

公司代码：600727

公司简称：鲁北化工

山东鲁北化工股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人陈树常、主管会计工作负责人马文举及会计机构负责人（会计主管人员）孟卫泉声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第十届董事会第五次会议审议通过，公司2025年度拟向全体股东每股派发现金红利0.05元。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险。”

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	44
第五节	重要事项.....	58
第六节	股份变动及股东情况.....	67
第七节	债券相关情况.....	72
第八节	财务报告.....	72

备查文件目录	1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	3、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、上市公司	指	山东鲁北化工股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
鲁北集团	指	山东鲁北企业集团总公司
锦亿科技	指	广西田东锦亿科技有限公司
锦盛化工	指	广西田东锦盛化工有限公司
金海钛业	指	山东金海钛业资源科技有限公司
祥海科技	指	山东祥海钛资源科技有限公司
创领科技	指	山东创领新材料科技有限公司
鲁北供应链	指	山东鲁北供应链管理有限公司
济南海融	指	济南市市中区海融小额贷款有限公司
源海科技	指	山东源海新材料科技有限公司
锆钛新材料	指	山东鲁北锆钛新材料科技有限公司
海鼎机电	指	无棣海鼎机电工程有限公司
蒙达钛业	指	内蒙古域潇蒙达钛业有限责任公司
滨化长峰	指	山东滨化长峰新材料科技有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	山东鲁北化工股份有限公司
公司的中文简称	鲁北化工
公司的外文名称	SHAN DONG LU BEI CHEMICAL CO.,LTD
公司的外文名称缩写	LBC
公司的法定代表人	陈树常

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔺红波	孟令镇
联系地址	山东省无棣县埕口镇	山东省无棣县埕口镇
电话	0543-6451265	0543-6451265
传真	0543-6451265	0543-6451265
电子信箱	lubeichem@lubeichem.com	lubeichem@lubeichem.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	山东省无棣县埕口镇
公司注册地址的历史变更情况	1996年6月注册地址为山东省无棣县马山子镇；2011年7月至今注册地址为现地址
公司办公地址	山东省无棣县埕口镇
公司办公地址的邮政编码	251909

公司网址	http://www.lubeichem.com
电子信箱	lubeichem@lubeichem.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	鲁北化工	600727	ST鲁北

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	众华会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室
	签字会计师姓名	耿彬、张振海
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	
	办公地址	
	签字会计师姓名	
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	
	办公地址	
	签字的保荐代表人姓名	
	持续督导的期间	
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	
	办公地址	
	签字的财务顾问主办人姓名	
	持续督导的期间	

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	5,089,332,103.99	5,746,398,663.56	-11.43	4,994,153,276.73
利润总额	152,152,499.21	423,471,368.12	-64.07	184,437,411.12
归属于上市公司股东的净利润	38,271,153.05	260,977,095.85	-85.34	101,436,227.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,476,260.23	268,361,275.76	-90.13	96,793,000.10
经营活动产生的现金流量净额	70,559,289.86	195,658,053.87	-63.94	147,512,455.61
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末

归属于上市公司股东的净资产	3,197,646,620.45	3,179,945,958.81	0.56	2,991,194,222.04
总资产	8,898,174,561.00	8,755,249,676.00	1.63	8,517,111,295.37

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.07	0.49	-85.71	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.49	-85.71	0.19
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.05	0.51	-90.20	0.18
加权平均净资产收益率(%)	1.20	8.42	-7.22	3.45
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.83	8.66	-7.83	3.29

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,390,746,503.21	1,187,468,947.63	1,252,540,477.00	1,258,576,176.15
归属于上市公司股东的净利润	36,006,372.51	42,187,093.67	-34,804,856.28	-5,117,456.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	35,379,567.72	41,195,331.54	-36,184,411.00	-13,914,228.03
经营活动产生的现金流量净额	16,725,864.78	153,953,270.08	61,227,152.45	-161,346,997.45

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

营业收入、利润变动的原因主要是钛白粉产品、甲烷氯化物产品销售价格环比下降致使收入、利润下降，第四季度经营活动产生的现金流量净额较第三季度有所下降，主要系随着在建工程项目陆续进入年度集中结算阶段，公司将收到的应收票据背书转让用于结算部分工程款项，该结算方式未直接形成现金流入，综合导致经营活动现金流量净额出现季节性下降。

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	5,423,665.51		-14,639,417.46	-960,360.88
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	11,145,880.12		3,180,203.23	10,271,882.05
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	2,780,287.57		1,168,634.07	1,851,558.89
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				-10,721,700.00
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	-6,704,845.52		301,473.47	-601,343.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	2,027,749.22		-3,387,435.84	-2,936,623.50
少数股东权益影响额（税后）	-1,177,654.36		782,509.06	-1,866,567.34
合计	11,794,892.82		-7,384,179.91	4,643,227.35

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

适用 不适用

十一、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	42,000,000.00	14,003,943.33	192,296,056.67	2,156,587.57
合计	42,000,000.00	14,003,943.33	192,296,056.67	2,156,587.57

十三、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 报告期内公司从事的业务情况

(一) 主营业务和主要产品基本情况

公司构建了以循环经济为纽带、多产业深度融合的绿色化工产业矩阵。主营业务涵盖高端钛白粉材料、甲烷氯化物、生态肥料、绿色建材、海洋资源化工及配套服务。依托自主创新的核心技术，公司产品深度服务于高端制造、现代农业、生态环保及建筑建材等领域，致力于成为领先的化工新材料与资源综合利用解决方案服务上市公司。

1、 钛白粉业务

钛白粉（二氧化钛， TiO_2 ）作为性能优异的无机白色颜料，是现代工业不可或缺的关键基础原料。凭借其高折射率及卓越的遮盖、着色性能，公司钛白粉产品广泛应用于高端涂料、高性能塑料、特种造纸、油墨、电子工业及环保等战略新兴领域，具备不可替代性。

该板块由全资子公司金海钛业与祥海科技双轮驱动，构建了覆盖硫酸法与氯化法的先进产能体系。其中，金海钛业拥有年产超 20 万吨的硫酸法钛白粉生产线，产品线齐全，覆盖纳米级、化纤、涂料、塑料及造纸等专用系列，以稳定的品质满足不同客户需求。祥海科技作为技术升级的引擎，拥有年产 6 万吨的氯化法钛白粉生产装置。该工艺生产的钛白粉具有流动性佳、耐黄变性强、品质高等突出优势，主要对标进口产品，广泛应用于对光泽度和遮盖力要求极高的高端装饰、汽车涂料及特种塑料领域，代表了公司在新材料领域的技术前沿。



2、甲烷氯化物业务

甲烷氯化物（一氯甲烷、二氯甲烷、三氯甲烷）是仅次于氯乙烯的大宗有机氯系产品，是精细化工产业链的核心原料和高效有机溶剂。

控股子公司锦亿科技坐落于广西田东循环经济产业园，作为国家高新技术企业，拥有年产 37 万吨的规模化生产装置，约占全国 8% 的市场份额，是华南、西南地区最大的甲烷氯化物生产基地。其核心产品二氯甲烷在华南区域市场占有率约为 70%。

产品广泛应用于战略性新兴产业：一氯甲烷作为有机硅产业的关键原料；二氯甲烷是高效环保制冷剂（R32）及医药、农药合成的优质溶剂；三氯甲烷则是新一代制冷剂及含氟高分子材料的重要中间体。



3、化肥业务

公司化肥业务聚焦于磷复肥领域，主导产品包括磷铵及各类复合肥料。作为保障国家粮食安全与生态安全的战略产业，公司不仅提供高效作物营养，更依托独有的废弃物资源化利用专利技术，将工业副产石膏、废硫酸等废弃物转化为宝贵资源。

通过磷铵、硫酸、水泥装置的深度耦合，公司实现了资源的“吃干榨净”，是典型的资源节约型、环境友好型现代化工企业。凭借显著的渠道优势和高美誉度的“鲁北”品牌，产品深耕山东、河北、东北等核心粮仓，成为区域市场农业高质量发展的有力支撑。

4、水泥业务

水泥业务作为公司循环经济产业链的关键一环，充分利用工业副产石膏制硫酸联产水泥的专利技术，实现了上游废渣的无害化、资源化、产业化处理。依托自身稳定的熟料供应体系，公司保证了核心原材料的高品质，为建筑、交通及大型基础设施建设提供了高性价比的绿色建材，有效辐射周边 200 公里核心市场，实现了环境效益与经济效益的双赢。



5、盐业业务

依托得天独厚的海岸线资源，公司构建了集“冷却、淡化、提溴、制盐”于一体的海水资源深度梯级综合利用产业链。公司所在地有较长的海岸线，有取之不尽、用之不竭的海水资源，依托资源与区位优势，公司打造了集“冷却、淡化、提溴、制盐”于一体的海水资源深度梯级综合利用产业链。

原盐不仅是民生必需品，更是纯碱、烧碱等基础化工的源头原料，广泛应用于陶瓷、医药及饲料领域。溴素作为海洋化工的重要分支，是阻燃材料、感光材料及高效灭火剂的关键原料。通过海水资源的高效提取，公司在保障基础化工原料供应的同时，实现了海洋资源价值的最大化。



（二）公司主要经营模式

在业务运营层面，公司围绕循环经济理念与资源综合利用，构建了集成化、协同化的采购、生产、销售及研发体系，具体模式如下：

1、采购模式

公司实行集中采购与战略合作并行的采购策略，以提升供应链效率与抗风险能力。

钛白粉业务主要原材料包括钛精矿、浓硫酸等，采用公开招标与议价相结合的方式，实施统一批量采购，有效降低采购成本，平抑价格波动影响，并与核心供应商建立长期战略合作关系，保障原料稳定供应。针对供应商集中度较高的特点，公司建立了《供应商管理制度》及风险评估机制，持续优化供应商梯队，防范供应风险。

甲烷氯化物生产所需甲醇通过区域贸易商自四川、重庆、贵州、云南及广西港口等地区采购，执行货到付款模式；液氯则依托与锦盛化工的深度合作，通过管道直供实现连续稳定供应，采用长期协议加动态结算机制。

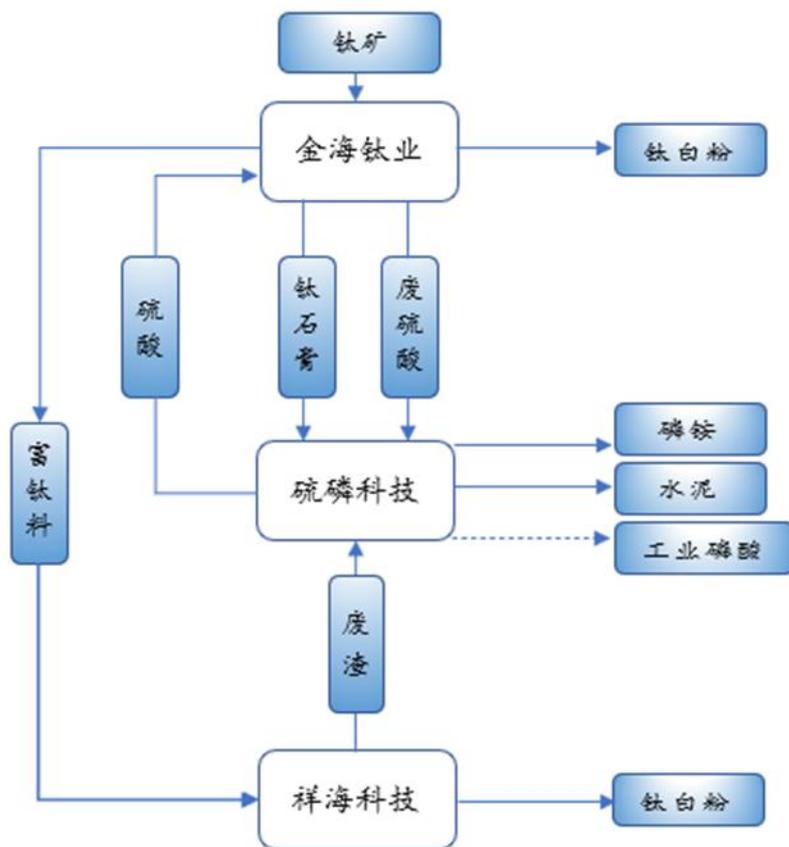
化肥生产主要原料为磷矿、磷精粉、液氨等，水泥生产主要原料为熟料、原煤、焦沫等，均由公司统一采购。其中，磷矿、焦沫实行货到付款；煤炭主要向国家能源集团预付款采购；熟料则来源于公司磷铵装置副产磷石膏的资源化利用，充分体现循环经济理念。

2、生产模式

公司依托多产业协同布局，构建了资源—产品—废物—再生资源的循环生产体系，提升整体运营效率与绿色制造水平。

金海钛业采用连续酸解、结晶浓缩、水洗水解、煅烧等先进工艺，具备长周期连续稳定运行能力；祥海科技则采用沸腾氯化、气相氧化、表面处理等短流程、高自动化氯化法工艺。金海钛业产出的富钛料可作为祥海科技氯化法钛白粉的原料，钛白粉生产过程中产生的废硫酸与钛石膏废渣则用于上市公司联产装置，作为生产水泥和硫酸的原料，实现废副资源内部循环利用。

具体流程如下图所示：



甲烷氯化物生产采用氢氯化法和氯化法工艺，保持装置长周期连续运行，并根据市场需求灵活调整产品结构。

盐业生产践行海水梯级综合利用模式，依托沿海资源禀赋，形成“冷却—淡化—提溴—制盐”一体化流程，提升原盐与溴素产出效率。溴素生产结合气温与卤水供应变化，采取季节性连续生产；原盐则实行长年结晶、分季扒盐模式。

公司化肥产品根据市场情况适时调整生产经营计划。磷铵副产磷石膏与钛白粉副产钛石膏进入石膏制硫酸联产水泥装置，该装置工艺复杂，运行稳定，不仅实现废渣资源化，也显著提升公司环保效益与循环经济水平，助力绿色可持续发展。

3、销售模式

公司构建覆盖境内外多层次销售体系，强化渠道建设与终端拓展能力。

钛白粉境内销售采用经销与直销相结合的模式。经销方面，依托国内大中型经销商网络，快速拓展市场覆盖面；直销方面，积极开发下游终端客户，提升直供比例与品牌影响力。海外市场以直销为主，客户直接下达订单并指定货代，公司按合同履行交付。

甲烷氯化物销售以区域代理为主、计划外招标为辅，主要采取款到发货模式，并通过有条件的经销商拓展空白区域或新兴市场，提升市场渗透率。

化肥、水泥产品以经销为主，依托渠道成熟的经销商体系实现市场下沉；同时辅以直销和线上销售，拓展终端用户资源，增强市场反应速度与客户黏性。

原盐、溴素产品以直销模式为主，聚焦核心客户与区域市场。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

公司位于山东省北部，地处环渤海经济区、山东半岛蓝色经济区与黄河三角洲高效生态经济区的叠加地带。公司长期专注于资源节约、循环利用及环境保护技术的研发与应用，充分发挥区位、技术与资源优势，创新构建了钛白粉清洁生产、磷铵副产磷石膏制硫酸联产水泥并协同处置危废、海水资源深度梯级利用等多条循环经济产业链。报告期内，公司主营业务涵盖钛白粉、甲烷氯化物、原盐及溴素、化肥以及水泥等行业。

1、钛白粉行业

钛白粉通常可应用于涂料、油漆、塑料、油墨、橡胶、包装、建筑、建材等领域；随着工艺技术迭代升级，其应用场景持续向食品接触材料、特种陶瓷、化纤、光伏背板、新能源汽车动力电池改性材料等高端领域延伸，在增亮增色、降低聚合物材料透明度、紫外线屏蔽等方面具备不可替代的作用。长期来看，全球涂料市场需求保持稳步增长态势，同时我国房地产行业庞大的存量房翻新需求、保障性住房建设及城中村改造持续推进，成为拉动国内涂料行业需求、支撑钛白粉市场基本盘的核心动力。

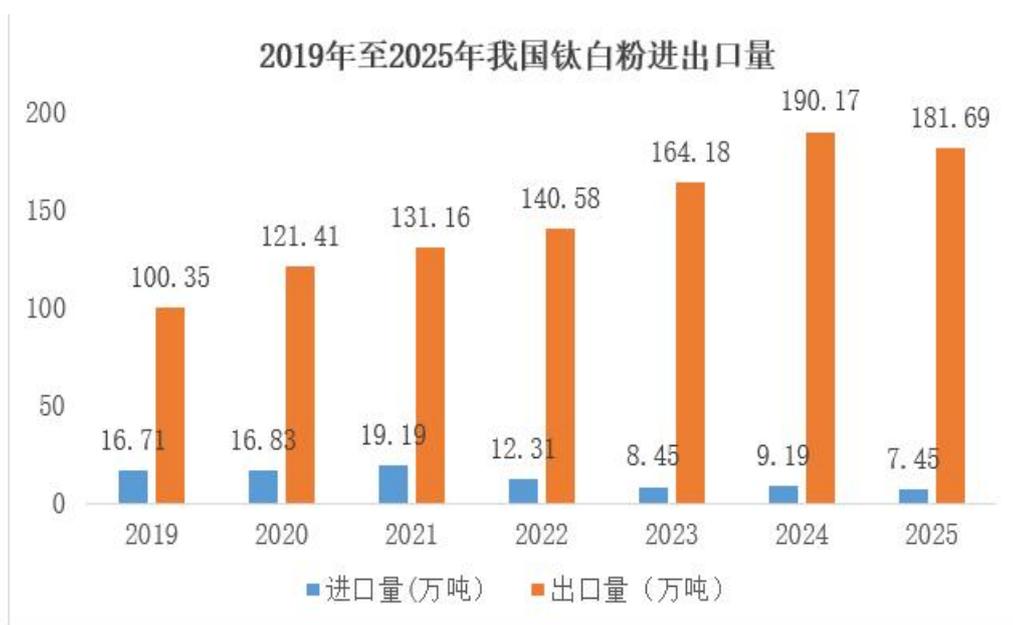
我国已连续多年稳居全球最大钛白粉生产国地位，产能产量占全球总量的半数以上。钛白粉产业技术创新战略联盟发布的统计数据显示，2019-2025年期间，我国钛白粉行业总产量由318万吨增长至472万吨，年复合增长率达6.8%；其中2025年行业总产量同比小幅下降1.0%，为近二十余年首次出现年度产量负增长。此外，行业内具备全流程生产能力的运营企业缩减至36家，较2024年减少9家，行业出清进程加速，市场集中度持续提升。



数据来源：钛白粉产业技术创新战略联盟秘书处

随着国家“双碳”战略深入实施与环保管控持续趋严，钛白粉行业已全面向大型化、集约化、智能化、绿色化方向转型。硫酸法钛白粉因生产流程长、三废治理难度大，被列入国家限制类项目，行业新增产能审批持续收紧，中小落后产能加速退出；氯化法钛白粉凭借流程短、自动化程度高、三废排放少、产品品质优等核心优势，成为行业工艺转型的核心方向，产品结构持续向专用型、高端化升级。截至报告期末，我国氯化法钛白粉总产量达到 75.2 万吨，占国内钛白粉总产量的 15.93%，比上年增加 8.9 万吨，工艺替代进程稳步推进。同时，国内钛白粉行业凭借全产业链成本优势，已基本完成对海外硫酸法产能的进口替代，氯化法技术实现重大突破，出口成为行业供需平衡的重要支撑。

根据海关总署数据，2025 年 1-12 月中国出口钛白粉累计约 181.69 万吨，同比下降 4.46%，净出口规模仍维持在 174.24 万吨的高位。出口增速回落主要受全球经济复苏乏力、部分国家和地区对华发起反倾销调查等因素影响，其中印度于 2025 年 2 月对原产于中国的钛白粉作出反倾销肯定性终裁，决定征收 460-681 美元/吨的反倾销税，对我国钛白粉对印出口造成阶段性冲击；同年 9 月印度加尔各答高等法院裁决认定调查存在程序缺陷，相关反倾销税于年末正式终止征收，为我国钛白粉重启印度市场扫清了核心障碍。



数据来源：中国海关总署

年初，行业库存处于相对健康水平，加之龙头企业发布调价函及成本支撑，价格小幅回暖。然而自二季度起，行业新增产能逐步释放，而下游房地产市场仍处调整周期，叠加外贸市场遇冷，终端需求持续疲软。尽管年内有多轮提价尝试，但未能扭转市场整体颓势。价格方面，钛白粉市场整体行情呈先涨后跌走势。根据百川盈孚数据，截至 2025 年 12 月 31 日，硫酸法金红石型钛白粉市场主流报价为 13400-14100 元/吨，锐钛型钛白粉市场主流报价为 12000-12500 元/吨，氯化

法钛白粉市场主流报价为 14500-17500 元/吨；2025 年钛白粉市场全年均价约 13917.48 元/吨，较 2024 年有所回落。

综合来看，钛白粉行业供给侧出清进程将持续加速，短期供需宽松格局难以根本逆转，市场竞争将进一步向具备循环经济优势、高端产品研发能力和全球化布局能力的头部企业集中。中长期来看，随着房地产宽松政策持续落地见效、城中村和危旧房改造全面推进、城镇化率稳步提升，建筑涂料需求有望逐步企稳复苏，同时新能源、光伏、高端新材料等新兴领域需求快速增长，将为行业开辟新的增长空间；海外市场方面，欧美高成本产能持续退出，中国钛白粉产业链竞争优势依然突出，出口市场仍具备长期增长潜力。

2、甲烷氯化物行业

甲烷氯化物作为制冷剂原料，因氟制冷剂具有良好的热力性能，被广泛应用于冰箱、家用空调、汽车空调等消费领域，占据了制冷剂市场的主导地位。近年来，随着我国城镇化进程加快、居民消费升级与家电以旧换新政策落地，空调、电冰箱、汽车等的产量、消费量、保有量均稳步增长，新增消费与售后维修市场的双重需求，直接拉动氟制冷剂行业景气度提升，间接带动甲烷氯化物市场需求稳步增长。

2025 年，生态环境部持续推进消耗臭氧层物质和氢氟碳化物（HFCs）配额管控，二代制冷剂配额如期缩减，三代制冷剂进入配额冻结后的第二个执行年度，行业供应过剩格局得到根本性改善，行业集中度持续提升。在下游空调市场刚性需求支撑、行业供应预期收紧的双重推动下，国内制冷剂市场全年保持高景气运行，价格中枢持续上移，并对上游甲烷氯化物需求产生积极影响。

2025 年，甲烷氯化物行业整体呈现“供应过剩加剧、价格深度探底、出口被动增长”的运行态势。供应端，行业新增产能持续释放，开工率维持高位；需求端，下游制冷剂行业虽有一定刚性需求，但传统溶剂等领域受政策限制持续萎缩，内需整体疲软。成本端，原料甲醇、液氯价格走弱虽提供成本缓冲，但严重的供需矛盾完全抵消了这一利好，企业盈利空间被大幅压缩。在此背景下，出口成为消化国内过剩产能的关键渠道。海关总署的数据显示，2025 年 1-12 月，我国二氯甲烷累计出口量达 21.32 万吨，同比增长 40.98%。出口市场向土耳其、越南、巴西等新兴市场持续拓展，有效缓解了部分国内供应压力。

3、化肥行业

2025 年复合肥市场整体呈现“先扬后抑、旺季不旺、供需僵持”的运行特征。一季度，受春耕备肥需求拉动，叠加尿素、磷酸一铵等主要原料价格集体上涨，成本支撑强劲，推动主流产品价格自年初低位显著攀升。二季度夏肥需求释放，市场产销两旺，价格高位震荡。三季度进入秋肥传统旺季，但因原料价格下行、农产品价格低位，经销商接货意愿低迷，终端采购推迟，厂家降价促销效果有限，旺季需求不及预期。四季度冬储启动迟缓，尽管龙头企业出台打款计息、保底等优惠政策，但因冬储周期长、终端刚需有限、经销商信心不足，冬储进度显著不及上年同期，价格窄幅震荡下行。

政策层面，国家粮食安全战略持续强化，为化肥行业需求提供了根本支撑。《中华人民共和国粮食安全保障法》自2024年6月施行以来持续落地。2025年中央一号文件再次强调保障粮食和重要农产品稳定安全供给。同年，国家发展改革委等部门印发通知，部署全年化肥保供稳价工作。此外，工业和信息化部等七部门于2025年9月联合印发的《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026年）》明确提出，要优化重点化肥生产企业最低生产计划管理，推动煤炭、磷矿石等原料供应企业与化肥生产企业签订长协，并支持高效环保肥料创新发展，引导行业规范化、高质量发展。

展望后市，考虑到2025年尿素等品种新增产能较为集中，预计2026年春耕期间市场供应将相应增加，可能加剧同质化产品的竞争。受中东战争影响，原油、硫磺价格上涨，化肥产品的价格将持续上涨。在“保供稳价”政策主基调下，氮、磷、钾等主要原料价格有望在合理区间内运行，为复合肥成本提供相对平稳的支撑。中长期来看，化肥行业向减量增效、绿色发展转型的趋势明确，供给侧改革将持续深化，推动落后产能退出和行业集中度提升。在此过程中，具备磷铵等上游资源一体化优势、能够实现高端特种肥料产品升级并建立了成熟循环经济模式的企业，预计将在行业格局优化中占据更有利的竞争位置。

4、水泥行业

2025年，受房地产投资持续探底、基建投资增速放缓影响，国内水泥市场需求萎缩，供需矛盾加剧，行业呈现“量价齐跌、效益承压”态势。国家统计局的数据显示，2025年全国水泥产量16.93亿吨，同比下降6.9%，创2010年以来新低；全年市场平均成交价367元/吨，较上年下跌4.4%，走势前高后低、底部震荡。政策层面，2025年行业供给侧管控持续加码。中国水泥协会发布《关于进一步推动水泥行业“反内卷”“稳增长”高质量发展工作的意见》，全力推动熟料生产线备案产能与实际产能统一，各地错峰生产执行力度持续强化，产能过剩矛盾得到阶段性缓解。同时，国家“双碳”战略持续推进，能耗双控逐步向碳排放双控转型，水泥行业环保管控持续趋严，进一步倒逼行业绿色低碳转型与产能结构优化。总的来说，2025年水泥行业在需求持续萎缩的背景下，经历了深度调整与行业洗牌。展望2026年，随着房地产市场止跌企稳政策持续见效、基建投资保持韧性，水泥市场需求下行趋势有望放缓，行业下行压力将边际缓解。

5、原盐、溴素行业

2025年，受下游两碱行业景气度低迷、需求疲软影响，国内原盐市场整体呈现“供应充裕、价格震荡下行”的运行态势。据国家统计局数据，2025年我国原盐总产量约6000.1万吨，同比小幅下降0.3%，其中山东省原盐产量达1576.24万吨，稳居全国首位，占全国总产量的26.27%。价格方面，2025年国内原盐价格整体呈震荡下行趋势。根据百川盈孚跟踪数据，截至12月31日，大工业盐出厂含税均价为256元/吨，较年初均价水平326元/吨相比，下调71元/吨，降幅达21.47%。分阶段来看，1至7月，工业盐价格因下游需求疲软持续下行；8月中旬至9月初，下游囤货需求增加，叠加煤炭涨价支撑，市场看涨情绪推动价格阶段性回升；9月中旬后，海盐供应增长，盐企为促出货灵活降价；11月中旬至年底，井矿盐方面，下游两碱市场低迷，碱厂压价意愿强，但

盐价逼近成本线，供需博弈下局部价格波动；海盐方面，库存消耗顺畅，因进口补充不足，下游刚需补货支撑价格积极上行。外贸方面，2025年中国原盐进出口呈现“进口收缩、出口扩张”的格局。据海关数据显示，2025年原盐进口总量1292.4万吨，同比下降8.1%；出口总量94.9万吨，同比大幅增长43.6%。

溴素属于国家管控的第8类危化品，是溴系阻燃剂、医药中间体、农药、染料等精细化工产品的核心原料，在国民经济多个领域具备不可替代的价值。受国内卤水资源枯竭、环保生产管制持续收紧影响，近年来国内溴素产能产量持续收缩，行业有效产能维持在较高水平，而进口依存度持续攀升至高位，行业供需格局长期处于紧平衡状态。

2025年溴素市场呈现“先抑后扬、价格剧烈波动”的极端走势。一季度，受下游房地产行业承压、阻燃剂行业需求疲软影响，溴素市场成交清淡，价格维持低位运行；3月起，受进口货源突发扰动（如以色列ICL工厂停产、红海航运危机导致船期延长）、国内主产区装置检修集中、下游旺季需求临近等多重因素叠加，溴素价格开启急速拉升行情，在较短时间内实现大幅上涨，较年初低点涨幅显著，创下近年价格新高；二季度后，高价抑制了下游终端需求，市场观望情绪升温，价格逐步理性回落，下半年整体维持高位震荡格局。根据行业机构监测，2025年溴素市场全年均价较2024年出现大幅上涨。

供需格局方面，2025年国内溴素产量持续收缩，进口来源高度集中于以色列、约旦等国家，供应链稳定性受国际地缘政治、海运物流等因素影响显著。进入2026年以来，特别是中东战争爆发以来，溴素进口量锐减。近期溴素价格上涨迅速，展望后市溴素的价格将维持高位运行。下游需求端，阻燃剂行业是溴素最核心的应用领域，新能源、电子电气等行业的发展，为溴系阻燃剂市场带来了新的增长空间，行业长期需求具备刚性支撑。

6、新能源产业崛起对化工行业的催化与重塑

全球能源结构向绿色低碳加速转型，以新能源汽车、光伏、储能、氢能为代表的新能源产业正以前所未有的广度与深度，催化并重塑化工行业的市场需求、技术路径与竞争格局。这为公司的业务带来了结构性的增长机遇与产业升级的明确方向。

（1）新能源成为驱动高端化工材料需求的核心引擎

新能源产业的爆发式增长，催生了对高性能、特种化、绿色化化工材料的巨大需求，驱动化工新材料行业从传统规模扩张转向“技术+场景”双轮驱动的高质量发展。

在新能源汽车与储能领域，动力及储能电池的规模化扩产，直接且持续地拉动了对锂电池隔膜、电解液及特种添加剂、正负极材料及配套化学品的全方位需求。这为上游的磷化工、氟化工，以及高性能添加剂等产业带来了确定性的市场增量，并推动其向更高纯度和更优电化学性能升级。

在光伏产业，全球光伏新增装机量的持续攀升，强力带动了对光伏级EVA/POE胶膜、背板氟膜、封装材料及特种气体的需求。其中，光伏背板涂层对具备高耐候性、高反射率、优异绝缘性和极低杂质含量的专用钛白粉需求尤为旺盛，已成为钛白粉高端化的重要应用场景。

在氢能产业，质子交换膜燃料电池等氢能技术的商业化推广，对全氟磺酸树脂、碳纸、催化剂及高压储氢材料提出了明确需求，为高端氟化工、碳纤维复合材料及特种化学品领域开辟了全新的高附加值赛道。

（2）对钛白粉行业的深度价值重塑与高端化催化

新能源产业的蓬勃发展，为钛白粉这一传统大宗化学品开辟了全新的高端功能化应用场景，正深刻催化其从通用颜料向关键功能性材料升级，成为行业价值增长的核心驱动力与工艺升级的加速器。

在锂电池材料领域，钛白粉的应用正实现从辅料到关键组分的价值跃迁。在锂离子电池中，经特殊设计的专用钛白粉可作为负极材料添加剂或包覆材料，有效提升电池的能量密度、倍率性能和循环寿命；高纯钛白粉是制备磷酸铁锂等正极材料的重要前驱体，其品质直接决定电池性能。此外，涂覆于隔膜的钛白粉层能显著增强其热稳定性和电解液浸润性。随着钠离子电池、固态电池等新技术产业化，对适用于不同体系的特种钛白粉需求将持续爆发。

在光伏材料领域，钛白粉是背板白色反射涂层的核心成分，对提升组件发电效率、降低工作温度至关重要。双面发电组件渗透率提高及对电站级寿命的要求，使得市场对光伏级钛白粉的耐紫外老化性、耐候性、反射率及绝缘性提出了近乎苛刻的标准，强力推动了钛白粉产品向超高耐候、超高纯度、功能定制化的高端路线发展。

此外，钛白粉及其衍生材料在环保（光催化）、电子（高纯电子级二氧化钛）、氢能（催化剂载体）等前沿领域也展现出巨大潜力。这些应用对产品的晶体结构、表面特性和纯度有特殊要求，附加值远超传统领域，代表了行业技术创新的前沿。

三、经营情况讨论与分析

2025年是“十四五”规划的收官之年，也是中国式现代化迈向纵深、承前启后的关键节点。从国际视野审视，地缘政治博弈更趋复杂，全球经贸规则体系面临深度重构，经济全球化呈现碎片化与区域化交织的特征；从国内形势分析，我国经济正处于新旧动能转换的关键期，产业结构深刻调整，周期性矛盾和结构性难题相互叠加，经济运行的不确定性、不稳定性显著增强。面对内外交困的复杂局面，公司董事会始终把准方向、统揽全局，立足国内国际双循环，坚持以稳中求进为工作总基调，以安全为根基、以市场为导向、以客户为中心，推动公司在转型升级中蓄势聚力，保持了总体平稳、质效优化的良好发展态势。

报告期内，公司实现营业收入 50.89 亿元，同比减少 6.57 亿元，降幅 11.43%；实现利润总额 1.52 亿元，同比减少 2.71 亿元，降幅 64.07%；归属于上市公司股东的净利润 0.38 亿元，同比减少 2.23 亿元，降幅 85.34%。

面对严峻复杂的宏观经济形势和需求收缩、供给冲击、预期转弱的三重压力，公司营收与利润出现一定幅度下滑，但在降本增效、结构优化、新兴市场开拓等方面成效显著，展现了较强的经营韧性与内生增长潜力。

（一）筑牢安全环保根基，夯实稳健运营“压舱石”

公司始终坚持“生命至上、安全第一”的发展理念，以高度的政治自觉和行动自觉，深入推进安全环保管理体系建设，强化红线意识和底线思维。持续健全安全生产责任体系，压实区域管理责任，深化重点领域、关键环节的风险分级管控和隐患排查治理，构建起全方位、立体化的安全防控网络。通过开展多维度、常态化的安全综合检查，涵盖季节性、专项性及日常巡查，实现隐患动态清零。积极营造安全文化氛围，组织开展应急演练、知识竞赛等形式多样的安全教育活动，全员安全意识和应急处置能力显著提升。报告期内，公司实现了重伤及以上安全生产事故、中毒、火灾及职业病案例“零发生”，特种作业人员持证上岗率、安全培训覆盖率、隐患整改完成率、作业场所职业病危害因素检测率均达100%，实现了由被动应对向主动预防的根本性转变，为公司高质量发展提供了坚实的安全保障和绿色屏障。

（二）纵深推进降本增效，激活精益管理“动力源”

公司将降本增效作为应对市场下行压力的关键举措，坚持向管理要效益、向创新要潜力，系统施策、精准发力，持续挖掘全价值链降本空间。一是以技术改造为驱动，优化生产运行效能。金海钛业大力推进57项节能技改项目，单位产品综合能耗同比下降83.08千克标煤/吨，能源利用效率显著提升；祥海科技推出十项精细化管理举措，通过研发创新、工艺优化及副产品资源化利用，累计实现降本696.60万元，主要原材料钛渣单耗降幅达7.6%；硫磷科技分公司深化修旧利废和维修作业精细化管理，全年节约材料及人工成本约91万元；鲁北盐化通过优化用电策略和严控大修成本，原盐单位成本较预算降低11.65元/吨。二是以供应链优化为抓手，增强采购议价能力。硫磷科技分公司拓展多元化进口矿山渠道，优化磷矿供应链结构，实现采购成本节降近3000万元；鲁北供应链充分利用长协采购规模优势，精准匹配需求与政策红利，争取国能集团优惠支持；祥海科技健全“询价、核价、招标、一品一策”采购管控机制，统筹战略采购与成本控制，确保关键物料“量足、质优、价宜”。三是以资金精益管控为核心，提升资源周转效率。强化现金流管理，细化资金预算和收支计划，持续优化资金运作模式，资金使用效率和风险抵御能力进一步提升。

（三）精准发力市场攻坚，构筑增长动能“新引擎”

面对复杂多变的市场格局，公司强化对宏观环境、行业趋势和客户需求的深度研判，持续深耕存量市场，积极拓展增量空间，以精准化营销策略、差异化竞争和全球化布局推动市场结构优化升级。原盐、溴素、甲烷氯化物等传统优势产品保持稳定输出，巩固了基本盘。金海钛业成功开辟四川市场，锁定多家优质终端客户，钛白粉销量稳步攀升，硫酸亚铁销量超预算16.20%，销售单价同比大涨304.15%，成为利润增长的重要一极。祥海科技海外市场拓展成效显著，新开发客户75家，在中东、非洲、南美、北美等新兴市场占有率持续扩大，全球化布局日趋完善。硫磷科技分公司强化产供销联动，灵活调整化肥、水泥定价策略，严控库存，全年出口化肥2.6万吨，化肥总销量达11.97万吨，同比增幅33.16%。海泰塑业分公司紧贴下游需求，销售编织袋1400.82

万条，产品广泛应用于化肥、氧化铝、钛白粉等多个行业，展现了较强的跨行业适配能力和市场竞争力。

（四）高效推进项目建设，锻造产业升级“硬支撑”

公司牢固树立“项目为王”理念，强化顶层设计，建立健全《项目建设考核方案》，实施项目全生命周期管理，通过月度调度、节点考核、动态纠偏，确保重点项目按节点高效推进。祥海科技6万吨氯化法钛白粉扩建项目土建工程基本收官，设备制造与安装进度超95%，配管工作有序推进，为公司抢占高端钛白粉市场奠定坚实基础。年产60万吨硫磺制酸及余热发电项目各项前置审批手续全面完成，2025年4月启动总承包设计，8月正式开工建设，截至年底整体进度已达70%，项目建设进展顺利，项目建成后将进一步强化园区循环经济产业链。锆钛新材料年处理60万吨锆钛矿精选项目（一期）进入收尾阶段，土建、设备及电气工程基本完工。源海科技联产法钛白粉绿色生产项目稳步推进，前期手续全面落地，设计及设备招投标工作有序实施，为后续产业化奠定扎实基础。

（五）强化科技创新驱动，培育未来竞争“新动能”

公司坚持创新在高质量发展全局中的核心地位，持续加大研发投入，深化产学研协同创新，着力突破关键核心技术“卡脖子”问题，加快培育新质生产力。公司与鲁北集团等单位联合完成的“含硫钙废弃物协同处理新技术及硫磷钛钙锂联产生态工业模式产业化”项目荣获山东省科学技术进步奖二等奖，彰显了公司在循环经济和绿色制造领域的领先地位。钛白粉新产品开发取得积极进展，金海钛业造纸级、油墨级专用钛白粉性能持续优化，高耐候船舶漆钛白粉进入试验阶段；祥海科技高端塑料、高端造纸、高耐候性专用钛白粉已实现规模化量产，产品结构不断向价值链高端延伸。公司“分解石膏窑气湿法制酸关键技术开发和产业化”科技成果获中国石化联合会权威认证，为石膏制酸工艺升级及钛白废酸资源化利用提供了关键技术支撑。祥海科技通过“滨州市工业设计中心”认定，其氯化法钛白粉核心技术与产业化成果荣获市科技创新成果一等奖。公司持续强化低碳循环经济体系建设和绿色工厂创建，推动绿色技术迭代升级，加快形成资源节约、环境友好的产业结构和生产方式。报告期内，公司及子公司取得授权专利8项，其中发明专利1项，实用新型7项，参与起草国家标准1项、团体标准1项，技术创新成果持续涌现。

（六）深化品牌质量建设，擦亮企业形象“金名片”

公司坚持把品牌建设和质量管理作为提升核心竞争力的重要抓手，以卓越品质赢得市场口碑，以责任担当塑造社会形象。凭借在科技创新领域的突出表现，公司荣获山东省科技进步二等奖；凭借在质量管理、技术创新及社会责任等方面的综合实力，再度荣膺“中国质量万里行促进会会员单位”，并获中国盐业协会“企业信用评价AAA”级信用企业认证。肥料产品成功入选“好品滨州”目录，品牌区域影响力持续增强。祥海科技在化工行业技术创新竞赛中荣获一等奖，在石油和化工行业重点产品评选中斩获“能效领跑者”和“水效领跑者”两项殊荣，树立了行业标杆形象。金海钛业继续保持石油和化工行业能效、水效“领跑者”地位，并获评山东省高端制造单项冠军，彰显了在细分领域的领先优势。同时，公司在公司治理与投资者关系领域屡获殊荣，先

后荣获中国上市公司协会“上市公司内部控制最佳实践”“2025上市公司董事会办公室优秀实践”“上市公司2024年报业绩说明会优秀实践”“上市公司董事会典型实践”及中国证券报“第三届中国新杯·ESG乡村振兴金牛奖”等多项荣誉，公司治理水平和市场形象持续提升。

（七）优化现代治理体系，提升规范运作“新能级”

公司持续强化党建引领在公司治理中的核心作用，坚持重大事项党委前置研究程序，确保党委“把方向、管大局、保落实”与董事会“定战略、作决策、防风险”有机统一。根据最新法律法规要求，公司系统推进《公司章程》及配套制度修订，优化董事会结构，增设职工董事席位，提高独立董事占比，进一步完善治理架构。顺应监管导向，公司主动取消监事会设置，将监督职能整合至审计委员会，实现监督资源集约化、监督职责专业化，提升内部控制与风险管理的协同效能。通过一系列治理机制优化，公司治理结构更加科学、决策程序更加规范、监督体系更加严密，为高质量发展筑牢了制度根基。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、显著的区位与资源优势

公司坐落于国家重点开发的黄河三角洲高效生态经济区，地处京津冀鲁都市圈结合部，享有优越的政策叠加效应。公司紧邻黄骅港（距港口仅25公里），大幅降低了原料进口与产品外销的物流成本。同时，依托当地丰富的海水资源及自有的百万吨盐场，公司实现了“冷却-淡化-提溴-制盐”的海水梯级利用；依托“西煤东运”带来的煤炭资源，有效保障了生产的燃料供应。

2、成熟的循环经济模式

公司长期致力于资源循环利用，依托控股股东鲁北集团的专利技术，建成了具有自身特色的石膏制硫酸联产水泥装置，并实现了钛白粉副产废酸、废石膏（钛石膏）及烷基化废硫酸的资源化利用。通过“废酸还原钛精矿生产富钛料”等核心技术，公司在降低原材料成本的同时，有效避免了二次污染。凭借在此领域的突出贡献，金海钛业、祥海科技与鲁北化工先后荣获国家级“绿色工厂”称号。

3、领先的工艺技术实力

公司拥有行业领先的自动化生产装置，并掌握了氯化法钛白粉的核心工艺。通过独特的“还原钛”工艺，公司实现了氯化法与硫酸法生产线在原材料端的协同，能够使用同品位钛精矿进行生产，有效平抑了原材料波动风险。依托“钛白废酸综合利用”、“磷石膏制硫酸联产水泥”等授权专利，公司构建了钛、硫、氯、磷多产业联产的循环技术体系。

4、深厚的品牌与市场优势

公司推行产销研一体化模式，凭借敏锐的市场信息捕捉能力，实现了对下游需求的快速响应。旗下“鲁北”、“金海”双品牌均为中国驰名商标，品牌影响力深厚。金海钛业已获欧盟 Reach

认证，为拓展欧洲市场奠定了基础。报告期内，公司成功加入中国涂料工业协会及中国建材市场协会，行业地位进一步巩固。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 508,933.21 万元，同比下降 65,706.66 万元，降幅为 11.43%，其中主要为甲烷氯化物产品销售收入下降 30.79%，钛白粉产品销售收入下降 16.65%。实现利润总额 15,215.25 万元，同比下降 64.07%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,827.11 万元，同比下降 85.34%。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,089,332,103.99	5,746,398,663.56	-11.43
营业成本	4,644,710,191.68	5,053,253,793.49	-8.08
销售费用	40,470,075.76	24,039,734.51	68.35
管理费用	130,371,511.10	118,337,842.64	10.17
财务费用	13,313,269.10	-288,023.53	不适用
研发费用	50,751,961.61	58,265,916.36	-12.90
经营活动产生的现金流量净额	70,559,289.86	195,658,053.87	-63.94
投资活动产生的现金流量净额	-356,213,388.42	-557,888,346.62	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	352,012,130.30	397,539,935.38	-11.45
资产减值损失	-23,571,462.20	-12,270,206.01	92.10
所得税费用	44,369,253.35	64,642,909.20	-31.36

营业收入变动原因说明：主要系本期钛白粉、甲烷氯化物产品收入减少所致。

营业成本变动原因说明：主要系本期钛白粉、甲烷氯化物产品销量减少所致。

销售费用变动原因说明：主要系公司增加市场开发与销售激励投入所致。

财务费用变动原因说明：主要系公司利息支出增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司本期收入下降致使现金流减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司理财投资款项收回所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系归还银行借款所致。

资产减值损失变动原因说明：主要系年底钛白粉销售价格下降计提存货跌价准备所致。

所得税费用变动原因说明：主要系公司利润总额减少，缴纳企业所得税减少所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司营业收入较上年同期下降 11.43%，主要受甲烷氯化物与钛白粉产品销售收入下滑影响。其中，甲烷氯化物销售收入同比减少 30,931.25 万元，钛白粉销售收入同比减少 62,499.39 万元，原盐产品销售收入同比减少 3,631.31 万元。主要原因为市场竞争加剧、下游需求疲软，导致产品销售价格同比下降。

报告期内，公司营业成本较上年同期下降 8.08%，主要因甲烷氯化物成本同比下降 29.86%，钛白粉成本同比下降 12.19%。成本下降主要系主要原材料采购价格同比下降所致，其中甲醇采购价格下降 4.17%，钛矿采购价格下降 12.56%，高钛渣采购价格下降 16.32%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化工行业	4,592,281,938.07	4,291,955,131.29	6.54	-13.03	-8.41	减少 4.71 个百分点
建材行业	53,917,905.26	61,269,135.63	-13.63	-4.33	6.45	减少 11.51 个百分点
其他行业	163,992,151.14	165,070,493.81	-0.66	25.55	25.73	减少 0.15 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钛白粉	3,129,634,273.96	3,104,188,743.35	0.81	-16.65	-12.19	减少 5.03 个百分点
硫酸亚铁	186,019,266.92	177,569,613.35	4.54	239.60	321.62	减少 18.57 个百分点
甲烷氯化物	695,188,617.37	536,448,442.35	22.83	-30.79	-29.86	减少 1.03 个百分点
原盐	108,629,016.85	73,736,256.71	32.12	-25.05	15.86	减少 23.97 个百分点
溴素	73,812,792.94	34,761,101.96	52.91	74.16	23.96	增加 19.07 个百分点
化肥	398,997,970.03	365,260,973.57	8.46	43.11	44.93	减少 1.14 个百分点
水泥	53,917,905.26	61,269,135.57	-13.63	-4.33	6.45	减少 11.51 个百分点
其他	163,992,151.14	165,070,493.81	-0.66	25.55	25.73	减少 0.15 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华东地区	1,434,329,130.92	1,329,194,755.52	7.33	10.03	14.93	减少 3.95 个百分点
华南地区	899,504,799.30	803,059,581.26	10.72	-26.05	-22.46	减少 4.14 个百分点
华中地区	163,775,005.11	160,943,123.84	1.73	16.79	20.59	减少 3.09 个百分点
华北地区	419,092,113.33	384,857,809.22	8.17	-37.42	-34.63	减少 3.92 个百分点

西北地区	15,922,645.87	13,805,280.09	13.30	1,270.98	1,306.64	减少2.20个百分点
西南地区	284,392,190.48	252,995,744.31	11.04	1.17	25.53	减少17.26个百分点
东北地区	105,075,681.15	103,245,899.73	1.74	29.45	37.88	减少6.01个百分点
国外	1,488,100,428.31	1,470,192,566.76	1.20	-16.10	-12.64	减少3.92个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
直销	1,087,326,095.29	991,492,348.77	8.81	-5.23	-1.44	减少3.51个百分点
经销	3,722,865,899.18	3,526,802,411.96	5.27	-13.82	-8.84	减少5.17个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

公司主营业务涵盖钛白粉、甲烷氯化物、化肥、原盐、溴素、水泥等多个领域，其中钛白粉为第一大业务，占主营业务收入的65.06%，同比下降16.65%；甲烷氯化物占比14.45%，同比减少30.79%；化肥占比8.29%，同比增长43.11%；原盐占比2.26%，同比减少25.05%；溴素占比1.53%，同比大幅增长74.16%；水泥占比1.12%，同比微降4.33%；硫酸亚铁占比3.87%，同比增长239.60%；其他产品合计占比3.41%，同比增长25.55%。

从地区分布看，公司销售网络覆盖国内外主要区域：

国外营业收入占比最高，达30.94%，主要销售钛白粉和甲烷氯化物；华东地区占比29.82%，销售产品涵盖钛白粉、甲烷氯化物、溴素、原盐、化肥、水泥、氯化铝等；华南地区占比18.70%，以钛白粉、甲烷氯化物、化肥、水泥为主；华北地区占比8.71%，主要销售钛白粉、氯化铝、化肥、水泥、原盐、溴素、硫酸亚铁等；西南地区占比5.91%，以钛白粉、甲烷氯化物为主；华中地区占比3.40%，主要销售钛白粉、甲烷氯化物、溴素；东北地区占比2.18%，以钛白粉、化肥、氯化铝为主；西北地区占比0.33%，以钛白粉、化肥为主。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
钛白粉	吨	258,047.98	260,709.80	15,030.69	-7.94	-5.67	-15.04
甲烷氯化物	吨	434,059.55	392,232.86	55,398.40	-2.06	-18.96	308.19
原盐	吨	598,641.45	550,408.67	126,336.51	15.66	3.99	61.75
溴素	吨	3,245.02	3,117.08	208.71	49.31	35.01	158.40
化肥	吨	129,427.89	134,674.85	9,009.67	20.91	34.67	-36.80
硫酸亚铁	吨	663,058.34	660,919.36	2,590.71	-15.96	-16.51	473.69

产销量情况说明

钛白粉、甲烷氯化物、化肥不同的含量、规格、型号的产品销售价格差异较大，产量、销量与产值、销售金额之间无直接对应关系，相关数据以吨为单位列示。主要产品生产、销售及库存变化情况如下：

钛白粉产量同比减少 7.94%，甲烷氯化物产量同比减少 2.06%，化肥产量同比增长 20.91%，原盐产量同比增加 15.66%，溴素产量同比增长 49.31%，硫酸亚铁产量同比减少 15.96%。

钛白粉销售量同比减少 5.67%，甲烷氯化物销售量同比减少 18.96%，化肥销售量同比增长 34.67%，硫酸亚铁销售量同比减少 16.51%，原盐销售量同比增加 3.99%，溴素销量同比增加 35.01%。

钛白粉库存量同比减少 15.04%，甲烷氯化物库存量同比增加 308.19%，溴素库存量同比增加 158.40%，化肥库存量同比减少 36.80%，原盐库存量同比增加 61.75%，硫酸亚铁产品库存量同比增加 473.69%。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
化工行业	原辅材料	3,246,704,628.17	67.20	3,700,563,559.58	68.76	-12.26	
	直接人工	158,696,707.61	3.28	132,139,614.21	2.46	20.10	
	电力	270,166,967.87	5.59	269,959,113.00	5.02	0.08	
	其他制造费用	266,468,921.27	5.52	457,480,940.23	8.50	-41.75	主要是钛白粉、甲烷氯化物产量减少
建材行业	原辅材料	46,309,924.24	0.96	47,811,901.41	0.89	-3.14	
	直接人工	8,663,951.23	0.18	6,806,275.89	0.13	27.29	
	电力	4,241,394.39	0.09	4,760,799.94	0.09	-10.91	
	其他制造费用	4,755,456.21	0.10	4,718,689.54	0.09	0.78	
其他行业	原辅材料	622,232,920.68	12.88	568,836,531.64	10.57	9.39	
	直接人工	47,154,095.27	0.98	48,642,698.91	0.90	-3.06	
	电力	54,422,663.05	1.13	54,436,139.25	1.01	-0.02	
	其他制造费用	101,267,480.43	2.10	85,870,862.52	1.60	17.93	产量增加
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
钛白粉	原辅材料	2,578,517,525.00	53.37	2,977,638,096.77	55.33	-13.40	
	直接人工	81,373,195.22	1.68	76,524,192.31	1.42	6.34	
	电力	205,876,706.26	4.26	212,711,464.86	3.95	-3.21	
	其他制造费用	145,860,751.99	3.02	298,837,738.10	5.55	-51.19	产量减少
甲烷氯化物	原辅材料	358,254,823.04	7.42	511,628,770.89	9.51	-29.98	产量减少、液氯及甲醇价格下降
	直接人工	8,956,471.00	0.19	9,171,086.31	0.17	-2.34	

	电力	34,574,820.48	0.72	34,602,414.75	0.64	-0.08	
	其他制造费用	63,816,656.39	1.32	100,534,844.32	1.87	-36.52	产量同比减少
原盐	原辅材料	5,202,422.26	0.11	3,462,275.69	0.06	50.26	产量增加
	直接人工	40,913,358.64	0.85	27,039,098.73	0.50	51.31	人员增加绩效 工资增加
	电力	5,805,658.18	0.12	5,932,715.85	0.11	-2.14	
	其他制造费用	26,429,644.86	0.55	23,397,636.51	0.43	12.96	
溴素	原辅材料	11,056,957.30	0.23	4,676,934.18	0.09	136.41	产量增加
	直接人工	9,823,499.78	0.20	4,965,985.65	0.09	97.82	人员增加绩效 工资增加
	电力	8,992,414.23	0.19	5,731,264.00	0.11	56.90	产量增加
	其他制造费用	7,436,750.26	0.15	9,150,432.36	0.17	-18.73	
化肥	原辅材料	293,672,900.57	6.08	203,157,482.05	3.77	44.55	产量增加
	直接人工	17,630,182.97	0.36	14,439,251.21	0.27	22.10	
	电力	14,917,368.72	0.31	10,981,253.54	0.20	35.84	产量增加
	其他制造费用	22,925,117.77	0.47	25,560,288.94	0.47	-10.31	
水泥	原辅材料	46,309,924.24	0.96	47,811,901.41	0.89	-3.14	
	直接人工	8,663,951.23	0.18	6,806,275.89	0.13	27.29	
	电力	4,241,394.39	0.09	4,760,799.94	0.09	-10.91	
	其他制造费用	4,755,456.21	0.10	4,718,689.54	0.09	0.78	
其他	原辅材料	622,232,920.68	12.88	568,836,531.64	10.57	9.39	
	直接人工	47,154,095.27	0.98	48,642,698.91	0.90	-3.06	
	电力	54,422,663.05	1.13	54,436,139.25	1.01	-0.02	
	其他制造费用	101,267,480.43	2.10	85,870,862.52	1.60	17.93	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

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

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额829,098,190.83元，占年度销售总额16.29%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额1,631,053,412.03元，占年度采购总额43.28%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额402,665,495.96元，占年度采购总额10.68%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减(%)
鲁北供应链	809.77	3,486.24	-76.77

贸易业务占营业收入比例超过10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

销售费用本期发生额 4,047.01 万元，较上年同期上升 68.35%，主要系公司增加市场开发与销售激励投入所致；管理费用本期发生额 13,037.15 万元，较上年同期上升 10.17%，主要系公司停工检修期间费用增加所致；财务费用发生额 1,331.33 万元，较上年同期增加 1,360.13 万元，主要系公司利息支出增加所致。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	50,751,961.61
本期资本化研发投入	
研发投入合计	50,751,961.61
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.00
研发投入资本化的比重（%）	

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	402
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	13.75
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	
硕士研究生	
本科	100
专科	249
高中及以下	53
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	85
30-40岁（含30岁，不含40岁）	136
40-50岁（含40岁，不含50岁）	95
50-60岁（含50岁，不含60岁）	84
60岁及以上	2

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

公司本年度经营活动产生的现金流量净额为 7,055.93 万元,投资活动产生的现金流量净额为 -35,621.34 万元,筹资活动产生的现金流量净额为 35,201.21 万元。

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 63.94%, 主要系公司本期收入减少致使现金流减少。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-35,621.34 万元, 主要系公司理财投资款项收回所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 11.45% , 主要系归还银行借款所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	14,003,943.33	0.16	42,000,000.00	0.48	-66.66	主要是减少投资银行理财所致。
一年内到期的非流动资产		0.00	25,000,000.00	0.29	-100.00	主要是融资租赁偿还完毕,保证金已抵扣支付租金。
其他流动资产	20,984,043.19	0.24	4,489,958.53	0.05	367.35	主要是工程建设项目增加,增值进项税增加所致。
长期股权投资		0.00	31,845,281.52	0.36	-100.00	主要是对蒙达钛业的持股比例已不再具有重大影响所致。
其他权益工具投资	29,721,864.20	0.33	600,000.00	0.01	4853.64	主要是公司新增对蒙达钛业的战略投资所致。
其他非流动金融资产		0.00	30,010,431.91	0.34	-100.00	主要是公司已出售所持济南海融股份。
在建工程	595,342,231.25	6.69	177,537,004.44	2.03	235.33	主要是公司加大工程项目建设,投入增加所致。
递延所得税资产	33,046,566.61	0.37	24,952,087.70	0.28	32.44	主要是可抵扣亏损增加所致。
应付票据	16,850,553.89	0.19	291,344,383.56	3.33	-94.22	主要是公司采购支付使用票据减少所致。
应交税费	59,125,363.88	0.66	105,566,693.06	1.21	-43.99	主要是本年结清的税费款项增多所致。
其他应付款	144,296,390.86	1.62	108,322,051.41	1.24	33.21	主要是公司已决议对子公

						司少数股东分配的股利暂未支付所致。
一年内到期的非流动负债	219,940,586.39	2.47	56,000,941.50	0.64	292.74	主要是公司一年内到期的长期借款增加所致。
长期借款	624,781,977.26	7.02	350,000,000.00	4.00	78.51	主要是公司工程项目增多，借款增加所致。

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见七、合并财务报表项目注释 31. 所有权或使用权受限资产。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

公司所处行业为化工行业。

化工行业经营性信息分析

1、行业基本情况

(1). 行业政策及其变化

适用 不适用

①国内政策与环境——低碳转型持续深化，“十五五”规划锚定长期发展方向，高端升级与供给优化并行

“双碳”战略仍是化工行业发展的核心政策主线，2025年国家持续完善能耗双控向碳排放双控转型的制度体系，工业和信息化部编制、国务院常务会议审议通过《制造业绿色低碳发展行动方案（2025—2027年）》，工信部等五部门于2026年1月联合发布《关于开展零碳工厂建设工作的指导意见》等政策文件，明确分行业、分阶段推进工业领域绿色低碳转型，2030年将零碳工厂建设逐步拓展至石化化工、建材等传统高载能行业，为行业绿色发展指明了方向。

报告期内，国家针对房地产市场持续出台宽松支持政策，2025年中央多次明确“促进房地产市场止跌回稳，推动构建房地产发展新模式”，持续优化住房交易环节税收优惠政策，降低土地增值税预征率下限，加大对居民刚性和改善性住房需求的支持力度，全面推进城中村和危旧房改造，为化工行业下游涂料、建材等领域需求企稳复苏提供了政策支持。

环保政策方面，国家持续强化“三废”治理与新污染物管控，硫酸法钛白粉、磷化工、氯碱化工等细分行业环保管控持续趋严，环保绩效成为企业生存发展的核心门槛。政策持续收紧推动

钛白粉行业加速向氯化法工艺转型，中小落后产能持续退出，行业结构性过剩矛盾得到进一步缓解；磷化工行业在环保政策与供给侧改革双重推动下，加速从传统化肥级产品向工业级、食品级、新能源材料等高附加值领域转型升级；氯碱、溴素等行业受资源与环保双重约束，产能持续向具备资源优势、循环经济产业链完善的头部企业集中。

农业与化肥行业政策方面，国家粮食安全保障体系持续完善，2025年中央一号文件持续强化粮食生产支持政策，完善耕地地力保护补贴、农资保供稳价应对机制，为化肥行业需求稳定提供了坚实基础。工业和信息化部等七部门联合发布的《石化化工行业稳增长工作方案（2025-2026年）》，进一步明确化肥保供稳价核心要求，推动上下游建立长期稳定合作关系，支持缓控释肥、水溶肥等高效新型肥料发展，引导化肥行业向减量增效、高端专用化方向持续转型。

在上述2025年及近期核心政策的引导下，随着“十四五”规划收官，“十五五”发展规划的蓝图已初步显现，其政策基调将深刻影响公司所处的化工行业及具体业务板块，具体如下。

第一，反对“内卷”，追求优质发展。“十五五”规划将更加强调破除阻碍全国统一大市场建设的壁垒，规范地方竞争，推动形成优质优价、良性竞争的市场秩序。这意味着钛白粉、化肥等传统大宗化学品领域，依靠产能扩张和低价竞争的模式将难以为继，行业竞争将转向以技术、品牌、服务和绿色低碳为核心的高质量发展轨道，具备成本、技术和规模优势的头部企业市场地位将更加稳固。

第二，巩固全球地位，推动“出海”战略。规划预计将化工列为需要巩固和提升全球产业分工地位的重点产业，这要求国内企业从全球市场的“参与者”向“引领者”转变。对于公司而言，在巩固钛白粉等产品出口优势的同时，需积极审视全球化布局，探索通过技术输出、海外建厂或并购等方式，贴近终端市场，规避贸易壁垒，深度参与国际产业链重构。

第三，聚焦新质生产力，突破高端材料。培育壮大新能源、新材料等战略性新兴产业将是“十五五”的重点，化工新材料作为支撑这些产业发展的关键，其国产化进程将加速。这为公司业务升级提供了明确方向：钛白粉业务需向新能源电池材料、高端涂料、电子化学品等高性能、专用化领域延伸；化肥业务可向新型高效、环保缓控释肥料及特种肥料转型，提升产品附加值。

第四，绿色低碳与智能制造成为行业底色。“十五五”期间，碳排放总量和强度双控制度将深入推进，节能降碳改造仍是硬性要求。同时，以智能制造为核心的产业升级将加速，这要求公司持续加大在环保治理、能源综合利用、生产流程数字化等方面的投入，这些投入不仅是满足合规要求，更是构建长期成本优势和绿色竞争力的战略举措。

②国际格局及外部环境——挑战与机遇并存，高端化与全球化成为关键

全球碳中和进程加速，对化工产品的绿色属性提出了更高要求。欧盟碳边境调节机制（CBAM）将于2026年正式实施，并计划逐步扩展涵盖范围，这要求国内出口企业及产业链必须前瞻性地提升绿色生产水平，采用清洁能源以降低产品碳足迹，从而应对潜在的国际贸易碳成本。同时，国际贸易环境不确定性显著增加，成为影响行业出口的重要变量。2025年5月，印度曾对原产于中国的二氧化钛征收反倾销税，但随后因司法程序问题，该征税令于同年被撤销并暂停执行。尽管

最终未执行，此事仍凸显了贸易政策的多变性与潜在风险。印度作为中国钛白粉的重要出口市场，其贸易救济措施直接影响出口利润与市场预期。此外，欧盟等地区已有的贸易壁垒持续存在。

尽管面临挑战，中国钛白粉产业的国际竞争力在结构调整中得以凸显。海外部分老旧装置因成本与环保压力持续退出，如2025年9月德国Venator申请破产，其位于德国及意大利的产能关停。与此相对，中国钛白粉产业凭借完整的产业链和不断提升的产品质量，在全球供应链中的地位依然稳固。2025年，中国钛白粉累计出口量约为181.69万吨，同比减少4.46%，为自2016年以来首次年度下滑。然而，出口结构呈现显著优化：氯化法钛白粉出口36.65万吨，同比增长5.95%；而传统的硫酸法钛白粉出口145.05万吨，同比下降6.77%。这反映出国际市场对高端产品的需求增长，以及国内产业升级的成果。同时，全年进口总量同比减少18.92%，其中氯化法产品进口大幅下滑26.67%，表明国内高端产品的自给与替代能力增强。

展望未来，中东战争、俄乌冲突等地缘政治冲突、全球贸易摩擦及部分地区的反倾销调查仍是主要不确定因素。国内企业需在“稳增长、内外双循环”的政策引导下，积极应对：一方面，通过技术升级生产更高附加值、更环保的产品，以符合国际标准、规避贸易壁垒；另一方面，探索“产能出海”模式，通过海外并购或建厂贴近市场，提升全球化运营能力。高附加值升级已不仅是化工企业的必由之路，更是在复杂国际环境中构建核心竞争力的关键。

(2). 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

适用 不适用

行业情况详见本节“二、报告期内公司所处行业情况”。

公司行业地位详见本节“六、公司关于未来发展的讨论与分析之（一）行业格局和趋势”。

2、产品与生产

(1). 主要经营模式

适用 不适用

主要经营模式详见本节“一、报告期内公司从事的业务情况”

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
钛白粉	涂料行业	钛精矿、硫酸	涂料、油漆、橡胶、塑料	原材料价格、市场行情波动
甲烷氯化物	氟化工原料	甲醇、氯气	氟化工、制冷剂	原材料价格、市场行情波动
磷复肥	磷复肥制造	磷矿	农业	原材料价格、市场行情波动

(3). 研发创新

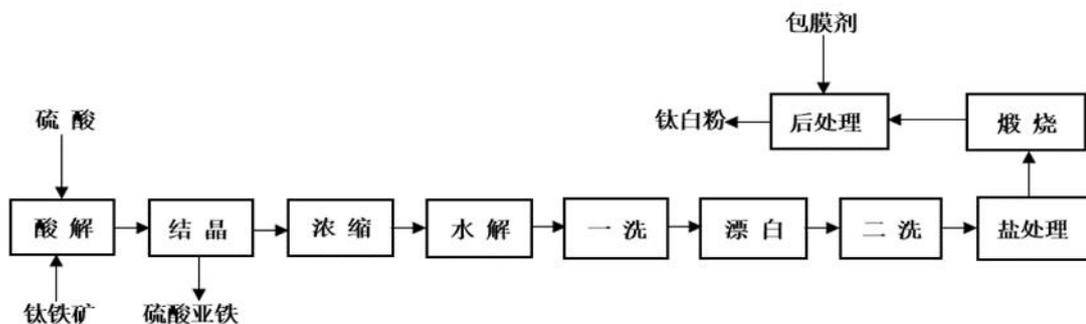
适用 不适用

研发创新详见本节“三、经营情况讨论与分析”。

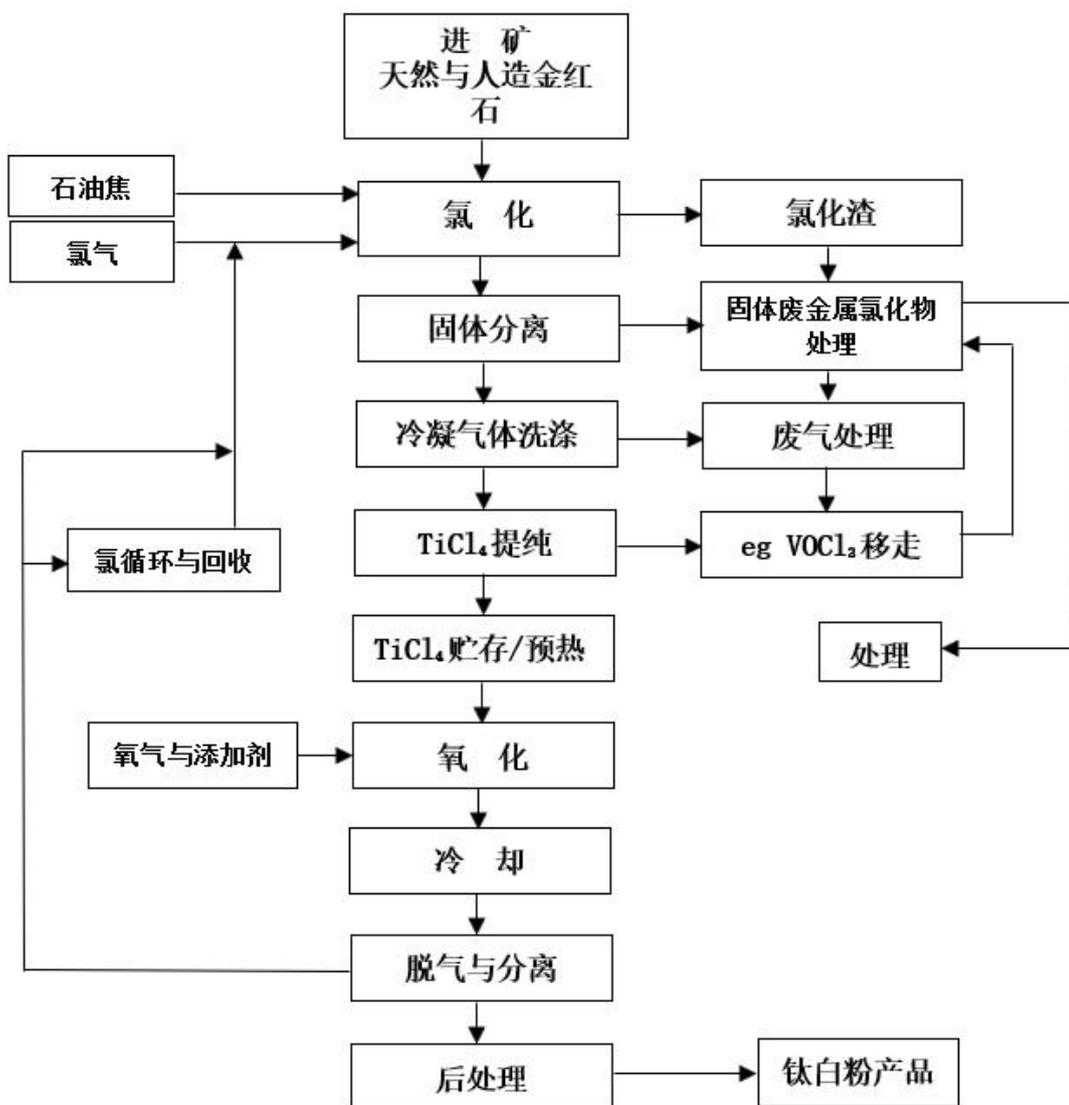
(4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

1、钛白粉生产工艺流程

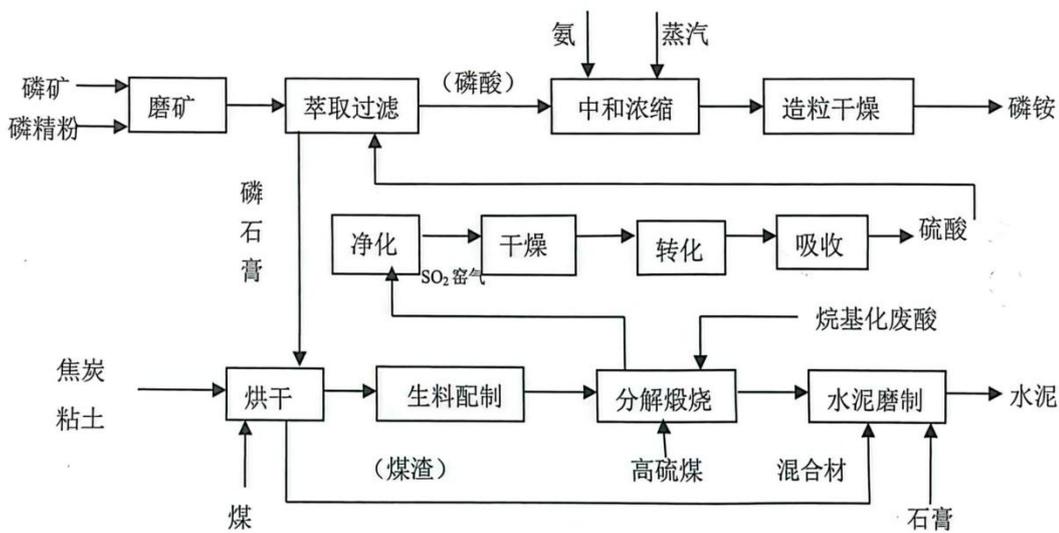


(硫酸法钛白粉生产工艺流程图)



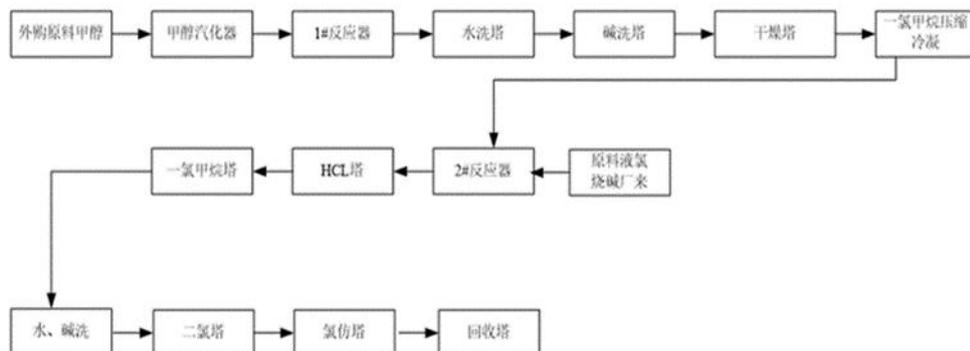
(氯化法钛白粉生产工艺流程图)

2、磷铵副产磷石膏制硫酸联产水泥工艺流程图

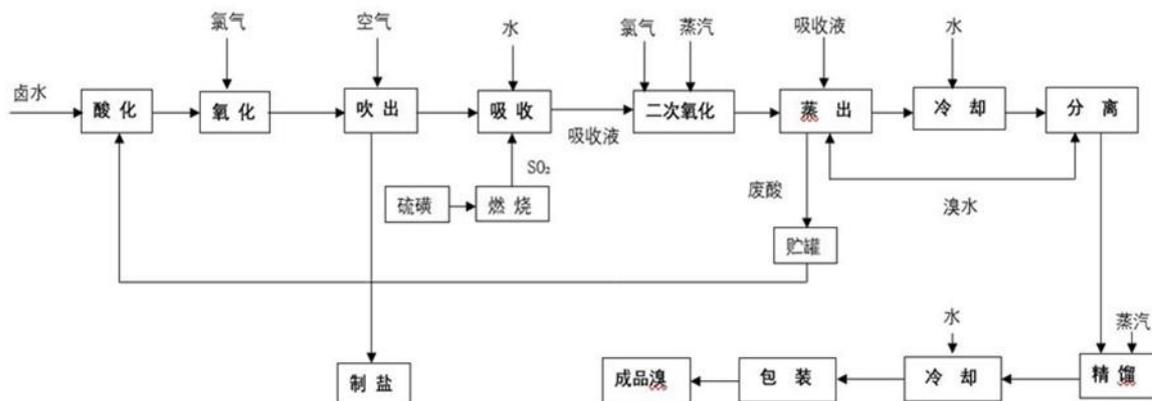


磷铵副产磷石膏制硫酸联产水泥联产产业链示意图

3、甲烷氯化物工艺流程图



4、溴素生产工艺流程图



(5). 产能与开工情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
磷铵、硫酸、水泥联产装置	30/40/60 万吨	50.45			
甲烷氯化物	37 万吨	117.31			
钛白粉	26 万吨	99.25	6 万吨	23,760.03	
原盐	100 万吨	59.86			
溴素	5500 吨	59.00			

生产能力的增减情况

适用 不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

适用 不适用

非正常停产情况

适用 不适用

3、原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

适用 不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量 (吨)	耗用量 (吨)
钛矿	招询标	现汇、承兑信用证	12.56	486,699.04	479,323.36
硫酸	招询标	现汇	96.57	751,798.05	747,532.49
高钛渣	招标采购	现汇	-16.32	57,977.94	58,868.94
甲醇	招询标	现汇	-4.17	166,990.83	156,792.80
磷矿	直采, 招标比价	现汇	-8.67	212,663.04	159,115.53

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响较大。

(2). 主要能源的基本情况

√适用 □不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
电	市价采购	现汇、承兑	4.33	436,566,409.00	436,566,409.00
蒸汽	市价采购	现汇、承兑	-11.46	1,210,308.00	1,210,308.00

主要能源价格变化对公司营业成本的影响较大。

(3). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用 √不适用

(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

□适用 √不适用

4、产品销售情况

(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
化工行业	4,592,281,938.07	4,291,955,131.29	6.54	-13.03	-8.41	减少 4.71 个百分点	
建材行业	53,917,905.26	61,269,135.63	-13.63	-4.33	6.45	减少 11.51 个百分点	
其他行业	163,992,151.14	165,070,493.81	-0.66	25.55	25.73	减少 0.15 个百分点	

(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
直销	1,087,326,095.29	-5.23
经销	3,722,865,899.18	-13.82

会计政策说明

□适用 √不适用

5、环保与安全情况

(1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

□适用 √不适用

(2). 重大环保违规情况

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司完成转让公司持有的参股公司济南海融 15%的股权。

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

重大的非股权投资详见“第八节 财务报告 七 合并财务报表项目注释 22 在建工程”。

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产	42,000,000.00	3,943.33	3,943.33		164,300,000.00	192,296,056.67		14,003,943.33
合计	42,000,000.00	3,943.33	3,943.33		164,300,000.00	192,296,056.67		14,003,943.33

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
金海钛业	子公司	钛白粉生产 销售	103,332.16	458,631.63	141,444.38	261,739.55	-10,942.15	-10,261.16
祥海科技	子公司	钛白粉生产 销售	30,000.00	153,178.15	15,440.74	78,762.77	1,441.47	1,635.87
锦亿科技	子公司	甲烷氯化物 生产销售	10,409.00	82,833.36	63,956.96	77,435.67	19,178.80	14,190.37
山东创领	子公司	氯化铝生产 销售	10,000.00	9,032.77	6,298.88	9,236.06	807.03	-749.17

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
济南海融	转让	投资收益52.63万元

其他说明

√适用 □不适用

受钛白粉市场需求持续低迷、产品销售价格承压下行，叠加主要原材料硫酸价格大幅上涨等因素影响，金海钛业出现亏损。

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、行业格局

(1) 钛白粉行业

行业整合持续深化，龙头企业的规模优势进一步凸显。百川盈孚数据显示，2025年，中国钛白粉有效产能约为639.3万吨，占全球总产能的58.46%。其中：硫酸法产能为532.8万吨，占比83%，主要分布在四川（22%）、河南（15%）、山东（14%）和安徽（8%）等地；氯化法产能为106.5万吨，占比17%，龙头企业如龙佰集团、中信钛业、宜宾天原等占据主导地位。产能集中度进一步提升，行业呈现“强者恒强”格局。尽管部分地区有新产能试运行，但在市场低迷背景下，实际投产进度放缓，部分落后产能逐步出清。

公司在全国行业排名为第三位（百川盈孚统计结果），年产能为26万吨，其中硫酸法20万吨、氯化法6万吨，产品竞争对手主要是：龙佰集团、钛能化学、钒钛股份、淄博东佳等。竞争策略主要依靠品牌优势、渠道优势，以及高性价比。作为行业内领先企业，多年来公司产品在国内享有较高知名度和美誉度，销售网络日臻成熟，目前在国内拥有很高的市场认可度。金海牌商

标被国家知识产权局商标局认定为“中国驰名商标”，并取得马德里国际商标证书，产品远销印度、巴基斯坦、韩国、土耳其、阿联酋等中东国家以及东南亚、非洲等 50 多个国家和地区。

（2）甲烷氯化物行业

目前公司拥有年产 37 万吨甲烷氯化物产能，在全国甲烷氯化物生产企业中处于中上游水平，市场占有率约为 8%。公司控股子公司锦亿科技是华南、西南地区较大的甲烷氯化物生产企业，其二氯甲烷在华南市场占有率约为 70%。公司甲烷氯化物产品竞争对手主要是：巨化股份、鲁西化工、山东金岭等。公司相对于竞争对手拥有较大的成本优势及需求端的区位优势。

公司有集成化优势，全程自主设计、定制了设备，充分利用了原有的设施。公司 30 万吨产能成本累计投入 4 亿，而同行业 30 万吨为 5.2 亿，形成成本优势。公司地处广西田东锦江循环经济产业园，拥有氧化铝项目，副产物液氯产能为公司配套甲烷氯化物提供原料保障。

（3）化肥行业

目前我国磷复肥制造行业已基本实现大型化、规模化、自动化，国内磷复肥行业存在工艺技术较为复杂、生产工序较长、三废治理难度大的问题。公司采用自主研发的磷铵、硫酸、水泥联产循环经济专利技术及装置，废弃物全部实现资源化利用、无三废排放，在国内外处于领先地位。

公司有磷酸生产规模优势与生产技术优势，并不断尝试通过技改转型，以更低成本获取更高品位的磷酸，完成下游应用场景由化肥级向工业级的升级。

2、行业发展趋势

（1）国内钛白粉市场空间将进一步提升

我国建筑业巨大的存量市场为钛白粉需求提供了坚实基础。随着经济持续发展、制造业不断升级以及消费领域对高品质产品的追求，钛白粉作为性能优异的白色颜料，其不可替代性将进一步凸显。特别是氯化法等高端产品，在新能源、高端涂料、电子等新兴领域的市场空间与渗透率有望持续提升。

（2）钛白粉行业集中度将进一步提高

始于 2020 年的行业波动叠加日益严格的环保、能耗政策，驱动了中小落后产能的持续出清。2025 年全流程生产企业数量降至 36 家，龙头企业市场份额加速攀升。展望未来，这一趋势仍将延续，行业资源将进一步向具备技术、规模、环保和产业链一体化优势的头部企业集中，优势产能的扩张格局将更加清晰。

（3）环保要求不断提升

在“碳达峰、碳中和”国家战略的背景下，化工行业的绿色低碳发展已成为刚性要求。生态环境部等相关部委持续出台并加严行业环保与碳排放标准。随着国家供给侧结构性改革的深化、安全环保监管的趋严以及化工园区的优化布局，环保合规成本上升，这将持续淘汰不达标产能，从而为像公司这样在资源循环利用和清洁生产方面具备深厚技术基础的企业创造更有利的竞争环境，推动行业健康、可持续发展。

（4）海外钛白粉市场空间广阔但挑战加剧

全球范围内，部分老旧钛白粉装置因成本与环保压力持续退出，导致国际供应格局趋紧，这为中国钛白粉出口提供了结构性机会。然而，国际贸易环境日趋复杂，欧盟、印度等多个国家和地区相继发起贸易救济调查，形成壁垒。2025年中国钛白粉出口量同比下滑，但出口结构显著优化，氯化法等高端产品出口逆势增长。长期来看，单纯依靠价格优势的出口模式难以为继，国内领先企业正通过技术升级生产更高附加值的产品，并积极探索“产能出海”，以提升全球化运营能力，应对挑战并把握广阔的国际市场空间。

(5) 新能源应用驱动化工行业深刻变革

新能源产业的蓬勃发展，正在深刻改变化工行业的竞争逻辑与发展模式。其对上游化学品的性能、纯度、稳定性及绿色低碳属性提出的更高要求，正从需求侧强力推动化工行业向高端化、专用化、绿色化方向加速转型。这不仅为磷化工、氟化工、高端专用化学品等细分领域开辟了广阔的高附加值增长空间，更催化了全行业竞争要素与产业协作模式的重塑。

市场竞争的核心正从规模与成本优势，加速转向以核心技术、定制化开发能力与可持续供应链为核心的综合竞争力。能够前瞻性地布局新能源赛道，并深度融入下游电池、光伏、新能源汽车等产业链的技术升级进程，提供定制化、高性能化学品解决方案的企业，将构筑起新的发展护城河。同时，新能源产业链对供应链的安全性、稳定性及协同创新效率的严苛要求，也促使化工企业必须从传统的产品供应商，向与下游领先客户深度绑定、共同研发的战略合作伙伴乃至价值共创者转变。这一由新能源需求驱动的深刻变革，将为在技术研发、快速响应及产业链协同方面具备突出能力的综合性化工企业，开启全新的成长通道。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司将紧紧围绕“培育新质生产力、推动绿色低碳转型、强化科技创新、促进产业协同、优化产业布局、防范重大风险”六大核心思路，坚持以绿色低碳、可持续、高质量的循环经济生态工业为发展理念，依托现有产业基础和资源优势，重点突破钛产业，推动高端化、智能化、差异化、系列化、品牌化发展，加快建设具有全国影响力的大型钛产业示范基地。同步推进钛白产业、甲烷氯化物、基础化工、循环经济和资源化利用，着力打造精细化、高端化化工产业基地和现代化海洋产业基地。致力发展为治理规范、效益优良、创新驱动、绿色安全的行业领军上市公司。

1、聚焦钛产业升级，建设环保高端钛产业基地。

“十五五”期间，公司以做大做强钛产业为核心目标，围绕钛白全产业链上、中、下游路径规划统筹布局，形成“资源-技术-产能规模-市场应用”的完整产业闭环，打造技术先进、具备规模化产能、高端市场占有率领先的钛白粉全产业链。通过结构调整、技术创新与节能减排，持续优化现有装置运行效能，提升运行效率和稳定性。充分发挥地域与资源优势，构建协同互补的钛产业发展新格局。稳步推进钛白粉产能扩张，强化规模效应，同时向上游延伸整合高钛渣、金红

石、钛矿等原料资源，增强全产业链控制力，力争建成国内具有广泛影响力的大型钛产业示范基地。

2、深化甲烷氯化物研发，拓展精细化工产业链。

依托现有甲烷氯化物生产基础，在稳步扩大产能的同时，加快系列产品研发，推动产业向精细氟产品、有机硅、微反应技术、特种气体等高端精细化工领域延伸。完善甲烷氯化物产业生态，提升产品附加值与市场占有率，实现利润最大化，推动产业转型升级。

3、延伸海水资源梯级利用链条，建设现代海洋产业基地。

围绕海水资源深度梯级利用，完善海水淡化、中级卤水提溴、饱和卤水制盐产业链，提升产品附加值。利用工业余热整合卤水系统，做好浓缩水回用与开发制盐新工艺相结合，提升原盐产业发展质量，提高溴素产量。利用溴素资源发展溴系染颜料、溴系医药中间体、溴系阻燃剂等下游高值衍生品。打造在国内有广泛影响力的国家级高效、生态、循环型海洋产业基地。

4、强化资源循环利用，打造废弃物循环利用产业中心。

持续推进石膏制硫酸联产水泥、废酸还原钛精矿生产富钛料等循环利用装置的技术优化与规模升级，提升装置综合效益。加大废弃物资源化利用技术研发与推广力度，推动跨行业、跨品类的资源化利用，构建鲁北地区废弃物减量化、资源化、循环利用产业中心。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，是公司实现产能释放、深化价值创造、驱动产业升级的关键之年。我们将紧扣“项目达效、成本领先、技术高端、绿色循环”四大战略主线，全面构建企业核心竞争力，确保高质量可持续发展。具体战略部署如下：

1、聚焦全产业链协同，驱动重点项目价值释放

2026年将是公司从建设投入转向产出运营的决胜之年，核心在于打通产业链节点，实现规模与效益的同步跃升。全力保障祥海科技6万吨/年氯化法钛白粉项目的高起点、稳定运行，快速实现达产达标。通过精益生产管理，最大化摊薄固定成本，释放规模效应，构筑成本护城河。依托年处理60万吨锆钛矿精选项目的投产，向上游资源端延伸。构建更具韧性和成本优势的原材料供应链体系，通过多元化采购与精选自给，有效平抑原料价格波动风险，增强经营主动权。加速推进60万吨/年硫磺制酸项目投产，实现主要辅料的内部配套与余热综合利用，不仅保障主业的稳定供应，更将打造循环经济的新增长点，提升园区整体运营效率。

2、深化精益运营，打造极致成本竞争力

公司将成本管控提升至战略高度，通过管理创新与技术挖潜，构建全方位的成本领先体系。深化“极限降本”理念，将成本指标层层分解，实现全员、全过程、全要素的成本管控。通过技术攻关持续优化关键经济技术指标，深挖内部潜力，向管理要效益。依托锆钛矿精选项目的投产，推动采购模式从“保障供应”向“价值采购”转变。在坚持阳光采购、竞采招标的基础上，强化

全球视野，深入布局国内外优质钛矿资源，通过战略寻源与资源组合，实现对上游成本的精准把控，构筑供应链长期竞争优势。

3、强化创新驱动，抢占高端价值蓝海

以市场需求为导向，以技术创新为引擎，加速产品结构向高端化、差异化转型，开拓新的增长曲线。依托自身核心技术积淀，加速高性能、高附加值钛白粉新品的研发与产业化进程。精准切入新能源、高端涂料、功能性塑料等前沿应用领域，以差异化产品打破同质化竞争，提升产品科技含量与品牌溢价。实施更加积极主动的市场策略。通过高频次参与国际专业展会、深化与全球客户的战略合作，精准把握市场脉搏，提升品牌国际影响力。建立敏捷的市场响应机制，灵活调整销售策略，抢抓结构性增长机遇，持续扩大全球市场份额。

4、践行绿色低碳，构建循环发展新范式

坚定不移走生态优先、绿色低碳的高质量发展道路，将环保压力转化为转型升级的动力。统筹推进生产经营与环境保护协同发展，持续加大在安全、环保、节能、自动化等领域的技改投入，打造绿色智能工厂，树立行业环保标杆。将废弃物资源化作为新的技术突破口，聚焦废酸、废渣等副产物的高值化利用技术研发。积极探索“变废为宝”的循环经济路径，致力于实现资源最大化利用与最小化排放，构建从原料到产品再到资源再生的闭环生态，夯实可持续发展的绿色根基。

(四)可能面对的风险

√适用 □不适用

1、安全生产与环境保护风险

公司所属化工行业，生产过程中存在腐蚀、有毒及粉尘等固有风险。如在生产运营中管理控制不当，或因不可抗力等因素影响，可能引致安全事故，对公司财产、员工人身安全及周边环境造成严重影响。此外，行业普遍面临环保治理压力及潜在的环境政策收紧风险。

应对措施：公司持续加强安全生产综合管理与监督检查，严格落实安全生产责任制，深化安全宣传教育，强化事故隐患排查治理，健全责任追究机制。重点提升危险源与环保因子的识别与控制能力，强化现场管理，提升装置本质安全水平；完善应急预案，健全应急处置机制，增强员工职业素养与责任意识，实施从项目建设到生产销售全过程风险控制。同时，积极推动节能减排与废弃物资源化利用，加大相关技术研发与改造力度，完善产业链布局，加快新产品开发与产业结构调整，丰富产品种类，提升核心竞争力，最大限度降低宏观政策变动对发展战略和经营目标的影响。

2、产品价格波动与原材料成本上涨风险

公司主营产品钛白粉价格受品牌、质量、行业环境及原辅材料价格等因素影响，波动较大，直接影响公司业绩。化肥、水泥、原盐等产品价格同时受行业周期、季节变化及运输距离等多重因素制约，其价格波动亦对公司经营带来较大影响。此外，资源能源日益紧缺，原材料及能源价格存在持续上行风险。

应对措施：针对市场价格变动等外部因素，公司设专人持续监测产品价格走势，定期编制市场分析报告，为经营决策提供支撑。同时，积极拓展全国市场，与中邮、中化等企业共建全国性化肥销售网络，并与大型涂料、油漆企业深化终端合作，建立覆盖全国的钛白粉营销体系，提升市场份额。加强采购比价与价格审核机制，推进技术革新降低物耗能耗，优化供应商结构与运输渠道，降低原材料及物流成本。

3、自然灾害与极端天气风险

公司原盐、溴素等产品为资源型产品，生产受气温、降水、蒸发量等自然条件显著影响，存在因自然灾害或极端天气造成生产波动的风险。

应对措施：公司密切关注气象预警信息，提前部署应对措施，加强对电力、堤坝等关键设施的防护；定期组织自然灾害应急演练，明确应急小组职责分工，提高突发事件响应能力，确保灾害发生后能够迅速组织自救，最大限度降低损失。

(五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司始终严格按照《公司法》《证券法》及中国证监会、上海证券交易所的相关规定，持续修订并有效执行内部控制制度，全面加强内幕信息管理，不断规范信息披露工作，稳步完善法人治理结构，切实保障公司及全体股东的合法权益，推动治理水平和运行质量持续提升。经对照，公司治理状况与《上市公司治理准则》的要求不存在差异。具体情况如下：

1、股东与股东会：公司严格遵循《公司法》《公司章程》及《股东会议事规则》的相关规定，规范召集和召开股东会。会议提案、议事程序及表决机制均严格执行相关规定，涉及关联交易的议案，关联股东依法回避表决，确保决策过程公正透明、交易定价公平合理。股东会所作决议符合法律法规精神，充分维护了全体股东特别是中小股东的合法权益。

2、董事与董事会：公司全体董事认真履行职责，严格按照《董事会议事规则》参与董事会会议。独立董事持续保持独立、客观、专业的判断，切实履行诚信勤勉义务。董事会下设审计委员会、战略与可持续发展委员会、提名委员会、薪酬及考核委员会等四个专门委员会，各专业委员会积极发挥专业优势，为经营管理提供专业意见和决策支持。

3、控股股东与上市公司：公司在人员、资产、财务、组织机构及经营业务方面与控股股东保持完全独立。公司建立健全了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制，报告期内未发生大股东违规占用上市公司资金或资产的情形。

4、信息披露与透明度：公司严格按照《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》及《信息披露管理办法》等相关规定，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务。通过上海证券交易所网站、《上海证券报》《中国证券报》等指定媒体公开披露信息，并严格落实信息披露前的保密措施，确保信息披露的公开、公平、公正，切实维护投资者特别是中小股东的合法权益。报告期内，公司未发生因信息披露违规被监管机构批评、谴责或处罚的情况。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
陈树常	董事长	男	63	2010-10-14	2028-05-08	0	0	0		118.11	否
张金增	董事、副总经理	男	51	2015-04-28	2028-05-08	0	0	0		79.30	否
马文举	董事、副总经理、财务总监	男	47	2011-03-23	2028-05-08	0	0	0		81.65	否
陈金国	职工董事	男	54	2025-05-09	2028-05-08	0	0	0		55.39	否
耿国芝	独立董事	男	63	2025-05-09	2028-05-08	0	0	0		4.53	否
王玉国	独立董事	男	52	2025-05-09	2028-05-08	0	0	0		4.53	否
宋 莉	独立董事	女	49	2022-02-09	2028-05-08	0	0	0		7.12	否
冯祥义	总经理	男	54	2020-12-28	2028-05-08	0	0	0		102.28	否
杜建豹	副总经理	男	50	2022-02-09	2028-05-08	0	0	0		87.59	否
王真真	副总经理	女	41	2024-11-22	2028-05-08	0	0	0		51.82	否
蔺红波	董事会秘书	男	47	2025-05-09	2028-05-08	0	0	0		26.97	否
谢 军	董事	男	61	2022-02-09	2025-05-09	0	0	0		19.00	是
张小燕	独立董事	女	53	2022-02-09	2025-05-09	0	0	0		2.33	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	640.62	/

姓名	主要工作经历
陈树常	2010年10月14日至今任公司董事长，2010年10月14日至2011年3月7日代行董事会秘书职责。
张金增	2010年至2011年8月28日历任公司证券部副主任、主任；2011年3月7日至2025年5月9日任公司董事会秘书；2015年4月28日至

	今任公司董事；2022年10月26日至今任公司副总经理。
马文举	2011年3月23日至今任公司董事；2011年9月23日至今任公司财务总监；2015年2月14日至今任公司副总经理。
陈金国	2020年7月至今任山东金海钛业资源科技有限公司董事长；2025年5月9日至今任公司职工董事。
耿国芝	历任沾化县供电公司财务副科长、科长、副总经济师，沾化区富国供电所党支部书记。现任公司独立董事。
王玉国	历任山东聊城发电厂法律顾问，山东万航律师事务所律师，青岛大学法学院法学教师，文康律师事务所兼职律师。现任山东海心律师事务所主任、执业律师；公司独立董事。
宋 莉	历任山东黄河有限责任会计师事务所审计员、项目经理、部主任、所长助理。现任山东黄河有限责任会计师事务所副所长；公司独立董事。
冯祥义	2012年5月至2020年12月任山东鲁北企业集团总公司总经理助理、安全总监、副总经理、常务副总经理；2012年6月4日至2016年4月21日任山东鲁北化工股份有限公司监事；2016年4月21日至2020年12月28日任公司监事会主席。2020年12月28日至今任公司总经理。
杜建豹	2016年7月20日至2019年4月20日任山东鲁北企业集团总公司办公室主任；2019年4月20日至2020年7月3日任山东鲁北企业集团总公司安全总监、安全生产部部长。2020年7月至2023年9月任公司安全生产部部长；2022年2月9日至今任公司副总经理。
王真真	2016年8月至2020年8月任山东鲁北企业集团总公司市场开发部副部长；2020年8月至2024年10月任山东鲁北化工股份有限公司外贸负责人；2024年10月至今任公司销售总监、副总经理。
蔺红波	2011年至2025年5月10日任公司证券部主任。2012年至2025年5月9日任公司证券事务代表。2024年至2025年5月任公司办公室主任。2025年5月9日至今任公司董事会秘书。
谢 军	历任中铝山东有限公司研究所所长，供销公司副经理，市场部经理，化学品氧化铝公司经理，化学品氧化铝事业部总经理，山西森泽能源科技集团有限公司总经理，杭州锦江集团上海公司、锦江集团驻鲁北集团代表，鲁北集团董事。2022年9月1日至2025年9月2日任焦作万方铝业股份有限公司代董事长、董事、总经理；2022年2月9日至2025年5月9日任公司董事。
张小燕	2012年5月至今任北京康达（杭州）律师事务所高级合伙人。2022年2月9日至2025年5月9日任公司独立董事

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈树常	鲁北集团	董事	2010-09-01	
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张金增	锦亿科技	董事	2018-12-24	
马文举	锦亿科技	董事	2018-12-24	
马文举	济南海融	董事	2013-02-01	2025-07-22
谢军	焦作万方铝业股份有限公司	董事长(代)、董事、总经理	2022-09-01	2025-09-02
谢军	山东德辰科技有限公司	董事	2020-12-29	2025-06-26
谢军	无棣金海湾锂业科技有限公司	董事	2018-04-11	
谢军	宁波梅山保税港区宏富投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2018-01-10	
谢军	锦鸿环保(无棣)有限公司	董事	2019-01-04	
宋莉	山东广兴达项目管理有限公司	执行董事兼总经理	2021-10-29	
宋莉	山东华永资产评估有限公司	执行董事	2023-01-10	
宋莉	滨州兴业拍卖有限公司	监事	2010-05-26	
宋莉	山东省滨州黄河税务师事务所有限责任公司	监事	2005-03-18	
宋莉	山东黄河有限责任会计师事务所	监事	2023-10-09	
杜建豹	大唐鲁北发电有限责任公司	董事	2017-07-04	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	本公司董事、高级管理人员薪酬经公司董事会薪酬与考核委员会审核后报公司董事会审议通过后，经公司股东会审核批准。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司董事会薪酬与考核委员会审议通过《公司董事、监事及高级管理人员2024年度薪酬情况和2025年度薪酬方案》，公司2024年度薪酬情况与2025年度薪酬计划符合公司实际情况，有利于公司发展战略和经营目标的实现，符合公司的薪酬政策和激励机制，不存在损害公司及股东利益情形，同意将该方案提交董事会审议。

董事、高级管理人员薪酬确定依据	报告期内，董事、高级管理人员报酬依据公司实际经营情况、所处行业地位及公司经营业绩目标等综合因素，同时参照行业薪酬水平来制定，公司董事、高级管理人员的薪酬由固定薪酬和考核薪酬两部分组成，实际薪酬系根据公司股东会决议以及2025年度绩效考核方案进行综合绩效考评。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	已按时支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	640.62万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	报告期内，董事、高级管理人员的薪酬按照公司2025年度绩效考核方案进行考核确认并支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈金国	职工董事	选举	换届
耿国芝	独立董事	选举	换届
王玉国	独立董事	选举	换届
张金增	董事会秘书	解聘	工作调动
蔺红波	董事会秘书	聘任	工作调动
谢军	董事	离任	换届
张小燕	独立董事	离任	换届

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
陈树常	否	9	9	0	0	0	否	4
张金增	否	9	9	0	0	0	否	4
马文举	否	9	9	0	0	0	否	4

宋 莉	是	9	9	8	0	0	否	4
陈金国	否	4	4	0	0	0	否	1
耿国芝	是	4	4	0	0	0	否	1
王玉国	是	4	4	3	0	0	否	1
谢军（离职）	否	5	5	5	0	0	否	3
张小燕（离职）	是	5	5	5	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	8

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	宋 莉、陈金国、王玉国、张小燕（离职）、谢军（离职）
提名委员会	耿国芝、陈树常、宋 莉、张小燕（离职）
薪酬与考核委员会	王玉国、陈金国、宋 莉、张小燕（离职）、谢军（离职）
战略与可持续发展委员会	陈树常、王玉国、耿国芝、谢军（离职）

(二) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-03-19	1、审议《公司 2024 年年度报告及内部控制评价报告》； 2、审议《审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告》； 3、审议《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》。	所有议案全票同意审议通过，公司董事会审计委员会一致同意将 3 项议案提交公司董事会审议。	无
2025-04-28	审议《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》。	公司董事会审计委员会一致同意将公司 2025 年第一季度报告提交公司董事会审议。	无
2025-05-09	审议《关于聘任公司财务总监的议案》。	公司董事会审计委员会一致同意聘任马文举先生为公司财务总监，并提交公司董事会审议。	无
2025-08-27	审议《公司 2025 年半年度报告》。	公司董事会审计委员会一致同意将公司 2025 年半年度报告	无

		提交公司董事会审议。	
2025-10-30	审议《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》。	公司董事会审计委员会一致同意将公司 2025 年第三季度报告提交公司董事会审议。	无

(三) 报告期内提名委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-04-23	1、审议《关于董事会换届选举非独立董事的议案》； 2、审议《关于董事会换届选举独立董事的议案》。	1、公司董事会提名委员会一致同意提名陈树常先生、张金增先生、马文举先生为公司非独立董事，同时提交公司董事会审议。 2、公司董事会提名委员会一致同意提名宋莉女士、王玉国先生、耿国芝先生为公司独立董事，同时提交公司董事会审议。	无
2025-05-09	审议《关于聘任公司高级管理人员的议案》。	公司董事会提名委员会一致同意聘任冯祥义先生为公司总经理；聘任蔺红波先生为公司董事会秘书；聘任马文举先生为公司副总经理、财务总监；聘任张金增先生、杜建豹先生、王真真女士为公司副总经理，并提交公司董事会审议。	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-03-19	审议《公司董事及高级管理人员 2024 年度薪酬情况和 2025 年度薪酬方案》。	因涉及关联董事利益，全体委员回避表决，公司董事会薪酬与考核委员会一致同意将本议案提交公司董事会审议。	无

(五) 报告期内战略与可持续发展委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-01-14	审议《投资建设年产 60 万吨硫磺制酸及余热发电项目》。	公司战略与可持续发展委员会一致同意投资建设年产 60 万吨硫磺制酸及余热发电项目，并提交公司董事会审议。	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,077
主要子公司在职员工的数量	1,846
在职员工的数量合计	2,923
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,333
销售人员	65
技术人员	174
财务人员	36
行政人员	315
合计	2,923
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大专以上	1,654
大专以下	1,269
合计	2,923

(二) 薪酬政策

适用 不适用

报告期公司员工薪酬按照《公司2025年度绩效考核方案》执行。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司构建了分层分类的立体化培训体系，融合线上与线下多元学习模式，为各类人才量身定制与公司战略同步的个人发展计划，赋能员工成长，驱动组织与个人的协同进化，共筑可持续发展未来。

公司始终坚持人才驱动发展战略，针对不同岗位层级精准实施差异化、专业化培养。生产岗位员工着力夯实专业基础，聚焦技能精进与短板补强，持续提升实操能力和岗位胜任力；营销人员注重锻造核心业务能力，系统学习前沿营销理论与实战工具，全面提升市场拓展能力与客户服务水平；一般管理人员强化管理素养提升，拓展专业视野，优化知识结构，持续增强组织协调与执行落地能力。分子公司经营团队通过参与高端专家讲座、行业峰会及标杆企业考察，深入学习先进管理理念，拓展国际化经营视野，持续提升战略思维与综合管理水平。公司董事及高级管理

人员严格按照监管要求，积极参加上海证券交易所、山东证监局等组织的专项培训，持续增强合规意识与治理能力，着力完善现代企业制度，为公司规范运作与高质量发展提供坚实保障。

报告期内，公司依托“分层、分段、分级”的精准赋能体系，全方位推进职业技能与管理素养的深度融合。通过构筑强有力的人才堡垒，我们为打造技术领先、品质卓越的一流化工企业，提供了源源不断的创新动力与智慧保障。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数（天）	120,039.38
劳务外包支付的报酬总额（万元）	2,676.06

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

1、根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37号文）及山东证监局《关于转发证监会〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉的通知》（鲁证监发[2012]18号）要求，上市公司应进一步完善分红管理制度和分红决策监督机制，在公司章程中明确规定现金分红政策，分红决策机制及分红监督约束机制等。为落实和规范公司的现金分红行为，明确分红决策机制及分红监督约束机制，公司对《公司章程》相关内容进行了修改，并于2012年8月14日的公司2012年第二次临时股东大会审议通过。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。在公司现金流状况良好且不存在重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司可以提高前述现金分红的比例。当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

2、公司2025年度利润分配预案

经众华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为38,271,153.05元。经公司第十届董事会第五次会议审议通过，公司拟向全体股东每股派发现金红利0.05元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本528,583,135股，以此计算合计拟派发现金红利26,429,156.75元（含税），占2025年度本公司合并报表中归属于母公司股东净利润的69.06%。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否

独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	0.5
每10股转增数(股)	0
现金分红金额(含税)	26,429,156.75
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	38,271,153.05
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	69.06
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0.00
合计分红金额(含税)	26,429,156.75
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	69.06

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额(含税)(1)	132,145,783.75
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0.00
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	132,145,783.75
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	133,561,492.11
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	98.94
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	38,271,153.05
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	487,706,765.89

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司对高级管理人员的考评采取定量与定性相结合的方式，并针对不同岗位实行差异化指标，根据高管的分工职责、经营业绩、个人工作业绩等方面展开，制定公司2025年度绩效考核方案，确保考核的公平性、专业性与有效性。

公司高级管理人员的激励机制主要为绩效薪酬，其中分月度绩效薪酬和年度绩效薪酬，月度绩效薪酬以月度经营目标为考核基础，经公司考核后当月发放；年度绩效薪酬以年度经营目标为考核基础，根据考核期内公司经营效益情况和个人工作业绩完成情况核定，并经董事会薪酬与考核委员会审议通过，按年发放。

报告期内公司已建立起一套较为科学完善的高管考评与激励体系，有效促进了公司治理水平的提升和经营目标的实现。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司建立健全了规范的股东会、董事会（含各专门委员会）及经理层的法人治理结构，形成科学的决策、执行和监督机制。审计委员会作为主要监督机构，重点关注内控体系的运行情况。公司按照《企业内部控制基本规范》及配套指引，结合公司行业特征、经营规模，持续修订和完善内部控制制度。制度覆盖了公司运营的各层面与各环节（如资金活动、采购业务、销售业务、资产管理、财务报告、信息披露等），具有完整性、合理性和有效性。

纳入评价范围的主要单位（主要分公司及子公司）占公司总资产和营业收入的比例均为100.00%，高风险领域的业务和事项均纳入评价范围。内控审计报告的意见与董事会自我评价报告的意见一致。公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

√适用 □不适用

公司制定了《控股子公司管理制度》，公司对控股子公司进行统一管理，建立有效的管理制度，公司及各职能部门依照制度及相关内控制度的规定，及时、有效地对控股子公司做好管理、指导、监督工作，在财务、人力资源、企业经营管理等方面实施了有效监督。

一是控股子公司依据公司的预算，建立相应的经营计划；建立重大事项报告制度和审议程序，将重大事项报公司董事会秘书审核和董事会或股东会审议；

二是公司通过委派董事、监事和高级管理人员等实现对控股子公司的治理监控；

三是督促控股子公司对关联交易、对外担保、对外投资、利润分配等重大事项事前向公司报告、审核，并履行审批程序；

四是控股子公司与公司实行统一的会计制度。控股子公司财务管理实行统一协调、分级管理的模式，由公司财务部对控股子公司的会计核算和财务管理等方面实施指导、监督；公司定期或不定期实施对控股子公司的审计监督；

五是控股子公司信息报告人认真学习上市公司信息披露的有关规定，及时向公司董事会秘书报告所有对公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

□适用 √不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

公司聘请的众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2025年12月31日的内部控制制度有效性进行了审计，出具了内部控制审计报告。内部控制审计报告详见公司2026年3月31日在上海证券交易所网站披露的《2025年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

√适用 □不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山东鲁北化工股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东）
2	山东金海钛业资源科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东）
3	山东祥海钛资源科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东）

4	广西田东锦亿科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（广西）
---	--------------	------------------

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站披露的《2025 年度可持续发展报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	17	
其中：资金（万元）	17	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		

具体说明

适用 不适用

报告期内，公司子公司锦亿科技向百色市教育基金会捐赠 2 万元，向中国狮子联合会捐赠服务经费 15 万元。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	鲁北集团	本公司在作为鲁北化工股东期间，本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织将不从事任何与鲁北化工、金海钛业、祥海科技及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织相同或相似且构成或可能构成竞争关系的业务，亦不从事任何可能损害鲁北化工、金海钛业、祥海科技及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织利益的活动。如本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织遇到鲁北化工、金海钛业、祥海科技及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织主营业务范围内的业务机会，本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织承诺将该等合作机会让予鲁北化工、金海钛业、祥海科技及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织。如违反上述承诺，本公司愿意承担个别和连带的法律责任。	2019年11月14日	否		是		
	解决关联交易	鲁北集团	1、本公司将采取措施尽量减少并避免与鲁北化工、金海钛业、祥海科技及其控股子公司发生关联交易；本次重组交易完成后，本公司将积极协助上市公司寻找外部合格供应商，竭力配合上市公司为降低关联交易而实施的方案和	2019年11月14日	否		是		

			措施，切实降低上市公司关联交易金额。2、若未来基于业务发展需要，有利于上市公司全体股东利益等因素，发生确有必要且无法避免的关联交易时，将按照“等价有偿、平等互利”的原则，依法与鲁北化工、金海钛业、祥海科技签订关联交易合同，参照市场通行的标准，公允确定关联交易的价格；3、本公司将严格按相关规定履行必要的关联董事/关联股东回避表决等义务，遵守批准关联交易的法定程序和信息披露义务；4、本公司保证不通过关联交易损害鲁北化工其他股东的合法权益；5、本公司及本公司控制的其他企业与上市公司就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍上市公司为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。6、本公司确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；7、本公司愿意承担由于违反上述承诺给鲁北化工、金海钛业、祥海科技造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。						
其他	鲁北集团		1、本公司不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益；2、本公司将切实履行上市公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。如违反上述承诺，本公司愿意承担个别和连带的法律责任。	2019年11月14日	否		是		
其他	鲁北集团		1、本次交易完成前，金海钛业、祥海科技在业务、资产、人员、财务、机构等方面与本公司及本公司控制的其他企业（如有）不存在混同，金海钛业、祥海科技的业务、资产、人员、财务和机构独立。2、本次交易完成后，本公司控制的其他企业（如有）将与鲁北化工在业务、资产、人员、财务、机构方面完全分开，不从事任何影响鲁北化工业务独立、资产独立、人员独立、财务独立、机构独立	2019年11月14日	否		是		

			的行为，不损害鲁北化工及其他股东的利益，切实保障鲁北化工在业务、资产、人员、财务和机构等方面的独立性。如违反上述承诺，本公司愿意承担个别和连带的法律责任。							
--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	众华会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	75
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	耿彬、张振海

境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	35
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司第九届董事会第二十五次会议和2024年年度股东会同意，续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效法律文书确定的义务，不存在所负数额较大的债务到期未清偿的情况，亦不存在其他重大失信行为。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							112,776.66							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							112,776.66							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							112,776.66							
担保总额占公司净资产的比例(%)							35.27							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							17,425.30							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）							17,425.30							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明														

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	14,003,943.33	0.00

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
江西宜春开元实业有限责任公司	60,000	60,000	0	0	股改限售股	2025 年 11 月 12 日
合计	60,000	60,000	0	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	45,719
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	47,014
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位: 股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例(%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结 情况		股东性质
					股份 状态	数量	
山东鲁北企业 集团总公司	+18,354	180,987,541	34.24	0	质押	90,000,000	国有法人
山东省国有资 产投资控股有 限公司	0	17,472,392	3.31	0	无	0	国有法人
山东永道投资 有限公司	0	8,220,000	1.56	0	质押	8,220,000	境内非国有 法人
柴长茂	-560,000	5,000,000	0.95	0	无	0	境内自然人
罗飞杰	+1,903,201	1,903,201	0.36	0	无	0	境内自然人
余道生	-57,400	1,823,200	0.34	0	无	0	境内自然人
陈卫忠	+1,358,800	1,358,800	0.26	0	无	0	境内自然人
李凤	-82,500	1,221,800	0.23	0	无	0	境内自然人
李晨君	+1,029,501	1,029,501	0.19	0	无	0	境内自然人
何新昌	+1,000,000	1,000,000	0.19	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
山东鲁北企业集团总公司	180,987,541	人民币普通股	180,987,541				
山东省国有资产投资控股有限公司	17,472,392	人民币普通股	17,472,392				
山东永道投资有限公司	8,220,000	人民币普通股	8,220,000				
柴长茂	5,000,000	人民币普通股	5,000,000				
罗飞杰	1,903,201	人民币普通股	1,903,201				

余道生	1,823,200	人民币普通股	1,823,200
陈卫忠	1,358,800	人民币普通股	1,358,800
李凤	1,221,800	人民币普通股	1,221,800
李晨君	1,029,501	人民币普通股	1,029,501
何新昌	1,000,000	人民币普通股	1,000,000
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	无		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售条 件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	
1	江西宜春开元实业有 限责任公司	60,000	2025年11月12日	60,000	股改限售股
上述股东关联关系 或一致行动的说明		因原股东江西宜春开元实业有限责任公司于 2024 年 11 月 4 日注销，其持有的公司 60,000 股股改限售股经公证处公证以及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司审批，已经办理完毕股票承继转移登记手续，由开元实业股东王庆平和杨舟分别承继 45,000 股和 15,000 股。江西宜春开元实业有限责任公司偿还鲁北集团代为垫付的对价股份，由王庆平先生偿还 13,766 股、杨舟女士偿还 4,588 股。股改限售股上市流通日期为 2025 年 11 月 12 日。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	山东鲁北企业集团总公司
单位负责人或法定代表人	吕天宝
成立日期	1989-08-15
主要经营业务	氧气、氮气、乙炔加工、零售(仅限水泥厂分公司经营); 复合肥料、编织袋加工、零售; 水泥、建材、涂料、工业盐零售; 化肥、铝土矿、钛矿、氢氧化铝、4A沸石、钛白粉、氧化铝、偏铝酸钠、聚合氯化铝批发、零售; 热力供应; 电力物资供应; 售电及运行维护; 煤炭销售; 餐饮; 住宿(仅限分支机构经营); 土木工程; 建筑工程设计; 备案范围内的进出口业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

名称	无棣县财政局
单位负责人或法定代表人	吴金瑞

成立日期	
主要经营业务	国家财政、税收、国有资产管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

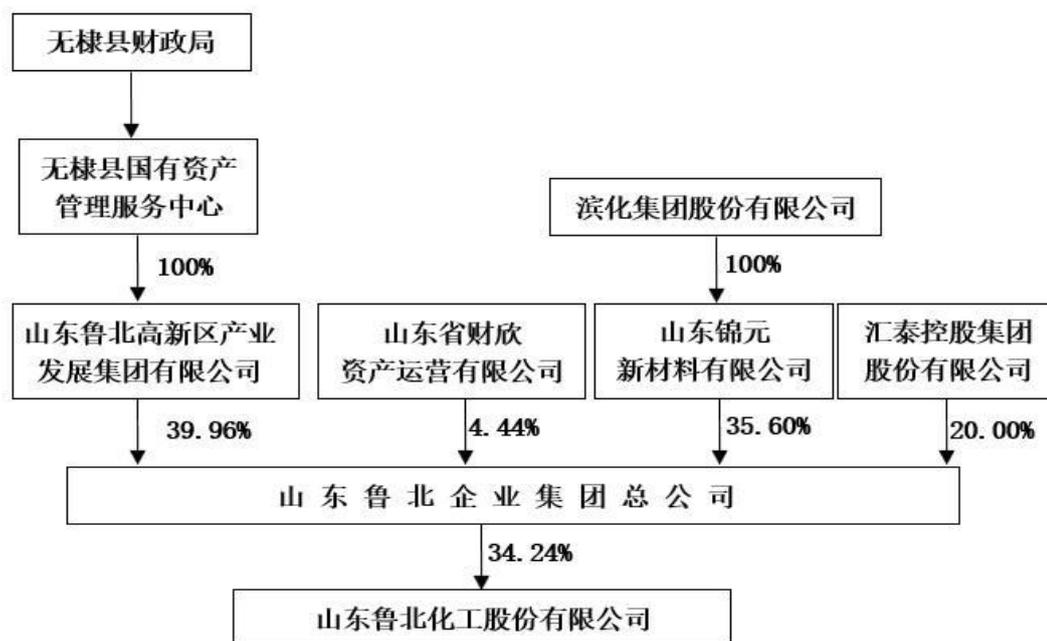
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

众会字（2026）第 02909 号

山东鲁北化工股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东鲁北化工股份有限公司（以下简称“鲁北化工”）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，公允反映了鲁北化工 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于鲁北化工，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我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入

1、事项描述

如财务报表附注七、61：营业收入和营业成本所示，鲁北化工本年度的营业收入 50.89 亿元。由于营业收入系利润表重要组成项目，营业收入为鲁北化工关键业绩指标之一，存在可能被操纵以达到预期目标的固有风险。因此，我们把收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

审计过程中，我们执行的主要程序包括：①了解销售与收款循环相关业务活动和相关内部控制，评价内部控制的有效性；②了解鲁北化工收入确认政策，结合行业惯例、鲁北化工实际情况及交易合同条款等，检查主营业务收入确认是否符合会计准则的规定；③结合产品类型对产品销售收入实施毛利率变动分析等风险评估程序，了解产品价格波动的内在原因，比较产品价格走势与行业价格走势是否趋同；④抽样检查与产品销售收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、商品运输单、客户签收单或结算单等，对于出口外销模式下收入样本追加检查至海关报关记录和装运记录；⑤选取一定比例的客户发送函证以核实收入金额，确认收入的真实性及是否存在重大错报；⑥通过检查合同、销售订单、出库单、报关单、海运提单等，检查收入是否记录在正确的报告期间；⑦评价管理层对营业收入的财务报表披露是否恰当。

（二）商誉减值

1、事项描述

如财务报表附注七、27：商誉所示，2018年12月份，鲁北化工收购广西田东锦亿科技有限公司49%股权，并向其增资，增资后鲁北化工累计持有其51%股权，形成商誉17,360.63万元，商誉减值评估每年执行一次。管理层通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层在预测中需要做出重大判断和假设，特别是对于未来售价、生产成本、经营费用、折现率以及增长率等。由于商誉金额重大，且管理层需要作出重大判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们将相关资产组本年度的实际结果与前期相应的预测数据进行了比较，以评价管理层对现金流量的预测是否可靠。我们通过参考行业惯例，评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性。我们将现金流量预测所使用的数据与历史数据、市场数据进行比较。同时，我们通过实施下列程序对管理层的关键假设进行了评估：将预测的毛利率与以往业绩进行比较，并考虑市场趋势；结合地域因素，如基期中国市场无风险利率及资产负债率，通过考虑并重新计算各资产组以及同行业可比公司的加权平均资本成本，评估了管理层采用的折现率；我们测试了未来现金流量净现值的计算是否准确。基于所实施的审计程序，我们认为管理层在商誉减值测试中作出的判断可以被我们获取的证据所支持。

四、其他信息

鲁北化工管理层对其他信息负责。其他信息包括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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估鲁北化工的持续经营能力，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鲁北化工、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鲁北化工的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，就可能导致对鲁北化工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鲁北化工不能持续经营。

(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) 就鲁北化工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2025年度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。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

（项目合伙人） 耿彬

中国注册会计师 张振海

中国，上海

2026年3月30日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东鲁北化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	2,536,318,152.80	2,506,641,158.96
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	14,003,943.33	42,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	七、4	403,662,839.24	424,212,565.02
应收账款	七、5	305,048,902.00	400,013,259.17
应收款项融资	七、7	94,634,243.91	117,287,428.28
预付款项	七、8	252,045,324.06	201,518,889.95
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	1,318,960.41	1,603,114.66
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	657,428,479.76	742,537,007.07
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	七、12		25,000,000.00
其他流动资产	七、13	20,984,043.19	4,489,958.53
流动资产合计		4,285,444,888.70	4,465,303,381.64
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17		31,845,281.52
其他权益工具投资	七、18	29,721,864.20	600,000.00
其他非流动金融资产	七、19		30,010,431.91
投资性房地产	七、20	10,141,702.36	8,065,950.82
固定资产	七、21	3,098,416,420.11	3,222,176,689.62
在建工程	七、22	595,342,231.25	177,537,004.44
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	53,646,240.93	49,111,422.49
无形资产	七、26	618,456,863.79	571,648,533.33

其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	173,606,348.10	173,606,348.10
长期待摊费用	七、28	351,434.95	392,544.43
递延所得税资产	七、29	33,046,566.61	24,952,087.70
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,612,729,672.30	4,289,946,294.36
资产总计		8,898,174,561.00	8,755,249,676.00
流动负债：			
短期借款	七、32	2,770,975,603.04	2,613,302,639.18
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	16,850,553.89	291,344,383.56
应付账款	七、36	668,104,306.11	855,025,503.05
预收款项	七、37	32,101,957.49	29,997,430.34
合同负债	七、38	196,642,809.40	170,866,848.10
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	135,973,891.21	127,216,511.68
应交税费	七、40	59,125,363.88	105,566,693.06
其他应付款	七、41	144,296,390.86	108,322,051.41
其中：应付利息			
应付股利		72,075,000.00	26,429,156.75
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	219,940,586.39	56,000,941.50
其他流动负债	七、44	350,069,464.84	363,664,817.53
流动负债合计		4,594,080,927.11	4,721,307,819.41
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	624,781,977.26	350,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	46,944,073.07	42,161,144.17
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	2,784,236.30	3,504,391.30
递延所得税负债	七、29	66,946,264.34	58,171,325.51
其他非流动负债			
非流动负债合计		741,456,550.97	453,836,860.98

负债合计		5,335,537,478.08	5,175,144,680.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	528,583,135.00	528,583,135.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,558,173,399.28	1,558,173,399.28
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	七、58	44,653,019.21	38,794,353.87
盈余公积	七、59	304,341,784.56	285,908,937.37
一般风险准备			
未分配利润	七、60	761,895,282.40	768,486,133.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,197,646,620.45	3,179,945,958.81
少数股东权益		364,990,462.47	400,159,036.80
所有者权益（或股东权益）合计		3,562,637,082.92	3,580,104,995.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,898,174,561.00	8,755,249,676.00

公司负责人：陈树常

主管会计工作负责人：马文举

会计机构负责人：孟卫泉

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东鲁北化工股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,137,616,665.74	1,438,396,189.71
交易性金融资产		10,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据		57,843,560.74	87,612,736.34
应收账款	十九、1	33,294,444.56	21,180,559.82
应收款项融资		44,439,830.13	35,390,389.57
预付款项		30,861,779.28	7,693,762.95
其他应收款	十九、2	2,169,922,995.80	1,268,744,364.97
其中：应收利息			
应收股利			
存货		156,514,756.87	116,794,386.95
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			
其他流动资产			

流动资产合计		3,640,494,033.12	2,975,812,390.31
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	2,072,009,656.48	1,940,109,656.48
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			30,010,431.91
投资性房地产			
固定资产		756,691,452.02	723,814,822.09
在建工程		102,161,022.22	96,704,339.64
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		36,834,185.13	44,201,022.45
无形资产		113,386,005.30	113,340,734.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		118,479.63	138,249.63
递延所得税资产		25,118,383.68	18,850,406.65
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,106,319,184.46	2,967,169,663.71
资产总计		6,746,813,217.58	5,942,982,054.02
流动负债：			
短期借款		53,029,263.89	20,359,287.22
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,082,000,000.00	1,777,000,000.00
应付账款		429,645,300.03	430,800,868.09
预收款项		32,101,957.49	29,997,430.34
合同负债		117,732,496.07	91,502,951.87
应付职工薪酬		73,674,072.61	72,732,218.93
应交税费		31,413,537.37	46,409,257.12
其他应付款		1,260,858,800.84	45,862,316.39
其中：应付利息			
应付股利			26,429,156.75
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		200,293,377.56	27,765,538.82
其他流动负债		50,234,054.88	72,826,647.33
流动负债合计		3,330,982,860.74	2,615,256,516.11
非流动负债：			
长期借款		276,900,000.00	350,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		34,408,102.72	42,161,144.17
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		53,793,733.43	42,735,188.20
其他非流动负债			
非流动负债合计		365,101,836.15	434,896,332.37
负债合计		3,696,084,696.89	3,050,152,848.48
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		528,583,135.00	528,583,135.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,770,087,253.64	1,770,087,253.64
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		264,351,366.16	245,918,518.97
未分配利润		487,706,765.89	348,240,297.93
所有者权益（或股东权益）合计		3,050,728,520.69	2,892,829,205.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,746,813,217.58	5,942,982,054.02

公司负责人：陈树常

主管会计工作负责人：马文举

会计机构负责人：孟卫泉

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		5,089,332,103.99	5,746,398,663.56
其中：营业收入	七、61	5,089,332,103.99	5,746,398,663.56
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,921,631,940.34	5,302,078,339.99
其中：营业成本	七、61	4,644,710,191.68	5,053,253,793.49
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	42,014,931.09	48,469,076.52
销售费用	七、63	40,470,075.76	24,039,734.51
管理费用	七、64	130,371,511.10	118,337,842.64

研发费用	七、65	50,751,961.61	58,265,916.36
财务费用	七、66	13,313,269.10	-288,023.53
其中：利息费用		25,501,770.86	15,384,604.05
利息收入		50,495,974.35	52,842,961.96
加：其他收益	七、67	6,190,819.40	8,192,918.83
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-44,429.99	-1,382,314.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	3,943.33	751,786.46
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-1,800,415.69	-4,195,646.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-23,571,462.20	-12,270,206.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	4,157,782.34	-14,639,417.46
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		152,636,400.84	420,777,443.87
加：营业外收入	七、74	7,592,820.00	3,859,489.79
减：营业外支出	七、75	8,076,721.63	1,165,565.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		152,152,499.21	423,471,368.12
减：所得税费用	七、76	44,369,253.35	64,642,909.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		107,783,245.86	358,828,458.92
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		107,783,245.86	358,828,458.92
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）		38,271,153.05	260,977,095.85
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		69,512,092.81	97,851,363.07
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			

(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		107,783,245.86	358,828,458.92
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		38,271,153.05	260,977,095.85
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		69,512,092.81	97,851,363.07
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.07	0.49
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.07	0.49

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：陈树常 主管会计工作负责人：马文举 会计机构负责人：孟卫泉

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	903,456,229.80	852,811,738.17
减：营业成本	十九、4	725,274,665.25	649,138,268.11
税金及附加		13,131,751.40	15,413,619.17
销售费用		5,619,991.20	4,443,151.54
管理费用		71,975,402.15	68,213,333.82
研发费用		24,205,870.34	17,000,428.29
财务费用		1,052,665.03	6,689,525.92
其中：利息费用		15,823,523.52	7,888,849.22
利息收入		26,437,660.05	32,028,578.65
加：其他收益		2,119,803.33	2,519,680.83
投资收益（损失以“－”号填	十九、5	129,784,667.63	51,077,752.56

列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			751,786.46
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,010,784.33	-2,225,031.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,080,932.78	-356,114.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）		108,710.36	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		188,117,348.64	143,681,485.47
加：营业外收入		1,251,115.39	489,496.37
减：营业外支出		249,423.93	286,136.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		189,119,040.10	143,884,845.52
减：所得税费用		4,790,568.20	9,352,969.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		184,328,471.90	134,531,875.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		184,328,471.90	134,531,875.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		184,328,471.90	134,531,875.76

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：陈树常

主管会计工作负责人：马文举

会计机构负责人：孟卫泉

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,021,666,676.44	5,264,044,601.25
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		17,989,819.16	21,325,787.33
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	108,607,277.92	238,930,260.22
经营活动现金流入小计		5,148,263,773.52	5,524,300,648.80
购买商品、接受劳务支付的现金		4,294,084,714.87	4,670,885,672.77
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		393,382,086.54	325,227,856.52
支付的各项税费		288,261,393.90	229,496,659.67
支付其他与经营活动有关的	七、78	101,976,288.35	103,032,405.97

现金			
经营活动现金流出小计		5,077,704,483.66	5,328,642,594.93
经营活动产生的现金流量净额		70,559,289.86	195,658,053.87
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		170,536,775.00	8,934,540.00
取得投资收益收到的现金		2,152,644.24	1,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,790,431.56	2,875.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		186,479,850.80	10,137,415.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		480,693,239.22	381,918,427.91
投资支付的现金		62,000,000.00	166,702,181.47
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78		19,405,152.24
投资活动现金流出小计		542,693,239.22	568,025,761.62
投资活动产生的现金流量净额		-356,213,388.42	-557,888,346.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		18,000,000.00	53,140,743.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		18,000,000.00	
取得借款收到的现金		589,025,507.17	742,999,840.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	6,381,426,287.50	5,751,432,629.17
筹资活动现金流入小计		6,988,451,794.67	6,547,573,212.17
偿还债务支付的现金		325,942,652.93	280,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,074,165.52	108,533,422.97
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	七、78	6,174,422,845.92	5,761,499,853.82
筹资活动现金流出小计		6,636,439,664.37	6,150,033,276.79
筹资活动产生的现金流量净额		352,012,130.30	397,539,935.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,317,371.69	61,962.79
五、现金及现金等价物净增加额		71,675,403.43	35,371,605.42
加：期初现金及现金等价物余额		1,183,891,218.80	1,148,519,613.38
六、期末现金及现金等价物余额		1,255,566,622.23	1,183,891,218.80

公司负责人：陈树常

主管会计工作负责人：马文举

会计机构负责人：孟卫泉

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,207,883,037.02	988,090,690.14
收到的税费返还		2,535,531.16	2,714,792.47
收到其他与经营活动有关的现金		43,542,608.34	164,296,830.66
经营活动现金流入小计		1,253,961,176.52	1,155,102,313.27
购买商品、接受劳务支付的现金		1,029,271,969.21	889,558,504.28
支付给职工及为职工支付的现金		162,433,355.63	130,257,811.91
支付的各项税费		34,256,995.20	65,622,924.79
支付其他与经营活动有关的现金		34,444,963.25	47,825,989.65
经营活动现金流出小计		1,260,407,283.29	1,133,265,230.63
经营活动产生的现金流量净额		-6,446,106.77	21,837,082.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		80,536,775.00	
取得投资收益收到的现金		129,258,324.54	52,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,341.96	2,875.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		5,009,750,624.65	5,775,114,572.82
投资活动现金流入小计		5,219,551,066.15	5,827,317,447.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		102,196,520.30	22,516,517.62
投资支付的现金		141,900,000.00	90,600,000.00
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		6,389,244,156.58	5,692,306,569.12
投资活动现金流出小计		6,633,340,676.88	5,805,423,086.74
投资活动产生的现金流量净额		-1,413,789,610.73	21,894,361.08
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			150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的		1,736,320,600.00	339,409,500.00

现金			
筹资活动现金流入小计		1,736,320,600.00	489,409,500.00
偿还债务支付的现金		43,254,683.05	270,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		73,609,723.42	58,197,645.18
支付其他与筹资活动有关的现金		135,000,000.00	270,409,500.00
筹资活动现金流出小计		251,864,406.47	598,607,145.18
筹资活动产生的现金流量净额		1,484,456,193.53	-109,197,645.18
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		64,220,476.03	-65,466,201.46
加：期初现金及现金等价物余额		608,396,189.71	673,862,391.17
六、期末现金及现金等价物余额		672,616,665.74	608,396,189.71

公司负责人：陈树常

主管会计工作负责人：马文举

会计机构负责人：孟卫泉

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	528,583,135.00				1,558,173,399.28			38,794,353.87	285,908,937.37		768,486,133.29		3,179,945,958.81	400,159,036.80	3,580,104,995.61
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	528,583,135.00				1,558,173,399.28			38,794,353.87	285,908,937.37		768,486,133.29		3,179,945,958.81	400,159,036.80	3,580,104,995.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							5,858,665.34	18,432,847.19		-6,590,850.89		17,700,661.64	-35,168,574.33	-17,467,912.69	
（一）综合收益总额										38,271,153.05		38,271,153.05	69,512,092.81	107,783,245.86	
（二）所													18,000,000.00	18,000,000.00	

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							5,858,665.34				5,858,665.34	-180,667.14		5,677,998.20
1. 本期提取							20,500,035.81				20,500,035.81	2,129,242.30		22,629,278.11
2. 本期使用							14,641,370.47				14,641,370.47	2,309,909.44		16,951,279.91
(六) 其他														
四、本期末余额	528,583,135.00						44,653,019.21	304,341,784.56			761,895,282.40	3,197,646,620.45	364,990,462.47	3,562,637,082.92

项目	2024 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	528,583,135.00				1,558,173,399.28			31,732,242.70	279,980,048.57		592,725,396.49		2,991,194,222.04	318,572,001.43	3,309,766,223.47
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	528,583,135.00				1,558,173,399.28			31,732,242.70	279,980,048.57		592,725,396.49		2,991,194,222.04	318,572,001.43	3,309,766,223.47
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							7,062,111.17	5,928,888.80		175,760,736.80		188,751,736.77	81,587,035.37	270,338,772.14	
(一) 综合收益总额										260,977,095.85		260,977,095.85	97,851,363.07	358,828,458.92	
(二) 所有者投入和减													31,969,703.36	31,969,703.36	

少资本														
1. 所有者投入的普通股													31,969,703.36	31,969,703.36
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配							5,928,888.80	-85,216,359.05	-79,287,470.25				-49,000,000.00	-128,287,470.25
1. 提取盈余公积							5,928,888.80	-5,928,888.80						
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配								-79,287,470.25	-79,287,470.25				-49,000,000.00	-128,287,470.25
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本														

(或股本)																	
2. 盈余公积转增资本(或股本)																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																	
5. 其他综合收益结转留存收益																	
6. 其他																	
(五)专项储备							7,062,111.17					7,062,111.17	765,968.94	7,828,080.11			
1. 本期提取							20,270,594.49					20,270,594.49	3,008,025.48	23,278,619.97			
2. 本期使用							13,208,483.32					13,208,483.32	2,242,056.54	15,450,539.86			
(六)其他																	
四、本期末余额	528,583,135.00						1,558,173,399.28					38,794,353.87	285,908,937.37	768,486,133.29	3,179,945,958.81	400,159,036.80	3,580,104,995.61

公司负责人：陈树常

主管会计工作负责人：马文举

会计机构负责人：孟卫泉

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	528,583,135.00				1,770,087,253.64				245,918,518.97	348,240,297.93	2,892,829,205.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	528,583,135.00				1,770,087,253.64				245,918,518.97	348,240,297.93	2,892,829,205.54
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)									18,432,847.19	139,466,467.96	157,899,315.15
(一) 综合收益总额										184,328,471.90	184,328,471.90
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								18,432,847.19	-44,862,003.94	-26,429,156.75	
1. 提取盈余公积								18,432,847.19	-18,432,847.19		
2. 对所有者(或股东)的分配									-26,429,156.75	-26,429,156.75	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取								5,526,697.37			5,526,697.37
2. 本期使用								5,526,697.37			5,526,697.37

山东鲁北化工股份有限公司2025年年度报告

(六) 其他											
四、本期末余额	528,583,135.00				1,770,087,253.64				264,351,366.16	487,706,765.89	3,050,728,520.69

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	528,583,135.00				1,770,087,253.64				240,111,715.31	298,802,696.08	2,837,584,800.03
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	528,583,135.00				1,770,087,253.64				240,111,715.31	298,802,696.08	2,837,584,800.03
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)									5,806,803.66	49,437,601.85	55,244,405.51
(一) 综合收益总额										134,531,875.76	134,531,875.76
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付											

计入所有者 权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润 分配								5,806,803.66	-85,094,273.91	-79,287,470.25	
1. 提取盈余 公积								5,806,803.66	-5,806,803.66		
2. 所有者 (或股东) 的分配									-79,287,470.25	-79,287,470.25	
3. 其他											
(四) 所有 者权益内部 结转											
1. 资本公积 转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积 弥补亏损											
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益											
5. 其他综合 收益结转留 存收益											
6. 其他											
(五) 专项 储备											
1. 本期提取								3,773,697.28			3,773,697.28
2. 本期使用								3,773,697.28			3,773,697.28

(六) 其他											
四、本期期末余额	528,583,135.00				1,770,087,253.64				245,918,518.97	348,240,297.93	2,892,829,205.54

公司负责人：陈树常

主管会计工作负责人：马文举

会计机构负责人：孟卫泉

三、公司基本情况

1、公司概况

适用 不适用

山东鲁北化工股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由山东鲁北企业集团总公司（以下简称“鲁北集团”）作为唯一的发起人，以社会募集方式于1996年6月19日正式成立，同年7月2日在上海证券交易所挂牌交易，股票代码600727。

2006年7月21日，本公司实施股权分置改革方案，非流通股股东向流通股股东按10送4的比例支付对价，股权分置改革方案实施后，至2019年末，本公司注册资本未发生变化。

根据2020年3月18日第一次临时股东大会决议以及中国证监会2020年6月29日出具的《关于核准山东鲁北化工股份有限公司向山东鲁北企业集团总公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2020】1221号），2020年6月公司以非公开发行方式向鲁北集团和杭州锦江集团发行普通股（A股）88,905,098股（鲁北集团73,715,283股，锦江集团15,189,815股），2020年9月公司以非公开发行方式向21名特定对象发行普通股（A股）88,691,430股，募集资金用于购买山东金海钛业资源科技有限公司（以下简称“金海”）100%股权及山东祥海钛资源科技有限公司（以下简称“祥海”）100%股权，本次发行后公司股本变更为人民币528,583,135.00元（人民币伍亿贰仟捌佰伍拾捌万叁仟壹佰叁拾伍元整）。

截至2025年12月31日，本公司注册资本为528,583,135.00元。

法定代表人：陈树常。

注册地：山东省无棣县埕口镇。

总部地址：山东省无棣县埕口镇。

主要经营活动：本公司所属行业主要分为钛白粉行业、甲烷氯化物行业、原盐及溴素行业、化肥行业，以及水泥行业，从事相关产品的研发、生产和销售。公司的主营业务包括钛白粉业务、甲烷氯化物业务、化肥业务、水泥业务、盐业业务。产品广泛应用于化工、农业、建筑、医疗及生产、生活等领域。

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于2026年3月30日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

适用 不适用

经本公司评估，自本报告期末起的12个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司及各子公司从事化工产品经营。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本公司主要业务的营业周期通常小于12个月。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	≥1000万人民币
重要的在建工程	≥1000万人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入≥10%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差

额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在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。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（3）因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《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的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

(2) 控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

(3) 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2) 除1)以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

(4) 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

- 1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- 2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- 3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- 1) 拥有一个以上投资；
- 2) 拥有一个以上投资者；
- 3) 投资者不是该主体的关联方；
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

(5) 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的持股比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的持股比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司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，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及相关业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(6) 特殊交易会计处理

1) 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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

2) 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3) 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

4) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营参与方的会计处理：

合营方确认其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：

- 1) 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；
- 2) 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；
- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 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。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原

则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

(2) 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

√适用 □不适用

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

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，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- 3) 该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

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

(2) 金融资产的分类

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 1) 以摊余成本计量的金融资产。
- 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

- 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

①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。

②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。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）

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

(1)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。

(2) 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。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第1)项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第2)项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（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其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，本公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（非交易性权益工具投资），并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

(3) 金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

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

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

3) 不属于本条第1)项或第2)项情形的财务担保合同，以及不属于本条第1)项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债指定为以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

该指定一经做出，不得撤销。

(4) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的，本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：

1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。

2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。

3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

(5) 金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

(6) 金融工具的计量

1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 后续计量

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

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计

入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

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

1) 扣除已偿还的本金。

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

3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

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

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

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

（7）金融工具的减值

1) 减值项目

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：

①分类为以摊余成本计量的金融资产和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。

②租赁应收款。

③贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终按照相当于整个存续期内预期信

用损失的金额计量损失准备的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于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（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

(1) 对于金融资产，信用损失为本公司收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

(2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

(3) 对于未提用的贷款承诺，信用损失应在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

(4) 对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

(5) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

4) 应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款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将应收票据及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，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，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。

应收票据组合：

组合名称	确定组合依据
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

应收账款组合：

组合名称	确定组合依据
应收账款组合 1	账龄组合

组合名称	确定组合依据
应收账款组合 2	关联关系组合

各组合预期信用损失率

组合 1：账龄组合

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1
1-2 年 (含 2 年)	10
2-3 年 (含 3 年)	20
3 年以上	100

组合 2：合并范围内母公司及各子公司间款项确信可以收回，不计提坏账准备。

3 重要会计政策和会计估计(续)

5) 其他应收款减值

按照 3.11.2) 中的描述确认和计量减值。

当单项其他应收款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：

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1	对单项金额单独测试发生减值的应收款项
其他应收款组合 2	对单项金额单独测试未发生减值的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。
其他应收款组合 3	低风险类组合，日常经营活动中应收取的各类押金、保证金、备用金、代垫款等应收款项
其他应收款组合 4	将合并范围内母公司及各子公司间的应收款项作为合并报表范围内组合。

各组合预期信用损失率

组合 1：本公司依据应收款项的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失，即对于其他应收款，本公司采用一般方法（“三阶段”模型）计提减值损失。

组合 2：账龄组合

账龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1
1-2 年 (含 2 年)	10

账龄	预期信用损失率（%）
2-3年（含3年）	20
3年以上	100

组合3：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，计算预期信用损失按1%计提。

组合4：合并范围内母公司及各子公司间款项确信可以收回，不计提坏账准备。

6) 长期应收款减值

本公司将按合同约定收款期限在1年以上、具有融资性质的分期收款销售的应收款项在长期应收款核算。

具有融资性质的分期收款确认的长期应收款根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

合同约定的收款期满日为账龄计算的起始日，长期应收款应转入应收账款，按应收账款的减值方法计提坏账准备。

(8) 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 1) 属于《企业会计准则第24号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项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（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立；
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司；
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

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、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余

成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

- 1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；
- 2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第1)规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

(9) 报表列示

本公司将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“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权

投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将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，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

(10) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见附注五.11 金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见附注五.11 金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

□适用 √不适用

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

□适用 √不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

详见附注五.11 金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见附注五.11 金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

16、存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

存货主要包括原材料、在产品、在途物资、库存商品、发出商品、周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

大宗原材料，如矿石、矿粉等采用定期盘存制，其他为永续盘存制。

低值易耗品在领用时采用五五摊销法核算成本。包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司将拥有的、无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。本公司根据销售合同约定的质保期和产品质保金来确认合同资产。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售资产：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2) 出售极可能发生，即公司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。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

公司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，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

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，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

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

2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

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，则视为共同控制。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，不视为共同控制。

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，则视为对被投资单位实施重大影响。

(2) 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定。

3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

① 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 权益法后续计量

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

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，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；投资方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；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③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处理

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资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。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算时的留存收益。

④处置部分股权的处理

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，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

⑤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处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。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。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

⑥处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠地计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见 3.26 “长期资产减值”。

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	22-40	5	2.38-4.32
机器设备	年限平均法	10-14	5	6.79-9.50
运输设备	年限平均法	5-8	5	11.88-19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

22、在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

23、借款费用

√适用 □不适用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资

本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定应予资本化的利息金额；一般借款则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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术和计算机软件等。无形资产以实际成本计量。

土地使用权按使用年限42.5-50年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。软件按有效年限10年平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，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，确认为无形资产：

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

3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益;

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

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出,于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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,自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

27、长期资产减值

适用 不适用

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等,于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认,如果在以后期间价值得以恢复,也不予转回。

28、长期待摊费用

适用 不适用

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。

29、合同负债

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

2) 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

3) 确定应当计入当期损益的金额。

4) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计

划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

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

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

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：

- 1) 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。
- 2) 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。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

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，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

31、预计负债

√适用 □不适用

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

32、股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

①收入确认原则

合同开始日，本公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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商品或服务。

3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：

1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

2) 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。

6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

②收入计量原则

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价处理。

本公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品或所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》准则进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

本公司有权自主决定所交易商品的价格，即本公司在向客户转让商品及其他产品前能够控制该产品，则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应

支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确认。

③按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

商品销售收入

本公司销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品的控制权转移时，本公司确认收入的实现。具体控制权转移时点的确认方法：①本公司的销售商品采用预收款方式的，控制权转移时点为公司开出提货单且货物运出厂区时；②本公司的销售商品采取赊销方式的，控制权转移时点为货物运出厂区并收到对方确认的检斤单时；③本公司的国外销售业务，主要价格条款为 FOB、CIF、C&F 等，按照惯例，在 FOB、CIF、C&F 价格条款下，国内港口装船后，商品的控制权转移。本公司以报关装船作为确认收入的时点，以离岸价确认收入。

提供劳务收入

本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。对于履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已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。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

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

1) 该成本与一份当期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，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确

认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。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（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

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

（3）与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

36、政府补助

√适用 □不适用

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

（3）同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

(4) 政府补助在利润表中的核算

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

(5) 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

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。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）之外，对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，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。递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

38、 租赁

适用 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

(1) 初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产、租赁负债的会计处理详见“使用权资产”、“租赁负债”。

(2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

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，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

- 1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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。
- 2) 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和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或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本公司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。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租赁进行分类。

(4) 售后租回

本公司按照“收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为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。金融负债的会计处理详见“3.10 金融工具”。

② 本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“3.39.5 本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为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。金融资产的会计处理详见“3.10 金融工具”。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、

资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

(1) 租赁的归类

①租赁的识别

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

②租赁的分类

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

③租赁负债

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

(2) 金融资产减值

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

(3) 存货跌价准备

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

(4) 金融资产公允价值

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

（5）长期资产减值准备

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

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

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

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

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

（6）折旧和摊销

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

（7）开发支出

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

（8）递延所得税资产

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

（9）所得税

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

40、重要会计政策和会计估计的变更

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

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

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

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。

(1) 使用权资产的初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 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；
- 3) 承租人发生的初始直接费用；
- 4) 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，属于为生产存货而发生的除外。

(2) 使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：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。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	6%、9%、13%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
房产税	计税房产余值、房屋租赁收入	1.2%、12%
环境保护税	按照应税污染物排放量折合的污染当量数确定	
资源税	应税产品销售额	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
锦亿科技	15%
其他公司	25%

2、税收优惠

适用 不适用

(1) 所得税税收优惠

①根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十九条的规定，公司以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入，减按90%计入收入总额。

②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2021年第13号)“制造业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2021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2021年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。本条所称制造业企业，是指以制造业业务为主营业务，享受优惠当年主营业务收入占收入总额的比例达到50%以上的企业”。

③控股子公司广西田东锦亿科技有限公司于2024年11月28日取得高新技术企业证书，有效期为三年；依照《企业所得税法》及其《实施条例》、《中华人民共和国税收征收管理法》(以下称

《税收征管法》)及《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》(以下称《实施细则》)等有关规定,享受企业所得税减免10%,按照15%征收。

④根据《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第37号)“一、企业在2024年1月1日至2027年12月31日期间新购进的设备、器具,单位价值不超过500万元的,允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除,不再分年度计算折旧;单位价值超过500万元的,仍按企业所得税法实施条例、《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》(财税〔2014〕75号)、《财政部 国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》(财税〔2015〕106号)等相关规定执行”。

(2) 增值税税收优惠。

根据财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税【2015】78号)的规定,公司以《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》规定的资源,并以规定的技术标准和相关条件,生产销售综合利用产品和提供综合利用劳务取得的收入,缴纳的增值税,可享受70%的退税政策。本通知自2015年7月1日起执行。根据该优惠政策,(1)公司使用的符合规定的原材料为废渣;(2)公司需达到的技术标准及相关条件为:①42.5及以上等级水泥的原料20%以上来自所列资源,其他水泥、水泥熟料的原料40%以上来自其所列资源;②纳税人符合《水泥工业大气污染物排放标准》(GB4915-2013)规定的技术要求。

根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号),同时符合以下条件的纳税人,可以向主管税务机关申请退还增量留抵税额:①自2019年4月税款所属期起,连续六个月(按季纳税的,连续两个季度)增量留抵税额均大于零,且第六个月增量留抵税额不低于50万元;②纳税信用等级为A级或者B级;③申请退税前36个月未发生骗取留抵退税、出口退税或虚开增值税专用发票情形的;④申请退税前36个月未因偷税被税务机关处罚两次及以上的;⑤自2019年4月1日起未享受即征即退、先征后返(退)政策的。允许退还的增量留抵税额=增量留抵税额×进项构成比例×60%。进项构成比例,为2019年4月至申请退税前一税款所属期内已抵扣的增值税专用发票(含税控机动车销售统一发票)、海关进口增值税专用缴款书、解缴税款完税凭证注明的增值税额占同期全部已抵扣进项税额的比重。

根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第43号),自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税额(以下称加计抵减政策),公告所称先进制造业企业是指高新技术企业(含所属的非法人分支机构)中的制造业一般纳税人,控股子公司广西田东锦亿科技有限公司于2024年11月28日取得高新技术企业证书,有效期为三年。

3、其他

√适用 □不适用

根据《山东省财政厅关于免征地方水利建设基金有关事项的通知》（鲁财税〔2021〕6号），自2021年1月1日起，山东省免征地方水利建设基金，即对山东省行政区域内缴纳增值税、消费税的企事业单位和个体经营者，其地方水利建设基金征收比例，由原按增值税、消费税实际缴纳额的1%调减为0。

根据《广西壮族自治区财政厅关于免征地方水利建设基金有关事项的通知》（桂财税〔2022〕11号），广西壮族自治区2022年4月1日至2026年12月31日（所属期），对属区所有征收对象免征地方水利建设基金。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	101,552.88	95,858.74
银行存款	1,255,465,069.35	1,183,795,360.06
其他货币资金	1,280,751,530.57	1,322,749,940.16
存放财务公司存款		
合计	2,536,318,152.80	2,506,641,158.96
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

注：其他货币资金共计1,280,751,530.57元，主要为本公司为满足银行授信融资借款相关业务需求而存入的资金。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	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	14,003,943.33	42,000,000.00	/
其中：			
银行理财	14,003,943.33	42,000,000.00	/
			/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	14,003,943.33	42,000,000.00	/

其他说明：

√适用 □不适用

注：2025年公司交易性金融资产相对2024年减少66.66%，主要是由于公司减少投资银行理财所致。

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	307,182,839.24	323,331,565.02
商业承兑票据	96,480,000.00	100,881,000.00
合计	403,662,839.24	424,212,565.02

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		231,259,345.82
商业承兑票据		97,000,000.00
合计		328,259,345.82

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
商业承兑汇票	97,000,000.00	520,000.00	0.54%	
合计	97,000,000.00	520,000.00	0.54%	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	1,019,000.00		499,000.00			520,000.00
合计	1,019,000.00		499,000.00			520,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	299,787,334.40	397,966,233.19
1年以内	299,787,334.40	397,966,233.19
1至2年	5,627,941.69	4,347,853.15
2至3年	3,992,866.75	2,642,025.60
3年以上	3,757,989.00	1,922,693.40
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	313,166,131.84	406,878,805.34

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	313,166,131.84	100.00	8,117,229.84	2.59	305,048,902.00	406,878,805.34	100.00	6,865,546.17	1.69	400,013,259.17
其中：										
账龄组合	313,166,131.84	100.00	8,117,229.84	2.59	305,048,902.00	406,878,805.34	100.00	6,865,546.17	1.69	400,013,259.17
合计	313,166,131.84	/	8,117,229.84	/	305,048,902.00	406,878,805.34	/	6,865,546.17	/	400,013,259.17

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	299,787,334.40	2,997,873.33	1.00
1-2年(含2年)	5,627,941.69	562,794.16	10.00
2-3年(含3年)	3,992,866.75	798,573.35	20.00
3年以上	3,757,989.00	3,757,989.00	100.00
合计	313,166,131.84	8,117,229.84	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,865,546.17	1,251,683.67				8,117,229.84
合计	6,865,546.17	1,251,683.67				8,117,229.84

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
IndianChemicalCorporation	23,648,384.10		23,648,384.10	7.55%	236,483.84
UZKimya	22,850,066.49		22,850,066.49	7.30%	228,500.66
KEMCOCORPORATION	20,068,181.60		20,068,181.60	6.41%	200,681.82
石家庄祥晟达化工有限公司	18,320,880.00		18,320,880.00	5.85%	183,208.80
RAINBOWCOLOURS	14,007,159.08		14,007,159.08	4.47%	140,071.59
合计	98,894,671.27		98,894,671.27	31.58%	988,946.71

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	94,634,243.91	117,287,428.28
合计	94,634,243.91	117,287,428.28

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

银行承兑汇票	160,361,884.83	
合计	160,361,884.83	

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	94,634,243.91	100.00			94,634,243.91	117,287,428.28	100.00			117,287,428.28
其中：										
银行承兑汇票组合	94,634,243.91	100.00			94,634,243.91	117,287,428.28	100.00			117,287,428.28
合计	94,634,243.91	/		/	94,634,243.91	117,287,428.28	/		/	117,287,428.28

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	237,103,736.24	94.07	183,183,703.31	90.90
1至2年	259,898.40	0.10	1,727,458.18	0.86

2至3年	680,279.22	0.27	141,880.23	0.07
3年以上	14,001,410.20	5.56	16,465,848.23	8.17
合计	252,045,324.06	100.00	201,518,889.95	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
国能销售集团有限公司山东分公司	56,303,786.14	22.34
山东中金岭南铜业有限责任公司	26,798,712.47	10.63
江苏省化工设计院有限公司	18,207,040.00	7.22
无棣县芦家河子供水服务有限公司	13,587,270.00	5.39
国能销售集团华北能源贸易有限公司	12,600,000.00	5.00
合计	127,496,808.61	50.58

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,318,960.41	1,603,114.66
合计	1,318,960.41	1,603,114.66

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	977,356.67	977,883.68
1年以内	977,356.67	977,883.68
1至2年	96,688.59	493,974.06
2至3年	110,788.00	4,000.00
3年以上	34,288,304.96	33,233,702.71
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	35,473,138.22	34,709,560.45

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
历史遗留款	23,204,261.98	22,233,579.73
职工借款及备用金	365,419.17	621,374.06
保证金及押金	287,950.00	761,300.00
代扣代缴	580,862.09	107,463.66
单位欠款	10,830,000.00	10,959,250.00
其他	204,644.98	26,593.00
合计	35,473,138.22	34,709,560.45

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

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(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	33,670,462.98	94.92	33,670,462.98	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,802,675.24	5.08	483,714.83	26.83	1,318,960.41

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(%)	
合计	35,473,138.22	100.00	34,154,177.81	96.28	1,318,960.41

(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(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	33,063,579.73	95.26	33,063,579.73	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,645,980.72	4.74	42,866.06	2.60	1,603,114.66
合计	34,709,560.45	100.00	33,106,445.79	95.38	1,603,114.66

按单项计提坏账准备:

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
客户1	10,830,000.00	10,830,000.00	100.00	预计无法收回
客户2组合	22,840,462.98	22,840,462.98	100.00	历史遗留款类别, 预计难以收回, 全额计提坏账
合计	33,670,462.98	33,670,462.98		

按组合计提坏账准备:

账龄组合

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	178,052.00	1,780.53	1.00
1-2年(含2年)			10.00
2-3年(含3年)			20.00
3年以上	470,391.98	470,391.98	100.00
合计	648,443.98	472,172.51	

低风险类组合

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	799,304.67	7,993.05	1.00
1-2年(含2年)	96,688.59	966.89	1.00
2-3年(含3年)	110,788.00	1,107.88	1.00
3年以上	147,450.00	1,474.50	1.00
合计	1,154,231.26	11,542.32	

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款项	33,063,579.73	606,883.25				33,670,462.98
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	42,866.06	440,848.77				483,714.83
合计	33,106,445.79	1,047,732.02				34,154,177.81

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
田东县投资促进局	10,830,000.00	30.53	欠款	3年以上	10,830,000.00
贵州南海通商贸有限公司	1,306,234.30	3.68	历史遗留款	3年以上	1,306,234.30
瓮安县生华矿磷有限公司	1,283,620.25	3.62	历史遗留款	3年以上	1,283,620.25
济南美丰环保产品公司	818,220.00	2.31	历史遗留款	3年以上	818,220.00
邯郸华盛实业公司	807,503.90	2.28	历史遗留款	3年以上	807,503.90
合计	15,045,578.45	42.42	/	/	15,045,578.45

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	286,323,197.84	13,204,623.41	273,118,574.43	293,122,662.61	5,252,581.63	287,870,080.98
在产品	11,686,425.27		11,686,425.27	10,197,574.41		10,197,574.41
库存商品	315,467,814.94	9,475,977.01	305,991,837.93	376,048,892.22	5,664,810.04	370,384,082.18
周转材料	7,599,802.98		7,599,802.98	6,963,383.36		6,963,383.36
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	60,170,593.53	1,138,754.38	59,031,839.15	29,566,011.23	1,369,311.39	28,196,699.84
在途物资				38,925,186.30		38,925,186.30
合计	681,247,834.56	23,819,354.80	657,428,479.76	754,823,710.13	12,286,703.06	742,537,007.07

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	5,252,581.63	12,956,730.81		5,004,689.03		13,204,623.41
在产品						
库存商品	5,664,810.04	9,475,977.01		5,664,810.04		9,475,977.01
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	1,369,311.39	1,138,754.38		1,369,311.39		1,138,754.38
合计	12,286,703.06	23,571,462.20		12,038,810.46		23,819,354.80

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		

一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款		25,000,000.00
合计		25,000,000.00

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

注：2025年公司一年内到期的非流动资产相比2024年减少25,000,000.00元，主要是融资租赁偿还完毕，保证金已抵扣支付租金。

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣的进项税	15,324,171.92	4,449,098.22
预缴税款	5,659,871.27	40,860.31
合计	20,984,043.19	4,489,958.53

其他说明：

注：2025年公司其他流动资产相对2024年增加367.35%，主要是公司2025年工程建设项目增加，增值税进项税额增加所致。

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			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	
融资租赁款							
其中：未实现融资 收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
融资租赁保证金				25,000,000.00		25,000,000.00	
减：1年内到期				25,000,000.00		25,000,000.00	
合计				0.00		0.00	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(账面价值)	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											
小计											
二、联营企业											
蒙达钛业	31,845,281.52			-2,820,774.24					-29,024,507.28		
小计	31,845,281.52			-2,820,774.24					-29,024,507.28		
合计	31,845,281.52			-2,820,774.24					-29,024,507.28		

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

注：2025年公司长期股权投资相对2024年减少100.00%，主要是公司对内蒙古域潇蒙达钛业有限责任公司的持股比例减少，已不再具有重大影响所致。

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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					
滨化长峰	600,000.00						600,000.00				企业计划长期持有，属于战略性投资
蒙达钛业						29,121,864.20	29,121,864.20				企业计划长期持有，属于战略性投资
合计	600,000.00					29,121,864.20	29,721,864.20				/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

注：2025年公司其他权益工具投资相对2024年增加4853.64%，主要是公司新增对蒙达钛业的战略投资所致。

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
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		30,010,431.91
合计		30,010,431.91

其他说明：

√适用 □不适用

注：2025年公司其他非流动金融资产相对2024年减少，主要是公司2025年已出售济南市市中区海融小额贷款有限公司。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	8,925,185.30		8,925,185.30
2.本期增加金额	2,370,249.84		2,370,249.84
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	2,370,249.84		2,370,249.84
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	11,295,435.14		11,295,435.14
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	859,234.48		859,234.48
2.本期增加金额	294,498.30		294,498.30
(1) 计提或摊销	294,498.30		294,498.30
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	1,153,732.78		1,153,732.78
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			

(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	10,141,702.36		10,141,702.36
2.期初账面价值	8,065,950.82		8,065,950.82

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,098,416,420.11	3,222,176,689.62
固定资产清理		
合计	3,098,416,420.11	3,222,176,689.62

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	2,740,568,937.64	2,890,876,106.11	15,639,452.18	56,821,886.96	5,437,315.54	5,709,343,698.43
2.本期增加金额	23,334,071.26	118,827,098.44	1,743,326.03	3,842,729.10	547,297.52	148,294,522.35
(1) 购置	6,727,850.65	16,195,413.61	1,743,326.03	3,842,729.10	547,297.52	29,056,616.91
(2) 在建工程转入	16,606,220.61	102,631,684.83				119,237,905.44
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	9,366,688.55	131,246,919.18	1,029,076.37	55,777.72	26,946.02	141,725,407.84
(1) 处置或报废	6,996,438.71	121,864,429.80	1,029,076.37	55,777.72	26,946.02	129,972,668.62
(2) 转入投资性房地产	2,370,249.84					2,370,249.84
(3) 转入在建工程		9,382,489.38				9,382,489.38
4.期末余额	2,754,536,320.35	2,878,456,285.37	16,353,701.84	60,608,838.34	5,957,667.04	5,715,912,812.94
二、累计折旧						
1.期初余额	666,978,801.14	1,409,096,670.17	10,593,990.60	37,639,469.60	3,641,651.92	2,127,950,583.43
2.本期增加金额	69,724,481.63	173,643,274.00	1,303,789.74	6,915,517.41	434,494.32	252,021,557.10
(1) 计提	69,724,481.63	173,643,274.00	1,303,789.74	6,915,517.41	434,494.32	252,021,557.10
3.本期减少金额	276,610.82	73,212,723.85	779,426.68	6,004.00	10,755.12	74,285,520.47
(1) 处置或报废	276,610.82	73,212,723.85	779,426.68	6,004.00	10,755.12	74,285,520.47
4.期末余额	736,426,671.95	1,509,527,220.32	11,118,353.66	44,548,983.01	4,065,391.12	2,305,686,620.06
三、减值准备						

山东鲁北化工股份有限公司2025年年度报告

1.期初余额	222,112,131.08	137,078,896.87		25,397.43		359,216,425.38
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额		47,406,652.61				47,406,652.61
(1) 处置或报废						
4.期末余额	222,112,131.08	89,672,244.26		25,397.43		311,809,772.77
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,795,997,517.32	1,279,256,820.79	5,235,348.18	16,034,457.90	1,892,275.92	3,098,416,420.11
2.期初账面价值	1,851,478,005.42	1,344,700,539.07	5,045,461.58	19,157,019.93	1,795,663.62	3,222,176,689.62

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
厂区内的房屋	365,487,760.97	租用的土地、农村集体土地，无法办理权证

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	595,342,231.25	177,537,004.44
工程物资		
合计	595,342,231.25	177,537,004.44

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
二期氯化法钛白粉项目	237,600,338.05		237,600,338.05	19,078,450.17		19,078,450.17
年处理60万吨锆钛矿精选项目	143,241,584.65		143,241,584.65	7,806,682.92		7,806,682.92
泥浆吹填库	78,978,958.06		78,978,958.06	24,057,325.97		24,057,325.97
年产60万吨硫磺制酸及余热发电项目	66,475,831.91		66,475,831.91	651,270.28		651,270.28
石膏窑气湿法制酸	14,643,782.52		14,643,782.52	14,105,275.41		14,105,275.41
45万吨甲烷氯化物扩建项目	12,003,509.91		12,003,509.91	2,457,303.72		2,457,303.72
年产20万吨联产法钛白粉绿色生产项目	8,154,317.90		8,154,317.90	1,489,077.03		1,489,077.03
工业石膏综合利用装置协同处置废硫酸提升改造项目	7,791,522.78		7,791,522.78	7,812,212.79		7,812,212.79
硫酸四换AB换热器	5,955,615.66		5,955,615.66	3,253,906.87		3,253,906.87
五氯丙烷项目	5,938,307.42		5,938,307.42	16,702,910.59		16,702,910.59
35kV变配电室项目	4,641,969.06		4,641,969.06	18,867.92		18,867.92
年产30万吨氯化法钛白粉新材料及配套项目	3,386,983.98		3,386,983.98	1,960,712.71		1,960,712.71
年产10万吨联产法钛白粉绿	1,611,281.73		1,611,281.73			

色扩产项目初步设计						
120万吨/年水泥粉磨项目	1,529,048.99		1,529,048.99	1,529,048.99		1,529,048.99
氟化工项目	972,024.78		972,024.78	972,024.78		972,024.78
盐酸法净化制备磷酸及磷酸盐中试装置项目				68,861,312.07		68,861,312.07
闭式逆流冷却塔、开式逆流冷却塔				5,637,063.03		5,637,063.03
零星项目	2,417,153.85		2,417,153.85	1,143,559.19		1,143,559.19
合计	595,342,231.25		595,342,231.25	177,537,004.44		177,537,004.44

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
年产 60 万吨硫磺制酸及余热发电项目	329,725,400.00	651,270.28	65,824,561.63			66,475,831.91	20.16	75.00				自筹
石膏窑气湿法制酸	28,208,000.00	14,105,275.41	538,507.11			14,643,782.52	51.91	80.00				自筹
工业石膏综合利用装置协同处置废硫酸提升改造项目	300,000,000.00	7,812,212.79			20,690.01	7,791,522.78	2.60	4.00				自筹
硫酸四换 AB 换热器	7,982,000.00	3,253,906.87	2,701,708.79			5,955,615.66	74.61	80.00				自筹
盐酸法净化制备磷酸及磷酸盐中试装置项目	60,000,000.00	68,861,312.07	3,534,406.17	72,395,718.24			120.66	100.00				自筹

45万吨甲 烷氯化物扩 建项目	13,000,000.00	2,457,303.72	9,546,206.19			12,003,509.91	92.33	90.00				自筹
五氯丙烷项 目	50,000,000.00	16,702,910.59	20,221,906.29	30,986,509.46		5,938,307.42	73.85	80.00				自筹
泥浆吹填库	203,599,500.00	24,057,325.97	54,921,632.09			78,978,958.06	38.79	95.00				自筹
年产20万 吨联产法钛 白粉绿色生 产项目	3,068,000,000.00	1,489,077.03	32,701,789.54	26,010,000.00	26,548.67	8,154,317.90	1.11					自筹
二期氯化法 钛白粉项目	518,000,000.00	19,078,450.17	218,521,887.88			237,600,338.05	45.87	90.00	2,271,804.40	2,271,804.40	3.87	自筹
年处理60 万吨锆钛矿 精选项目	250,000,000.00	7,806,682.92	135,434,901.73			143,241,584.65	57.30	90.00	423,061.05	423,061.05	3.52	自筹
合计	4,828,514,900.00	166,275,727.82	543,947,507.42	129,392,227.70	47,238.68	580,783,768.86	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

注：2025年公司在建工程相对2024年增加235.33%，主要是公司2025年加大工程建设，具体见上表主要在建工程项目。

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.期初余额	90,686,785.39	90,686,785.39
2.本期增加金额	12,648,785.16	12,648,785.16
(1) 租入	12,648,785.16	12,648,785.16
3.本期减少金额		
4.期末余额	103,335,570.55	103,335,570.55
二、累计折旧		
1.期初余额	41,575,362.90	41,575,362.90
2.本期增加金额	8,113,966.72	8,113,966.72
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	49,689,329.62	49,689,329.62
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	53,646,240.93	53,646,240.93
2.期初账面价值	49,111,422.49	49,111,422.49

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用费	商标使用费	特许使用权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	603,909,744.80	343,710.60	8,721,737.92	4,055,509.78	600,320.00	15,436,320.81	633,067,343.91
2.本期增加金额	67,573,053.10	61,752.07		172,065.46			67,806,870.63
(1) 购置	41,563,053.10			172,065.46			41,735,118.56
(2) 内部研发		61,752.07					61,752.07
(3) 企业合并增加							
(4) 在建转入	26,010,000.00						26,010,000.00
3.本期减少金额	7,042,442.16						7,042,442.16
(1) 处置	7,042,442.16						7,042,442.16
4.期末余额	664,440,355.74	405,462.67	8,721,737.92	4,227,575.24	600,320.00	15,436,320.81	693,831,772.38
二、累计摊销							
1.期初余额	56,593,205.87	99,827.36	2,130,927.35	1,994,530.00	600,320.00		61,418,810.58
2.本期增加金额	13,822,874.93	45,849.44	857,151.48	448,760.93			15,174,636.78
(1) 计提	13,822,874.93	45,849.44	857,151.48	448,760.93			15,174,636.78
3.本期减少金额	1,218,538.77						1,218,538.77

(1) 处置	1, 218, 538. 77						1, 218, 538. 77
4.期末余额	69, 197, 542. 03	145, 676. 80	2, 988, 078. 83	2, 443, 290. 93	600, 320. 00		75, 374, 908. 59
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	595, 242, 813. 71	259, 785. 87	5, 733, 659. 09	1, 784, 284. 31		15, 436, 320. 81	618, 456, 863. 79
2.期初账面价值	547, 316, 538. 93	243, 883. 24	6, 590, 810. 57	2, 060, 979. 78		15, 436, 320. 81	571, 648, 533. 33

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是0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
锦亿科技	173,606,348.10					173,606,348.10
合计	173,606,348.10					173,606,348.10

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
锦亿科技	广西田东锦亿科技有限公司经营相关的资产，具体包括固定资产及无形资产。商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	锦亿科技	是

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

锦亿科技商誉减值测试的资产组的构成与该资产组在购买日时所确定的资产组一致。

该资产组预计未来现金流量的现值参照以往预测记录，公司以企业历史财务数据为基础，按已建成达产的产能作为预测基础，不考虑未来新增产能对收入的影响，根据公司的实际情况对成本费用进行预测，从而预测未来收益。现金流折现所采用的是反映相关资产组特定风险的税前折现率，采用未来现金流量折现的折现率为 14.07%。经减值测算，本公司未发现商誉有减值情况。

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
低价值租赁费	392,544.43	38,805.00	79,914.48		351,434.95
合计	392,544.43	38,805.00	79,914.48		351,434.95

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
坏账准备	42,114,136.45	9,438,981.50	40,268,397.45	9,023,757.86
存货跌价准备	23,819,354.80	5,954,838.71	12,009,001.24	3,002,250.31
递延收益	2,784,236.30	417,635.45	3,504,391.30	525,658.70
可抵扣亏损	26,779,299.68	6,694,824.91		
租赁负债	42,161,144.17	10,540,286.04	49,601,683.33	12,400,420.83
合计	137,658,171.40	33,046,566.61	105,383,473.32	24,952,087.70

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
500万以下固定资产一次性税前扣除	226,313,272.14	56,578,318.04	177,563,447.37	44,390,861.84
使用权资产	41,471,785.21	10,367,946.30	49,111,422.77	12,277,855.69
其他非流动金融资产			6,010,431.91	1,502,607.98
合计	267,785,057.35	66,946,264.34	232,685,302.05	58,171,325.51

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	111,286,094.80	103,589,439.70
可抵扣亏损	228,395,065.91	120,469,596.48
合计	339,681,160.71	224,059,036.18

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026年	2,716,689.45	2,716,689.45	
2027年	69,521,152.43	73,565,202.59	
2028年	33,633,216.11	33,633,216.11	
2029年	9,597,854.68	9,654,290.52	
2030年	112,926,153.24		
合计	228,395,065.92	119,569,398.67	/

其他说明：

√适用 □不适用

注：（1）由于该部分暂时性差异主要系长期资产减值形成，无法合理预计在资产使用期间内能否获得足够的应纳税所得额，基于谨慎性考虑，该部分可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产。

(2)由于部分子公司仍处于初始发展阶段,可以取得足够应纳税所得额的期间无法准确预计,基于谨慎性考虑,该部分可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

(3)由于部分子公司亏损较大,无法准确预计未来是否有足够的应纳税所得额以供抵扣,基于谨慎性考虑,该部分可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

30、其他非流动资产

适用 不适用

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,280,751,530.57	1,280,751,530.57	其他	银行承兑汇票、信用证保证金等	1,322,749,940.16	1,322,749,940.16	其他	银行承兑汇票、信用证保证金等
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	155,889,896.84	140,806,497.27	抵押	借款抵押	529,705,775.53	454,103,693.76	抵押	借款、长期应付款融资抵押
无形资产	112,479,043.12	103,734,215.22	抵押	借款抵押	12,630,409.50	11,158,901.10	抵押	借款抵押
其中：数据资源								
合计	1,549,120,470.53	1,525,292,243.06	/	/	1,865,086,125.19	1,788,012,535.02	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,507,925,714.15	2,034,761,240.85
抵押借款		
保证借款	200,020,625.00	30,359,287.22
信用借款	63,029,263.89	548,182,111.11
合计	2,770,975,603.04	2,613,302,639.18

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	16,850,553.89	291,344,383.56
合计	16,850,553.89	291,344,383.56

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	414,385,275.39	502,185,770.06
1年以上	253,719,030.72	352,839,732.99
合计	668,104,306.11	855,025,503.05

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户1	43,572,413.68	工程款，未最终结算
客户2	11,964,708.57	工程款，未最终结算
合计	55,537,122.25	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项

(1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	32,025,790.07	29,885,037.22
1年以上	76,167.42	112,393.12
合计	32,101,957.49	29,997,430.34

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	185,334,866.04	160,159,692.10

1年以上	11,307,943.36	10,707,156.00
合计	196,642,809.40	170,866,848.10

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	127,216,511.68	354,253,635.83	353,074,932.78	128,395,214.73
二、离职后福利-设定提存计划		40,504,407.29	32,925,730.81	7,578,676.48
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	127,216,511.68	394,758,043.12	386,000,663.59	135,973,891.21

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	67,754,116.14	295,877,984.38	301,575,304.26	62,056,796.26
二、职工福利费	1,271,636.10	16,104,111.99	16,515,736.27	860,011.82
三、社会保险费	7,582.11	12,563,900.11	12,562,773.61	8,708.61
其中:医疗保险费	7,395.91	9,768,915.43	9,767,788.93	8,522.41
工伤保险费	110.03	1,541,365.88	1,541,365.88	110.03
生育保险费	76.17	1,253,618.80	1,253,618.80	76.17
四、住房公积金	43,498.99	19,782,258.48	19,803,999.44	21,758.03
五、工会经费和职工教育经费	58,139,678.34	9,925,380.87	2,617,119.20	65,447,940.01
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	127,216,511.68	354,253,635.83	353,074,932.78	128,395,214.73

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		30,838,603.65	30,838,603.65	
2、失业保险费		1,329,773.56	1,329,773.56	
3、企业年金缴费		8,336,030.08	757,353.60	7,578,676.48
合计		40,504,407.29	32,925,730.81	7,578,676.48

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	27,268,190.40	60,789,202.73
消费税		
营业税	3,000,450.40	3,000,450.40
企业所得税	15,443,688.66	25,138,334.77
个人所得税	965,356.77	834,642.17
城市维护建设税	2,865,049.91	4,152,816.30
教育费附加	1,772,985.66	3,060,778.13
车船税	972.00	972.00
印花税	1,513,072.89	1,764,600.25
资源税	595,334.66	942,284.14
房产税	1,341,478.55	1,325,317.70
土地使用税	3,761,192.91	3,961,168.22
环境保护税	234,915.44	230,848.62
水资源税	362,675.63	365,277.63
合计	59,125,363.88	105,566,693.06

其他说明：

注：2025年公司应交税费相对2024年减少43.99%，主要是当年底结清的税费款项增多所致。

41、 其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	72,075,000.00	26,429,156.75
其他应付款	72,221,390.86	81,892,894.66
合计	144,296,390.86	108,322,051.41

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		26,429,156.75
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
少数股东	72,075,000.00	
合计	72,075,000.00	26,429,156.75

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

注：2025年公司应付股利相对2024年增加172.71%，主要是公司已决议对子公司少数股东分配的股利暂未支付所致。

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
历史遗留款	1,193,391.55	1,193,391.55
公积金及个人款项	4,095,911.21	3,695,488.55
待清理预收账款	4,647,155.11	4,647,155.11
保证金	45,680,534.40	58,690,234.81
往来款	1,954,361.62	2,109,067.87
预提费用	13,103,899.13	9,766,672.33
代收代付	336,367.08	
其他	1,209,770.76	1,790,884.44
合计	72,221,390.86	81,892,894.66

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户 1	7,109,509.44	保证金
合计	7,109,509.44	/

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	211,733,212.93	20,325,000.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		28,235,402.68
1年内到期的租赁负债	8,207,373.46	7,440,538.82
合计	219,940,586.39	56,000,941.50

其他说明：

注：2025年公司一年内到期的非流动负债相对2024年增加292.74%，主要是公司2025年度一年内到期的长期借款增加所致。

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
预收货款销项税	21,810,119.02	17,363,144.83
已背书未到期的汇票	328,259,345.82	346,301,672.70
合计	350,069,464.84	363,664,817.53

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	170,155,833.33	170,141,666.67
保证借款	147,000,000.00	
信用借款	299,284,502.78	200,183,333.33
抵押、保证借款	220,074,854.08	
减：一年内到期部分	211,733,212.93	20,325,000.00
合计	624,781,977.26	350,000,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

适用 不适用

注：2025年公司长期借款相对2024年增加78.51%，主要是公司工程项目增多，借款增加所致。

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
山东鲁北企业集团总公司	55,151,446.53	49,601,682.99
减：一年内到期部分	8,207,373.46	7,440,538.82
合计	46,944,073.07	42,161,144.17

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款		28,569,664.78
减：未确认融资费用		334,262.10
减：一年内到期部分		28,235,402.68
合计		0.00

其他说明：

无

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,504,391.30		720,155.00	2,784,236.30	项目经费补助
合计	3,504,391.30		720,155.00	2,784,236.30	/

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	528,583,135.00						528,583,135.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,558,173,399.28			1,558,173,399.28
其他资本公积				
合计	1,558,173,399.28			1,558,173,399.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

58、专项储备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	38,794,353.87	20,500,035.81	14,641,370.47	44,653,019.21
合计	38,794,353.87	20,500,035.81	14,641,370.47	44,653,019.21

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	285,908,937.37	18,432,847.19		304,341,784.56
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	285,908,937.37	18,432,847.19		304,341,784.56

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	768,486,133.29	592,725,396.49
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	768,486,133.29	592,725,396.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	38,271,153.05	260,977,095.85
减：提取法定盈余公积	18,432,847.19	5,928,888.80
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	26,429,156.75	79,287,470.25
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	761,895,282.40	768,486,133.29

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,810,191,994.47	4,518,294,760.73	5,467,009,417.40	4,874,767,261.18
其他业务	279,140,109.52	126,415,430.95	279,389,246.16	178,486,532.31
合计	5,089,332,103.99	4,644,710,191.68	5,746,398,663.56	5,053,253,793.49

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	分部 1-分部		分部 2-分部		分部 3-分部		分部 4-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化肥、水泥	452,915,875.29	426,520,109.20							452,915,875.29	426,520,109.20
原盐、溴素	182,441,809.79	108,497,358.67							182,441,809.79	108,497,358.67
钛白粉			3,017,338,380.01	2,989,120,977.81					3,017,338,380.01	2,989,120,977.81
甲烷氯化物					695,188,617.37	536,448,442.35			695,188,617.37	536,448,442.35
硫酸亚铁			186,019,266.92	177,569,613.35					186,019,266.92	177,569,613.35
租赁	36,666,449.37	252,972.61	2,762,848.10	694,466.58		430,739.88			39,429,297.47	1,378,179.07
氯化铝							90,286,323.97	91,131,304.00		
其他	133,991,165.09	101,401,401.55	193,823,310.47	161,863,410.21	79,168,075.07	34,537,447.20	18,729,982.54	16,241,948.27	425,712,533.17	314,044,207.23
按经营地区分类										
境内	806,015,299.54	636,671,842.03	1,973,677,548.27	1,890,705,894.93	712,522,521.36	539,766,635.69	109,016,306.51	107,373,252.27	3,601,231,675.68	3,174,517,624.92
境外	-	-	1,426,266,257.23	1,438,542,573.02	61,834,171.08	31,649,993.74	-	-	1,488,100,428.31	1,470,192,566.76
市场或客户类型										
合同类型										
按商品转让的时间分类										
商品(在某一时点转让)	689,778,220.59	595,903,705.87	3,397,180,957.40	3,328,554,001.37	773,400,880.96	570,985,889.55	92,468,175.68	92,739,218.64	4,952,828,234.63	4,588,182,815.43
服务(在某一期	116,237,078.95	40,768,136.16	2,762,848.10	694,466.58	955,811.48	430,739.88	16,548,130.83	14,634,033.63	136,503,869.36	56,527,376.25

间提供)										
按合同期限分类										
按销售渠道分类										
合计	806,015,299.54	636,671,842.03	3,399,943,805.50	3,329,248,467.95	774,356,692.44	571,416,629.43	109,016,306.51	107,373,252.27	5,089,332,103.99	4,644,710,191.68

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
外销	货物装船离港	开出提单后 30 日-90 日支付货款	货物	是	无	产品质量保证
内销	产品发出	预收货款	货物	是	无	产品质量保证
合计	/	/	/	/	无	/

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	5,021,277.89	5,022,614.03
教育费附加	5,021,277.86	5,483,266.21
资源税	5,431,450.86	7,247,106.75
房产税	6,050,869.19	5,790,344.86
土地使用税	14,067,290.98	15,495,055.00
车船使用税	10,210.60	9,753.26
印花税	5,095,956.69	7,726,192.20
环保税	403,118.14	605,986.58
水资源税	908,822.00	1,088,757.63
其他	4,656.88	
合计	42,014,931.09	48,469,076.52

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
包装费	102,410.65	35,172.96
差旅费	1,293,347.30	711,852.78
工资	5,678,607.46	5,588,291.66
提成	15,293,372.89	7,930,088.37
广告宣传费	2,139,019.04	1,639,052.45
市场开发维护费	4,723,654.40	1,235,065.51
业务招待费	1,064,619.48	1,307,074.36
办公会议费	968,590.84	1,339,666.83
折旧费	71,766.95	26,646.13
出口服务费	7,899,134.55	3,814,734.88
其他	1,235,552.20	412,088.58
合计	40,470,075.76	24,039,734.51

其他说明：

注：公司销售费用 2025 年比 2024 年增加 68.35%，主要系公司为增加市场开发与销售激励投入所致。

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	57,403,688.20	52,743,574.64
工会费及职教费	2,531,155.17	2,540,009.60
保险及住房公积金	9,635,720.77	9,590,559.67
折旧摊销	20,517,396.65	22,846,127.30
办公费	640,452.18	518,778.17
差旅费	1,394,251.08	1,089,074.59
招待费	809,015.66	1,067,690.80
车辆费	1,597,673.96	1,363,958.62
中介费	6,883,136.06	5,645,866.11
专工费用	88,310.08	122,960.22
租赁费	1,420,649.88	1,540,706.26
通讯费	343,343.53	331,768.77
会务费	60,069.54	204,615.42
物业水电费	159,798.04	785,977.94
维修费	1,497,691.65	994,459.51
保险费	514,309.14	1,811.34
劳务费	2,087,886.32	606,722.01

安全专项	22,876.58	8,113.29
停工期间车间成本	18,849,042.39	12,247,557.33
筹建期开办费	408,034.38	2,497,845.99
其他	3,507,009.84	1,589,665.06
合计	130,371,511.10	118,337,842.64

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	42,075,043.72	31,991,552.38
材料费	1,576,969.42	11,096,234.03
折旧摊销	1,329,978.96	1,416,199.27
燃料动力费	2,671,617.41	10,515,058.92
专家咨询	1,394,045.29	2,973,434.79
其他	1,704,306.81	273,436.97
合计	50,751,961.61	58,265,916.36

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	25,501,770.86	15,384,604.05
减：利息收入	50,495,974.35	52,842,961.96
汇兑损益	-1,171,825.91	-15,189,117.72
承兑费用	33,996,370.57	46,936,613.86
手续费及其他支出	5,482,927.93	5,422,838.24
合计	13,313,269.10	-288,023.53

其他说明：

注：本期财务费用较上期增加 13,601,292.63 元，主要系公司融资增加所致。

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
增值税退税	5,373,622.81	7,466,566.23

递延收益摊销	720,155.00	720,155.00
其他	97,041.59	6,197.60
合计	6,190,819.40	8,192,918.83

其他说明：
无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,820,774.24	-1,799,162.48
处置长期股权投资产生的投资收益		339,095.05
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
出售其他非流动金融资产	526,343.09	
银行理财利息收入	2,152,644.24	77,752.56
长期股权投资转为其他权益工具投资	97,356.91	
合计	-44,429.99	-1,382,314.87

其他说明：

注：本期投资收益较上期增加 96.79%，主要系银行理财收益增加所致。

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,943.33	751,786.46

合计	3,943.33	751,786.46
----	----------	------------

其他说明：

注：本期公允价值变动收益较上期减少 99.48%。该变动主要系资产处置所致：上期（2024年）收益主要源于其他非流动金融资产的公允价值波动，而本期（2025年）因相关资产已出售，不再产生此类变动收益。

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	499,000.00	-1,019,000.00
应收账款坏账损失	-1,251,683.67	-4,023,742.45
其他应收款坏账损失	-1,047,732.02	847,095.80
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-1,800,415.69	-4,195,646.65

其他说明：

注：本期信用减值损失较上期增加 2,395,230.96 元，主要系本期应收账款规模减小，相应计提的坏账准备减少所致（上期应收账款规模较大，计提金额相对较大）。

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-23,571,462.20	-12,270,206.01
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-23,571,462.20	-12,270,206.01

其他说明：

注：公司资产减值损失本期较上期减少 11,301,256.19 元，主要是年底钛白粉销售价格下降计提存货跌价准备所致。

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	125,379.26	-14,639,417.46
无形资产处置利得	4,032,403.08	
合计	4,157,782.34	-14,639,417.46

其他说明：

注：公司资产处置收益本期较上期增加 18,797,199.80 元，主要是金海钛业出售土地所致。

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,433,041.12		1,433,041.12
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
与企业日常活动无关的政府补助	4,955,060.72	2,392,450.78	4,955,060.72
罚没收入	987,207.96	352,016.25	987,207.96
违约收入	126,000.00	979,030.85	126,000.00
其他	91,510.20	135,991.91	91,510.20
合计	7,592,820.00	3,859,489.79	7,592,820.00

其他说明：

√适用 □不适用

注：公司营业外收入本期较上期增加 96.73%，主要是政府补助增加所致。

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	167,157.95		167,157.95
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			

非货币性资产交换损失			
对外捐赠	170,000.00	1,000.00	170,000.00
罚款滞纳金	6,574,451.53	693,383.06	6,574,451.53
其他支出	1,165,112.15	471,182.48	1,165,112.15
合计	8,076,721.63	1,165,565.54	8,076,721.63

其他说明：

注：公司营业外支出本期较上期增加 592.94%，主要系本期专项合规支出及资金成本增加所致。

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	43,688,793.43	65,299,928.84
递延所得税费用	680,459.92	-657,019.64
合计	44,369,253.35	64,642,909.20

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	152,152,499.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	38,038,124.80
子公司适用不同税率的影响	-18,817,374.62
调整以前期间所得税的影响	14,969,154.30
非应税收入的影响	-3,198,326.28
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,779,708.43
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,909,709.27
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	26,567,497.45
当期转回或确认以前未确认递延所得税资产导致的可抵扣暂时性差异	-2,213,675.36
对于研发支出加计扣除和无形资产加计摊销的所得税影响	-11,846,146.10
所得税费用	44,369,253.35

其他说明：

√适用 □不适用

注：公司所得税费用本期较上期减少 31.36%，主要是公司利润总额减少，缴纳企业所得税减少所致。

77、其他综合收益

适用 不适用

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财务费用--利息收入	41,326,050.06	45,694,630.10
保证金押金备用金	57,439,504.37	168,695,348.95
除税费返还外的其他政府补助收入	5,057,313.02	4,137,161.04
差额找零	623,770.63	3,212,137.74
代收代付	3,679,192.01	4,376,921.75
其他	481,447.83	12,814,060.64
合计	108,607,277.92	238,930,260.22

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金退还	51,864,644.16	55,697,947.21
备用金支出	2,435,233.00	2,179,531.42
管理销售等期间费用	42,227,492.08	22,794,604.50
代收代付	181,638.79	8,112,431.21
捐赠支出	170,000.00	1,000.00
银行汇兑\手续费及其他	5,097,280.32	14,246,891.63
合计	101,976,288.35	103,032,405.97

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物		19,405,152.24
合计		19,405,152.24

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回银行票据保证金	355,000,000.00	464,868,205.46
收回信用证保证金	106,900,000.00	73,766,900.00
信用证融资		239,036,927.64
银行融资	5,918,071,119.97	4,969,500,795.87
保理贴现	1,455,167.53	4,259,800.20
合计	6,381,426,287.50	5,751,432,629.17

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付保证金	2,795,000,000.00	2,709,984,340.16
信用证融资保证金	228,800,000.00	164,171,100.00
支付融资租赁费	3,569,964.78	57,139,329.56
到期还款	3,042,043,842.56	2,814,385,084.10
信用证融资到期支付	98,100,000.00	15,820,000.00
其他	6,909,038.58	
合计	6,174,422,845.92	5,761,499,853.82

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	107,783,245.86	358,828,458.92
加：资产减值准备	23,571,462.20	12,270,206.01
信用减值损失	1,800,415.69	4,195,646.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	252,021,557.10	249,113,978.03
使用权资产摊销	8,113,966.72	7,639,637.20
无形资产摊销	8,330,494.29	12,969,422.93
长期待摊费用摊销	79,914.48	41,109.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-4,157,782.34	14,639,417.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-1,265,883.17	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,943.33	-751,786.46
财务费用（收益以“-”号填列）	59,498,141.43	15,384,604.05
投资损失（收益以“-”号填列）	44,429.99	1,382,314.87
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,094,478.91	21,320,368.36
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	8,774,938.83	-15,550,956.82
存货的减少（增加以“-”号填列）	73,575,875.57	-66,807,080.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-155,031,137.74	-225,583,298.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-304,481,926.82	-193,433,988.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	70,559,289.86	195,658,053.87
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	1,255,566,622.23	1,183,891,218.80
减：现金的期初余额	1,183,891,218.80	1,148,519,613.38
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	71,675,403.43	35,371,605.42

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,255,566,622.23	1,183,891,218.80
其中：库存现金	101,552.88	95,858.74
可随时用于支付的银行存款	1,255,465,069.35	1,183,795,360.06
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	1,255,566,622.23	1,183,891,218.80
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
货币资金	1,280,751,530.57	银行承兑汇票、信用证保证金等
合计	1,280,751,530.57	/

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	10,674,906.33	7.0288	75,031,781.61
欧元	340,536.25	8.2355	2,804,486.29
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元	29,245,923.88	7.0288	205,563,749.77
欧元	663,252.00	8.2355	5,462,211.85
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

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

适用 不适用

82、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

项目	计入本年损益		计入相关资产成本	
	列报项目	金额	列报项目	金额
短期租赁费用（适用简化处理）	管理费用、销售费用	1,420,649.88		

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额1,420,649.88(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	39,429,297.47	
合计	39,429,297.47	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	3,377,126.18	3,516,310.65
第二年	3,377,126.18	3,516,310.65
第三年	3,377,126.18	3,516,310.65
第四年	3,377,126.18	3,516,310.65
第五年	3,377,126.18	3,516,310.65
五年后未折现租赁收款额总额	3,377,126.18	3,066,310.65

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明：

本公司作为承租人

a、2013年12月12日公司与山东鲁北企业集团总公司签订资产租赁合同，租赁其13.7万亩的盐田土地，租赁期至2030年12月31日，年租金1000万元。

b、子公司金海由于生产经营需要，与山东鲁北企业集团总公司签订资产租赁合同，租赁其海水泵房。

c、2023年1月17日，子公司金海与无棣县埕口镇人民政府签订土地有偿使用协议，使用期限自交付之日起20年，使用面积341亩，共计545.6万元。

本公司作为出租人

A、2021年12月31日公司与山东鲁北企业集团总公司签订租赁协议，公司将1-18#楼、19-28#楼、单身公寓楼等资产租给集团公司，租期10年，年租金972,374.84元。

B、2021年12月31日，公司与山东鲁北企业集团总公司签订资产租赁协议，公司与集团共用小开河和科技城公路，使用期10年，年租金2,404,751.34元。

C、公司与各水面租户签订卤池承包合同，约定由各租户承包卤池，租赁期限为2024年12月1日至2025年11月30日。各租户租金按招标价格确定。

D、子公司广西田东锦亿科技有限公司将未使用的车间、仓库出租给广西田东锦盛化工有限公司，收取租金994,500.00元。

E、子公司广西田东锦亿科技有限公司2025年将未使用的车间、仓库出租给其他公司，收取租金50,000.00元。

F、2020年7月，本公司子公司山东金海钛业资源科技有限公司与无棣博能净水材料有限公司签订厂房租赁协议，将部分车间租赁给后者使用，租赁期限为10年。自2025年7月起，双方协商调整年租金为人民币50万元。根据协议约定，无棣博能净水材料有限公司应付之租赁费直接用于抵减其此前向金海钛业提供的厂房建设借款，无需另行支付现金。

G、2020年6月，本公司子公司山东金海钛业资源科技有限公司与无棣金瑞达新材料科技有限公司签订厂房租赁协议，将部分车间租赁予后者使用，租赁期限为5年。2025年5月，双方重新签订租赁协议，根据协议约定，无棣金瑞达新材料科技有限公司应付之租赁费直接用于抵减其此前向金海钛业提供的厂房建设借款，无需另行支付现金。

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	42,075,043.72	31,991,552.38
材料费	1,576,969.42	11,096,234.03
折旧摊销	1,329,978.96	1,416,199.27
燃料动力费	2,671,617.41	10,515,058.92
专家咨询	1,394,045.29	2,973,434.79
其他	1,704,306.81	273,436.97
合计	50,751,961.61	58,265,916.36
其中：费用化研发支出	50,751,961.61	58,265,916.36
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
金海钛业	无棣	103,332.16	无棣	钛白粉生产销售	100		股权收购
祥海科技	无棣	30,000.00	无棣	钛白粉生产销售	100		股权收购
创领科技	无棣	10,000.00	无棣	氯化铝生产销售	100		新设
鲁北供应链	无棣	2,000.00	无棣	批发业	100		新设
海鼎机电	无棣	300.00	无棣	建筑安装业	100		新设
锦亿科技	广西	10,409.00	广西	甲烷氯化物生产销售	51		股权收购
锆钛新材料	滨州市	7,500.00	滨州市	锆钛矿精选	70		新设
源海科技	无棣	10,000.00	无棣	钛白粉生产销售		70	新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额

锦亿科技	49.00%	69,532,831.58	122,500,000.00	313,907,441.28
------	--------	---------------	----------------	----------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
锦亿科技	516,342,144.44	311,991,463.83	828,333,608.27	185,979,774.95	2,784,236.30	188,764,011.25	577,301,548.98	322,410,146.65	899,711,695.63	148,172,736.78	3,504,391.30	151,677,128.08

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
锦亿科技	774,356,692.44	141,903,737.92	141,903,737.92	122,730,203.38	1,012,122,088.12	203,646,656.56	203,646,656.56	281,251,746.79

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	3,504,391.30			720,155.00		2,784,236.30	资产相关
合计	3,504,391.30			720,155.00		2,784,236.30	/

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	6,190,819.40	8,192,918.83
与收益相关	4,955,060.72	2,392,450.78
合计	11,145,880.12	10,585,369.61

其他说明：

无

十二、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

□适用 √不适用

2、 套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、 金融资产转移

(1). 转移方式分类

□适用 √不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

□适用 √不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明：
适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		14,003,943.33		14,003,943.33
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三)其他权益工具投资			29,721,864.20	29,721,864.20
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额		14,003,943.33	29,721,864.20	43,725,807.53
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				

持续以公允价值计量的 负债总额				
二、非持续的公允价值 计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的 资产总额				
非持续以公允价值计量的 负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

第二层次的公允价值来源于可预期银行理财产品现金流入量的现值。

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

适用 不适用

其他权益工具不存在活跃市场且无可观察市场数据，企业是运用股权投资享有的可辨认净资产的价值的估值技术及当年交易的每股价格来确定公允价值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
鲁北集团	无棣县	制造销售	169,630.8375	34.24	34.24

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是无棣县财政局。

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东鲁北高新区产业发展集团有限公司	母公司第一大股东
山东锦元新材料有限公司	母公司第二大股东，具有重大影响
滨化集团股份有限公司	母公司第二大股东之母公司
山东滨化东瑞化工有限责任公司	母公司第二大股东之母公司之子公司
广西田东锦盛化工有限公司	子公司少数股东
山东鲁北再生资源有限公司	同一母公司
山东鲁北国际新材料研究院有限公司	同一母公司
山东鲁北安全技术咨询有限公司	同一母公司
山东创能电力科技有限公司	同一母公司
无棣蓝洁污水处理有限公司	同一母公司
无棣博海热力有限公司	同一母公司
无棣中海新铝材科技有限公司	同一母公司
无棣海通盐化工有限责任公司	同一母公司
无棣海滨大酒店有限公司	同一母公司
无棣海川安装工程有限公司	同一母公司

山东鲁北海生生物有限公司	同一母公司
山东聚溪化工有限公司	同一母公司
山东鲁明锂电新材料科技有限公司	同一母公司
无棣海生运输有限公司	同一母公司
山东鲁北发电有限公司	同一母公司
滨州海能电气自动化工程有限公司	同一母公司
无棣金海湾锂业科技有限公司	同一母公司
山东鑫动能锂电科技有限公司	同一母公司
无棣德玖建材有限公司	同一母公司
山东鲁北物流有限公司	同一母公司
无棣海之苑酒店有限公司	同一母公司
鲁北国际矿业（海南）有限公司	同一母公司
无棣创能燃料有限公司	同一母公司控制的其他企业

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交 易额度(如适 用)	上期发生额
山东鲁北企业集团 总公司	采购蒸汽、电、 煤等	402,665,495.96	521,863,400.00	否	438,079,864.48
无棣海川安装工程 有限公司	工程劳务、设 备材料	124,112,987.59	180,757,000.00	否	93,863,146.54
山东鲁北化工建材 设计院	采购设计服务	1,551,886.79	5,000,000.00	否	2,775,447.46
山东无棣鲁北化工 建安有限公司	工程劳务			否	5,445,304.39
无棣蓝洁污水处理 有限公司	污水处理	42,059,322.12	56,013,000.00	否	51,088,675.90
滨州海能电气自动 化工程有限公司	工程劳务、材 料设备	40,013,106.60	49,575,500.00	否	20,292,637.33
无棣金海湾锂业科 技有限公司	采购锂渣、元 明粉等	95,180.94	500,000.00	否	376,693.01
山东鲁北海生生物 有限公司	采购水、气化 煤飞灰	5,692,853.76	6,500,000.00	否	896,901.99
山东鑫动能锂电科 技有限公司	采购液碱、备 品备件等	140,088.50	200,000.00	否	
广西田东锦盛化工 有限公司	购买原料	15,201,236.06	113,092,900.00	否	58,710,230.05
广西田东锦盛化工 有限公司	购燃料动力	118,694,930.38	171,947,900.00	否	128,015,615.66
广西田东锦盛化工 有限公司	购辅助材料			否	975,790.88

广西田东锦盛化工有限公司	接受劳务			否	201,371.07
--------------	------	--	--	---	------------

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东鲁北企业集团总公司	销售净化水、脱盐水、粉煤灰等	40,722,270.10	58,980,831.61
无棣海川安装工程有限公司	销售废旧物品、提供维保	3,366,326.11	14,484.84
山东无棣鲁北化工建安有限公司	销售水泥		1,796.46
无棣蓝洁污水处理有限公司	销售硫酸亚铁	1,157,627.33	671,332.39
山东鲁北海生生物有限公司	销售编织袋、提供维保等	52,155,845.67	51,657,726.10
无棣中海新铝材科技有限公司	销售编织袋、提供维修等	12,415,413.10	15,804,802.66
无棣金海湾锂业科技有限公司	销售编织袋、脱水盐、提供维修等	2,453,171.10	2,449,105.34
山东鲁北国际新材料研究院有限公司	销售编织袋	56,203.54	22,230.97
山东鑫动能锂电科技有限公司	销售脱盐水、维保服务等	16,000.00	2,059,995.66
滨州海能电气自动化工程有限公司	销售水泥		130.53
滨化集团股份有限公司	销售盐	12,095,223.50	10,103,798.65
山东滨化东瑞化工有限责任公司	销售盐	2,697,053.58	7,831,228.81
山东鲁北化工建材设计院	销售煤		28,301.89
广西田东锦盛化工有限公司	冷凝水	633,831.42	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东鲁北企业集团总公司	房屋	926,071.28	926,071.28
山东鲁北企业集团总公司	河、路	2,290,239.36	2,290,239.36
广西田东锦盛化工有限公司	房屋设备	909,939.92	909,939.92

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
鲁北集团	技术			935,000.00					935,000.00		
鲁北集团	土地			10,000,000.00	2,083,270.70				10,000,000.00	2,383,177.25	
鲁北集团	房屋、设备	458,659.93		500,000.00			458,659.93		500,000.00		

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

注：技术指一种由石膏生产硫酸的方法；土地为 13.7 万亩的土地使用权。

A、根据公司与集团公司于 2019 年 6 月 25 日签订的专利实施许可合同，集团公司持有的 13 项专利，公司有偿使用，使用年限至专利权期限届满之日，年使用费 935,000.00 元。

B、其他租赁情况参见本附注七、82。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
金海钛业	9,950.00	2025-02-19	2027-02-18	否
金海钛业	10,000.00	2025-09-02	2028-09-02	否
金海钛业	8,000.00	2025-12-08	2026-12-07	否
金海钛业	9,340.00	2025-01-03	2026-01-02	否
祥海科技	3,000.00	2025-09-18	2026-09-18	否
祥海科技	14,425.30	2025-03-07	2026-03-06	否
锆钛新材料	7,558.67	2025-12-16	2030-12-14	否
金海钛业	10,000.00	2025-08-12	2026-08-12	否
金海钛业	10,000.00	2025-08-25	2026-02-25	否
金海钛业	10,000.00	2025-10-22	2026-04-22	否
金海钛业	7,102.69	2025-07-04	2026-01-29	否
金海钛业	1,500.00	2025-07-28	2026-01-28	否
金海钛业	7,500.00	2025-08-28	2026-02-28	否
金海钛业	1,000.00	2025-10-13	2026-04-13	否
金海钛业	3,400.00	2025-12-09	2026-12-09	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
鲁北集团、山东鲁北海生生物有限公司	1,900.00	2025-1-3	2026-1-2	否

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东鲁北企业集团总公司	出售土地	11,612,275.23	
滨州海能电气自动化工程有限公司	出售济南市市中区海融小额贷款有限公司15%股权	30,536,775.00	
无棣海川安装工程有限公司	销售报废设备设施		1,661,097.03

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	640.62	623.30

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	山东鲁北海生生物有限公司	97,000,000.00	520,000.00		
应收账款	无棣中海新铝材科技有限公司	2,618,790.71	26,187.91		
应收账款	山东鲁北国际新材料研究院有限公司	204,185.00	2,041.85	152,486.00	1,524.86
应收账款	山东鲁北海生生物有限公司	983,263.18	9,832.63		
应收账款	山东鑫动能锂电科技有限公司	1,999,985.84	19,999.86	2,283,505.84	22,835.06
应收账款	无棣金海湾锂业科技有限公司	1,656,926.03	16,569.26	1,422,300.03	14,223.00
应收账款	无棣蓝洁污水处理有限公司		-	8,361.04	83.61
应收账款	无棣中海新铝材科技有限公司			2,425,418.64	24,254.19
应收账款	山东鲁北企业集团总公司	97,604.52	976.05		
应收账款	山东滨化东瑞化工有限责任公司	66,180.70	661.81		
应收账款	滨化集团股份有限公司	3,151,040.70	31,510.41	5,473,036.78	54,730.37
应收账款	广西田东锦盛化工有限公司	74,378.50	743.79		
预付账款	山东鲁北企业集团总公司	5,988.42			
预付账款	无棣海川安装工程服务有限公司	7,977,620.37			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	无棣蓝洁污水处理有限公司	7,995,697.74	10,410,212.11
应付账款	山东鲁北海生生物有限公司	7,568.74	
应付账款	山东鲁北企业集团总公司	41,785,922.56	49,694,531.81
应付账款	无棣海川安装工程有限公司	62,065,604.89	80,789,222.95
应付账款	山东无棣鲁北化工建安有限公司		467,112.79
应付账款	山东鲁北化工建材设计院	1,560,800.92	2,287,330.92
应付账款	滨州海能电气自动化工程有限公司	14,380,117.00	9,417,862.36
应付账款	山东聚溪化工有限公司	68,038.64	68,038.64
应付账款	无棣金海湾锂业科技有限公司	126,641.36	130,506.64
应付账款	山东鲁北国际新材料研究院有限公司	28,689.00	182,486.00
应付账款	山东鑫动能锂电科技有限公司	16,500.00	
应付账款	广西田东锦盛化工有限公司	13,311,087.70	15,706,024.32
合同负债	山东鲁北海生生物有限公司	29,659,392.02	12,414,908.39
合同负债	无棣中海新铝材科技有限公司		2,042,645.85
其他应付款	滨州海能电气自动化工程有限公司	190,000.00	80,000.00
其他应付款	无棣海川安装工程有限公司	83,000.00	163,000.00
其他应付款	山东鲁北化工建材设计院	20,000.00	20,000.00
其他流动负债	山东鲁北企业集团总公司	97,000,000.00	

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	26,429,156.75
经审议批准宣告发放的利润或股利	26,429,156.75

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

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

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	27,878,741.47	15,398,592.92
1年以内	27,878,741.47	15,398,592.92
1至2年	2,777,996.77	4,247,035.95
2至3年	3,992,866.75	2,642,025.60
3年以上	3,757,989.00	1,922,693.40
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	38,407,593.99	24,210,347.87

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	38,407,593.99	100.00	5,113,149.43	13.31	33,294,444.56	24,210,347.87	100.00	3,029,788.05	12.51	21,180,559.82
其中：										
账龄组合	38,407,593.99	100.00	5,113,149.43	13.31	33,294,444.56	24,210,347.87	100.00	3,029,788.05	12.51	21,180,559.82
合计	38,407,593.99	/	5,113,149.43	/	33,294,444.56	24,210,347.87	/	3,029,788.05	/	21,180,559.82

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	27,878,741.47	278,787.41	1.00
1-2年(含2年)	2,777,996.77	277,799.67	10.00
2-3年(含3年)	3,992,866.75	798,573.35	20.00
3年以上	3,757,989.00	3,757,989.00	100.00
合计	38,407,593.99	5,113,149.43	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,029,788.05	2,083,361.38				5,113,149.43
合计	3,029,788.05	2,083,361.38				5,113,149.43

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
山东华蓝化工有限公司	6,242,427.78		6,242,427.78	16.25	4,373,062.08
范帅	5,560,000.00		5,560,000.00	14.48	55,600.00
冯相川	5,296,000.00		5,296,000.00	13.79	52,960.00
无棣正源化工有限公司	3,880,178.09		3,880,178.09	10.10	164,420.82
滨化集团股份有限公司	3,151,040.70		3,151,040.70	8.20	31,510.41
合计	24,129,646.57		24,129,646.57	62.83	4,677,553.31

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,169,922,995.80	1,268,744,364.97
合计	2,169,922,995.80	1,268,744,364.97

其他说明：

适用 不适用

无

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	2,169,927,742.50	1,268,692,990.97

1年以内	2,169,927,742.50	1,268,692,990.97
1至2年		2,600.00
2至3年		50,000.00
3年以上	23,284,261.98	22,233,659.73
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	2,193,212,004.48	1,290,979,250.70

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
历史遗留款	23,204,261.98	22,233,579.73
职工借款及备用金	80,000.00	50,000.00
保证金及押金	50,000.00	72,600.00
代扣代缴	246,616.96	
关联往来	2,169,453,073.54	1,268,622,990.97
其他	178,052.00	80.00
合计	2,193,212,004.48	1,290,979,250.70

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

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 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	22,840,462.98	1.04	22,840,462.98	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	2,170,371,541.50	98.96	448,545.70	0.02	2,169,922,995.80
合计	2,193,212,004.48	100.00	23,289,008.68	1.06	2,169,922,995.80

(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 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	22,233,579.73	1.72	22,233,579.73	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,268,745,670.97	98.28	1,306.00	0.00	1,268,744,364.97
合计	1,290,979,250.70	100.00	22,234,885.73	—	1,268,744,364.97

按单项计提坏账准备:

其他应收款	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
历史遗留款组合	22,840,462.98	22,840,462.98	100.00	预计无法收回
合计	22,840,462.98	22,840,462.98	100.00	

(续)

其他应收款	期初余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
历史遗留款组合	22,233,579.73	22,233,579.73	100.00	预计无法收回
合计	22,233,579.73	22,233,579.73	100.00	

按组合计提坏账准备:

账龄组合

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	178,052.00	1,780.52	1.00
1-2年 (含2年)			10.00
2-3年 (含3年)			20.00
3年以上	443,799.00	443,799.00	100.00
合计	621,851.00	445,579.52	

合并范围内的关联方往来组合

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	2,169,453,073.54		

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1-2年(含2年)			
2-3年(含3年)			
3年以上			
合计	2,169,453,073.54		

低风险类组合

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	296,616.96	2,966.18	1.00
1-2年(含2年)			1.00
2-3年(含3年)			1.00
3年以上			1.00
合计	296,616.96	2,966.18	-

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款项	22,233,579.73	606,883.25				22,840,462.98
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,306.00	447,239.70				448,545.70
合计	22,234,885.73	1,054,122.95				23,289,008.68

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
鲁北供应链	1,548,790,392.69	69.88	关联往来	1年以内	
祥海科技	597,254,198.86	26.95	关联往来	1年以内	
锆钛新材料	23,164,575.00	1.05	关联往来	1年以内	
贵州南海通商贸 有限公司	1,306,234.30	0.06	历史遗留款	3年以上	1,306,234.30
瓮安县生华矿磷 有限公司	1,283,620.25	0.06	历史遗留款	3年以上	1,283,620.25
合计	2,171,799,021.10	98.00	/	/	2,589,854.55

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,072,009,656.48		2,072,009,656.48	1,940,109,656.48		1,940,109,656.48
对联营、合营 企业投资						
合计	2,072,009,656.48		2,072,009,656.48	1,940,109,656.48		1,940,109,656.48

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
金海钛业	1,369,390,099.72						1,369,390,099.72	
祥海科技	291,072,315.96						291,072,315.96	
创领科技	4,100,000.00		95,900,000.00				100,000,000.00	
鲁北供应链	20,000,000.00						20,000,000.00	
锦亿科技	239,047,240.80						239,047,240.80	
锆钛新材料	16,500,000.00		36,000,000.00				52,500,000.00	
合计	1,940,109,656.48		131,900,000.00				2,072,009,656.48	

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	764,646,952.21	661,976,939.51	655,636,366.54	519,975,846.42
其他业务	138,809,277.59	63,297,725.74	197,175,371.63	129,162,421.69
合计	903,456,229.80	725,274,665.25	852,811,738.17	649,138,268.11

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	分部 1-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
化肥、水泥	452,915,875.29	427,458,265.27	452,915,875.29	427,458,265.27
原盐、溴素	182,441,809.79	108,497,358.67	182,441,809.79	108,497,358.67
租赁	36,666,449.37	252,972.61	36,666,449.37	252,972.61
其他	231,432,095.35	189,066,068.70	231,432,095.35	189,066,068.70
按经营地区分类				
境内	903,456,229.80	725,274,665.25	903,456,229.80	725,274,665.25
境外				
市场或客户类型				

合同类型				
按商品转让的时间分类				
商品（在某一时刻转让）	787,219,150.85	684,506,529.09	787,219,150.85	684,506,529.09
服务（在某一期间提供）	116,237,078.95	40,768,136.16	116,237,078.95	40,768,136.16
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	903,456,229.80	725,274,665.25	903,456,229.80	725,274,665.25

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	127,500,000.00	51,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
银行理财利息收入	1,758,324.54	77,752.56
出售其他非流动金融资产	526,343.09	
合计	129,784,667.63	51,077,752.56

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	5,423,665.51	
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	11,145,880.12	
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	2,780,287.57	
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		
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	-6,704,845.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减: 所得税影响额	2,027,749.22	
少数股东权益影响额(税后)	-1,177,654.36	
合计	11,794,892.82	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.20	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.83	0.05	0.05

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：陈树常

董事会批准报送日期：2026年3月30日

修订信息

适用 不适用