,874,573.82	52,851,539.72
新华制药（寿光）有限公司	醋酸、醋酐、一甲胺、尿素等化工、化肥产品	28,887,765.40	64,081,663.76
山东新华万博化工有限公司	二甲胺、己内酰胺等化工产品	5,892,192.73	5,830,538.75
山东新华制药股份有限公司	醋酐、液氨、尿素等化工、化肥产品	33,884,492.87	30,416,817.32
山东华通化工有限责任公司	碳酸二甲酯、醋酸、液氨、1,4-丁二醇、碳酸氢铵等化工、化肥产品	345,200,501.27	103,538,706.88
山东鲁抗医药股份有限公司	异辛醇、碳酸二甲酯、尿素、硫酸铵等化工、化肥产品	766,991.78	3,400,925.42
山东鲁抗舍里乐药业有限公司	硫酸铵等化工、化肥产品	255,608.88	233,083.90
山东新华制药进出口有限责任公司	己二酸、异辛醇等化工产品	1,661,646.02	160,049.56

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上期确认的租 赁收入
山东华鲁恒升集团德化设计研究有限公司	房屋	91,484.04	68,167.71
山东华鲁恒升集团有限公司	房屋	63,843.30	

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
山东华鲁恒升集团有限公司	土地租赁			5,954,226.00	332,322.57				5,954,226.02	533,332.23	16,882,388.70
山东华鲁恒升集团有限公司	铁路线租赁			297,142.80	16,434.69				297,142.80	26,615.69	842,507.50
山东华鲁恒升集团有限公司	房屋租赁								157,979.40	14,150.53	447,928.84

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东华鲁恒升集团有限公司	3,915.90	2020年7月28日	2027年3月28日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	6,739.90	2025年9月3日	2033年5月10日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	19,560.00	2023年7月31日	2028年11月20日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	6,492.24	2025年11月14日	2033年10月8日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	45,555.00	2021年1月30日	2029年2月28日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	38,110.00	2025年1月26日	2033年1月16日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	7,502.53	2020年7月10日	2027年2月26日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	25,000.00	2023年7月18日	2031年7月12日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	7,762.50	2021年2月6日	2029年2月28日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	22,712.50	2021年2月9日	2029年2月28日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	5,470.76	2023年8月24日	2030年8月16日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	144,998.35	2022年9月29日	2030年9月29日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	39,001.96	2024年12月30日	2032年2月26日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	155,500.00	2022年7月5日	2031年6月22日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	12,695.22	2023年4月20日	2032年2月7日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	4,003.81	2025年12月4日	2033年10月28日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	2,827.22	2025年11月26日	2033年10月17日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	52,325.09	2025年3月30日	2032年3月27日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	107,996.05	2022年5月31日	2030年5月22日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	98,883.38	2022年5月31日	2030年5月22日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	100,000.00	2024年3月25日	2032年3月5日	否
山东华鲁恒升集团有限公司	19,839.20	2024年4月1日	2031年12月5日	否

关联担保情况说明

适用 不适用

担保金额为借款金额。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

关键管理人员报酬	1,766.83	3,790.81
----------	----------	----------

(8). 其他关联交易

适用 不适用

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
山东华鲁恒升集团有限公司	综合服务	12,976,527.20	38,858,975.01
德州民馨服务有限公司	住宿及餐饮服务	9,526,626.30	9,738,208.97
山东华鲁国际商务中心有限公司	户外媒体广告	2,830,188.68	4,245,282.98
山东省环科院环境检测有限公司	技术服务	326,698.11	306,603.77
山东省环科院股份有限公司	环评费用	154,716.98	98,113.21
山东省环科院环境工程有限公司	技术服务	101,886.79	-

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
预付款项	山东华通化工有限责任公司	205,632.00			
其他非流动资产	德州德化装备工程有限公司			33,618,640.00	
其他非流动资产	山东省环科院环境工程有限公司	10,250,800.00			

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债（含其他流动负债）	山东新华制药股份有限公司	27,337.78	399,226.36
合同负债（含其他流动负债）	新华制药（寿光）有限公司	892,922.44	1,751,464.66
合同负债（含其他流动负债）	山东新华万博化工有限公司	3,402.40	75,980.20
合同负债（含其他流动负债）	山东鲁抗医药股份有限公司	1,274.00	26,316.00
合同负债（含其他流动负债）	山东华通化工有限责任公司	10,548,970.49	4,516,770.44
合同负债（含其他流动负债）	山东新华制药进出口有限责任公司	11,050.00	2,444.00
应付账款	德州德化装备工程有限公司	25,173,575.13	2,096,225.46
应付账款	山东华鲁恒升集团有限公司		200,000.00
应付账款	德州民馨服务有限公司		20,000.00
应付股利	华鲁集团有限公司	55,121,522.01	

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
公司董事、高级管理人员					636,666.00			
公司核心技术、经营、管理和技能骨干人员					3,126,611.00		46,667	
合计					3,763,277.00		46,667	

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票市场价格与授予价格之差
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日股票市场价格与授予价格之差
可行权权益工具数量的确定依据	管理层的最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	182,337,376.21

其他说明：

无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司董事、高级管理人员（不包含独立董事、外部董事、监事）以及公司核心技术、经营、管理和技能骨干人员	17,346,976.21	
合计	17,346,976.21	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无重大应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无重大应披露的或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	529,055,729.25
经审议批准宣告发放的利润或股利	529,055,729.25

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

报告期内，本公司员工在参加社会基本养老保险的基础上，实施了企业年金计划，公司按上年度企业工资总额的 8%提取缴费总额，相应支出计入当期损益。

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：1年以内（含1年）分项		
1年以内（含1年）	32,392,213.85	50,356,737.99
1年以内（含1年）小计	32,392,213.85	50,356,737.99
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	32,392,213.85	50,356,737.99
减：坏账准备	1,943,532.83	3,021,404.28
合计	30,448,681.02	47,335,333.71

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	32,392,213.85	100.00	1,943,532.83	6.00	30,448,681.02	50,356,737.99	100.00	3,021,404.28	6.00	47,335,333.71
其中:										
按账龄组合计提	32,392,213.85	100.00	1,943,532.83	6.00	30,448,681.02	50,356,737.99	100.00	3,021,404.28	6.00	47,335,333.71
合计	32,392,213.85	/	1,943,532.83	/	30,448,681.02	50,356,737.99	/	3,021,404.28	/	47,335,333.71

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按账龄组合计提

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	32,392,213.85	1,943,532.83	6.00
合计	32,392,213.85	1,943,532.83	6.00

组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提	3,021,404.28	-1,077,871.45				1,943,532.83
合计	3,021,404.28	-1,077,871.45				1,943,532.83

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
METHYL CO LTD	12,545,344.75		12,545,344.75	38.73	752,720.69
JMD Chemicals. Co., Ltd.	6,953,221.56		6,953,221.56	21.47	417,193.29
KIMTEKS POLIURETAN SANAYI VE TICARET A. S.	5,883,105.60		5,883,105.60	18.16	352,986.34
MERINO INDUSTRIES LIMITED	3,056,643.21		3,056,643.21	9.44	183,398.59
TOA DOVECHEM INDUSTRIES CO., LTD.	832,437.44		832,437.44	2.57	49,946.25
合计	29,270,752.56		29,270,752.56	90.37	1,756,245.16

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,841,237,745.00	1,990,513,293.04
合计	2,841,237,745.00	1,990,513,293.04

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	851,013,000.00	120,246,056.43
其中：1年以内（含1年）分项	851,013,000.00	120,246,056.43
1年以内（含1年）小计	851,013,000.00	120,246,056.43
1至2年	120,003,750.00	1,870,000,000.00
2至3年	1,870,000,000.00	
3年以上	3,052,878.77	3,052,878.77
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	2,844,069,628.77	1,993,298,935.20

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款	2,844,056,628.77	1,993,240,935.20

个人往来款	13,000.00	58,000.00
合计	2,844,069,628.77	1,993,298,935.20

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		32,763.39	2,752,878.77	2,785,642.16
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		46,241.61		46,241.61
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额		79,005.00	2,752,878.77	2,831,883.77

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	2,752,878.77					2,752,878.77
按组合计提	32,763.39	46,241.61				79,005.00
合计	2,785,642.16	46,241.61				2,831,883.77

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
华鲁恒升（荆州）有限公司	2,840,000,000.00	99.85	单位往来款	注	
山东鑫衢国际物流有限公司	1,143,776.35	0.04	单位往来款	5年以上	1,143,776.35
北京全国棉花交易市场集团有限公司	1,000,000.00	0.04	单位往来款	1年以内	60,000.00
杭州汽轮机机械设备有限公司	860,741.40	0.03	单位往来款	5年以上	860,741.40
德州中燃城市燃气发展有限公司	743,918.10	0.03	单位往来款	5年以上	743,918.10
合计	2,843,748,435.85	99.99	/	/	2,808,435.85

注：1年以内账龄金额为850,000,000.00元，1至2年账龄金额为120,000,000.00元，2至3年账龄金额为1,870,000,000.00元。

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	3,500,000,000.00		3,500,000,000.00	3,500,000,000.00		3,500,000,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	3,500,000,000.00		3,500,000,000.00	3,500,000,000.00		3,500,000,000.00

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
华鲁恒升（荆州）有限公司	3,500,000,000.00						3,500,000,000.00	
合计	3,500,000,000.00						3,500,000,000.00	

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

(1). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	22,844,513,145.07	18,754,265,431.44	26,635,692,263.19	22,000,996,948.96
其他业务	264,992,134.35	246,870,141.69	388,448,480.97	361,818,669.44
合计	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13	27,024,140,744.16	22,362,815,618.40

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	化工产品		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13
其中：新能源新材料相关产品	14,455,576,267.56	12,821,367,133.97	14,455,576,267.56	12,821,367,133.97
有机胺	1,473,343,587.93	1,243,444,177.17	1,473,343,587.93	1,243,444,177.17
化学肥料	4,121,231,988.79	2,684,682,833.89	4,121,231,988.79	2,684,682,833.89
醋酸及衍生品	1,452,402,545.55	1,007,659,206.12	1,452,402,545.55	1,007,659,206.12
其他产品	1,341,958,755.24	997,112,080.29	1,341,958,755.24	997,112,080.29
副产品及其他	264,992,134.35	246,870,141.69	264,992,134.35	246,870,141.69
按经营地区分类	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13
其中：境内	21,695,712,308.57	17,761,433,242.32	21,695,712,308.57	17,761,433,242.32
境外	1,413,792,970.85	1,239,702,330.81	1,413,792,970.85	1,239,702,330.81
合同类型	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13
其中：销售合同	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13
合计	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13	23,109,505,279.42	19,001,135,573.13

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	192,925,327.04	35,000,000.00

权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	669,272.69	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
银行承兑汇票贴现利息	-19,406,075.76	-28,601,190.52
合计	174,188,523.97	6,398,809.48

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,790,031.22	七、53-55
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	25,018,923.95	十一、3
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	669,272.69	七、49-50
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,442,366.41	七、54-55
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	5,707,923.29	
少数股东权益影响额（税后）	4,100,051.66	
合计	27,112,619.32	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税即征即退税款	516,419.58	与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	10.32	1.563	1.563
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.24	1.551	1.551

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：常怀春

董事会批准报送日期：2026年3月31日

修订信息

适用 不适用