



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审计报告

AUDIT REPORT

山东海化股份有限公司
2025 年度财务报表审计

中国·北京
BEIJING CHINA



目 录

一、审计报告	1-8
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表	9-10
2. 合并利润表	11
3. 合并现金流量表	12
4. 合并股东权益变动表	13-14
5. 资产负债表	15-16
6. 利润表	17
7. 现金流量表	18
8. 股东权益变动表	19-20
9. 财务报表附注	21-112



审计报告

中审亚太审字(2026)002636号

山东海化股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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



对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 营业收入的确认

相关信息披露详见财务报表“重要会计政策和会计估计 3.29 收入”以及“合并财务报表主要项目注释 5.44 营业收入和营业成本”。

山东海化公司立足盐化产业，营业收入主要来自纯碱、烧碱、溴素、氯化钙、小苏打等产品的生产和销售。2025 年度，山东海化公司营业收入为人民币 474,549.52 万元。由于营业收入是公司利润表的重要科目，收入确认的准确性和完整性对公司利润的影响较大，且本期亏损较大，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

针对营业收入的确认，我们实施的审计程序主要包括：

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，并测试关键控制执行的有效性；

了解公司收入类型、经营模式，并结合经济业务实质，检查与分析不同业务模式下的合同签订方式及内容、合同双方权利与义务，评价收入确认方法是否适当；

执行收入分析程序，包括但不限于：产品结构波动情况、营业收入增长率、毛利率变动情况，识别是否存在重大或异常波动，分析收入确认的合理性；

执行收入细节测试程序，包括但不限于：检查了销售合同、发票、出库单、移动物流系统的验收单、报关单、期货交割单、管道运输的抄表单据等资料，检查本期销售收入确认的准确性和真实性；

对资产负债表日前后收入交易进行截止测试，核对产品出库单、对账单等其他支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

实施应收账款及销售收入函证程序，对主要客户应收款项和大额交易发生额进行函证，检查本期销售收入确认的准确性和真实性；

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。

(二) 存货跌价准备的计提

相关信息披露详见财务报表“重要会计政策和会计估计 3.16 存货”、“合



并财务报表主要项目注释 5.8 存货”以及“合并财务报表主要项目注释 5.54 资产减值损失”。

截至 2025 年 12 月 31 日,山东海化公司合并资产负债表存货账面余额为人民币 26,705.72 万元,存货跌价准备为人民币 8,004.36 万元,存货账面价值为人民币 18,701.36 万元。山东海化公司管理层对存货进行减值测试,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上确定估计售价,并按照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存货的可变现净值。由于存货金额重大,且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断,因此,我们将存货跌价准备确定为关键审计事项。

针对存货可变现净值,我们实施的审计程序主要包括:

了解与存货可变现净值相关的关键内部控制,评价其设计是否有效,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

评价管理层计算可变现净值所涉及的重要判断、假设和估计的合理性,查阅管理层确定存货未来销售价格和至完工时发生的相关成本、销售费用以及相关税金等事项的依据和文件;

执行检查、重新计算等审计程序,检查管理层对存货可变现净值计算的准确性;

结合存货监盘,除关注存货的真实性和准确性外,还重点关注存货使用状况,检查期末存货中是否存在呆滞、残次、生产成本或售价波动等情形,评价存货跌价准备计提的充分性;

检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(三) 固定资产减值准备的计提

相关信息披露详见财务报表“重要会计政策和会计估计 3.20 固定资产”、“合并财务报表主要项目注释 5.14 固定资产”以及“合并财务报表主要项目注释 5.54 资产减值损失”。

山东海化公司的子公司氯碱树脂公司的双氧水市场供大于求、产能及盈利未及预期;山东海化公司本期经营亏损较大;以及期后关于纯碱厂投资实施基于资源和能源综合利用的纯碱装置提质增效节能环保改造工程等一系列原因,山东海



化公司固定资产出现减值迹象。山东海化公司管理层对合并范围内相关固定资产进行减值测试，采用不限于收益法对所有资产组进行减值测试，按照账面价值高于可回收金额的差额计提资产减值损失。由于固定资产金额重大，且确定固定资产未来现金流量现值涉及重大管理层判断，因此，我们将固定资产减值确定为关键审计事项。

针对固定资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

了解与固定资产相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

评价管理层计算未来现金流量现值所涉及的重要判断、假设和估计的合理性，查阅管理层确定固定资产能生产期间产生的收入、发生的相关成本、费用以及相关税金等事项的依据和文件；

与外部专家（评估师）沟通评估相关重要事项，复核评估机构是否具有证券资质、复核专家的胜任能力及独立性；获取评估底稿及报告，并复核评估方法、评估结论、重要的评估假设、原始数据、关键参数等的合理性；

执行检查、重新计算等审计程序，检查管理层对固定资产减值计算的准确性；

结合固定资产监盘，除关注固定资产的真实性和准确性外，还重点关注固定资产使用状况，检查期末其他固定资产是否存在损坏、闲置等情形，评价固定资产减值计提的充分性；

检查与固定资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（四）期货套期工具公允价值变动

相关信息披露详见财务报表“重要会计政策和会计估计 3.34 其他重要的会计政策和会计估计 3.34.1 套期会计”、“合并财务报表主要项目注释 5.3 衍生金融资产”、“合并财务报表主要项目注释 5.22 衍生金融负债”、“合并财务报表主要项目注释 5.52 公允价值变动收益”以及“与金融工具相关的风险 7.3 套期”。

为降低主要存货（纯碱、烧碱）销售价格大幅度波动所带来的相关经营风险，山东海化公司使用期货工具进行套期保值。套期保值业务涉及金额较大，套期会计适用的会计政策和会计处理较为复杂。因此，我们将期货套期工具公允价值变动确定为关键审计事项。



针对期货套期保值业务，我们实施的审计程序主要包括：

检查并评估管理层对套期会计而制定的正式书面文件，包括董事会决议及会议纪要，关于套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法的文件；

对期货套期保值业务的关键内部控制设计和执行进行了解和测试，评价其业务的内部控制是否有效；

获取期货交易明细单，检查各期货开仓的实际数量与金额、盈亏情况及相关会计处理，检查公司期货相关会计处理是否符合企业会计准则要求；

针对已开立交易账户实施询问、检查等审计程序，检查期末持仓合约情况，保证金余额及可用资产余额，确认其真实性和准确性；

检查与套期工具公允价值变动相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（五）递延所得税资产的确认

相关信息披露详见财务报表“重要会计政策和会计估计 3.32 递延所得税资产/递延所得税负债”以及“合并财务报表主要项目注释 5.19 递延所得税资产/递延所得税负债”。

山东海化公司 2025 年净利润为 -138,752.51 万元。山东海化公司主营产品为同质性较强的产品，工艺上成本不具备明显优势。山东海化公司管理层对未来的收入成本费用进行了预测，对 2025 年 12 月 31 日存在的亏损、减值等暂时性会税差转回期间的应纳税所得额进行了测算，确认的递延所得税资产不能超过可抵扣暂时性差异转回期间预计的应纳税所得额。由于可抵扣暂时性差异金额重大，且确定未来收入成本费用涉及重大管理层判断，因此，我们将递延所得税资产确定为关键审计事项。

针对递延所得税资产，我们实施的审计程序主要包括：

评价管理层计算未来收入、成本、费用所涉及的重要判断、假设和估计的合理性，查阅管理层确定未来产生的收入、发生的相关成本、费用等事项的依据和文件；

执行检查、重新计算等审计程序，检查管理层对可抵扣暂时性差异、未来收入、成本、费用计算的准确性；



检查与递延所得税资产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

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估山东海化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山东海化公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山东海化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所导致，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的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对山东海化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山东海化公司不能持续经营。

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

（六）就山东海化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。

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。



中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

(盖章)

中国注册会计师: (项目合伙人)

(签名并盖章)



中国注册会计师:

(签名并盖章)



中国·北京

二〇二六年三月十九日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东海化股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	5.1	2,141,370,774.48	2,216,877,815.93
交易性金融资产	5.2		200,222,222.22
衍生金融资产	5.3	102,057,760.00	62,789,480.00
应收票据			
应收账款	5.4	12,507,076.26	7,028,359.68
应收款项融资	5.5	683,213,270.22	1,473,046,239.32
预付款项	5.6	22,054,196.69	19,182,638.40
其他应收款	5.7	95,632,004.35	204,160,967.77
其中：应收利息			
应收股利			
存货	5.8	187,013,571.29	569,278,078.32
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	5.9		2,158,401.06
其他流动资产	5.10	12,351,616.34	55,095,758.85
流动资产合计		3,256,200,269.63	4,809,839,961.55
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	5.11		11,915,055.93
长期股权投资	5.12	2,409,633,868.27	103,820,663.76
其他权益工具投资	5.13	3,402,639.63	3,402,639.63
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	5.14	2,138,389,659.80	2,667,650,252.55
在建工程	5.15	161,843,161.26	34,606,998.56
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5.16	151,273,241.72	221,978,175.83
无形资产	5.17	214,038,661.48	111,110,168.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5.18	1,640,864.31	432,668.37
递延所得税资产	5.19	93,102,607.46	160,489,004.53
其他非流动资产	5.20	416,592,143.06	452,741,955.80
非流动资产合计		5,589,916,846.99	3,768,147,583.31
资产总计		8,846,117,116.62	8,577,987,544.86





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：山东海化股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	5.21	1,390,776,201.02	
交易性金融负债			
衍生金融负债	5.22		1,027,710.00
应付票据	5.23	1,180,800,126.26	1,464,256,543.86
应付账款	5.24	771,556,379.51	791,049,021.88
预收款项	5.25	5,134,139.63	5,418,586.54
合同负债	5.26	67,926,891.55	92,522,416.60
应付职工薪酬	5.27	336,741,341.24	317,312,591.35
应交税费	5.28	17,797,763.38	16,066,313.97
其他应付款	5.29	74,434,220.71	76,093,088.07
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	5.30	258,820,370.11	39,502,027.43
其他流动负债	5.31	7,507,683.50	9,482,192.06
流动负债合计		4,111,495,116.91	2,812,730,491.76
非流动负债：			
长期借款	5.32	424,546,953.80	216,440,500.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	5.33	225,204,001.01	220,630,553.94
长期应付款	5.34	133,333,333.32	
长期应付职工薪酬	5.35	38,096,393.55	51,328,118.78
预计负债	5.36	7,228,878.96	7,228,878.96
递延收益	5.37	32,319,134.32	17,576,010.19
递延所得税负债	5.19	63,332,747.43	71,247,469.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		924,061,442.39	584,451,531.39
负债合计		5,035,556,559.30	3,397,182,023.15
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5.38	895,091,926.00	895,091,926.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.39	1,148,274,639.98	1,147,105,506.98
减：库存股			
其他综合收益	5.40	18,884,107.62	4,352,887.22
专项储备	5.41	7,591,663.77	6,011,915.94
盈余公积	5.42	447,545,963.00	447,545,963.00
未分配利润	5.43	1,311,528,638.98	2,699,053,704.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,828,916,939.35	5,199,161,903.74
少数股东权益		-18,356,382.03	-18,356,382.03
所有者权益（或股东权益）合计		3,810,560,557.32	5,180,805,521.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,846,117,116.62	8,577,987,544.86

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

2025年度

编制单位：山东海化股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		4,745,495,228.42	6,012,652,870.60
其中：营业收入	5.44	4,745,495,228.42	6,012,652,870.60
二、营业总成本		4,944,217,252.49	5,771,543,792.21
其中：营业成本	5.44	4,324,848,949.30	5,172,376,946.01
税金及附加	5.45	87,085,225.90	94,271,009.50
销售费用	5.46	107,449,290.05	77,181,957.65
管理费用	5.47	291,277,875.55	323,309,587.35
研发费用	5.48	128,353,523.32	106,703,405.99
财务费用	5.49	5,202,388.37	-2,299,114.29
其中：利息费用	5.49	29,986,812.00	14,967,712.49
利息收入	5.49	24,023,491.42	22,652,176.52
加：其他收益	5.50	16,795,579.40	10,098,151.26
投资收益（损失以“-”号填列）	5.51	-12,656,863.56	3,021,747.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5.51	-12,717,123.95	3,021,747.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	5.52	89,509,385.50	81,775,325.89
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.53	-19,251,222.75	-6,126,240.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.54	-1,199,202,171.04	-292,636,117.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.55		7,346,811.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,323,527,316.52	44,588,755.94
加：营业外收入	5.56	6,847,160.46	6,945,981.43
减：营业外支出	5.57	1,876,984.91	3,040,356.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,318,557,140.97	48,494,380.48
减：所得税费用	5.58	68,967,924.65	9,277,436.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,387,525,065.62	39,216,943.95
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,387,525,065.62	39,216,943.95
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）		-1,387,525,065.62	39,216,729.33
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			214.62
六、其他综合收益的税后净额		14,531,220.40	16,800,907.50
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		14,531,220.40	16,800,907.50
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-4,149,340.09	-
（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		-4,149,340.09	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		18,680,560.49	16,800,907.50
（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		18,680,560.49	16,800,907.50
（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		-1,372,993,845.22	56,017,851.45
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-1,372,993,845.22	56,017,636.83
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-	214.62
八、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)		-1.55	0.04
（二）稀释每股收益(元/股)		-1.55	0.04

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






合并现金流量表

2025年度

编制单位：山东海化股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		4,997,177,777.69	6,185,314,486.21
收到的税费返还		15,534,940.38	7,978,418.18
收到其他与经营活动有关的现金	5.59	282,182,682.02	37,975,445.38
经营活动现金流入小计		5,294,895,400.09	6,231,268,349.77
购买商品、接受劳务支付的现金		4,344,616,891.54	3,144,798,195.83
支付给职工以及为职工支付的现金		805,740,463.95	828,467,612.95
支付的各项税费		212,737,751.00	459,338,654.31
支付其他与经营活动有关的现金	5.59	36,152,078.43	135,516,133.66
经营活动现金流出小计		5,399,247,184.92	4,568,120,596.75
经营活动产生的现金流量净额	5.60	-104,351,784.83	1,663,147,753.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		11,479,648.13	10,391,949.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,427,073.79	23,836,952.08
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	5.59	701,435,007.72	67,737,491.23
投资活动现金流入小计		721,341,729.64	101,966,392.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		174,340,270.16	161,772,471.51
投资支付的现金		2,325,009,000.00	6,125,000.00
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	5.59	450,000,000.00	200,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,949,349,270.16	367,897,471.51
投资活动产生的现金流量净额		-2,228,007,540.52	-265,931,079.05
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,503,224,690.64	56,134,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5.59	200,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,703,224,690.64	56,134,000.00
偿还债务支付的现金		728,813,500.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,639,382.07	96,102,002.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	5.59	536,119,393.82	12,386,468.42
筹资活动现金流出小计		1,284,572,275.89	108,488,470.73
筹资活动产生的现金流量净额		1,418,652,414.75	-52,354,470.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		2,216,386,474.91	871,524,271.67
六、期末现金及现金等价物余额			
	5.60	1,302,679,564.31	2,216,386,474.91

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

编制单位：山东海化股份有限公司

项 目	本年金额														
	归属于母公司股东权益														
	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	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	895,091,926.00				1,147,105,506.98			4,352,887.22	6,011,915.94	447,545,963.00	2,699,053,704.60		5,199,161,903.74	-18,356,382.03	5,180,805,521.71
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	895,091,926.00				1,147,105,506.98			4,352,887.22	6,011,915.94	447,545,963.00	2,699,053,704.60		5,199,161,903.74	-18,356,382.03	5,180,805,521.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,169,133.00		14,531,220.40	1,579,747.83			-1,387,525,065.62		-1,370,244,964.39		-1,370,244,964.39
（一）综合收益总额							14,531,220.40				-1,387,525,065.62		-1,372,993,845.22		-1,372,993,845.22
（二）股东投入和减少资本					1,169,133.00								1,169,133.00		1,169,133.00
1. 股东投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入股东权益的金额															
4. 其他					1,169,133.00								1,169,133.00		1,169,133.00
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 对所有者（或股东）的分配															
3. 其他															
（四）股东权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备									1,579,747.83				1,579,747.83		1,579,747.83
1. 本期提取									9,126,507.60				9,126,507.60		9,126,507.60
2. 本期使用									-7,546,759.77				-7,546,759.77		-7,546,759.77
（六）其他															
四、本年年末余额	895,091,926.00				1,148,274,639.98		18,884,107.62	7,591,663.77	447,545,963.00	1,311,528,638.98		3,828,916,939.35	-18,356,382.03	3,810,560,557.32	

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

页的财务报表由以下人士签署：

王兆新

主管会计工作负责人：

王兆新

会计机构负责人：

王兆新



合并股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

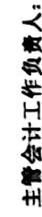
编制单位: 山东海化股份有限公司

项 目	上年金额											少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益													
	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	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	895,091,926.00				1,095,361,843.09		-12,448,020.28	4,583,093.04	447,545,963.00	2,749,346,167.87		5,179,480,972.72	-18,356,596.65	5,161,124,376.07
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	895,091,926.00				1,095,361,843.09		-12,448,020.28	4,583,093.04	447,545,963.00	2,749,346,167.87		5,179,480,972.72	-18,356,596.65	5,161,124,376.07
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					51,743,663.89		16,800,907.50	1,428,822.90		-50,292,463.27		19,680,931.02	214.62	19,681,145.64
(一) 综合收益总额							16,800,907.50			39,216,729.33		56,017,636.83	214.62	56,017,851.45
(二) 股东投入和减少资本					51,743,663.89							51,743,663.89		51,743,663.89
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他					51,743,663.89							51,743,663.89		51,743,663.89
(三) 利润分配										-89,509,192.60		-89,509,192.60		-89,509,192.60
1. 提取盈余公积														
2. 对所有者(或股东)的分配										-89,509,192.60		-89,509,192.60		-89,509,192.60
3. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备								1,428,822.90				1,428,822.90		1,428,822.90
1. 本期提取								9,167,027.49				9,167,027.49		9,167,027.49
2. 本期使用								-7,738,204.59				-7,738,204.59		-7,738,204.59
(六) 其他														
四、本年年末余额	895,091,926.00				1,147,105,506.98		4,352,887.22	6,011,915.94	447,545,963.00	2,699,053,704.60		5,199,161,903.74	-18,356,382.03	5,180,805,521.71

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第20页的财务报表由以下人士签署:

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 





资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东海化股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		1,209,225,228.56	2,116,097,548.59
交易性金融资产			200,222,222.22
衍生金融资产		102,057,760.00	62,789,480.00
应收票据			
应收账款	12.1	14,727,039.37	3,100,631.22
应收款项融资		522,200,825.75	1,377,544,534.91
预付款项		262,607,070.35	17,628,244.05
其他应收款	12.2	89,587,064.34	175,549,130.34
其中：应收利息			
应收股利			
存货		166,210,339.03	551,716,542.95
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			2,158,401.06
其他流动资产		12,157,464.62	54,865,857.39
流动资产合计		2,378,772,792.02	4,561,672,592.73
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			11,915,055.93
长期股权投资	12.3	2,784,707,407.98	480,712,371.75
其他权益工具投资		3,402,639.63	3,402,639.63
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,694,705,616.48	1,998,836,333.26
在建工程		125,511,795.81	18,875,659.04
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		151,273,241.72	221,978,175.83
无形资产		199,462,285.69	89,370,000.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,424,530.02	
递延所得税资产		41,101,317.85	157,968,328.78
其他非流动资产		415,588,841.18	451,738,653.92
非流动资产合计		5,417,177,676.36	3,434,797,218.82
资产总计		7,795,950,468.38	7,996,469,811.55





资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：山东海化股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		1,021,539,951.05	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		868,792,866.74	1,192,816,543.86
应付账款		511,193,668.42	649,758,783.72
预收款项		5,134,139.63	4,919,862.31
合同负债		71,370,187.41	91,476,617.85
应付职工薪酬		305,457,855.11	278,322,944.80
应交税费		8,310,565.96	6,279,809.67
其他应付款		104,963,044.18	113,650,622.41
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		229,903,914.56	10,586,292.30
其他流动负债		7,955,311.83	9,346,238.22
流动负债合计		3,134,621,504.89	2,357,157,715.14
非流动负债：			
长期借款		326,919,953.80	130,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		225,204,001.01	220,630,553.94
长期应付款		133,333,333.32	
长期应付职工薪酬		36,374,282.65	48,306,958.88
预计负债		7,228,878.96	7,228,878.96
递延收益		29,917,899.21	16,720,135.06
递延所得税负债		63,332,747.43	71,247,469.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		822,311,096.38	494,133,996.36
负债合计		3,956,932,601.27	2,851,291,711.50
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		895,091,926.00	895,091,926.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,410,945,394.18	1,409,776,261.18
减：库存股			
其他综合收益		18,884,107.62	4,506,764.72
专项储备		6,705,101.81	6,011,915.94
盈余公积		447,545,963.00	447,545,963.00
未分配利润		1,059,845,374.50	2,382,245,269.21
所有者权益（或股东权益）合计		3,839,017,867.11	5,145,178,100.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,795,950,468.38	7,996,469,811.55

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利润表

2025年度

编制单位：山东海化股份有限公司

金额单位：人民币元

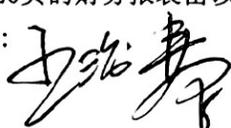
项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	12.4	3,961,758,204.23	5,221,620,888.41
减：营业成本	12.4	3,719,043,821.40	4,507,626,345.54
税金及附加		78,098,984.37	88,674,290.24
销售费用		59,596,494.02	60,063,705.81
管理费用		271,677,256.21	292,255,204.24
研发费用		103,289,393.40	89,374,099.44
财务费用		2,837,257.55	-5,242,249.44
其中：利息费用		26,575,224.72	13,050,769.52
利息收入		22,185,390.40	23,244,778.04
加：其他收益		12,220,550.19	3,449,306.82
投资收益（损失以“-”号填列）	12.5	-6,789,245.10	3,483,992.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-11,910,292.23	3,483,992.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		63,809,003.50	79,182,722.22
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-16,803,503.40	-5,340,472.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,006,418,758.20	-282,794,910.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-1,856.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,226,766,955.73	-13,151,725.70
加：营业外收入		3,726,724.64	6,678,453.20
减：营业外支出		1,807,810.72	3,038,514.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,224,848,041.81	-9,511,787.34
减：所得税费用		97,551,852.90	-4,887,607.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,322,399,894.71	-4,624,179.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,322,399,894.71	-4,624,179.86
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		14,377,342.90	16,954,785.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-4,149,340.09	-
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		-4,149,340.09	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		18,526,682.99	16,954,785.00
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		18,526,682.99	16,954,785.00
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-1,308,022,551.81	12,330,605.14

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

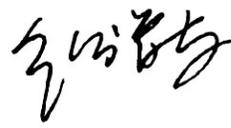
第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

17

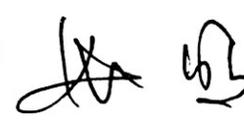
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






现金流量表

2025年度

编制单位：山东海化股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		4,093,750,054.15	5,790,961,792.87
收到的税费返还		15,534,940.38	7,978,418.18
收到其他与经营活动有关的现金		272,598,761.17	62,815,430.51
经营活动现金流入小计		4,381,883,755.70	5,861,755,641.56
购买商品、接受劳务支付的现金		4,265,662,230.83	2,748,742,868.65
支付给职工以及为职工支付的现金		714,087,125.70	734,986,956.19
支付的各项税费		146,698,919.90	429,660,672.84
支付其他与经营活动有关的现金		83,698,567.11	316,389,241.74
经营活动现金流出小计		5,210,146,843.54	4,229,779,739.42
经营活动产生的现金流量净额		-828,263,087.84	1,631,975,902.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		16,722,758.51	10,391,949.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,039,341.13	9,259,169.14
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		701,435,007.72	67,737,491.23
投资活动现金流入小计		726,197,107.36	87,388,609.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		169,242,244.50	126,134,673.71
投资支付的现金		2,322,384,000.00	1,154,000.00
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		450,000,000.00	200,000,000.00
投资活动现金流出小计		2,941,626,244.50	327,288,673.71
投资活动产生的现金流量净额		-2,215,429,137.14	-239,900,064.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,463,224,690.64	
收到其他与筹资活动有关的现金		200,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,663,224,690.64	
偿还债务支付的现金		700,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,814,166.18	92,989,970.41
支付其他与筹资活动有关的现金		15,328,421.57	12,386,468.42
筹资活动现金流出小计		732,142,587.75	105,376,438.83
筹资活动产生的现金流量净额		1,931,082,102.89	-105,376,438.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,112,610,122.09	1,286,699,399.12
加：期初现金及现金等价物余额		2,115,606,207.57	828,906,808.45
六、期末现金及现金等价物余额		1,002,996,085.48	2,115,606,207.57

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第9页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

编制单位：山东海化股份有限公司

项 目	本年年末余额				本年年初余额				未分配利润	股东权益合计
	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		
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	895,091,926.00			1,409,776,261.18		4,506,764.72	6,011,915.94	447,545,963.00	2,382,245,269.21	5,145,178,100.05
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	895,091,926.00			1,409,776,261.18		4,506,764.72	6,011,915.94	447,545,963.00	2,382,245,269.21	5,145,178,100.05
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				1,169,133.00		14,377,342.90	693,185.87		-1,322,399,894.71	-1,306,160,232.94
(一) 综合收益总额						14,377,342.90			-1,322,399,894.71	-1,306,022,551.81
(二) 股东投入和减少资本				1,169,133.00						1,169,133.00
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他				1,169,133.00						1,169,133.00
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
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							693,185.87			693,185.87
1. 本期提取							2,738,472.12			2,738,472.12
2. 本期使用							-2,045,286.25			-2,045,286.25
(六) 其他										
四、本年年末余额	895,091,926.00			1,410,945,394.18		18,884,107.62	6,705,101.81	447,545,963.00	1,059,845,374.50	3,839,017,867.11

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

页至第20页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

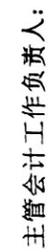
编制单位: 山东海化股份有限公司

项 目	上年金额				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	股东权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具 优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	895,091,926.00				1,358,032,597.29		-12,448,020.28	4,583,093.04	447,545,963.00	2,476,378,641.67	5,169,184,200.72
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	895,091,926.00				1,358,032,597.29		-12,448,020.28	4,583,093.04	447,545,963.00	2,476,378,641.67	5,169,184,200.72
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					51,743,663.89		16,954,785.00	1,428,822.90		-94,133,372.46	-24,006,100.67
(一) 综合收益总额							16,954,785.00			-4,624,179.86	12,330,605.14
(二) 股东投入和减少资本					51,743,663.89						51,743,663.89
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他					51,743,663.89					-89,509,192.60	-89,509,192.60
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-89,509,192.60	-89,509,192.60
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备								1,428,822.90			1,428,822.90
1. 本期提取								2,918,524.53			2,918,524.53
2. 本期使用								-1,489,701.63			-1,489,701.63
(六) 其他											
四、本年年末余额	895,091,926.00				1,409,776,261.18		4,506,764.72	6,011,915.94	447,545,963.00	2,382,245,269.21	5,145,178,100.05

载于第21页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

截至第20页的财务报表由以下人士签署:

代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 



山东海化股份有限公司

2025 年度财务报表附注

1、公司基本情况

1.1 公司概况

山东海化股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是在山东省注册的股份有限公司,于 1997 年 3 月经山东省人民政府鲁政字[1997]85 号文批准,由山东海化集团有限公司(以下简称“海化集团”)独家发起,以募集方式设立的股份有限公司。公司的企业法人营业执照注册号:91370000706206553L。1998 年 7 月 3 日深圳证券交易所上市。

所属行业为化工类。截至 2025 年 12 月 31 日止,本公司累计发行股本总数 89,509.1926 万股,注册资本为 89,509.1926 万元;公司注册地及总部地址:潍坊滨海经济技术开发区。

本公司的母公司为山东海化集团有限公司,实际控制人为潍坊市投资集团有限公司,最终控制方为潍坊市国有资产监督管理委员会。

本公司建立了股东大会、董事会的法人治理结构,目前设办公室、财务中心、审计部、生产管理部等部门。

本公司及其子公司业务性质和主要经营活动:纯碱、工业溴及溴素、工业盐、氯化钙、小苏打、氯气、氢氧化钠、盐酸、稀硫酸、次氯酸钠、氢气、双氧水、饲料添加剂的生产、销售;卤水开采、销售;盐膜经销;钙液、高温热水、低温热水的销售;国家允许的货物及技术进出口贸易等。

本财务报表附注业经本公司第九届董事会 2026 年第一次会议于 2026 年 3 月 19 日批准。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司纳入合并范围子公司 6 户,见附注“6、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围无变化。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

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

2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。



3、重要会计政策和会计估计

3.1 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3.2 会计期间

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

3.3 营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3.4 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	项目预算额占公司净资产 5%（含）以上的在建项目
重要的单项计提坏账准备的应收款项	发生逾期且应收款项余额≥500 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	预付款项余额≥100 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	应付款项余额≥1000 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	其他应付款余额≥300 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项	预收款项余额≥400 万元
重要的非全资子公司	按持股比例计算的净资产份额≥5000 万元，或对公司净利润影响达 10%（含）以上（数据如为负值，取其绝对值）
重要的合营企业	按持股比例计算的净资产份额≥5000 万元，或对公司净利润影响达 10%（含）以上（数据如为负值，取其绝对值）
重要的联营企业	按持股比例计算的净资产份额≥5000 万元，或对公司净利润影响达 10%（含）以上（数据如为负值，取其绝对值）

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

3.6.1 同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中



的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.6.2 非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

3.6.3 企业合并中有关交易费用的处理

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

3. 7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

3.7.1 控制的判断标准

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

3.7.2 合并财务报表编制方法

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

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同



受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围,将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

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

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

3.7.3 购买子公司少数股东股权

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

3.7.4 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量;处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和,形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

3.8.1 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目,并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理:

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



3.8.2 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

3.9 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，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3.10 外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率或者近似汇率折算为记账本位币金额。

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

3.11 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

3.11.1 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

3.11.2 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产



本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

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

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼



有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

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

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

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

3.11.3 金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

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

- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权



益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

3.11.4 衍生金融工具

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

3.11.5 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法详见 3.35 其他重要的会计政策和会计估计-公允价值计量。

3.11.6 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号--收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

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

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

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



阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

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

应收票据、应收账款

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

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

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：国有企业、地方政府、事业单位客户

应收账款组合 2：海外企业客户

应收账款组合 3：民营企业客户

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算



预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算/逾期天数自信用期满之日起计算。

其他应收款

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

其他应收款组合 1：应收国有企业、地方政府、事业单位款项

其他应收款组合 2：应收押金、保证金

其他应收款组合 3：应收代垫款项

其他应收款组合 4：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款

本公司的长期应收款包括应收分期收款债权款项。

本公司依据信用风险特征将应收分期收款债权划分为单一组合。

对于应收分期收款债权款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

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

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。



已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

3.11.7 金融资产转移

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

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

3.11.8 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权



利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

3.12 应收票据

详见附注 3.11.金融工具。

3.13 应收账款

详见附注 3.11.金融工具。

3.14 应收款项融资

分类为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，自取得起期限在一年内(含一年)，列示为应收款项融资。其相关会计政策详见附注 3、11.金融工具。

3.15 其他应收款

详见附注 3.11 金融工具。

3.16 存货

3.16.1 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、包装物、合同履约成本、在产品、低值易耗品等。

3.16.2 取得和发出存货的计价方法

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

3.16.3 存货跌价准备的确定依据和计提方法

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

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

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

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

3.16.4 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

3.16.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

3.17 持有待售资产

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流



动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

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

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

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

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

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

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

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

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

（2）可收回金额。

3.18 长期应收款

详见附注 3、11.金融工具。

3.19 长期股权投资



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

3.19.1 初始投资成本确定

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

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

3.19.2 后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

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

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



负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

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

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

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

3.19.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

3.19.4 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理详见 3.17 持有待售资产。



对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

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

3.19.5 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法详见附注 3.24.长期资产减值。

3.20 固定资产

3.20.1 确认条件

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

3.20.2 折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-35	3	4.85-2.77
机器设备	年限平均法	12	3	8.08
电子设备	年限平均法	10	3	9.7
运输设备	年限平均法	9	3	10.78

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

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见附注 3.24.长期资产减值。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入



当期损益。

3.21 在建工程

3.21.1 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。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：

类 别	转固标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程已达到预定设计要求，经设计、施工、监理等单位和公司相关部门完成验收，已达到了预定可使用状态；(3) 继续发生在所购建或生产的符合资本化条件的资产上的支出金额很少或者几乎不再发生。
需安装调试的机器设备	(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) 设备经过相关人员验收；(4) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品或者即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方，也不影响其正常使用或者销售。

在建工程计提资产减值方法详见附注 3.24 长期资产减值。

3.21.2 工程物资

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法详见附注 3.24 长期资产减值。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

3.22 借款费用

3.22.1 借款费用资本化的确认原则

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

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。



3.22.2 借款费用资本化期间

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

3.22.3 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

3.23 无形资产

3.23.1 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、软件等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	20-50	法定使用权	年限平均法	
非专利技术	10	预计受益期限	年限平均法	
软件	10	预计受益期限	年限平均法	
专利权	10	预计受益期限	年限平均法	

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

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

无形资产计提资产减值方法详见附注“3.24 长期资产减值”。

3.23.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与



其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

3.24 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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



资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

3.25 长期待摊费用

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

3.26 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

本公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

3.27 职工薪酬

3.28.1 短期薪酬的会计处理方法

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

3.28.2 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

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

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。



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

3.28.3 辞退福利的会计处理方法

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

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

3.28.4 其他长期职工福利的会计处理方法

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

3.28 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

3.29 收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

3.29.1 一般原则

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

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



履约义务的交易价格计量收入。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

3.29.2 本公司收入确认的具体方法如下：

①本公司销售商品收入确认的具体方法如下：

本公司生产并销售纯碱、其他化工产品等产品。

公司商品销售分为内销和出口。确认内销收入的具体方法是：一是客户自提货物的在售价确定、货物出库后确认收入；二是卖方托运的在售价确定、货物实际交付客户验收后确认收入。确认出口销售收入的具体方法是：在货物通关后确认收入。

本公司给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

②本公司提供劳务收入确认的具体方法如下：

本公司与其他企业按合同或协议约定提供劳务结束时并经客户确认后，按合同收取款项。此过程满足提供劳务的收入确认条件，可确认收入。

③本公司让渡资产使用权收入确认的具体方法如下：

利息收入：按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

资产出租收入：按照租赁合同约定的租赁费和租赁期计算确定。

本公司与客户签订的合同或协议中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日即



按照各单项服务的单独售价的相对比例将交易价格分摊至各项服务。各项服务的单独售价依据本公司单独销售各项服务的价格得出。

3.30 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

3.31 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

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

与资产相关的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。本公司将与资产购建相关的资源综合利用项目补助资金、节能项目补助资金、与重置资产相关的拆迁补偿款等政府拨款确认为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲



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

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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

3.32 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

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

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能



无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

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

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

3.33 租赁

3.33.1 作为承租方租赁的会计处理方法

租赁的识别

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

本公司作为承租人

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

使用权资产

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

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

使用权资产的折旧方法

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

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、30.长期资产减值。

租赁负债



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

短期租赁

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

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

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 10 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

3.33.2 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确



认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

经营租赁

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

租赁变更

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

3.33.3 售后租回的会计处理方法

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注 3.11.金融工具对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

3.34 其他重要的会计政策和会计估计

3.34.1 套期会计

在初始指定套期关系时，本公司正式指定套期工具和被套期项目，并有正式的书面文件记录套期关系、风险管理策略和风险管理目标。其内容记录包括载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

- ①被套期项目和套期工具之间存在经济关系。
- ②被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- ③套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本公司发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

- ①因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- ②套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- ③被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。



④套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

公允价值套期是指对本公司的已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期，该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

对于公允价值套期，套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

对于现金流量套期，被套期项目为预期交易，且该预期交易使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本公司将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，本公司在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本公司对现金流量套期终止运用套期会计时，若被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当



期损益。被套期的未来现金流量预期不再极可能发生但可能预期仍然会发生，在预期仍然会发生的情况下，累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。

3.34.2 公允价值计量

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

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

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

3.34.3 重大会计判断和估计

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

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。



本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

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

递延所得税资产

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

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

3.35重要会计政策、会计估计的变更

本公司本期未发生重要会计政策、会计估计的变更。

3.36其他

安全生产费用

本公司根据有关规定，按国家相关标准提取安全生产费用。

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

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

安全生产费计提标准，以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：



- (1) 营业收入不超过 1000 万元的，按照 4.5%提取；
- (2) 营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2.25%提取；
- (3) 营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.55%提取；
- (4) 营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.2%提取。

4、税项

4.1 主要税种及税率情况

税(费)种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%、5%、3%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳流转税额	25%、20%
资源税	按盐、溴的实际售价计缴	盐：10%、溴素：8%
环境保护税	按照污染当量计缴	二氧化硫6元/污染当量、一般性粉尘+氯化物1.2元/污染当量

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山东海化丰源矿盐有限公司	20%
山东海泰新能源有限公司	20%

4.2 税收优惠及批文

(1) 本公司下属子公司山东海化氯碱树脂有限公司享受：《财政部、国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]47号文），目录参考《财政部国家税务总局国家发展改革委生态环境部关于公布〈环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021年版）〉以及〈资源综合利用企业所得税优惠目录（2021年版）〉的公告》（财政部税务总局发展改革委生态环境部公告2021年第36号），在计算应纳税所得额时，化工废气生产的氢气销售收入减按90%计入当年收入总额。

(2) 本公司下属子公司山东海化丰源矿盐有限公司、山东海泰新能源有限公司享受：《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）第三条规定：对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。（本公告所称小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5000万元等三个条件的企业。）



(3) 本公司母公司享受：根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号）第一条规定：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

(4) 本公司母公司及下属子公司山东海化进出口有限公司、山东海化氯碱树脂有限公司享受：《财政部国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税〔2009〕70）号规定的促进残疾人就业税收优惠政策，支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的 100%加计扣除。

(5) 本公司母公司及下属子公司山东海化氯碱树脂有限公司享受：《企业所得税法实施条例》第一百条、企业所得税法第三十四条税额抵免，是指企业购置并实际使用符合规定的环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的，按该专用设备投资额的 10%抵免应纳税额，当年不足抵免的，可以在以后 5 个纳税年度中结转抵免。

5、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,302,679,564.31	2,216,444,308.24
其他货币资金	838,691,210.17	433,507.69
合计	2,141,370,774.48	2,216,877,815.93
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	838,691,210.17	433,507.69
合计	838,691,210.17	433,507.69

其他说明：

根据山东省住房和城乡建设厅(鲁建建管字[2022]5号)文件通知，缴存的工程款支付保证金 5,144,387.00 元。

存入由潍坊滨海经济技术开发区经济发展局、潍坊滨海经济技术开发区财政金融局和公司在银行开立的资金共管账户缴存的纳滤精制卤水二期项目国家节能减排补助资金利息 35,346.27 元。



存入银行的定期存款本金 130,000,000.00 元及利息 11,021,409.81 元。

在银行办理的银行承兑汇票质押保证金 541,186,250.41 元及利息 1,299,878.05 元。

在银行办理的信用证保证金 150,000,000.00 元。

在银行办理的存储保证金利息 3,938.63 元。

5.2 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		200,222,222.22	
其中：结构性存款		200,222,222.22	
合计		200,222,222.22	

5.3 衍生金融资产

项目	期末余额	期初余额
套期工具	102,057,760.00	62,789,480.00
合计	102,057,760.00	62,789,480.00

5.4 应收账款

5.4.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	12,584,010.13	7,309,150.14
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上	42,422,843.72	42,496,604.06
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	42,422,843.72	42,496,604.06
小计	55,006,853.85	49,805,754.20
减：坏账准备	42,499,777.59	42,777,394.52
合计	12,507,076.26	7,028,359.68

5.4.2 按坏账计提方法分类披露

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	5,189,929.74	9.44	5,189,929.74	100.00			8,167,551.34	16.40	5,457,915.68	66.82	2,709,635.66
其中：											
按单项计提坏账准备的应收账款	5,189,929.74	9.44	5,189,929.74	100.00			8,167,551.34	16.40	5,457,915.68	66.82	2,709,635.66



按组合计提坏账准备	49,816,924.11	90.56	37,309,847.85	74.89	12,507,076.26	41,638,202.86	83.60	37,319,478.84	89.63	4,318,724.02
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	49,816,924.11	90.56	37,309,847.85	74.89	12,507,076.26	41,638,202.86	83.60	37,319,478.84	89.63	4,318,724.02
合计	55,006,853.85	100.00	42,499,777.59	77.26	12,507,076.26	49,805,754.20	100.00	42,777,394.52	85.89	7,028,359.68

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
德州晶峰日用玻璃有限公司	5,189,929.74	5,189,929.74	100.00	德州晶峰日用玻璃有限公司资金周转困难且面临多项诉讼，本公司虽对该公司采取债权保全措施，但预计受偿可能性极小，全额计提坏账准备。
合计	5,189,929.74	5,189,929.74	100.00	

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：信用风险特征组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
国有企业、地方政府、事业单位客户	14,671,623.99	5,002,433.99	34.10
海外企业客户	3,828,288.28	3,251,746.60	84.94
民营企业客户	31,317,011.84	29,055,667.26	92.78
合计	49,816,924.11	37,309,847.85	74.89

确定该组合依据的说明：详见 3.13 应收账款

5.4.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	5,457,915.68	2,709,635.66	267,985.94	2,709,635.66		5,189,929.74
按信用风险特征组合计提坏账准备	37,319,478.84	-9,630.99				37,309,847.85
合计	42,777,394.52	2,700,004.67	267,985.94	2,709,635.66		42,499,777.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：



单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	267,985.94	款项收回	银行转账	山东晨鸣纸业集团股份有限公司经营困难，综合考虑预计不能全部收回。
合计	267,985.94			

5.4.4 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,709,635.66

其中重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	货款	2,709,635.66	无法收回	已履行内部审批程序，经公司总经理办公会审批通过后核销。	否
合计		2,709,635.66			

5.4.5 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

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
辽宁阜新恒瑞科技有限公司	15,353,905.04		15,353,905.04	27.91	15,353,905.04
山东海化能源有限公司	8,073,078.73		8,073,078.73	14.68	23,210.10
德州晶峰日用玻璃有限公司	5,189,929.74		5,189,929.74	9.44	5,189,929.74
山西光华玻璃有限公司	2,781,238.05		2,781,238.05	5.06	2,781,238.05
M2K BUSINESS SERVICE	1,707,843.41		1,707,843.41	3.10	1,707,843.41
合计	33,105,994.97		33,105,994.97	60.19	25,056,126.34

5.5 应收款项融资

5.5.1 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	683,213,270.22	1,473,046,239.32
其中：银行承兑汇票	683,213,270.22	1,473,046,239.32
合计	683,213,270.22	1,473,046,239.32

5.5.2 期末已质押的应收款项融资

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	57,866,174.40
合计	57,866,174.40



5.5.3 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	1,519,639,744.94	
合计	1,519,639,744.94	

截至 2025 年 12 月 31 日，应收款项融资中的应收票据均为银行承兑汇票，公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，因银行违约而产生重大损失的可能性较低，未计提信用减值准备。

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：应收款项融资中的应收票据均为银行承兑汇票。期初余额 1,473,046,239.32 元，2025 年 1-12 月份销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票 3,888,631,027.12 元，收到的其他与经营活动有关的现金 3,000,000.00 元，购买商品、接受劳务支付的银行承兑汇票 590,350,085.74 元，为职工支付的银行承兑汇票 388,300.11 元，支付的其他与经营活动有关的银行承兑汇票 4,979,675.51 元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的银行承兑汇票 325,318,301.86 元，银行承兑汇票托收、贴现 3,755,700,261.96 元，支付的其他与筹资活动有关的现金 4,727,371.04 元，银行承兑汇票期末余额 683,213,270.22 元。

鉴于银行承兑汇票的期限不超过一年，且票据背书的前后手双方均认可按票据的面值抵偿等额的应收应付账款，即公允价值基本等于摊余成本。

5.6 预付款项

5.6.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	22,034,683.49	85.19	19,163,125.20	83.34
1 至 2 年			19,513.20	0.08
2 至 3 年	19,513.20	0.07		
3 年以上	3,812,112.20	14.74	3,812,112.20	16.58
小计	25,866,308.89	100.00	22,994,750.60	100.00
减：坏账准备	3,812,112.20		3,812,112.20	
合计	22,054,196.69		19,182,638.40	—

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：

单位名称	与本公司关系	期末余额	未结算原因
临朐县矿产公司	非关联方	1,107,067.92	货未到
合计		1,107,067.92	

5.6.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额的比例(%)
河南焦煤能源有限公司	18,045,412.78	69.76
中国人民财产保险股份有限公司潍坊市分公司	1,792,904.30	6.93
临朐县矿产公司	1,107,067.92	4.28
山东高速轨道交通集团有限公司益羊铁路管理处 大家洼站	560,635.61	2.17



55085 部队寿光盐场	532,395.41	2.06
合计	22,038,416.02	85.20

5.7其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	95,632,004.35	204,160,967.77
合计	95,632,004.35	204,160,967.77

5.7.1 其他应收款

5.7.1.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税	8,447,613.07	8,447,613.07
保证金、押金	97,198,630.36	153,712,898.61
土地及地上附着物补偿款	9,034,627.80	9,034,627.80
业绩补偿款		51,435,007.72
其他	5,890,634.78	6,116,734.78
小计	120,571,506.01	228,746,881.98
减：坏账准备	24,939,501.66	24,585,914.21
合计	95,632,004.35	204,160,967.77

5.7.1.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	90,154,327.36	198,240,558.38
1 至 2 年	53,000.00	759,442.95
2 至 3 年	619,300.00	6,424,005.00
3 年以上	29,744,878.65	23,322,875.65
3 至 4 年	6,422,003.00	9,645,640.80
4 至 5 年	9,645,640.80	
5 年以上	13,677,234.85	13,677,234.85
小计	120,571,506.01	228,746,881.98
减：坏账准备	24,939,501.66	24,585,914.21
合计	95,632,004.35	204,160,967.77

5.7.1.3 坏账准备计提情况

按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	10,008,058.75	8.30	10,008,058.75	100.00	
其中：					
单项计提坏账准备的其他应收款	10,008,058.75	8.30	10,008,058.75	100.00	



按组合计提坏账准备的其他应收款	110,563,447.26	91.70	14,931,442.91	13.50	95,632,004.35
其中:					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	110,563,447.26	91.70	14,931,442.91	13.50	95,632,004.35
合计	120,571,506.01	100.00	24,939,501.66	20.68	95,632,004.35

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	10,008,058.75	4.38	10,008,058.75	100.00	
其中:					
单项计提坏账准备的其他应收款	10,008,058.75	4.38	10,008,058.75	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	218,738,823.23	95.62	14,577,855.46	6.66	204,160,967.77
其中:					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	218,738,823.23	95.62	14,577,855.46	6.66	204,160,967.77
合计	228,746,881.98	100.00	24,585,914.21	10.75	204,160,967.77

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
潍坊市奎文区人民政府北苑街道办事处	9,034,627.80	9,034,627.80	100.00	收回困难
山东巨塔重工机械有限公司	611,013.00	611,013.00	100.00	收回困难
李仁友	78,758.30	78,758.30	100.00	收回困难
胡向东	114,885.55	114,885.55	100.00	收回困难
伦学丰	73,246.71	73,246.71	100.00	收回困难
刘明涛	95,527.39	95,527.39	100.00	收回困难
合计	10,008,058.75	10,008,058.75	100.00	

按组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收国有企业、地方政府、事业单位款项	9,177,439.31	9,129,308.06	99.48
应收押金、保证金	97,198,630.36	1,614,757.26	1.66
应收其他款项	4,187,377.59	4,187,377.59	100.00
合计	110,563,447.26	14,931,442.91	13.50

确定该组合依据的说明: 详见 3.15 其他应收款

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初余额	1,263,038.56		23,322,875.65	24,585,914.21
期初余额在本期 转入第二阶段				
转入第三阶段				
转回第二阶段				
转回第一阶段				
本期计提	353,587.45			353,587.45
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,616,626.01		23,322,875.65	24,939,501.66

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“自初始确认后信用风险显著增加”，划分为第二阶段：款项逾期超过 30 天但未超过 90 天；欠款方发生影响其偿付能力的负面事件；担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著不利变化。

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“已发生信用减值”，划分为第三阶段：款项逾期超过 90 天；欠款方发生重大财务困难，或很可能破产或进行其他财务重组；其他违反合同约定且表明金融资产已存在客观减值证据的情形。本公司根据整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除上述情形之外的，划分为第一阶段。本公司根据未来 12 个月内的预期信用损失率，计算预期信用损失。

5.7.1.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他	
按单项计提坏账准备	10,008,058.75					10,008,058.75
按信用风险特征组合 计提坏账准备	14,577,855.46	353,587.45				14,931,442.91
合计	24,585,914.21	353,587.45				24,939,501.66

5.7.1.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	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
银河期货有限 公司	88,933,372.76	73.76	保证金	1 年以内	847,755.86
潍坊市奎文区 人民政府北苑 街道办事处	9,034,627.80	7.49	土地及地上 附着物补偿 款	4-5 年	9,034,627.80
潍坊市国税局	8,447,613.07	7.01	出口退税	5 年以上	8,447,613.07



青州市城投生态环境工程有限公司	6,419,000.00	5.32	保证金	3-4 年	701,275.75
潍碱建行信贷部	2,000,000.00	1.66	往来款	5 年以上	2,000,000.00
合计	114,834,613.63	95.24			21,031,272.48

5.8 存货

5.8.1 存货分类

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
合同履约成本	69,391.83		69,391.83	514,428.83		514,428.83
库存商品	95,432,730.92	16,852,531.91	78,580,199.01	503,081,127.85	62,996,623.08	440,084,504.77
原材料	168,448,928.19	63,191,081.45	105,257,846.74	186,968,993.84	60,026,542.61	126,942,451.23
低值易耗品	1,004,374.60		1,004,374.60			
包装物	2,101,759.11		2,101,759.11	1,736,693.49		1,736,693.49
合计	267,057,184.65	80,043,613.36	187,013,571.29	692,301,244.01	123,023,165.69	569,278,078.32

5.8.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料	60,026,542.61	388,438,169.13		385,273,630.29		63,191,081.45	
库存商品	62,996,623.08	257,324,903.07		303,468,994.24		16,852,531.91	
合计	123,023,165.69	645,763,072.20		688,742,624.53		80,043,613.36	

注 1：在考虑持有存货目的的基础上确定估计售价，并按照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存货的可变现净值。

注 2：估计售价根据本期销售价格，结合产品行业情况，预计未来销售价格；至完工时估计将要发生的成本为，根据本期实际生产其他料工费平均耗用量，结合公司预计未来生产情况，预计至完工时估计将要发生的成本；估计的销售费用根据本期销售费用，结合公司预计未来产销情况，预计未来销售费用；相关税费根据预测税基与相关税率比例确定。

合同履约成本本期摊销金额的说明

本公司合同履约成本主要是和客户签订合同后，为履行合同发生的运输费、装车费及港杂费等不构成单项履约义务的费用。采用与该资产相关的商品收入在履约义务履行的时点进行摊销，本期累计摊销 65,751,332.59 元，计入营业成本。

5.9 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额	备注
一年内到期的长期应收款		2,158,401.06	



合计	2,158,401.06
----	--------------

5.10其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	12,346,990.54	7,903,136.87
预缴所得税	4,625.80	47,192,621.98
合计	12,351,616.34	55,095,758.85

5.11长期应收款

5.11.1 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款债权	34,000,000.00	34,000,000.00		19,443,708.79	7,528,652.86	11,915,055.93	
合计	34,000,000.00	34,000,000.00		19,443,708.79	7,528,652.86	11,915,055.93	

5.11.2 按坏账计提方法分类披露

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	34,000,000.00	100.00	34,000,000.00	100.00		19,443,708.79	100.00	7,528,652.86	38.72	11,915,055.93
合计	34,000,000.00	100.00	34,000,000.00	100.00		19,443,708.79	100.00	7,528,652.86	38.72	11,915,055.93

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
青州宏利水务发展 集团有限公司	34,000,000.00	34,000,000.00	100.00	收回具有一定不确定性。
合计	34,000,000.00	34,000,000.00	100.00	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余 额			7,528,652.86	7,528,652.86
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			16,465,616.57	16,465,616.57
本期转回				



本期转销				
本期核销				
其他变动			10,005,730.57	10,005,730.57
2025 年 12 月 31 日 余额			34,000,000.00	34,000,000.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“自初始确认后信用风险显著增加”，划分为第二阶段：款项逾期超过 30 天但未超过 90 天；欠款方发生影响其偿付能力的负面事件；担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著不利变化。

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“已发生信用减值”，划分为第三阶段：款项逾期超过 90 天；欠款方发生重大财务困难，或很可能破产或进行其他财务重组；其他违反合同约定且表明金融资产已存在客观减值证据的情形。本公司根据长期应收款整个存续期的预期信用损失单项计提坏账准备。

除上述情形之外的，划分为第一阶段。

5.11.3 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备长期应收款	7,528,652.86	16,465,616.57			10,005,730.57	34,000,000.00
合计	7,528,652.86	16,465,616.57			10,005,730.57	34,000,000.00

5.12 长期股权投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
山东海化骊滩新材料有限公司	52,267,738.67			-11,943,406.18		977,830.73				41,302,163.22	
昊坤(山东)新材料有限公司		1,320,000.00		562,149.41						1,882,149.41	
小计	52,267,738.67	1,320,000.00		-11,381,256.77		977,830.73				43,184,312.63	
二、联营企业											
潍坊中以溴化物有限公司	44,188,300.63			1,767,494.25		191,302.27	7,587,578.12			38,559,519.03	
山东液流海材料科技有限公司	7,364,624.46	2,625,000.00		-806,831.72						9,182,792.74	
中盐(内蒙古)碱业有限公司		2,320,000,000.00		-2,296,529.71					1,003,773.58	2,318,707,243.87	
小计	51,552,925.09	2,322,625,000.00		-1,335,867.18		191,302.27	7,587,578.12		1,003,773.58	2,366,449,555.64	
合计	103,820,663.76	2,323,945,000.00		-12,717,123.95		1,169,133.00	7,587,578.12		1,003,773.58	2,409,633,868.27	



5.13其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
华夏世纪创业投资有限公司	3,402,639.63						3,402,639.63				非交易性权益工具
合计	3,402,639.63						3,402,639.63				

5.14固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,132,670,800.14	2,662,257,057.52
固定资产清理	5,718,859.66	5,393,195.03
合计	2,138,389,659.80	2,667,650,252.55

5.14.1 固定资产

5.14.1.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	2,455,091,339.65	5,001,007,248.03	14,294,808.00	78,787,892.02	7,549,181,287.70
2.本期增加金额	70,092,329.77	196,885,676.97	802,127.56	6,194,761.85	273,974,896.15
(1) 购置		28,274,179.70	802,127.56	2,220,532.64	31,296,839.90
(2) 在建工程转入	70,092,329.77	168,611,497.27		3,974,229.21	242,678,056.25
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	730,924.27	127,935,796.59	22,222.22	941,986.44	129,630,929.52
(1) 处置或报废	730,924.27	117,539,753.89	22,222.22	2,671,508.16	120,964,408.54
(2) 其他转出		10,396,042.70		-1,729,521.72	8,666,520.98
4.期末余额	2,524,452,745.15	5,069,957,128.41	15,074,713.34	84,040,667.43	7,693,525,254.33
二、累计折旧					
1.期初余额	1,300,350,424.15	3,522,434,002.39	8,400,774.16	41,401,025.89	4,872,586,226.59
2.本期增加金额	96,486,645.64	220,441,069.91	1,148,952.59	7,848,196.47	325,924,864.61
(1) 计提	96,486,645.64	220,441,069.91	1,148,952.59	7,848,196.47	325,924,864.61
3.本期减少金额	257,333.73	122,350,226.12	21,555.55	2,262,084.22	124,891,199.62
(1) 处置或报废	257,333.73	113,881,727.07	21,555.55	2,591,362.74	116,751,979.09
(2) 其他转出		8,468,499.05		-329,278.52	8,139,220.53
4.期末余额	1,396,579,736.06	3,620,524,846.18	9,528,171.20	46,987,138.14	5,073,619,891.58
三、减值准备					
1.期初余额	12,064,220.46	2,270,611.83		3,171.30	14,338,003.59
2.本期增加金额	213,298,815.58	254,063,280.38	104,055.36	5,430,407.70	472,896,559.02
(1) 计提	213,298,815.58	254,063,280.38	104,055.36	5,430,407.70	472,896,559.02
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	225,363,036.04	256,333,892.21	104,055.36	5,433,579.00	487,234,562.61
四、账面价值					
1.期末账面价值	902,509,973.05	1,193,098,390.02	5,442,486.78	31,619,950.29	2,132,670,800.14



2.期初账面价值	1,142,676,695.04	1,476,302,633.81	5,894,033.84	37,383,694.83	2,662,257,057.52
----------	------------------	------------------	--------------	---------------	------------------

5.14.1.2 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	1,562,505.00	1,117,546.05		444,958.95	
机器设备	2,003,982.00	1,943,862.54		60,119.46	
合计	3,566,487.00	3,061,408.59		505,078.41	

5.14.1.3 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	9,381,789.62
运输设备	38,838.99
合计	9,420,628.61

5.14.1.4 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	47,406,075.59	在办理中

5.14.1.5 固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
山东海化股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的资产组减值测试项目（纯碱）	57,476,407.12	14,154,518.00	43,321,889.12	依据资产组全新类似资产市场交易价格、新旧程度、变现情况确定公允价值；处置费用按拆解费、中介费用、运输、直接费用等实际可能发生费用测算。	全新类似资产市场交易价格、成新率、处置费用	全新类似资产市场交易价格依据公开市场同类资产交易行情、市场价格变动指数综合确定；成新率依据资产组实际使用年限、经济耐用年限、设备运行及维护情况综合确定；处置费用依据实际可合理发生的直接支出测算。
合计	57,476,407.12	14,154,518.00	43,321,889.12			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数 1	预测期的关键参数 2
山东海化股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的山东海化氯碱树脂有限公司资产组减值测试项目（双氧水）	253,115,363.05	105,000,000.00	148,115,363.05	(2026-2037) 12 年	收入增长率： 0%-148%	折现率： 10.93%
山东海化股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的山东海化氯碱树脂有限公司资产组减值测试项目（高纯氢）	42,344,823.83	18,319,592.21	24,025,231.62	(2026-2037) 12 年	收入增长率：-9%-21%	折现率： 10.93%
山东海化股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的资产组减值测试项目（纯碱）	623,283,434.54	365,849,359.31	257,434,075.23	(2026-2031) 6 年	收入增长率：-83%-356%	折现率： 10.93%
合计	918,743,621.42	489,168,951.52	429,574,669.90			

注 1：预测期的年限：测算年限主要为管理层预计的生产线未来的使用寿命。

注 2：营业收入增长率：综合考虑行业产能状况以及行业价格，结合企业的装置产能以及历



史销售价格、评估假设确定。

注 3：折现率：采用税前加权资金成本。加权资金成本（WACC），即期望的总投资收益率，为期望的股权收益率和所得税调整后的债权收益率的加权平均值。股权收益率利用资本定价模型（Capital Asset Pricing Model or “CAPM”）确定，计算公式为： $Re = R_f + \beta \times MRP + R_s$ 加

权平均收益率利用以下公式计算： $WACC_{BT} = \frac{WACC}{1 - T}$ $WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1 - T)$

注 4：根据坤信国际资产评估集团有限公司出具的《山东海化股份有限公司拟资产减值测试涉及的山东海化氯碱树脂有限公司申报的资产组可收回金额资产评估报告》（坤信评报字(2026)第 051 号）、《山东海化股份有限公司拟资产减值测试涉及的山东海化股份有限公司申报的资产组可收回金额资产评估报告》（坤信评报字(2026)第 050 号），评估人员根据资产实际情况，采用了预计未来现金流量现值与公允价值减去处置费用后的净额相结合的方式来计算可回收金额。

5.14.2 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	1,759,925.81	1,759,925.81
机器设备	3,878,121.76	3,559,630.51
运输设备	666.67	18,487.93
电子设备	80,145.42	55,150.78
合计	5,718,859.66	5,393,195.03

5.15 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	217,879,976.24	90,643,813.54
工程物资		
在建工程减值准备	56,036,814.98	56,036,814.98
合计	161,843,161.26	34,606,998.56

5.15.1 在建工程

5.15.1.1 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东营 100 万吨/年卤盐工程	56,036,814.98	56,036,814.98		56,036,814.98	56,036,814.98	
滨海绿色化工园区智能仓储中心项目	54,348,096.23		54,348,096.23			
“零手动”智能工厂项目	25,507,467.22		25,507,467.22	6,116.22		6,116.22
一次盐水精制能力提升项目	17,579,277.05		17,579,277.05	12,270,296.19		12,270,296.19
三合一合成炉安全本质化提升项目	8,682,009.31		8,682,009.31	306,760.90		306,760.90



蒸汽梯级利用节能改造项目	7,940,334.22		7,940,334.22			
新线煅烧 1#重灰炉改自返碱煅烧炉项目	5,947,802.73		5,947,802.73			
滩田改造项目	3,868,954.72		3,868,954.72			
新线重碱 18#碳化塔更新改造项目	3,296,613.32		3,296,613.32			
新线重碱 12#碳化塔更新改造项目	2,949,706.21		2,949,706.21			
老线重碱 10#碳化塔更新改造项目				2,506,890.27		2,506,890.27
液氯卸车密闭及自动化改造项目				1,956,931.22		1,956,931.22
球钙一期优化项目				1,568,027.46		1,568,027.46
其他	31,722,900.25		31,722,900.25	15,991,976.30		15,991,976.30
合计	217,879,976.24	56,036,814.98	161,843,161.26	90,643,813.54	56,036,814.98	34,606,998.56

5.15.1.2 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
东营 100 万吨/年卤盐工程	56,036,814.98			56,036,814.98	
合计	56,036,814.98			56,036,814.98	

其他说明：

按矿产资源勘察区块登记管理办法的相关规定，探矿权有效期最长为 3 年；保留探矿权的期限，最长不超过 2 年，需要延长保留期限的，可申请延长 2 次。该工程涉及的探矿权，已延续 3 次，已无法再延续。东营 100 万吨/年卤盐工程项目在 2017 年已全额计提减值准备。

5.16 使用权资产

5.16.1 使用权资产情况

项目	土地使用权	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	233,669,772.12	7,109,906.70	1,911,744.32	242,691,423.14
2.本期增加金额	8,721,184.80	7,871,709.74	5,823,548.62	22,416,443.16
新增租赁	8,721,184.80	7,871,709.74	5,823,548.62	22,416,443.16
3.本期减少金额	719,118.62	680,678.33	2,234,355.50	3,634,152.45
租赁到期	719,118.62	680,678.33	2,234,355.50	3,634,152.45
4.期末余额	241,671,838.30	14,300,938.11	5,500,937.44	261,473,713.85
二、累计折旧				
1.期初余额	19,572,278.23	822,345.03	318,624.05	20,713,247.31
2.本期增加金额	11,211,093.51	4,653,332.07	3,130,324.77	18,994,750.35
(1)计提	11,211,093.51	4,653,332.07	3,130,324.77	18,994,750.35



3.本期减少金额	667,416.92	631,740.33	2,073,714.44	3,372,871.69
(1)租赁到期	667,416.92	631,740.33	2,073,714.44	3,372,871.69
4.期末余额	30,115,954.82	4,843,936.77	1,375,234.38	36,335,125.97
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额	73,865,346.16			73,865,346.16
(1)计提	73,865,346.16			73,865,346.16
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	73,865,346.16			73,865,346.16
四、账面价值				
1.期末账面价值	137,690,537.32	9,457,001.34	4,125,703.06	151,273,241.72
2.期初账面价值	214,097,493.89	6,287,561.67	1,593,120.27	221,978,175.83

5.16.2 使用权资产减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数 1	预测期的关键参数 2
山东海化股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的资产组减值测试项目（纯碱）	178,838,200.07	104,972,853.91	73,865,346.16	(2026-2031) 6 年	收入增长率： -83%-356%	折现率： 10.93%
合计	178,838,200.07	104,972,853.91	73,865,346.16			

注 1：预测期的年限：测算年限主要为管理层预计的生产线未来的使用寿命。

注 2：营业收入增长率：综合考虑行业产能状况以及行业价格，结合企业的装置产能以及历史销售价格、评估假设确定。

注 3：折现率：采用税前加权资金成本。加权资金成本（WACC），即期望的总投资收益率，为期望的股权收益率和所得税调整后的债权收益率的加权平均值。股权收益率利用资本定价模型（Capital Asset Pricing Model or “CAPM”）确定，计算公式为： $Re = Rf + \beta \times MRP + R_s$ 加

权平均收益率利用以下公式计算： $WACC_{BT} = \frac{WACC}{1 - T}$ $WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1 - T)$

注 4：根据坤信国际资产评估集团有限公司出具的《山东海化股份有限公司拟资产减值测试涉及的山东海化股份有限公司申报的资产组可收回金额资产评估报告》（坤信评报字(2026)第 050 号），评估人员根据资产实际情况，采用了预计未来现金流量现值与公允价值减去处置费用后的净额相结合的方式来计算可回收金额。

5.17 无形资产

5.17.1 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	123,352,668.08	4,827,091.97	7,078,768.34	34,101,769.38	169,360,297.77
2.本期增加金额	92,940,913.12			26,070,312.26	119,011,225.38



项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
(1)购置	92,940,913.12			26,070,312.26	119,011,225.38
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
(4)其他转入					
3.本期减少金额	2,188,064.83	989,199.01	-989,199.01		2,188,064.83
(1)处置					
(2)其他原因减少	2,188,064.83	989,199.01	-989,199.01		2,188,064.83
4.期末余额	214,105,516.37	3,837,892.96	8,067,967.35	60,172,081.64	286,183,458.32
二、累计摊销					
1.期初余额	35,331,159.98	1,920,601.14	2,368,549.74	18,629,818.56	58,250,129.42
2.本期增加金额	4,280,877.82	383,789.24	806,796.60	3,934,074.93	9,405,538.59
(1)计提	4,280,877.82	383,789.24	806,796.60	3,934,074.93	9,405,538.59
(2)其他					
3.本期减少金额	2,188,064.83	206,083.24	-206,083.24		2,188,064.83
(1)处置					
(2)其他原因减少	2,188,064.83	206,083.24	-206,083.24		2,188,064.83
4.期末余额	37,423,972.97	2,098,307.14	3,381,429.58	22,563,893.49	65,467,603.18
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额	6,552,091.96			125,101.70	6,677,193.66
(1)计提	6,552,091.96			125,101.70	6,677,193.66
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	6,552,091.96			125,101.70	6,677,193.66
四、账面价值					
1.期末账面价值	170,129,451.44	1,739,585.82	4,686,537.77	37,483,086.45	214,038,661.48
2.期初账面价值	88,021,508.10	2,906,490.83	4,710,218.60	15,471,950.82	111,110,168.35

本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 4.16%。

5.17.2 无形资产减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数 1	预测期的关键参数 2
山东海化股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的山东海化氯碱树脂有限公司资产组减值测试项目（高纯氢）	11,432,499.75	4,880,407.79	6,552,091.96	(2026-2037) 12 年	收入增长率： -9%-21%	折现率：10.93%
山东海化股份有限公司拟以财务报告为目的涉及的资产组减值测试项目（纯碱）	302,888.48	177,786.78	125,101.70	(2026-2031) 6 年	收入增长率： -83%-356%	折现率：10.93%
合计	11,735,388.23	5,058,194.57	6,677,193.66			

注 1：预测期的年限：测算年限主要为管理层预计的生产线未来的使用寿命。



注 2：营业收入增长率：综合考虑行业产能状况以及行业价格，结合企业的装置产能以及历史销售价格、评估假设确定。

注 3：折现率：采用税前加权资金成本。加权资金成本（WACC），即期望的总投资收益率，为期望的股权收益率和所得税调整后的债权收益率的加权平均值。股权收益率利用资本定价模型（Capital Asset Pricing Model or “CAPM”）确定，计算公式为： $Re = Rf + \beta \times MRP + Rs$ 加

权平均收益率利用以下公式计算： $WACC_{BT} = \frac{WACC}{1 - T}$ $WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1 - T)$

注 4：根据坤信国际资产评估集团有限公司出具的《山东海化股份有限公司拟资产减值测试涉及的山东海化氯碱树脂有限公司申报的资产组可收回金额资产评估报告》（坤信评报字(2026)第 051 号）、《山东海化股份有限公司拟资产减值测试涉及的山东海化股份有限公司申报的资产组可收回金额资产评估报告》（坤信评报字(2026)第 050 号），评估人员根据资产实际情况，采用了预计未来现金流量现值与公允价值减去处置费用后的净额相结合的方式来计算可回收金额。

5.18 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁厂房加固		1,790,837.74	366,307.72		1,424,530.02
办公楼装修费	432,668.37		216,334.08		216,334.29
合计	432,668.37	1,790,837.74	582,641.80		1,640,864.31

5.19 递延所得税资产/递延所得税负债

5.19.1 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	193,840,717.29	48,460,179.32	171,990,832.80	42,997,708.21
信用减值准备	70,980.79	17,745.20	75,078,616.76	18,769,654.20
应付未付款项	11,692,225.21	2,923,056.31	128,571,919.45	32,142,979.86
递延收益	2,401,235.11	600,308.78	17,576,010.19	4,394,002.55
租赁负债	164,405,271.39	41,101,317.85	231,113,568.47	57,778,392.12
其他权益工具投资公允价值变动			16,597,360.37	4,149,340.09
套期工具公允价值变动			1,027,710.00	256,927.50
合计	372,410,429.79	93,102,607.46	641,956,018.04	160,489,004.53

5.19.2 未经抵销的递延所得税负债明细

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
套期工具公允价值变动	102,057,748.00	25,514,437.00	62,789,480.00	15,697,370.00
交易性金融资产公允价值			222,222.22	55,555.56



值变动				
使用权资产	151,273,241.72	37,818,310.43	221,978,175.83	55,494,543.96
合计	253,330,989.72	63,332,747.43	284,989,878.05	71,247,469.52

5.19.3 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		93,102,607.46		160,489,004.53
递延所得税负债		63,332,747.43		71,247,469.52

5.19.4 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	798,341,296.10	87,170,687.90
可抵扣亏损	931,382,439.07	2,454,179.44
合计	1,729,723,735.17	89,624,867.34

5.19.5 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2028 年	999,357.01	999,357.01	
2029 年	1,025,021.77	1,454,822.43	
2030 年	929,358,060.29		
合计	931,382,439.07	2,454,179.44	

5.20 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程预付款	398,420,484.34		398,420,484.34	297,621,722.92		297,621,722.92
设备预付款	5,259,000.00		5,259,000.00	1,026,000.00		1,026,000.00
定期存款				137,080,493.13		137,080,493.13
其他	11,909,356.84		11,909,356.84	16,010,437.87		16,010,437.87
无形资产预付款	1,003,301.88		1,003,301.88	1,003,301.88		1,003,301.88
合计	416,592,143.06		416,592,143.06	452,741,955.80		452,741,955.80

5.21 短期借款

短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	517,927,676.68	
信用借款	872,848,524.34	
合计	1,390,776,201.02	

5.22 衍生金融负债

项目	期末余额	期初余额
套期工具		1,027,710.00
合计		1,027,710.00



5.23 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,180,800,126.26	1,464,256,543.86
合计	1,180,800,126.26	1,464,256,543.86

5.24 应付账款

5.24.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	291,665,047.71	387,885,981.07
维修费	89,858,336.82	129,045,323.06
工程款	196,671,901.03	76,489,067.44
服务费	72,520,206.16	79,915,536.86
设备款	81,205,417.65	69,066,415.13
运输费	17,922,901.80	18,740,447.95
清理费	10,331,023.56	14,314,588.40
监理费	4,426,751.30	4,422,678.92
其他	6,954,793.48	11,168,983.05
合计	771,556,379.51	791,049,021.88

5.24.2 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东海化建筑建材有限公司	14,300,910.80	未结算工程款,未达到合同付款条件
合计	14,300,910.80	

5.25 预收款项

5.25.1 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
地上附着物占地补偿款	4,000,000.00	4,000,000.00
预收租金	1,134,139.43	1,287,660.63
其他	0.20	130,925.91
合计	5,134,139.63	5,418,586.54

5.25.2 账龄超过 1 年的重要预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
地上附着物占地补偿款	4,000,000.00	合同正在执行中
合计	4,000,000.00	

5.26 合同负债

项目	期末余额	期初余额
客户预付货款	67,926,891.55	92,522,416.60
合计	67,926,891.55	92,522,416.60

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因



项目	变动金额	变动原因
客户预付货款	24,595,525.05	主要系本期客户预付货款减少所致。
合计	24,595,525.05	

5.27 应付职工薪酬

5.27.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	265,467,670.25	672,102,783.79	642,610,050.03	294,960,404.01
二、离职后福利-设定提存计划		101,721,832.99	101,721,832.99	
三、辞退福利	51,844,921.10	56,730,997.99	66,794,981.86	41,780,937.23
四、一年内到期的其他福利				
合计	317,312,591.35	830,555,614.77	811,126,864.88	336,741,341.24

5.27.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	196,504,992.99	506,159,693.49	482,470,665.95	220,194,020.53
2、职工福利费		52,173,205.80	52,173,205.80	
3、社会保险费		41,519,798.39	41,519,798.39	
其中：医疗保险费		36,898,900.08	36,898,900.08	
工伤保险费		4,620,898.31	4,620,898.31	
生育保险费				
4、住房公积金		54,570,095.00	54,570,095.00	
5、工会经费和职工教育经费	68,962,677.26	17,679,991.11	11,876,284.89	74,766,383.48
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	265,467,670.25	672,102,783.79	642,610,050.03	294,960,404.01

5.27.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		71,349,089.12	71,349,089.12	
2、失业保险费		3,121,550.69	3,121,550.69	
3、企业年金缴费		27,251,193.18	27,251,193.18	
合计		101,721,832.99	101,721,832.99	

其他说明：基本养老保险缴费比例为员工基本工资的 16%，失业保险缴费比例为员工基本工资的 0.7%，企业年金缴费比例为员工基本工资的 6%。

5.28 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,604,692.42	1,400,124.86
企业所得税	4,266,133.15	7,024,015.61
个人所得税	441,406.47	504,037.01
城市维护建设税	459,745.13	101,222.87
环境保护税	129,975.99	49,856.23
资源税	2,375,234.51	1,270,839.58



印花税	1,156,376.64	878,469.59
房产税	2,355,547.82	2,370,572.02
土地使用税	2,680,441.50	2,395,020.90
教育费附加	328,209.75	72,155.30
合计	17,797,763.38	16,066,313.97

5.29其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	74,434,220.71	76,093,088.07
合计	74,434,220.71	76,093,088.07

5.29.1 其他应付款

5.29.1.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
党组织工作经费	11,359,170.92	10,978,866.15
代存款项、押金	31,855,798.13	32,580,907.20
工程款	9,106,927.64	9,106,927.64
其他	22,112,324.02	23,426,387.08
合计	74,434,220.71	76,093,088.07

5.29.1.2 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中原钻井二公司冀东项目组	9,106,927.64	未结算
潍坊化肥厂	4,325,364.19	未结算
东营华泰化工集团有限公司	3,000,000.00	欠款
合计	16,432,291.83	

5.30一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	179,087,086.89	29,019,012.90
一年内到期的长期应付款	66,666,666.68	
一年内到期的租赁负债	13,066,616.54	10,483,014.53
合计	258,820,370.11	39,502,027.43

5.31其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	7,507,683.50	9,482,192.06
合计	7,507,683.50	9,482,192.06

5.32长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	86,510,455.55	115,356,235.13
信用借款	517,123,585.14	130,103,277.77
减：一年内到期的长期借款	179,087,086.89	29,019,012.90



合计	424,546,953.80	216,440,500.00
----	----------------	----------------

其他说明，包括利率区间：利率区间 2.6%-3.05%。

5.33 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	383,129,853.40	385,803,741.48
减：未确认融资费用	144,859,235.85	154,690,173.01
小计	238,270,617.55	231,113,568.47
减：一年内到期的租赁负债	13,066,616.54	10,483,014.53
合计	225,204,001.01	220,630,553.94

5.34 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	133,333,333.32	
合计	133,333,333.32	

5.34.1 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
售后租回借款	200,000,000.00	
减：一年内到期的长期应付款	66,666,666.68	
合计	133,333,333.32	

5.35 长期应付职工薪酬

长期应付职工薪酬表

项目	期末余额	期初余额
辞退福利	33,121,606.91	46,353,332.14
住房补贴	4,974,786.64	4,974,786.64
合计	38,096,393.55	51,328,118.78

5.36 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
矿山地质环境治理预计恢复支出	7,228,878.96	7,228,878.96	详见说明
合计	7,228,878.96	7,228,878.96	

其他说明：公司根据鲁财综[2005]81号《关于印发〈山东省矿山地质环境治理保证金管理暂行办法〉的通知》和鲁政办字[2015]156号《山东省矿山地质环境治理恢复保证金管理暂行办法》规定，预计未来地质环境治理支出，本期实际支出 0.00 元。

5.37 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	17,576,010.19	22,070,287.77	7,327,163.64	32,319,134.32	
合计	17,576,010.19	22,070,287.77	7,327,163.64	32,319,134.32	

5.38 股本



项目	期初余额	本期增减变动 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	895,091,926.00						895,091,926.00

5.39 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	1,062,863,752.83			1,062,863,752.83
其他资本公积	84,241,754.15	1,169,133.00		85,410,887.15
合计	1,147,105,506.98	1,169,133.00		1,148,274,639.98

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积本期变动：本公司联营企业潍坊中以溴化物有限公司的专项储备较年初增加，影响资本公积增加 191,302.27 元。本公司合营企业山东海化骊滩新材料有限公司的专项储备较年初增加，影响资本公积增加 977,830.73 元。

5.40 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-12,448,020.28	-4,149,340.09				-4,149,340.09		-16,597,360.37
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-12,448,020.28	-4,149,340.09				-4,149,340.09		-16,597,360.37
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	16,800,907.50	110,905,766.28	85,998,352.29		6,226,853.50	18,680,560.49		35,481,467.99
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								



金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期储备	16,800,907.50	110,905,766.28	85,998,352.29		6,226,853.50	18,680,560.49	35,481,467.99
外币财务报表折算差额							
合计	4,352,887.22	106,756,426.19	85,998,352.29		6,226,853.50	14,531,220.40	18,884,107.62

5.41 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	6,011,915.94	9,126,507.60	7,546,759.77	7,591,663.77
合计	6,011,915.94	9,126,507.60	7,546,759.77	7,591,663.77

5.42 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	447,545,963.00			447,545,963.00
合计	447,545,963.00			447,545,963.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》和公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取盈余公积。公司盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的不再提取。

5.43 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	2,699,053,704.60	2,749,346,167.87
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	2,699,053,704.60	2,749,346,167.87
加：本期归属于母公司股东的净利润	-1,387,525,065.62	39,216,729.33
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		89,509,192.60
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,311,528,638.98	2,699,053,704.60

5.44 营业收入和营业成本

5.44.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,658,803,879.02	4,252,739,888.46	5,921,316,326.13	5,109,241,513.70
其他业务	86,691,349.40	72,109,060.84	91,336,544.47	63,135,432.31
合计	4,745,495,228.42	4,324,848,949.30	6,012,652,870.60	5,172,376,946.01

5.44.2 营业收入扣除情况



项目	本年度(万元)	具体扣除情况	上年度(万元)	具体扣除情况
营业收入金额	474,549.52		601,265.29	合并范围内的全部业务收入
营业收入扣除项目合计金额	2,948.77	扣除项目主要为废旧物资销售、提供服务、仓储、出租资产等其他与公司正常营业无关的收入	4,683.59	扣除项目主要为废旧物资销售、提供服务、仓储、出租资产等其他与公司正常营业无关的收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	0.62		0.78	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	1,489.76	扣除项目为废旧物资销售、提供服务、仓储、出租资产等其他与公司正常营业无关的收入	1,437.52	扣除项目为废旧物资销售、提供服务、仓储、出租资产等其他与公司正常营业无关的收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。			2,425.99	扣除项目为本会计年度新增贸易业务所产生的收入
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。	1,459.01	扣除项目为提供服务、出租资产等其他与公司正常营业无关的关联交易产生的收入	820.08	扣除项目为提供服务、出租资产等其他与公司正常营业无关的关联交易产生的收入
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	2,948.77	扣除项目主要为废旧物资销售、提供服务、仓储、出租资产等其他与公司正常营业无关的收入	4,683.59	扣除项目主要为废旧物资销售、提供服务、仓储、出租资产等其他与公司正常营业无关的收入
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事				



项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	471,600.75	包括公司主营业务、与主营业务相关的副产品收入	596,581.70	包括公司主营业务、与主营业务相关的副产品收入

5.44.3 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：				
主营业务：				
纯碱	3,218,475,870.37	3,112,216,779.78	4,367,522,511.97	3,807,872,685.60
其他化工产品	1,440,328,008.65	1,140,523,108.68	1,529,533,920.37	1,279,227,190.71
其他			24,259,893.79	22,141,637.39
小计	4,658,803,879.02	4,252,739,888.46	5,921,316,326.13	5,109,241,513.70
其他业务：				
销售材料	67,424,607.26	68,291,741.17	71,651,249.57	58,407,905.40
租赁收入	1,962,480.78	63,098.79	1,992,603.62	339,200.00
其他	17,304,261.36	3,754,220.88	17,692,691.28	4,388,326.91
小计	86,691,349.40	72,109,060.84	91,336,544.47	63,135,432.31
合计	4,745,495,228.42	4,324,848,949.30	6,012,652,870.60	5,172,376,946.01
按经营地区分类				
其中：				
山东	2,604,873,743.17	2,335,791,348.08	2,916,757,355.28	2,414,005,883.81
华东地区	689,790,049.48	640,052,735.78	1,316,181,182.76	1,169,246,855.77
华南地区	421,896,016.41	416,378,340.20	723,263,545.77	643,015,849.37
华北地区	249,125,565.36	210,691,947.01	409,723,098.50	353,878,650.43
东北地区	204,720,200.80	193,784,804.36	229,641,735.22	223,010,476.43
国内其他地区	140,673,007.82	136,291,925.98	33,226,667.08	28,495,827.12
国外	434,416,645.38	391,857,847.89	383,859,285.99	340,723,403.08
合计	4,745,495,228.42	4,324,848,949.30	6,012,652,870.60	5,172,376,946.01
按商品转让的时间分类				
其中：在某一时点	4,741,266,707.03	4,319,537,466.56	6,003,264,517.07	5,167,338,912.50
在某一时间段	4,228,521.39	5,311,482.74	9,388,353.53	5,038,033.51
合计	4,745,495,228.42	4,324,848,949.30	6,012,652,870.60	5,172,376,946.01

5.44.4 履约义务的说明

公司通常在签订销售合同后，按照合同约定履行履约义务，以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司与客户的付款方式为：（1）款到发货；（2）货到付款，按出卖人核定的客户信用等级和赊销额度对客户进行赊销，客户应于当月或次月付清全部货款。

5.44.5 分摊至剩余履约义务的说明



本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 103,231,985.34 元，其中，103,231,985.34 元预计将于 2026 年度确认收入。

5.45 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	9,923,490.72	12,422,181.94
教育费附加	7,086,715.36	8,871,428.85
资源税	46,058,088.91	49,570,160.98
印花税	3,538,624.86	3,942,136.16
环境保护税	308,779.37	350,165.28
房产税	9,634,539.59	9,531,222.17
土地使用税	10,531,509.23	9,580,154.49
车船使用税	3,477.86	3,559.63
合计	87,085,225.90	94,271,009.50

5.46 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,806,489.93	39,983,870.56
液氯处置服务费	39,956,941.40	7,163,423.16
装卸费	9,004,343.62	10,072,200.78
保险费	1,178,947.46	2,875,476.28
健康安全环保费	1,263,225.15	2,457,481.68
运输费	9,777,942.35	6,039,627.11
修理费	2,227,803.04	2,155,499.56
折旧费	1,796,635.12	855,679.68
业务费	411,946.20	594,445.77
租赁费	3,358,023.23	466,520.00
差旅费	556,558.11	753,964.82
其他	3,110,434.44	3,763,768.25
合计	107,449,290.05	77,181,957.65

5.47 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	204,717,526.54	240,905,081.42
健康安全环保费	21,174,547.03	24,135,568.73
采矿权使用费	13,818,702.68	15,787,081.05
咨询费	6,041,003.14	866,204.33
固定资产折旧费	5,490,173.22	5,966,186.54
取暖费	5,317,509.44	6,627,210.17
使用权资产折旧及摊销	5,241,616.31	
无形资产摊销	4,653,572.10	2,904,798.85
信息费	4,438,021.62	2,563,648.09
运输费	4,387,098.86	5,240,902.23
保险费	3,508,835.65	3,621,546.65
修理费	1,427,711.66	2,098,912.47
其他	11,061,557.30	12,592,446.82



合计	291,277,875.55	323,309,587.35
----	----------------	----------------

5.48研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
燃料及动力	44,331,086.14	39,911,598.68
职工薪酬	57,303,504.22	44,976,410.84
水电费	4,609,943.33	3,555,867.96
折旧费	1,807,675.04	2,656,591.17
材料费	14,317,068.70	12,021,003.34
服务费	5,115,410.95	2,465,122.22
其他	868,834.94	1,116,811.78
合计	128,353,523.32	106,703,405.99

5.49财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,986,812.00	16,311,438.79
减：利息资本化		1,343,726.30
减：利息收入	24,023,491.42	22,652,176.52
汇兑损益	-2,098,502.14	-3,735,937.34
手续费及其他	1,337,569.93	9,121,287.08
合计	5,202,388.37	-2,299,114.29

5.50其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
省级支持高质量发展奖励资金	7,000,000.00	
氢能项目补贴	4,063,745.60	6,276,442.81
稳岗扩岗补贴	1,851,104.11	2,088,322.08
纳滤项目政府补助资金	2,493,579.96	1,566,000.00
代扣个税手续费返还	180,557.59	167,291.32
工业转型发展资金	500,000.00	
工业化和信息化专项资金	120,373.65	
经济高质量发展资金	100,000.00	
商贸发展和市场开拓资金	10,900.00	
研发项目补助资金	207,716.52	
鸢都产业领军人才补助资金	120,000.00	
市级市场监管专项资金	80,000.00	
双氧水项目贷款财政贴息	55,388.65	
企业招用重点群体、退役士兵税费抵减优惠	9,000.00	
第一批中央超长期特别国债利息	3,213.32	
其他		95.05
合计	16,795,579.40	10,098,151.26

5.51投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-12,717,123.95	3,021,747.20
处置交易性金融资产产生的投资收益	3,671,764.17	
票据贴现息	-3,611,503.78	



合计	-12,656,863.56	3,021,747.20
----	----------------	--------------

5.52 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-222,222.22	222,222.22
期货合约公允价值变动	89,731,607.72	81,553,103.67
合计	89,509,385.50	81,775,325.89

5.53 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,432,018.73	-83,062.04
其他应收款坏账损失	-353,587.45	-803,195.51
长期应收款坏账损失	-16,465,616.57	-5,239,983.43
合计	-19,251,222.75	-6,126,240.98

5.54 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-645,763,072.20	-292,636,117.79
二、长期股权投资减值损失		
三、投资性房地产减值损失		
四、固定资产减值损失	-472,896,559.02	
五、工程物资减值损失		
六、在建工程减值损失		
七、生产性生物资产减值损失		
八、油气资产减值损失		
九、无形资产减值损失	-6,677,193.66	
十、商誉减值损失		
十一、合同资产减值损失		
十二、使用权资产减值损失	-73,865,346.16	
合计	-1,199,202,171.04	-292,636,117.79

5.55 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得		7,346,811.97
合计		7,346,811.97

5.56 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,718,472.87	1,663,226.22	2,718,472.87
其中：固定资产处置利得	2,271,730.28		2,271,730.28
其他长期资产处置利得	446,742.59		446,742.59
与企业日常活动无关的政府补助	583,145.94	562,732.68	583,145.94
无需支付的应付款	69,125.03	1,260,397.28	69,125.03
赔偿收入	3,437,905.22	3,392,797.80	3,437,905.22
其他收入	38,511.40	66,827.45	38,511.40
合计	6,847,160.46	6,945,981.43	6,847,160.46



5.57 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	702,403.30	1,334,492.25	702,403.30
其中：固定资产处置损失	180,953.40		180,953.40
其他长期资产报废损失	521,449.90	1,334,492.25	521,449.90
公益性捐赠支出		512,000.00	
其他支出	1,174,581.61	1,193,864.64	1,174,581.61
合计	1,876,984.91	3,040,356.89	1,876,984.91

5.58 所得税费用

5.58.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,872,439.26	39,076,158.96
递延所得税费用	49,095,485.39	-29,798,722.43
合计	68,967,924.65	9,277,436.53

5.58.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-1,318,557,140.97
按法定/适用税率计算的所得税费用	-329,639,285.25
子公司适用不同税率的影响	37,623.61
调整以前期间所得税的影响	-1,075,538.85
非应税收入的影响	308,123.57
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	740,898.53
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	409,328,180.81
权益法核算的合营企业和联营企业损益	2,977,573.06
其他	-13,709,650.83
所得税费用	68,967,924.65

5.59 现金流量表项目

5.59.1 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金	184,404,895.40	
企业所得税退税	48,768,723.50	
政府补助资金	24,649,078.56	6,486,322.08
银行利息收入	16,320,065.40	17,479,815.55
租赁收入	1,774,870.30	3,456,596.73
其他	6,265,048.86	10,552,711.02
合计	282,182,682.02	37,975,445.38

支付其他与经营活动有关的现金



项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金		106,316,629.27
采矿权使用费	14,812,379.09	958,497.25
保险费	5,147,014.25	7,169,376.81
租赁费	5,096,042.19	4,879,140.50
差旅费	2,402,409.28	3,471,850.38
银行手续费	1,704,695.95	1,444,311.16
业务招待费	1,052,207.60	1,720,778.00
团队建设费	1,046,492.00	799,475.20
中介机构服务费	1,041,512.79	1,559,341.00
其他	3,849,325.28	7,196,734.09
合计	36,152,078.43	135,516,133.66

5.59.2 与投资活动有关的现金

收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
业绩补偿款	51,435,007.72	67,737,491.23
结构性存款	450,000,000.00	
券商理财	200,000,000.00	
合计	701,435,007.72	67,737,491.23

支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
结构性存款	250,000,000.00	200,000,000.00
券商理财	200,000,000.00	
合计	450,000,000.00	200,000,000.00

5.59.3 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
售后租回收款	200,000,000.00	
合计	200,000,000.00	

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	520,000,000.00	
长期租金	15,322,239.57	12,386,468.42
融资手续费	797,154.25	
合计	536,119,393.82	12,386,468.42

筹资活动产生的各项负债变动情况

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		1,716,363,597.95	8,650,955.80	334,238,352.73		1,390,776,201.02
长期借款	245,459,512.90	386,699,953.80	9,774,326.91	38,299,752.92		603,634,040.69



租赁负债	231,113,568.47		33,189,364.94	15,322,239.57	10,710,076.29	238,270,617.55
售后租回借款		200,000,000.00				200,000,000.00
其他应付款		400,000,000.00		400,000,000.00		
合计	476,573,081.37	2,703,063,551.75	51,614,647.65	787,860,345.22	10,710,076.29	2,432,680,859.26

5.59.4 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到/支付其他与经营活动有关的现金	期货保证金、投标保证金、履约保证金、押金流入流出以净额列示，净流入列示为“收到的其他与经营有关的现金”，净流出列示为“支付的其他与经营有关的现金”。	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出。	同时减少收到与支付的现金流量列报。

5.59.5 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：详见附注 5.5 应收款项融资

5.60 现金流量表补充资料

5.60.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,387,525,065.62	39,216,943.95
加：资产减值准备	1,199,202,171.04	6,126,240.98
信用减值损失	19,251,222.75	292,636,117.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	325,924,864.61	302,489,525.86
使用权资产折旧	18,994,750.35	12,181,621.33
无形资产摊销	9,405,538.59	5,009,027.76
长期待摊费用摊销	582,641.80	216,333.96
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）		-7,346,811.97
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-2,016,069.57	-328,733.97
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-89,509,385.50	-81,775,325.89
财务费用（收益以“-”号填列）	24,898,872.49	14,046,328.05
投资损失（收益以“-”号填列）	12,656,863.56	-3,021,747.20
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	67,386,397.07	-45,110,396.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-7,914,722.09	20,911,976.32
存货的减少（增加以“-”号填列）	-263,498,565.17	-590,007,865.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	564,617,385.27	1,374,251,367.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-605,935,192.01	314,486,122.72
其他	9,126,507.60	9,167,027.49



经营活动产生的现金流量净额	-104,351,784.83	1,663,147,753.02
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	1,302,679,564.31	2,216,386,474.91
减：现金的期初余额	2,216,386,474.91	871,524,271.67
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	-913,706,910.60	1,344,862,203.24

5.60.2 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,302,679,564.31	2,216,386,474.91
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,302,679,564.31	2,216,386,474.91
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	1,302,679,564.31	2,216,386,474.91
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	1,302,679,564.31	2,216,386,474.91

5.60.3 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
承兑保证金	542,486,128.46		使用权受到限制的保证金，不能随时支取
信用证保证金	150,000,000.00		使用权受到限制的保证金，不能随时支取
定期存款	141,021,409.81		1年内到期的定期存款本金及利息，不能随时支取
工程款保证金	5,144,387.00	398,161.42	使用权受到限制的保证金，不能随时支取
三方共管账户资金	35,346.27	35,346.27	账户资金受三方监管，不能随时支取
大额存单利息		57,833.33	
存储保证金利息	3,938.63		
合计	838,691,210.17	491,341.02	

5.61 所有权或使用权受限制的资产



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	838,691,210.17	838,691,210.17	保证金受限	工程款支付保证金、银行承兑汇票保证金等	433,507.69	433,507.69	保证金受限	工程款支付保证金等
应收款项融资	57,866,174.40	57,866,174.40	票据质押	办理银行承兑汇票质押保证金	10,080,000.00	10,080,000.00	票据质押	作为仓单注册担保金质押
其他应收款	73,923,125.40	73,923,125.40	保证金受限	期货交易保证金	66,922,910.40	66,922,910.40	保证金受限	期货交易保证金
固定资产	268,555,608.41	192,851,176.31	所有权受限	售后租回资产				
合计	1,239,036,118.38	1,163,331,686.28			77,436,418.09	77,436,418.09		

5. 62 外币货币性项目

5.62.1 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应收账款	544,657.45	7.0288	3,828,288.28
其中：美元	544,657.45	7.0288	3,828,288.28

5. 63 租赁

5.63.1 本公司作为承租人

简化处理的短期租赁的租赁费用 6,858,722.51 元

5.63.2 本公司作为出租人

与经营租赁有关的信息

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
对外出租土地、机器设备等	1,962,480.78	
合计	1,962,480.78	

5. 64 政府补助

5.64.1 涉及政府补助的负债项目

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	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
土地补偿款	9,718,135.06		583,145.94			9,134,989.12	与资产相关
纳滤项目政府补助资金	6,264,000.00	4,637,900.00		2,493,579.96		8,408,320.04	与资产相关
工业化和信息化专项资金		1,770,000.00		120,373.65		1,649,626.35	与资产相关
立体蒸发高效制卤技术研究		140,000.00		7,716.52		132,283.48	与资产相关
双氧水项目贷款财政贴息		469,174.45		55,388.65		413,785.80	与资产相关
第一批中央超长期特别		7,283,213.32		3,213.32		7,280,000.00	与资产



国债							相关
氢能项目补贴	855,875.13	3,840,000.00		4,063,745.60		632,129.53	与收益相关
省自然科学基金项目经费拨款	150,000.00	-150,000.00					与收益相关
新一代全钒液流电池的研发与产业化	588,000.00					588,000.00	与收益相关
掺杂型铋基溴离子吸附剂海水提溴研究		80,000.00				80,000.00	与收益相关
高品质溴化聚苯乙烯制备工艺研究		80,000.00				80,000.00	与收益相关
非均相离子液体催化剂的制备及其对 CO ₂ 环加成反应催化性能的研究		80,000.00				80,000.00	与收益相关
绿色海洋镁系新材料研发与产业化		3,840,000.00				3,840,000.00	与收益相关
合计	17,576,010.19	22,070,287.77	583,145.94	6,744,017.70		32,319,134.32	

5.64.2 计入当期损益的政府补助情况

会计科目	本期发生额	上期发生额
营业外收入	583,145.94	562,732.68
其他收益	16,615,021.81	9,930,859.94
合计	17,198,167.75	10,493,592.62

5.65 研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
燃料及动力	44,331,086.14	39,911,598.68
职工薪酬	57,303,504.22	44,976,410.84
水电费	4,609,943.33	3,555,867.96
折旧费	1,807,675.04	2,656,591.17
材料费	14,317,068.70	12,021,003.34
服务费	5,115,410.95	2,465,122.22
其他	868,834.94	1,116,811.78
合计	128,353,523.32	106,703,405.99
其中：费用化研发支出	128,353,523.32	106,703,405.99
资本化研发支出		

6、在其他主体中的权益

6.1 在子公司中的权益

6.1.1 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
山东海化氯碱树脂有限公司	15,932.30	潍坊	潍坊	化工	100.00		同一控制下企业合并
潍坊长运供应链管理有限公司	3,000.00	潍坊	潍坊	贸易	100.00		投资设立取得
山东海化进出口有限公	5,000.00	潍坊	潍坊	贸易	100.00		同一控制下企业合



司							并
山东海化丰源矿盐有限公司	2,000.00	东营	东营	化工	51.00		投资设立取得
山东海泰新能源有限公司	30,000.00	泰安	泰安	新能源	100.00		投资设立取得
山东海岳新能源有限公司	30,000.00	泰安	泰安	化工及非金属采矿	100.00		投资设立取得

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：

山东海化骊潍新材料有限公司系由公司和山东裕滨新材料有限公司共同出资设立，公司持有山东海化骊潍新材料有限公司 51% 股权，董事会由 5 名董事组成，其中公司委派 3 名，山东裕滨新材料有限公司委派 2 名。根据公司章程，山东海化骊潍新材料有限公司董事会做出决议须经全体董事三分之二以上同意或股东会做出决议须经代表三分之二以上表决权的股东通过方为有效，因此双方对其共同控制，属于合营企业，采用权益法进行核算。

6.2 在合营企业或联营企业中的权益

6.2.1 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
山东海化骊潍新材料有限公司	潍坊	潍坊	化工	51.00		权益法
中盐（内蒙古）碱业有限公司	内蒙古	内蒙古	化工	29.00		权益法
潍坊中以溴化物有限公司	潍坊	潍坊	化工	25.00		权益法

6.2.2 重要合营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		上年年末余额/上期发生额	
	山东海化骊潍新材料有限公司		山东海化骊潍新材料有限公司	
流动资产	90,366,736.90		115,787,095.78	
其中：现金和现金等价物	38,730,764.63		13,194,640.40	
非流动资产	203,329,277.70		184,735,172.58	
资产合计	293,696,014.60		300,522,268.36	
流动负债	187,688,316.07		172,753,441.50	
非流动负债	24,740,000.00		25,000,000.00	
负债合计	212,428,316.07		197,753,441.50	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	81,267,698.53		102,768,826.86	



按持股比例计算的净资产份额	41,302,163.22	52,267,738.67
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对合营企业权益投资的账面价值	41,302,163.22	52,267,738.67
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	148,246,904.82	82,195,671.31
财务费用	1,681,618.35	38,127.84
所得税费用		
净利润	-23,418,443.49	317,270.90
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-23,418,443.49	317,270.90
本期度收到的来自合营企业的股利		

6.2.3 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		上年年末余额/上期发生额	
	潍坊中以溴化物有限公司	中盐(内蒙古)碱业有限公司	潍坊中以溴化物有限公司	中盐(内蒙古)碱业有限公司
流动资产	155,293,394.18	1,148,238,393.81	162,526,025.83	
非流动资产	42,516,948.53	6,906,147,510.45	45,500,172.94	
资产合计	197,810,342.71	8,054,385,904.26	208,026,198.77	
流动负债	43,572,266.58	62,304,972.22	31,272,996.26	
非流动负债				
负债合计	43,572,266.58	62,304,972.22	31,272,996.26	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	154,238,076.13	7,992,080,932.04	176,753,202.51	
按持股比例计算的净资产份额	38,559,519.03	2,318,707,243.87	44,188,300.63	



调整事项			
—商誉			
—内部交易未实现利润			
—其他			
对联营企业权益投资的账面价值	38,559,519.03	2,318,707,243.87	44,188,300.63
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	231,266,684.85	50,652.58	215,030,409.47
净利润	7,069,977.01	-7,919,067.96	14,513,202.04
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	7,069,977.01	-7,919,067.96	14,513,202.04
本期度收到的来自联营企业的股利	7,587,578.12		10,391,949.15

6.2.4 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	1,882,149.41	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	562,149.41	
--其他综合收益		
--综合收益总额	562,149.41	
联营企业：		
投资账面价值合计	9,182,792.74	7,364,624.46
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-806,762.92	-462,245.53
--其他综合收益		
--综合收益总额	-806,762.92	-462,245.53

7、与金融工具相关的风险



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

7.1 风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。

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

7.1.1 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

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

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险，在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和客户资信调查，在风险评估的基础上给出信用额度，同时本公司通过对已有客户信用评级的监控以及对客户生产经营动态的跟踪，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额（含合同资产）的 60.19%（2025 年 1 月 1 日：56.32%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 95.24%（2025 年 1 月 1 日：94.22%）。

7.1.2 流动风险



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

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行授信额度为 151,605.87 万元（2025 年 1 月 1 日：293,100.00 万元）。

期末，本公司持有的金融负债项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析（单位：万元）：

项目	期末余额					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
金融负债：						
短期借款	139,077.62					139,077.62
应付票据	118,080.01					118,080.01
应付账款	77,155.64					77,155.64
其他应付款	7,443.42					7,443.42
一年内到期的非流动负债	26,853.94					26,853.94
长期借款		4,859.35	37,595.35			42,454.70
租赁负债		2,278.55	1,986.19	2,855.04	28,914.98	36,034.76
长期应付款		6,666.66	6,666.66			13,333.32
金融负债合计	368,610.63	13,804.56	46,248.20	2,855.04	28,914.98	460,433.41

期初，本公司持有的金融负债项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	期初余额					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
金融负债：						
衍生金融负债	102.77					102.77
应付票据	146,425.65					146,425.65
应付账款	79,104.90					79,104.90
其他应付款	7,609.31					7,609.31
一年内到期的非流动负债	4,844.93					4,844.93
长期借款		2,881.35	15,881.35	2,881.35		21,644.05
租赁负债		1,719.90	1,719.90	2,855.07	30,342.49	36,637.36
金融负债合计	238,087.56	4,601.25	17,601.25	5,736.42	30,342.49	296,368.97

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

7.1.3 市场风险

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



利率风险

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

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

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

种类	期末金额	期初金额
金融负债-长期借款	60,363.40	24,545.95

汇率风险

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

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产及未来的外币交易（外币交易的计价货币为美元）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和折算成人民币的金额列示如下：

（单位：人民币万元）

项目	外币负债		外币资产	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
应收账款-美元			382.83	332.22

7.2 资本管理

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

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

本公司以资产负债率为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 56.92%（2025 年 1 月 1 日：39.60%）。

7.3 套期

(1) 现金流量套期

1、公司开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
纯碱、烧碱期货合约套期保	公司生产销售纯碱、烧碱由于受原材料、市场等因素的影响，纯碱、烧碱销售价格波较	被套期项目风险是指由企业商品市场价格	据期货价格与现货价格的相关性以及基差分析，	在纯碱、烧碱价格向不利方向变动	套期工具与被套期项目的数量比为 1:1，进行纯碱、烧碱



值	大,为控制销售纯碱、烧碱面临的现金流量变动风险,公司决定利用郑州商品交易所纯碱、烧碱期货合约进行卖出套期保值,以期在价格向不利方向变动时,能够对冲纯碱、烧碱现金流量变动风险。	变动导致现金流量变动而引起的风险。在本项目中,主要指公司要进行套期保值的纯碱、烧碱预期销售价格波动风险。	现货价格与郑州商品交易所纯碱、烧碱活跃月份期货价格高度相关。套期工具和被套期项目的数量、到期期限、质量等基础变量均匹配或大致相符,据此定性评估有效性。	前对纯碱、烧碱期货合约进行卖出套期保值,对冲纯碱、烧碱现金流量变动风险,实现有效套期保值。	期货套期保值能够有效对冲纯碱、烧碱现金流量变动风险。
---	---	--	---	---	----------------------------

2、公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格风险(纯碱)	102,057,760.00	不适用	套期有效性是指纯碱、烧碱期货合约变动能够抵销纯碱、烧碱预期销售现金流变动风险。套期无效部分主要来自基差风险、现货或期货市场供求变动风险以及其他现货或期货市场的不确定性风险等。	详见附注 5.40 其他综合收益、5.52 公允价值变动收益
商品价格风险(烧碱)				
套期类别				
现金流量套期(纯碱)	102,057,760.00	不适用	套期有效性是指纯碱、烧碱期货合约变动能够抵销纯碱、烧碱预期销售现金流变动风险。套期无效部分主要来自基差风险、现货或期货市场供求变动风险以及其他现货或期货市场的不确定性风险等。	详见附注 5.40 其他综合收益、5.52 公允价值变动收益
现金流量套期(烧碱)				

7.4 金融资产转移

(1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	1,519,639,744.94	终止确认	用于背书或贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑,信用风险和延期付款风险很小,并且票据相关的利率风险已转移给银行,可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移,故终止确认。

(2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	转移方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
----	------	--------	---------------



应收款项融资中尚未到期的 银行承兑汇票	背书	1,519,639,744.94	-3,611,503.78
------------------------	----	------------------	---------------

8、公允价值的披露

8.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			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	102,057,760.00			102,057,760.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产	102,057,760.00			102,057,760.00
(二) 其他权益工具投资			3,402,639.63	3,402,639.63
(三) 应收款项融资			683,213,270.22	683,213,270.22
持续以公允价值计量的资产总额	102,057,760.00		686,615,909.85	788,673,669.85

8.2 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

本公司持有的第一层次公允价值计量的衍生金融资产、交易性金融资产以及衍生金融负债，以其在公开市场上的报价作为市价的确定依据。

8.3 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

本公司的其他权益工具投资不存在相同资产或负债在活跃市场上的报价，也无活跃市场中类似资产或负债的报价，不存在可观察的市场报价。根据新金融工具准则的相关规定，在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。同时考虑到本公司的应收款项融资因为信用风险调整因素不是可以直接从市场上观察到的输入值，因此放在第三层次公允价值计量。

9、关联方及关联交易

9.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
山东海化集团有限公司	潍坊	化工	72,449.48	40.34	40.34

本企业的母公司情况的说明：

母公司山东海化集团有限公司系国有企业，其法定代表人为孙令波。

本企业实际控制人是潍坊市投资集团有限公司。

本企业最终控制方是潍坊市国有资产监督管理委员会。

9.2 本公司的子公司情况

详见附注“6.1 在子公司中的权益”。



9.3 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注“6.2 在合营安排或联营企业中的权益”。

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：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
山东海化骊潍新材料有限公司	合营企业
潍坊中以溴化物有限公司	联营企业
山东液流海材料科技有限公司	全资子公司的联营企业
昊坤（山东）新材料有限公司	合营企业
中盐（内蒙古）碱业有限公司	联营企业

9.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东海化能源有限公司	母公司的全资子公司
山东海化塑编有限公司	受同一母公司控制的子公司
山东海化集团潍坊永安汽车运输有限公司	受同一母公司控制的子公司
山东海化华龙新材料有限公司	母公司的全资子公司
山东海化海洋工程有限公司	母公司的全资子公司
山东海化美天膜材料有限公司	受同一母公司控制的子公司
潍坊市滨海开发区易生源环保科技有限公司	母公司的全资子公司
中盐工程技术研究院有限公司	母公司参股股东的子公司
潍坊市盐业有限公司	母公司参股股东的子公司
山东海化鲲鹏供应链管理有限公司	母公司的全资子公司
孙令波	董事长
王永志	董事
王龙学	原董事
王可滨	原董事
王治慧	董事、总经理
陈国栋	董事
綦好东	独立董事
朱德胜	独立董事
马东宁	独立董事
李进军	董事
何树桐	董事
袁发林	原副总经理
魏鲁东	财务总监
杨玉华	董事会秘书、副总经理
薛佩功	副总经理
赵玉华	副总经理
王顺福	副总经理

9.5 关联方交易情况

9.5.1 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

关联方	关联交易内容	本期发生额(万元)	获批的交易额度(如适用)(万元)	是否超过交易额度(如适用)	上期发生额
山东海化能源有限公司	水电汽等	214,472.08	255,000.00	否	286,423.01
山东海化能源有限公司	运输劳务	2,529.20	3,000.00	否	2,666.06
山东海化能源有限公司	其他	108.64	1,000.00	否	59.03
山东海化集团有限公司	材料	18,756.01	17,500.00	是	17,289.44
山东海化集团有限公司	其他	11,625.16	14,064.00	否	7,191.96
山东海化塑编有限公司	编织袋	14,092.10	15,500.00	否	15,786.66
山东海化集团潍坊永安汽车运输有限公司	运输劳务、原盐	7,851.89	8,500.00	否	8,751.52
山东海化华龙新材料有限公司	氨水等	3,131.16	3,650.00	否	5,229.08
山东海化海洋工程有限公司	工程劳务	16,745.24	15,000.00	是	19,606.01
山东海化美天膜材料有限公司	超滤膜	28.85	37.00	否	
山东海化骊潍新材料有限公司	氯化镁	0.47		是	
潍坊市滨海开发区易生源环保科技有限公司	废水处理费	47.01	66.00	否	
潍坊市盐业有限公司	原盐	15,124.16	17,000.00	否	5,245.81

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东海化集团有限公司	除盐水、烧碱等	241.16	44,319.20
山东海化能源有限公司	高温热水	65,067,902.24	83,118,188.15
山东海化能源有限公司	低温热水	6,722,997.94	10,950,977.74
山东海化能源有限公司	暖气费	204,651.07	226,456.92
山东海化能源有限公司	氢气	20,606,399.80	18,971,207.00
山东海化能源有限公司	烧碱、盐酸、次氯酸钠	3,128,862.01	4,020,064.01
山东海化能源有限公司	煤末	9,823,626.90	14,273,033.37
山东海化海洋工程有限公司	暖气费	24,275.83	21,413.01
山东海化集团潍坊永安汽车运输有限公司	暖气费	12,030.47	13,107.47
山东海化华龙新材料有限公司	纯碱、烧碱等	141,345,520.09	184,179,733.92
山东海化鲲鹏供应链管理有限公司	纯碱		14,832,286.10
潍坊中以溴化物有限公司	劳务	643,651.19	647,792.92
潍坊中以溴化物有限公司	液氯、烧碱	570,120.87	902,337.25
山东海化骊潍新材料有限公司	劳务	3,418,880.03	3,493,250.20



山东海化骊滩新材料有限公司	苦卤、碎石	17,590.20	178,998.28
山东液流海材料科技有限公司	劳务	76,100.62	380,503.10
山东液流海材料科技有限公司	除盐水等	65,217.17	
潍坊市滨海开发区易生源环保科技有限公司	烧碱、盐酸、次氯酸钠、双氧水	204,689.36	
山东海化美天膜材料有限公司	劳务	534,595.29	57,528.59
昊坤（山东）新材料有限公司	七氟溴丙烷	9,129,213.93	

公司 2025 年度获批的关联交易总额度 397,869.00 万元，实际关联交易发生总额:333,670.67 万元，未超获批总额度。

9.5.2 关联租赁情况

本公司作为出租方

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
山东液流海材料科技有限公司	土地、房屋	498,724.23	332,482.80
山东海化集团有限公司	道路清扫车	48,429.99	48,430.00
山东海化能源有限公司	车位		180,000.00

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				
		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
山东海化集团有限公司	土地使用权、房屋	82,584.53		9,337,934.83	7,028,423.48	22,406,826.12
山东海化能源有限公司	土地使用权、房屋	303,203.02		2,603,570.53	3,173,351.78	9,617.04
山东海化集团有限公司	山东海化集团小苏打厂整体资产			4,180,137.92	100,154.21	
山东海化华龙新材料有限公司	土地使用权、房屋、设备	1,365,598.88		1,493,549.25		
山东海化集团有限公司	办公用房、仓库等	2,130,605.96				
山东海化集团有限公司	生产设备					

续表

出租方名称	租赁资产种类	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
山东海化集团有限公司	土地使用权、房屋	180,572.16		9,635,742.91	6,407,147.96	16,277,940.36
山东海化能源有限公司	土地使用权、房屋	198,728.15		1,908,561.79	3,043,500.60	12,479,331.07



山东海化集团有限公司	山东海化集团小苏打厂整体资产				16,065.38	3,109,429.23
山东海化华龙新材料有限公司	土地使用权、房屋、设备	1,353,269.94		1,353,269.94		
山东海化集团有限公司	办公用房、仓库等	1,807,077.30		307,077.30		
山东海化集团有限公司	生产设备			1,807,571.34		

关联租赁情况说明：

本公司作为出租方说明：

1. 本公司与山东海化集团签订《清扫车租赁合同》，公司将一台中联牌道路清扫车租赁给山东海化集团使用，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租金 54,725.90 元/年（含税），本期确认租赁收入 48,429.99 元。

2. 本公司全资子公司氯碱树脂公司与液流海公司签订《房屋、土地租赁协议》，公司将电解液车间房屋建筑面积 1,989.60 平方米、原料仓库房屋建筑面积 1,392.72 平方米、相关土地面积 10,928.44 平方米租赁给液流海公司使用，租赁期自 2024 年 5 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租金 906,015.67 元（含税），本期确认租赁收入 498,724.23 元。

本公司作为承租方说明：

1. 本公司与华龙新材料公司签订《资产租赁协议》，华龙新材料公司将部分土地、房屋构筑物、设备租赁给公司使用，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁费 1,365,598.90 元/年（不含税），本期确认租赁费 1,365,598.88 元。

2. 本公司与山东海化集团签订《土地租赁协议》，山东海化集团将 618,434.53 平方米土地租赁给公司使用，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁费 10,326,957.27 元/年（不含税），本期确认租赁费 10,326,957.27 元。

3. 本公司与海化能源公司签订《资产租赁协议》，海化能源公司将 235,529.70 平方米土地使用权及地上房屋租赁给公司使用，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁费 3,948,223.65 元/年（不含税），本期确认租赁费 3,948,223.63 元。

4. 本公司与山东海化集团签订《资产租赁合同》，公司租赁山东海化集团所属小苏打厂整体资产，包括生产装置、设备、土地厂房、公用设施及附属设施等，租赁期自 2024 年 10 月 31 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁费 3,750,372.05 元/年（不含税），本期确认租赁费 3,750,372.04 元。

5. 本公司与山东海化集团签订《资产租赁协议》，山东海化集团将采办中心院内建构物及土地（64,675.00 平方米）租赁给公司使用，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁费 1,500,000.00 元/年（不含税），本期确认租赁费 1,500,000.00 元。

6. 本公司全资子公司氯碱树脂公司与山东海化集团签订《场地租赁合同》，山东海化集团将氯碱树脂公司北侧土地、东北门运输通道土地租赁给公司使用，面积 4,945.61



平方米，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁费 82,584.50 元/年（不含税），本期确认租赁费 82,584.53 元。

7. 本公司与海化能源公司签订《资产租赁协议》，海化能源公司将所属热力电力分公司老装置区土地租赁给公司使用，面积 17,934.00 平方米，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁费 303,203.00 元/年（不含税），本期确认租赁费 303,203.02 元。

8. 本公司与山东海化集团签订《房屋租赁合同》，山东海化集团将潍坊滨海开发区沂河大街东段路北纯碱厂院内实业公司原加油站房屋租赁给公司使用，使用面积 7,579.00 平方米，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁费 260,799.42 元/年（不含税），本期确认租赁费 260,799.38 元。

9. 本公司与山东海化集团签订《粉磨站土地及房屋建筑物资产租赁协议》，山东海化集团将所属热力电力分公司粉磨站区域土地（35,954.60 平方米）及地上房屋建筑物租赁给公司使用，租赁期自 2024 年 9 月 1 日至 2027 年 8 月 31 日，租赁费 838,214.07 元/年（不含税）。

10. 本公司与海化能源公司签订《粉磨站构筑物资产租赁协议》，海化能源公司将所属热力电力分公司粉磨站区域地上构筑物租赁给公司使用，租赁期自 2024 年 9 月 1 日至 2027 年 8 月 31 日，租赁费 2,085,393.82 元/年（不含税）。

11. 本公司与山东海化集团签订《房屋租赁合同》，山东海化集团将所属实业分公司钢构车间租赁给公司使用，租赁费 369,806.58 元/年（不含税），本期确认租赁费 369,806.58 元。

12. 本公司与山东海化集团签订《现代海洋化工中试基地租赁协议》，山东海化集团将中试基地场地、建筑物、构筑物及固定于其上的配套设施设备租赁给公司使用，租赁期自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租金 6,148,153.86 元/年（含税），本期确认租赁费 5,586,698.70 元。

9.5.3 关联担保情况

本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东海化氯碱树脂有限公司	100,847,250.01	2023 年 7 月 28 日	2028 年 7 月 25 日	否
山东海化骊潍新材料有限公司	10,200,000.00	2024 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 10 日	是
山东海化骊潍新材料有限公司	5,100,000.00	2024 年 12 月 11 日	2025 年 12 月 10 日	是
山东海化骊潍新材料有限公司	10,200,000.00	2025 年 10 月 10 日	2026 年 10 月 9 日	否
山东海化骊潍新材料有限公司	5,100,000.00	2025 年 11 月 26 日	2026 年 11 月 25 日	否

9.5.4 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,716,715.00	3,848,794.00



9.5.5 其他关联交易

根据山东海化集团与本公司签订的《山东海化集团有限公司和山东海化股份有限公司关于制盐业务之合作协议》，协议规定山东海化集团将从羊口盐场生产的每吨原盐中收取 35 元（含税价）的合作收益。本期确认费用 53,302,752.31 元。

9.6 应收、应付关联方等未结算项目情况

9.6.1 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东海化能源有限公司	8,073,078.73	23,210.10	1,393,175.30	4,005.38
应收账款	山东海化华龙新材料有限公司	282,054.61	810.90	231,045.78	664.25
应收账款	山东液流海材料科技有限公司	6,025.99	17.32	40,333.33	115.96
合计		8,361,159.33	24,038.32	1,664,554.41	4,785.59
其他应收款：	山东海化集团有限公司			51,516,150.67	150,908.37
合计				51,516,150.67	150,908.37

9.6.2 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	山东海化集团有限公司	69,757,268.29	160,287,055.17
应付账款	山东海化能源有限公司	77,603,921.39	99,796,397.67
应付账款	山东海化海洋工程有限公司	138,594,510.60	119,860,443.22
应付账款	山东海化塑编有限公司	12,055,452.27	33,951,683.51
应付账款	山东海化集团潍坊永安汽车运输有限公司	24,627,972.97	27,251,243.21
应付账款	山东海化华龙新材料有限公司	3,881,152.32	5,887,728.56
应付账款	中盐工程技术研究院有限公司	170,000.00	489,600.00
应付账款	潍坊市盐业有限公司	5,531,623.11	3,577,099.95
应付账款	山东海化能源热力有限公司	306,633.60	
应付账款	山东海化美天膜材料有限公司	326,000.00	
应付账款	潍坊市滨海开发区易生源环保科技有限公司	498,285.00	
应付账款	山东海化骊滩新材料有限公司	5,300.00	
合计		333,358,119.55	451,101,251.29
应付票据	山东海化集团有限公司	14,682,263.18	
应付票据	山东海化能源有限公司	744,745,655.72	1,203,000,000.00
应付票据	山东海化塑编有限公司	82,135,478.75	
应付票据	山东海化海洋工程有	12,400,902.12	



	限公司		
应付票据	山东海化集团潍坊永安汽车运输有限公司	19,537,567.99	
应付票据	山东海化华龙新材料有限公司	16,042,738.54	
应付票据	潍坊市盐业有限公司	25,810,055.96	15,783,727.30
合计		915,354,662.26	1,218,783,727.00
预收款项	山东液流海材料科技有限公司		498,724.23
合计			498,724.23
其他应付款	山东海化集团有限公司	94,489.04	93,873.18
其他应付款	山东海化海洋工程有限公司	935,000.00	945,000.00
其他应付款	山东海化集团潍坊永安汽车运输有限公司	121,400.00	91,400.00
其他应付款	山东海化美天膜材料有限公司	1,800.00	1,800.00
其他应付款	潍坊市盐业有限公司	666,133.00	2,242,379.80
其他应付款	山东海化能源有限公司	584.32	
合计		1,819,406.36	3,374,452.98
一年内到期的非流动负债	山东海化集团有限公司	13,066,616.54	10,483,014.53
合计		13,066,616.54	10,483,014.53
租赁负债	山东海化集团有限公司	225,204,001.01	220,630,553.94
合计		225,204,001.01	220,630,553.94

10、承诺及或有事项

10.1 重要承诺事项

无。

10.2 或有事项

无。

11、资产负债表日后事项

11.1 重要的调整事项

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
山东海化关于投资实施基于资源和能源综合利用的纯碱装置提质增效节能环保改造工程	2026年2月26日发布了《山东海化关于投资实施基于资源和能源综合利用的纯碱装置提质增效节能环保改造工程的公告》：为加快推动公司传统化工产业的转型升级，实现绿色低碳与可持续发展，公司现有的120万吨/年氨碱法纯碱老生产线已运行超30年，设备陈旧，能耗较高，且该生产线排放压力大，已不适应现代工业发展的需求，工艺转型升级势在必行。公司拟投资483,676.92万元，实施“基于资源和能源综合利用的纯碱装置提质增效节能环保改造工程”。	详见5.14固定资产、5.16使用权资产、5.17无形资产以及5.54资产减值损失	



11.2 重要的非调整事项

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	2026年1月26日发布了《山东海化股份有限公司关于拟申请注册发行中期票据的公告》：为拓展融资渠道、优化融资结构，山东海化股份有限公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册，在全国银行间债券市场公开发行不超过人民币20亿元（含）的中期票据。2026年1月23日，公司第九届董事会2026年第一次临时会议审议通过《关于申请注册发行中期票据的议案》，尚需提交公司股东会审议批准，并获中国银行间市场交易商协会接受注册后实施。		审计报告报出日暂未发行
并购贷款	2026年1月26日发布了《山东海化股份有限公司关于向银行申请并购贷款的公告》：2026年1月23日，山东海化股份有限公司（以下简称“公司”）第九届董事会2026年第一次临时会议审议通过了《关于向银行申请并购贷款的议案》1. 贷款额度：人民币13.92亿元（占公司实际出资额的60%）2. 贷款期限：84个月，自实际提款日起计算。3. 贷款利率：以最终生效的并购贷款协议约定为准。4. 贷款用途：用于置换前期使用自有资金支付的中盐碱业增资款。5. 担保方式：信用，追加公司持有的中盐碱业股权质押担保。		

12、母公司财务报表主要项目注释

12.1 应收账款

12.1.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	14,757,712.49	3,106,096.94
1至2年		
2至3年		
3年以上	38,235,916.01	38,235,916.01
3至4年		
4至5年		
5年以上	38,235,916.01	38,235,916.01
小计	52,993,628.50	41,342,012.95
减：坏账准备	38,266,589.13	38,241,381.73
合计	14,727,039.37	3,100,631.22

12.1.2 按坏账计提方法分类披露

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	5,189,929.74	9.79	5,189,929.74	100.00		5,189,929.74	12.55	5,189,929.74	100.00	
其中:										
按单项计提坏账准备的应收账款	5,189,929.74	9.79	5,189,929.74	100.00		5,189,929.74	12.55	5,189,929.74	100.00	
按组合计提坏账准备	47,803,698.76	90.21	33,076,659.39	69.19	14,727,039.37	36,152,083.21	87.45	33,051,451.99	91.42	3,100,631.22
其中:										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	47,803,698.76	90.21	33,076,659.39	69.19	14,727,039.37	36,152,083.21	87.45	33,051,451.99	91.42	3,100,631.22
合计	52,993,628.50	100.00	38,266,589.13	72.21	14,727,039.37	41,342,012.95	100.00	38,241,381.73	92.50	3,100,631.22

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
德州晶峰日用玻璃有限公司	5,189,929.74	5,189,929.74	100.00	德州晶峰日用玻璃有限公司资金周转困难且面临多项诉讼, 本公司虽对该公司采取债权保全措施, 但预计受偿可能性极小, 全额计提坏账准备。
合计	5,189,929.74	5,189,929.74	100.00	/

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 信用风险特征组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
国有企业、地方政府、事业单位客户	18,375,176.55	4,999,562.95	27.21
海外企业客户	579,876.00	3,334.32	0.58
民营企业客户	28,848,646.21	28,073,762.12	97.31
合计	47,803,698.76	33,076,659.39	69.19

12.1.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	5,189,929.74					5,189,929.74



按信用风险特征组合计提坏账准备	33,051,451.99	25,207.40			33,076,659.39
合计	38,241,381.73	25,207.40			38,266,589.13

12.1.4 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

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
辽宁阜新恒瑞科技有限公司	15,353,905.04		15,353,905.04	28.97	15,353,905.04
山东海化能源有限公司	8,073,078.73		8,073,078.73	15.23	23,210.10
德州晶峰日用玻璃有限公司	5,189,929.74		5,189,929.74	9.79	5,189,929.74
山东海化氯碱树脂有限公司	3,307,174.27		3,307,174.27	6.24	
山西光华玻璃有限公司	2,781,238.05		2,781,238.05	5.25	2,781,238.05
合计	34,705,325.83		34,705,325.83	65.48	23,348,282.93

12.2 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	89,587,064.34	175,549,130.34
合计	89,587,064.34	175,549,130.34

12.2.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
业绩补偿款		51,435,007.72
合并报表范围内单位欠款	25,355,076.51	25,355,076.51
保证金、押金	90,425,737.54	124,414,016.39
土地及地上附着物补偿款	9,034,627.80	9,034,627.80
其他	5,429,928.82	5,656,028.82
小计	130,245,370.67	215,894,757.24
减：坏账准备	40,658,306.33	40,345,626.90
合计	89,587,064.34	175,549,130.34

12.2.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	90,122,734.54	175,738,976.16
1 至 2 年	50,000.00	381,142.95
2 至 3 年	300,000.00	5,005.00
3 年以上	39,772,636.13	39,769,633.13



3至4年	3,003.00	9,645,640.80
4至5年	9,645,640.80	
5年以上	30,123,992.33	30,123,992.33
小计	130,245,370.67	215,894,757.24
减：坏账准备	40,658,306.33	40,345,626.90
合计	89,587,064.34	175,549,130.34

12.2.3 坏账准备计提情况

按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	35,000,717.31	26.87	35,000,717.31	100.00	
其中：					
单项计提坏账准备的其他应收款	35,000,717.31	26.87	35,000,717.31	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	95,244,653.36	73.13	5,657,589.02	5.94	89,587,064.34
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	95,244,653.36	73.13	5,657,589.02	5.94	89,587,064.34
合计	130,245,370.67	100.00	40,658,306.33	31.22	89,587,064.34

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	35,000,717.31	16.21	35,000,717.31	100.00	
其中：					
单项计提坏账准备的其他应收款	35,000,717.31	16.21	35,000,717.31	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	180,894,039.93	83.79	5,344,909.59	2.95	175,549,130.34
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	180,894,039.93	83.79	5,344,909.59	2.95	175,549,130.34
合计	215,894,757.24	100.00	40,345,626.90	18.69	175,549,130.34

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
山东海化丰源矿盐有限公司	25,355,076.51	25,355,076.51	100.00	收回困难
潍坊市奎文区人民政府北苑街道办事处	9,034,627.80	9,034,627.80	100.00	收回困难



山东巨塔重工机械有限公司	611,013.00	611,013.00	100.00	收回困难
合计	35,000,717.31	35,000,717.31	100.00	

按组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收国有企业、地方政府、事业单位款项	729,826.24	681,694.99	93.41
应收押金、保证金	90,425,737.54	886,804.45	0.98
应收其他款项	4,089,089.58	4,089,089.58	100.00
合计	95,244,653.36	5,657,589.02	13.50

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	575,993.77		39,769,633.13	40,345,626.90
期初余额在本期				
转入第二阶段				
转入第三阶段				
转回第二阶段				
转回第一阶段				
本期计提	312,679.43			312,679.43
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	888,673.20		39,769,633.13	40,658,306.33

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“自初始确认后信用风险显著增加”，划分为第二阶段：款项逾期超过 30 天但未超过 90 天；欠款方发生影响其偿付能力的负面事件；担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著不利变化。

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“已发生信用减值”，划分为第三阶段：款项逾期超过 90 天；欠款方发生重大财务困难，或很可能破产或进行其他财务重组；其他违反合同约定且表明金融资产已存在客观减值证据的情形。本公司根据整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除上述情形之外的，划分为第一阶段。本公司根据未来 12 个月内的预期信用损失率，计算预期信用损失。

12.2.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	



按单项计提坏账准备	35,000,717.31				35,000,717.31
按信用风险组合计提坏账准备	5,344,909.59	312,679.43			5,657,589.02
合计	40,345,626.90	312,679.43			40,658,306.33

其他应收款核销说明：

12.2.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	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
银河期货有限公司	88,933,372.76	68.28	保证金	1 年以内	847,755.86
山东海化丰源矿盐有限公司	25,355,076.51	19.47	往来款	5 年以上	25,355,076.51
潍坊市奎文区人民政府北苑街道办事处	9,034,627.80	6.94	土地及地上附着物补偿款	4-5 年	9,034,627.80
潍碱建行信贷部	2,000,000.00	1.54	往来款	5 年以上	2,000,000.00
勤乐土地配套费	1,008,372.43	0.77	其他	5 年以上	1,008,372.43
合计	126,331,449.50	97.00			38,245,832.60

12.3 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	394,456,332.45	10,200,000.00	384,256,332.45	394,456,332.45	10,200,000.00	384,256,332.45
对联营、合营企业投资	2,400,451,075.53		2,400,451,075.53	96,456,039.30		96,456,039.30
合计	2,794,907,407.98	10,200,000.00	2,784,707,407.98	490,912,371.75	10,200,000.00	480,712,371.75

12.3.1 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东海化氯碱树脂有限公司	297,068,973.25						297,068,973.25	
山东海化进出口有限公司	54,433,359.20						54,433,359.20	
潍坊长运供应链管理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
山东海化丰源矿盐有限公司		10,200,000.00						10,200,000.00
山东海泰	2,754,000.00						2,754,000.00	



新能源有限公司								
山东海岳新能源有限公司								
合计	384,256,332.45	10,200,000.00					384,256,332.45	10,200,000.00

12.3.2 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动						期末余额(账面价值)	减值准备期末余额		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润			计提减值准备	其他
一、合营企业												
山东海化骊潍新材料有限公司	52,267,738.67				-11,943,406.18		977,830.73				41,302,163.22	
昊坤(山东)新材料有限公司			1,320,000.00		562,149.41						1,882,149.41	
小计	52,267,738.67		1,320,000.00		-11,381,256.77		977,830.73				43,184,312.63	
二、联营企业												
潍坊中以溴化物有限公司	44,188,300.63				1,767,494.25		191,302.27	7,587,578.12			38,559,519.03	
中盐(内蒙古)碱业有限公司			2,320,000,000.00		-2,296,529.71					1,003,773.58	2,318,707,243.87	
小计	44,188,300.63		2,320,000,000.00		-529,035.46		191,302.27	7,587,578.12		1,003,773.58	2,357,266,762.90	
合计	96,456,039.30		2,321,320,000.00		-11,910,292.23		1,169,133.00	7,587,578.12		1,003,773.58	2,400,451,075.53	

12.4 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,920,225,444.89	3,688,632,284.17	5,176,139,886.35	4,476,274,815.80
其他业务	41,532,759.34	30,411,537.23	45,481,002.06	31,351,529.74
合计	3,961,758,204.23	3,719,043,821.40	5,221,620,888.41	4,507,626,345.54

12.4.1 营业收入、营业成本的分解信息



合同分类	本期		上期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：				
主营业务：				
纯碱	3,219,473,765.71	3,118,406,479.45	4,369,268,050.44	3,814,441,658.32
其他化工产品	700,751,679.18	570,225,804.72	784,931,871.32	641,967,130.70
其他			21,939,964.59	19,866,026.78
小计	3,920,225,444.89	3,688,632,284.17	5,176,139,886.35	4,476,274,815.80
其他业务：				
销售材料	26,430,871.80	26,520,797.84	27,633,511.18	26,915,510.91
租赁收入	1,463,756.55	136,994.90	1,875,808.90	221,358.32
其他	13,638,130.99	3,753,744.49	15,971,681.98	4,214,660.51
小计	41,532,759.34	30,411,537.23	45,481,002.06	31,351,529.74
合计	3,961,758,204.23	3,719,043,821.40	5,221,620,888.41	4,507,626,345.54
按经营地区分类				
其中：				
国内	3,527,341,558.85	3,328,820,753.74	4,837,761,602.42	4,166,888,651.41
国外	434,416,645.38	390,223,067.66	383,859,285.99	340,737,694.13
合计	3,961,758,204.23	3,719,043,821.40	5,221,620,888.41	4,507,626,345.54
按商品转让的时间分类				
其中：在某一				
时点	3,958,028,407.07	3,714,285,052.31	5,217,891,091.25	4,502,867,576.45
在某一时间				
段	3,729,797.16	4,758,769.09	3,729,797.16	4,758,769.09
合计	3,961,758,204.23	3,719,043,821.40	5,221,620,888.41	4,507,626,345.54

12.4.2 履约义务的说明

公司通常在签订销售合同后，按照合同约定履行履约义务，以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司与客户的付款方式为：（1）款到发货；（2）货到付款，按出卖人核定的客户信用等级和赊销额度对客户进行赊销，客户应于当月或次月付清全部货款。

12.4.3 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 104,395,691.72 元，其中，104,395,691.72 元预计将于 2026 年度确认收入。

12.5 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-11,910,292.23	3,483,992.73
成本法核算的长期股权投资收益	5,243,110.38	
处置交易性金融资产产生的投资收益	3,671,764.17	
票据贴现息	-3,793,827.42	
合计	-6,789,245.10	3,483,992.73



13、补充资料

13.1 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,016,069.57	
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	12,720,608.06	
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	93,181,149.67	主要系公司开展套期保值业务（现金流量套期）运用套期会计所产生的无效部分计入了公允价值变动损益所致
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	267,985.94	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,370,960.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	110,556,773.28	
减：所得税影响额	12,005,125.38	



少数股东权益影响额（税后）		
合计	98,551,647.90	--

13.2 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	-30.80	-1.55	-1.55
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	-32.98	-1.66	-1.66

山东海化股份有限公司

2026 年 3 月 19 日



第 21 页至第 112 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名：

签名：

签名：

日期： _____

日期： _____

日期： _____





营业执照

统一社会信用代码

91110108061301173Y



扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

(副本) (6-1)

名称
类型

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
特殊普通合伙企业

执行事务合伙人

王增明

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 3690万元

成立日期 2013年01月18日

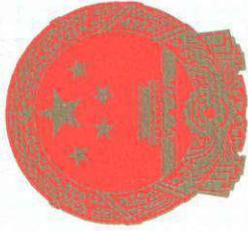
主要经营场所 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206



登记机关



2026年02月24日



会计师事务所 执业证书

名称： 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人： 王增明

主任会计师： 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

组织形式： 特殊普通合伙

执业证书编号： 11010170

批准执业文号： 京财会许可[2012]0084号

批准执业日期： 2012年09月28日



证书序号： 0014490

说明

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



发证机关： 北京市财政局

二〇一〇年 十二月 四 日

中华人民共和国财政部制



姓名: 周志
 Full name: 周志
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1989-06-01
 Date of birth: 1989-06-01
 工作单位: 中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所
 Working unit: 中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所
 身份证号码: 430181198906014354
 Identity card No.: 430181198906014354

证书编号: 120100114856
 No. of Certificate: 120100114856
 批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 湖南省注册会计师协会
 发证日期: 2016年05月08日
 Date of Issuance: 2016年05月08日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书经检验合格, 有效期再行一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.
 2017年04月01日



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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

中审华会计师事务所
 (特殊普通合伙) 湖南分所
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2021年10月20日
 ly /m /d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

中审五太会计师事务所
 (特殊普通合伙) 湖南分所
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2021年10月20日
 ly /m /d

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 ly /m /d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPAs
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 ly /m /d



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



姓名 向丽君
Full name

性别 女
Sex

出生日期 1988-11-24
Date of birth

工作单位 湖南建业会计师事务所有限公司湘潭分所
Working unit

身份证号码 433130198811241725
Identity card No.



证书编号: 4303000010122
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019 年 06 月 04 日
Date of Issuance



湖南建业会计师事务所有限公司湘潭分所 2020年9月

变更为湖南建业会计师事务所(特殊普通合伙)湘潭分所

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

湖南建业会计师事务所
(特殊普通合伙)湘潭分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2021 年 11 月 22 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审亚太会计师事务所
(特殊普通合伙)湖南分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2021 年 11 月 22 日

12

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

13

(一) 中国证券监督管理委员会官网备案(从事证券服务业务)会计师事务所备案名录 (截至 2026 年 1 月 9 日)

网址: <https://www.csrc.gov.cn/csrc/c100102/c7607854/content.shtml>



中国证券监督管理委员会 CHINA SECURITIES REGULATORY COMMISSION

当前位置: 首页 > 办事服务 > 备案结果公示

从事证券服务业务会计师事务所备案名录 (截至2026年1月9日)

日期: 2026-01-09 来源: 证监会 [字号: 大 中 小] [图标: 打印, 分享, 微信, 微博]

从事证券服务业务会计师事务所备案名录 (截至2026年1月9日)

链接: 中国政府网 行业相关网站 政府网站年度报表

主办单位: 中国证券监督管理委员会 版权所有: 中国证券监督管理委员会
网站标识码: bm5600001 京ICP备 05035542号 京公网安备 11040102700080号

76	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	911101085923425568	11010150	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域	010-88627660
77	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	9161013607340169X2	61010047	陕西省西安市浐生态区浐镐大道一号外事大厦六层	029-88275918
78	湘能卓信会计师事务所(特殊普通合伙)	91430103MA7D4V82X6	43010045	湖南省长沙市天心区新韶东路429号德园大厦12楼	0731-85337342
79	祥源(广西)会计师事务所(特殊普通合伙)	91450103MAA793868Q	45010008	广西壮族自治区南宁市金湖路59号地王国际商务中心32层3222、3223、3224、3227号	0771-5535509
80	新聚源会计师事务所(特殊普通合伙)	91370104MA3TD0X8L2T	37010008	山东省济南市槐荫区兴福寺街道办事处山河西路济南报业大厦6座11层	0531-80995508
81	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	91110101592354581W	11010136	北京市朝阳区朝阳门北大街8号新华大厦A座8层	010-56675232
82	东莞博和(深圳)会计师事务所(特殊普通合伙)	914403006347860364	44030079	广东省深圳市宝安区西乡街道北坑社区海荣源北坑中心A座1005、1007	0755-26885524
83	尤尼泰会计师事务所(特殊普通合伙)	91370300MA3T6A8979	47470417	广东省深圳市前海深港合作区南山街道海大道5059号前海海源中心A座801	0531-89921267
84	浙江德威会计师事务所(特殊普通合伙)	91330200MA8Y48W76	33000048	浙江省宁波市高新区星海高路100号华富大厦大楼	0574-7020200
85	浙江科信会计师事务所(特殊普通合伙)	91330200MA8U6W2227	33000046	浙江省宁波市鄞州区江东北路917号知丰创意广场和康楼10楼	0574-87269397
86	浙江至诚会计师事务所(特殊普通合伙)	91330000MA27U05291	33000009	浙江省宁波市鄞州区湖洲南路667号北城天地商务中心8楼10楼	0574-86832376
87	浙江中会会计师事务所(特殊普通合伙)	91330100MA2K79L70	33000124	浙江省杭州市上城区西湖大道2号3层305室	79-8808988-8636
88	浙江中会会计师事务所(特殊普通合伙)	91330100MA8NDXU15T	33000559	浙江省杭州市滨江区阚中路459号星光中心A座403室	0571-85092611
89	致思思远(深圳)会计师事务所(特殊普通合伙)	914403007703222987	47470048	广东省深圳市福田区莲花街道福新社区康桥一路9号广电金融中心11F	0755-88605026
90	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010592343655N	11010156	北京市朝阳区建国门外大街22号冀特广场5层	010-85665218
91	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	9133000087374063A	33000014	浙江省杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A座601室	0571-88790663
92	中审众环(武汉)会计师事务所(普通合伙)	91420100MA4F41E797	42010425	湖北省武汉市东湖新技术开发区佛祖岭317号博宇大厦18楼1810室	027-87118890
93	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010209698790Q	11000162	北京市西城区西便门大街112号十层1001	010-68360123
94	中瑞联合会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102MA01NHW669	11000407	北京市海淀区西便门大街32号晨都国际中心写字楼A座1806	010-66533666
95	中审华会计师事务所(特殊普通合伙)	911201166688390414	12010011	天津市和平区解放北路188号信达广场52层	22-23193866-8200
96	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108061301173Y	11010170	北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦23层	010-51716852
97	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	91420108081970808	42010005	湖北省武汉市武昌区中北路188号长江国际大厦1719层	027-88079714
98	中审会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010108553078X	11000168	北京市东城区梁文门大街11号11层1101室	010-67085873
99	中审阳光会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010208376569XD	11010205	北京市西城区阜成门外大街22号22层A24	010-82050612
100	中审兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102082881146K	11000167	北京市朝阳区雨泽路20号院1号威南楼20层	010-51423818
101	中审大通会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108089862085K	11000267	北京市海淀区西便门大街甲43号1楼1316-1326	010-62123990-8096
102	中德会计师事务所(特殊普通合伙)	911101080828899090	11000170	北京市海淀区首体南路42号国际大厦4层	010-88356126
103	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	91310114084118251J	31000003	上海市虹口区东大名路1089号北方海康士广场东塔楼18楼	021-63252500
104	重庆泰华会计师事务所(特殊普通合伙)	91500103MA4614HH0G	50030002	重庆市渝中区中山三路168号中安大厦22楼	23-63670821-618

提取文字 更多 >