

新疆万憬能源股份有限公司

2025 年年度报告



【2026 年 4 月 25 日】

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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、准确、完整，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。

公司负责人宋应龙、主管会计工作负责人虎晓伟及会计机构负责人（会计主管人员）张园园声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

如年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，声明该计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

提请投资者阅读本报告 第三节 管理者讨论与分析（十一）公司未来发展的展望——可能面对的风险；第五节 重要事项（十七）其他重大事项的说明。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 413,628,185 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	32
第五节 重要事项	51
第六节 股份变动及股东情况	58
第七节 债券相关情况	64
第八节 财务报告	65

备查文件目录

- （一）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。
- （二）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。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）在其他证券市场公布的年度报告。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、万憬能源	指	新疆万憬能源股份有限公司
发改委	指	发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中石油	指	中国石油天然气股份有限公司
南疆	指	新疆天山以南的区域，包括五个地州。即：巴音郭楞蒙古自治州、阿克苏地区、克孜勒苏柯尔克孜自治州、喀什地区、和田地区
克州	指	克孜勒苏柯尔克孜自治州
外三县	指	乌什县、阿瓦提县、阿合奇县
外四县	指	乌什县、阿瓦提县、阿合奇县、巴楚县
一市四县	指	阿克苏市、乌什县、阿瓦提县、阿合奇县、巴楚县
阿克苏经开区	指	阿克苏经济技术开发区
纺织城	指	阿克苏纺织工业城（开发区）
纺织城项目	指	阿克苏纺织工业城天然气综合利用工程项目
巴楚县项目	指	喀什地区巴楚县天然气综合利用工程项目
CNG	指	压缩天然气
LNG	指	液化天然气
民用燃气	指	居民用气、采暖用气、公服用气之和
公服用户	指	学校、机关单位、部队、餐饮、酒店宾馆等燃气用户
高压管道	指	设计压力 1.6MPa-4.0MPa 的城市燃气管道
中压管道	指	设计压力为 0.01-0.4MPa 的城市燃气管道
市政管道	指	城镇公用管道，不包括天然气用户的庭院管道
管道、管网、管线	指	含义相同
甘肃子公司、甘肃浩源	指	甘肃浩源天然气有限责任公司（控股子公司）
龟兹浩源	指	新疆龟兹浩源天然气管道输配有限公司（全资子公司）
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	万憬能源	股票代码	002700
变更前的股票简称（如有）	ST 浩源、新疆浩源		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	新疆万憬能源股份有限公司		
公司的中文简称	万憬能源		
公司的外文名称（如有）	Xinjiang Wanjing Energy Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Wj Energy		
公司的法定代表人	宋应龙		
注册地址	新疆阿克苏地区阿克苏市兰干街道海江社区英阿瓦提路 2 号商业楼 B 座 D22 室		
注册地址的邮政编码	843000		
公司注册地址历史变更情况	无变更		
办公地址	新疆阿克苏地区阿克苏市幸福南路金兰广场 13 号楼金融大厦 24 层、25 层；新疆阿克苏地区阿克苏市兰干街道海江社区英阿瓦提路 2 号商业楼 B 座 D22 室		
办公地址的邮政编码	843000		
公司网址	www.002700.cn		
电子信箱	002700@hytrq.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宋应龙	翟新超
联系地址	新疆阿克苏地区阿克苏市幸福南路金兰广场 13 号楼金融大厦 25 层	新疆阿克苏地区阿克苏市幸福南路金兰广场 13 号楼金融大厦 25 层
电话	0997-2530396	0997-2530396
传真	0997-2530396	0997-2530396
电子信箱	songyl@hytrq.com	zhaixc@hytrq.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 https://www.szse.cn/
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》(www.stcn.com)、巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	新疆阿克苏地区阿克苏市幸福南路金兰广场 13 号楼金融大厦 25 层董事会办公室（证券部）

四、注册变更情况

统一社会信用代码	无变更
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更

历次控股股东的变更情况（如有）	无变更
-----------------	-----

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号
签字会计师姓名	梁正勇、曾志

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	691,404,421.35	701,711,198.48	-1.47%	667,409,699.88
归属于上市公司股东的净利润（元）	81,286,519.00	93,182,263.39	-12.77%	99,113,956.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	70,460,081.28	90,887,781.77	-22.48%	96,487,192.69
经营活动产生的现金流量净额（元）	98,790,750.86	55,855,658.39	76.87%	193,931,607.15
基本每股收益（元/股）	0.20	0.23	-13.04%	0.24
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.23	-13.04%	0.24
加权平均净资产收益率	5.96%	11.03%	-5.07%	13.18%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	1,609,725,735.90	1,561,195,607.69	3.11%	1,077,764,337.44
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,385,806,813.88	1,331,577,949.34	4.07%	782,669,021.19

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	2023 年
扣除股份支付影响后	80,865,967.64	92,078,536.93	-12.18%	98,044,201.36

的净利润（元）				
---------	--	--	--	--

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	187,469,804.37	148,471,625.26	146,075,347.11	209,387,644.61
归属于上市公司股东的净利润	16,214,026.29	21,341,169.59	25,896,819.36	17,834,503.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,774,881.10	17,609,059.14	20,326,930.36	18,749,210.68
经营活动产生的现金流量净额	-22,730,261.58	37,350,092.96	52,076,780.79	32,094,138.69

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	-3,188,652.72	-2,557,311.92	-100,232.73	
计入当期损益的政府补助（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）	828,293.89	325,918.43	915,981.41	
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	12,959,833.27		98,158.45	通过中国中金财富证券有限公司购买理财产品产生的投资收益。
计入当期损益的对非金融企业收		52,075.47		

取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益		1,336,676.58		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,424,648.50	2,532,632.02	477,660.00	
债务重组损益	144,949.78			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-441,990.01	690,344.40	1,573,230.32	
减：所得税影响额	1,909,062.41	855,100.69	338,033.85	
少数股东权益影响额（税后）	-8,417.42	-769,247.33		
合计	10,826,437.72	2,294,481.62	2,626,763.60	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

1. 主要业务

公司核心主营业务为天然气输配、天然气销售及燃气入户安装服务。目前，公司业务已实现多区域覆盖，涵盖新疆阿克苏地区阿克苏市、乌什县、阿瓦提县、阿克苏纺织工业城开发区、阿克苏经济技术开发区，克州阿合奇县，喀什地区巴楚县，同时业务布局延伸至甘肃省部分区域。公司具备合法有效的城市管道燃气特许经营权，以及开展天然气销售等相关业务的完备资质，报告期内公司主营业务范围、经营模式均未发生重大变化。

2. 公司主营业务的产品及用途列示于下表：

产品及服务类别	用户类型	主要用途
天然气销售	居民用户、公服用户、工商用户、工业用户及 CNG 汽车用户等	厨用、采暖、CNG 汽车等燃料用气及工业用气
天然气入户安装	居民用户、公服用户、工商用户、工业用户等用气场所固定用户	为各类用户使用天然气前建立管道输送的必要步骤
天然气输配（含管道输配）	直供用户及部分批发用户	自销气配送及工业气输送

3. 经营模式

（1）天然气销售业务经营模式

公司气源主要来自中石油塔里木英买力气田，通过公司自建长输管道输送到服务区域，并采用南疆天然气利民工程（环塔管线）阿克苏供气站双管道保障供应，形成管道互补、互为备用的供应格局，为下游用户持续稳定用气提供坚实支撑；甘肃子公司气源由西气东输二线提供。公司向上游供应商中石油采购天然气后，通过长输管道、CNG 管束车等方式，将天然气输送至各区域门站及加气站，向用气车辆销售，通过城市管网销售给终端用户。

（2）入户安装业务经营模式

天然气用户向公司及所属分、子公司提交用气申请后，公司委托具备相应资质的专业机构开展工程设计、编制工程预算；在与用户就安装方案及费用协商一致后，双方签订《天然气入户委托安装合同》；合同签订后，公司继续委托具备资质的施工单位开展现场施工，工程完工并验收合格后，为用户完成通气交付，正式投入使用。

（3）天然气输配经营模式

在天然气输送配送环节，阿克苏市及所辖县域以管道输送为主要方式，偏远乡镇辅以 CNG 管束车车载运输模式实现配送。具体供气模式方面，阿克苏市、乌什县、阿瓦提县非车用气及喀什地区巴楚县采用管道供气，其余区域采用 CNG 管束车供气。

4. 主要的业绩驱动因素

（1）天然气销售业务

公司天然气销售业务利润水平，主要由天然气销售量、采购价格、销售价格三大核心因素共同决定。天然气销售量：直接取决于下游工商业、居民等终端市场的实际用气需求；天然气采购价格：现阶段受国家政策调控与管制，同时市场化改革持续推进，目前天然气实行基准门站价格管理，供需双方可在基准门站价格基础上，按上浮不超过 20%、下浮不限的原则协商确定实际采购价格；天然气销售价格：作为城市公用事业领域，由地方政府物价主管部门统一管制，主管部门综合考量企业运营成本、居民消费承受能力等因素制定价格，目前居民实行阶梯气价制度。综上，公司天然气销售业务利润增长，主要依托天然气销售量的稳步提升实现。

（2）入户安装业务

公司天然气入户安装业务属于燃气配套工程服务，收费严格按照当地政府相关文件规定，在工程定价基础上与用户协商确定。业务利润主要受主材成本、安装人工成本及用户预算接受程度等因素影响。该业务与房地产行业呈较强相关性，新建住宅燃气配套安装与商品房开工、竣工、交付高度关联，是业务重要增量来源，而老旧小区改造、农村燃气普及等存量市场业务，虽与房地产周期相关性较弱，但可有效对冲行业波动风险。天然气作为民生刚需能源与清洁能源，受短期经济周期波动影响较小，入户安装业务更多受城镇化推进、能源结构转型、安全改造政策等因素驱动。

（3）天然气输配业务

管网是公司的核心资源，特别是长输管网具有投资规模大，不可复制的特点。公司作为区域燃气运营商，依托自有天然气输送管道，为工业用户、城市燃气公司等提供天然气管道输送服务，并收取管输费，用于补偿管道投资、建设、运营及维护成本，保障管网持续健康发展。管输业务高度依赖管道覆盖范围、输气能力，负荷率直接决定输气规模与运营效率。管网延伸及工业用户用气需求增长，是驱动管输业务收入和盈利提升的关键因素。

二、报告期内公司所处行业情况

公司主营天然气输配、销售和入户安装业务。公司拥有城市管道燃气特许经营权及经营天然气销售业务的相关资质。公司所处行业为城市燃气行业，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，所属行业为“D45 燃气生产和供应业”。

一、行业发展状况

在国家“双碳”战略纵深推进政策驱动下，新疆燃气行业已形成“稳健增长、结构优化、民生优先”的高质量发展格局，成为区域能源结构转型、生态环境治理与民生福祉提升的核心支撑产业。燃气行业聚焦四大方向加速推进：全产业链一体化布局、天然气与新能源融合发展、数字化智能化转型、疆内外区域协同联动，持续释放高质量发展动能。作为优质、高效、清洁的低碳能源，天然气在储运转换效率、环保减排效果及长期经济性上均具备突出优势，而碳达峰碳中和目标的全面落地，更凸显了加快天然气产业发展、提高其在一次能源消费中占比的战略意义，这不仅是调整能源结构、提升经济增长质量的关键路径，更是推进节能减排、应对气候变化的重要举措。

近年来，全国大气污染防治攻坚行动持续加码，对清洁能源替代的政策支持力度不断加大，叠加新疆城镇化进程提速、城市人口扩容、工商业结构升级及农村偏远地区“煤改气”工程深入推进，城乡用气需求稳步扩容，天然气销售量呈现长期稳定增长态势。城市管道燃气作为保障居民日常生活的基础性公共产品，亦是工商业生产的核心热力与动力来源，其普及程度已成为衡量区域城市化水平的重要标志，依托新疆丰富的油气资源禀赋与不断完善的输配管网体系，燃气产业整体发展环境持续向好，市场空间不断拓宽。

当前，我国燃气行业作为能源体系的重要组成部分，在保障民生需求、支撑经济发展、推进绿色低碳转型的进程中持续发挥关键作用，但行业发展仍处于供需格局调整、运营模式转型的关键阶段，面临多重现实挑战与外部环境带来的发展压力，整体发展呈现机遇与挑战并存的态势。

从行业核心运营挑战来看，其一，气源价格受国际国内双重市场波动影响显著，成本管控压力持续加大。国际市场方面，全球地缘政治格局变化、天然气贸易流向调整、国际天然气现货价格波动等因素，形成较强的外部价格传导效应，进口气源采购成本随之起伏；国内市场中，气源供需结构、能源政策调控及上下游价格传导机制尚未完全理顺，门站价格与终端销售价格存在一定联动滞后性，居民用气作为民生领域受严格价格管控，工商业用气受市场竞争影响调价空间有限，导致企业购销价差收窄，盈利稳定性受到直接影响。其二，冬季采暖期供需矛盾依旧突出，保供任务艰巨。受极端寒潮天气频发、采暖区域用气需求集中爆发等因素影响，冬季用气峰值持续攀升，远超日常供气负荷，加之部分区域储气调

峰设施建设仍不完善、长输管网输送能力存在局部瓶颈，季节性、区域性供需紧平衡状态常态化，企业在保障民生供气的社会责任与经营成本控制之间面临双重压力。其三，老旧管网安全运营压力持续攀升，安全合规管理要求不断提高。随着城镇燃气管网运行年限增加，部分早期铺设的管网设施出现管材老化、设备性能衰减等问题，老旧小区、城中村等区域管网改造进度与城市更新节奏未能完全同步，泄漏、第三方施工破坏等安全隐患风险上升；同时，安全生产监管标准日趋严格，企业在老旧管网改造、日常巡检维护、智能化安全监测体系建设等方面的资金投入与管理成本持续增加，安全运营责任与运营压力双重叠加。

结合宏观经济与关联行业发展趋势，燃气行业发展还深受社会经济景气度及房地产行业转型方向的深度影响，行业发展逻辑逐步发生转变。社会经济景气度方面，宏观经济运行态势直接影响工商业用气需求，工业生产活跃度、制造业产能利用率、商业服务业运营情况，均与工商业燃气消费高度相关，经济景气度的波动会传导至燃气需求端，导致工商业用气需求存在一定不确定性；同时，经济环境也影响着行业市场化改革推进节奏、用户用气成本承受能力，以及替代能源的市场竞争格局，进一步对燃气行业经营与发展形成约束。房地产行业方面，随着房地产市场从高速增量扩张转向存量提质的转型阶段，传统新房燃气接驳业务增长放缓，行业以往依托新房开发实现增量拓展的模式难以为继，增长动力逐步从增量市场转向存量市场运营。与此同时，房地产行业朝着高品质住宅、老旧小区改造、城市更新等方向发展，也为燃气行业带来新的契机，存量房燃气设施升级、智慧燃气服务、综合能源配套服务等需求逐步释放，推动行业从单一燃气销售向多元化综合能源服务转型，行业区域发展分化也愈发明显，核心城市群与三四线城市的需求增长、市场空间呈现差异化。

整体而言，我国燃气行业正面临成本波动、供需失衡、安全运营、外部环境变化等多重挑战，同时也迎来存量市场深耕、智慧化转型、综合能源布局的发展机遇，行业需加快优化气源结构、提升保供与安全运营能力、创新服务模式，以适应宏观经济与市场环境的变化，实现高质量可持续发展。

二、行业核心特征

（一）周期性特征

天然气行业作为重要的能源基础设施领域，兼具公用事业的稳健性与能源商品的强波动性，其发展呈现出长周期、中周期与短周期深度交织的复合周期性特征。这一特征主要由宏观经济周期、能源商品周期及行业建设周期共同驱动，贯穿于天然气消费、采购定价及产能建设的全过程。

1. 天然气消费与宏观经济景气度存在高度正相关，呈现中周期的规律性波动。

工业端周期联动：天然气在化工、工业燃料等领域的消费占比较高，其需求波动与 GDP 增速、工业增加值及大宗商品价格周期呈现强同步性。当经济处于上行周期时，制造业复苏、化工产能利用率提升，

直接拉动工商业用气需求增长；当经济处于下行或调整周期时，工业用气需求随之放缓，甚至出现阶段性负增长。

房地产周期传导：房地产行业的发展节奏对燃气接驳业务存在直接周期影响。新房开发及竣工周期决定了燃气新用户接驳的短期增量，而房地产从高速扩张转向存量优化的周期转变，正倒逼燃气行业需求结构从“增量驱动”向“存量运营”过渡，引发需求端的周期换挡。

2. 气源采购价格受全球能源市场供需关系影响，呈现跨年度的强商品周期特征。

国际价格周期：天然气作为全球性商品，其价格受国际地缘政治、全球能源转型节奏、贸易流向及供需紧平衡周期主导。国际气价的波动通过长协机制或现货采购传导至国内门站价，形成周期性的价格起伏。

价格机制周期：受限于国内能源价格改革的节奏，上下游价格传导机制存在一定时滞性。这导致气源采购成本与终端销售价格之间往往呈现“非对称”的周期波动——当国际气价处于上行周期时，企业采购成本飙升；当气价处于下行周期时，成本压力的释放与修复也需经历一定周期。

3. 天然气行业属于典型的重资产行业，基础设施建设具有长周期的特点，形成了显著的产能建设周期。

产能投放周期：天然气设备、管网及上游气田开发的建设周期较长，在这一周期内，产能的投放往往具有集中性，易导致阶段性的供应过剩或供不应求。

供需错配周期：由于产能建设与下游用户拓展存在时间差，在产能集中投产期，若下游需求跟进不及，易出现产能闲置；反之，若需求增长过快，而产能建设滞后，则会产生供应瓶颈，这种“产能先行—需求跟进”的节奏差构成了行业长期的供给周期。

4. 行业发展深受能源政策、价格改革及安全监管周期的周期性调整影响。

价格改革周期：国家“放开两头、管住中间”的气价市场化改革呈现阶段性推进特征。改革的每一轮节点（如调价周期、联动机制完善）都会重塑行业的盈利模式与成本传导能力，形成政策红利释放期与压力期交替的周期波动。

安全与合规周期：随着安全生产监管趋严，老旧管网改造、智能化安全升级、合规内控体系建设等投入呈现周期性增长趋势，这在提升行业安全底线的同时，也增加了企业的运营成本负担。

（二）区域性特征

1. 供应网络的广泛性：随着我国“西气东输、北气南下、海气登陆、就近供应”能源战略的落地，我公司输气管网与城市配气设施不断建设，燃气供应已覆盖服务区域，不存在明显的供应区域性限制。

2. 经营权限的区域性：城市管道燃气经营实行特许经营制度，公司是获得特许经营权的运营商，形成“一区域一主体”的经营格局，这使得行业在经营层面具有显著的区域性特征。

3. 区域产业地位：公司在本地能源转型进程中，燃气行业凭借资源禀赋与政策红利，已成为衔接能源生产与消费的关键枢纽，既是保障民生的基础性产业，也是推动区域绿色发展、实现“双碳”目标的核心产业，公司凭借燃气特许经营权、双气源保障体系、区域管网与加气网络布局，确立了区域核心燃气运营商的产业地位，是区域民生保供、工业配套与基础设施运营的关键主体，承担着区域能源基础设施与产业赋能核心职能，为区域高质量发展提供稳定、安全、高效的燃气供应支撑，在当地经济社会发展中占据不可替代的地位。

（三）季节性特征

新疆地处西北，冬季气候寒冷且采暖期较长，燃气行业季节性特征尤为显著，其波动主要受不同用户群体的用气需求影响：

1. 民用及公服用气：居民生活用气（炊事、热水等）与公服用气（学校、医院等公共机构）需求稳定，季节性波动较小；而采暖用气（燃气锅炉、家庭壁挂炉等）是季节性波动的核心来源——供暖季（通常为 10 月至次年 4 月）采暖用气量大幅攀升，非供暖季需求回落，呈现“冬高夏低”的明显特征。随着环保要求升级，更多城市与乡村替换为天然气供暖，进一步强化了采暖季的用气峰值。

2. 车用天然气：主要服务于物流运输、城市公交、出租车等领域，需求受出行频率、物流周转量影响较为稳定，全年用气量季节变化不大，一定程度上缓解了行业整体的季节性波动压力。

3. 工商业用气：工业生产用气需求相对稳定，部分涉及热力供应的工商业用户冬季用气需求略有上升，但整体波动幅度小于民用采暖用气，对行业季节性特征的影响有限。

三、核心竞争力分析

1. 气源供给优势

公司核心经营区域坐落于南疆塔里木盆地边缘，区域内油气资源储量充裕，是国家“西气东输”重要气源基地，具备得天独厚的气源区位条件。公司先后于 2006 年 6 月、2011 年 4 月与中石油塔里木油田分公司签署《天然气购销框架协议》及《补充协议》，约定长期供气合作关系，气源供应具备长期稳定性与可靠性；同时，南疆天然气利民工程（环塔管线）为公司气源供应提供重要补充，构建起“主力气源 + 补充气源”的双重保障体系，全方位满足下游居民、工商业等用户持续、稳定的用气需求。在业务布局上，公司采用“中游输送 + 下游分销”一体化运营模式，业务覆盖天然气长输管道建设运

营、城市燃气管网运维、天然气销售及入户安装等全链条环节，完整的业务架构有效打通了气源输送至终端消费的关键环节，显著增强了公司市场核心竞争力与经营抗风险能力。

2. 管网覆盖优势

公司自主投资建设的英买力气田至阿克苏市 148 公里天然气长输管线，于 2009 年年末正式建成通气，从根本上改变了公司车载供气模式，大幅提升了供气稳定性与输送效率，有效降低了综合运营成本。该管线是南疆区域内为数不多由地方燃气企业自主投资、建设并运营的长输天然气管道，形成了同区域企业难以复制的气源输送与资源保障能力。未来随着公司下游用气需求及供气量持续稳步增长，长输管线的规模效应将进一步凸显，单位输送成本持续摊薄，公司服务区域内已建成的城市高、中压市政管道达到 754.61 公里，彰显出公司管网覆盖优势。

3. 特许经营优势

公司已在各经营区域所在县、市，依法取得 30 年城市燃气特许经营权。在特许经营期限及划定区域范围内，公司独家开展城市管道燃气的输配、销售及相关服务业务，形成了稳固的区域市场准入壁垒，有效规避了区域内无序竞争风险。特许经营权为公司业务持续深耕、用户规模稳步扩张、经营收入长期稳定增长提供了坚实的制度保障，奠定了公司在核心经营区域内的主导地位。

4. 品牌拓展优势

公司以二十年积淀的区域品牌为根基、以主动创新的服务体系为纽带，持续驱动可持续增长，致力成为值得区域用户终身信赖的能源合作伙伴。公司依托当地经济高质量发展、城镇化持续推进以及清洁能源替代政策的落地实施，城市天然气消费需求稳步增长，为品牌拓宽了良好的市场前景。公司秉持“大市场”理念，构建全员营销工作体系，充分调动全员积极性与主动性，推动捆绑销售与增值服务深度融合，让“万憬能源”的服务品牌成为增量提效的强劲引擎。

5. 安全管理优势

公司持续加大资金与资源投入，统筹推进安全管控硬件设备升级改造、物联网数字平台建设及专业队伍管理，以全方位保障体系筑牢安全生产根基，坚持“统一规划、分期建设、分步落地”原则，围绕长远发展战略与经营管理需求，深度融合物联网、大数据、云计算、GIS 地理信息、数字孪生等前沿技术，构建覆盖全场景、全流程的智慧燃气信息化管理体系，实现对安全管控、管网运行、调度监测、市场开拓、客户服务等核心环节的数字化、智能化闭环管理。通过硬件赋能、平台支撑与专业管控协同发力，公司运营效能、风险预警与应急处置能力显著增强，有力保障公司各项业务安全稳定、高质量发展。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，公司以战略领航、市场导向、改革赋能、安全筑基，凝心聚力、实干攻坚，统筹推进各项重点工作高效落地。全年实现规模稳步攀升、结构加速优化、发展根基全面夯实，整体发展态势强劲、质效双升，公司在转型升级纵深突破、提质增效精准发力、风险防控筑牢底线等方面取得显著成效与进展。各项丰硕成绩的取得，正是全体万憬人同心奋进、笃行实干、聚力攻坚的智慧结晶与奋斗成果。

（一）战略重塑筑牢发展根基

2025 年，公司立足能源行业发展趋势，聚焦核心优势推动全方位升级。管理体系方面，完成组织机构系统性调整，新增数控中心、合规管理部、经营管理部 3 个核心职能部门，撤销冗余机构，实现业务与架构精准匹配。6 月公司更名为“新疆万憬能源股份有限公司”，9 月完成第六届董事会换届及新一届管理团队组建，为发展提供坚强组织保障，10 月总部乔迁至阿克苏金兰广场金融大厦，同步落地全新品牌视觉体系，品牌影响力与市场声誉稳步提升。党建引领方面，9 月成立中共新疆万憬能源股份有限公司总支部委员会，11 月完成党总支及下属党支部换届选举，构建起层层落实、高效推进的党建工作体系。

（二）经营提质增强发展动能

面对市场多重压力，公司聚焦主责主业，以优化结构、降本增效、拓展市场为核心推动业绩增长。业绩表现上，天然气销售总量实现同比增长，其中乌什分公司车用气销售逆势显著增长，阿合奇分公司成功扭亏为盈，刷新历史纪录。重点项目推进上，巴楚高压管道建设项目顺利竣工，7238 米 $\phi 219$ 高压管道投入使用，乌什县新建天然气综合站完成主体工程验收；全年加大固定资产投入，完成 3 座加气站全面升级改造及 10 座加气站局部设备更新，数字化升级后加气效率提升 75%，单次加气扫码耗时压缩至原来的 1/4。降本增效方面，创新实施燃气压力管道自行年检模式，完成 505 公里压力管道检测，构建预防性保养体系，维修费用较 2024 年降幅 58.35%，办公费用同比下降 30%。

天然气销售量和入户安装量主要业务发展指标完成情况如下：

指标	单位	2025 年	2024 年	增长幅度
一、天然气销售	万方	28,299	27,061	4.57%
其中：车用气	万方	12,834	12,223	5.00%
非车用气	万方	15,465	14,838	4.23%
二、入户安装	户	12,695	19,331	-34.33%

报告期内，公司总资产 160,972.57 万元，较期初增长 3.11%。公司实现营业收入 69,140.44 万元，同比下降 1.47%，其中天然气销售量 28,299 万方，同比增长 4.57%，实现天然气收入 59,157.58 万元，

同比增长 3.42%；营业成本 54,661.1 万元，同比增长 1.87%；期间费用总额 5,973.06 万元，同比增加 18.38%；归属于母公司股东的净利润 8,128.65 万元，同比下降 12.77%，主要系受房地产行业整体增速放缓影响，公司入户工程安装收入较上期大幅下滑，对公司利润产生影响。

截至 2025 年末，母公司已拥有天然气长输管道 148.48 公里；城市高、中压市政管道 754.61 公里；CNG 牵引车 7 辆，高压罐车 19 辆。已建成并运行场站 20 座，基本满足区域市场需求和布局。母公司业务涵盖了阿克苏市、乌什县、阿瓦提县、克州阿合奇县、喀什巴楚县的天然气供应工作，拥有天然气居民用户约 24.5 万户，拥有工商业用户约 4500 户。甘肃浩源现有 CNG 加气母站 1 座，CNG 加气子站 1 座，CNG 牵引车 5 辆，高压罐车 5 辆。

（三）系统防控守住安全底线

公司始终坚持“安全第一、预防为主、综合治理”方针，构建全方位安全防控体系。安全体系建设上，修订完善 31 项安全管理制度，编撰《法律法规汇编》《安全隐患排查治理指导手册》等实操资料，签订各级安全责任书 480 余份，建立“一岗双责、齐抓共管、失职追责”的责任体系。隐患治理方面，全年组织系统性安全检查 31 次，开展多轮专项排查，覆盖场站、管网、用户端全环节，隐患整改率 98.59%，全年燃气相关安全事故数同比下降 59.1%，居民用户入户安检率提升至 85%。科技赋能安全方面，深化“易联云”平台应用，平均响应时间 30 分钟，处置完成率 98%；运用激光巡检车、无人机等高科技设备，全年检测燃气管网 5400 公里，推动安全管理从被动应对向主动预防转变。应急处置方面，建立常态化应急演练机制，各分公司在突发灾害中响应迅速、处置得当，员工应急处置能力与团队协同水平显著提升。

（四）治理提升激发内生活力

公司以数字化转型和制度建设为抓手，推动管理向规范化、精细化、智能化迈进。数字转型方面，完成“易联云”二期平台 15 个核心系统部署，实现安全管控、气量设备管理、服务支撑、数据研判全维度数字化运营，建成业财一体化系统；公司微信公众号粉丝量从 25.5 万增长至 31 万，钉钉 OA 审批效率大幅提升，95%的审批流程可在 30 分钟内完成流转。合规运营方面，全年完成 158 项制度优化更新与汇编整合，涵盖公司治理、主营业务、管理支撑全领域，新制定专项制度 10 余项，初步实现合同管理规范、内部监督常态化、资质保障专业化。人才建设方面，组织各类内外部培训 19 期，实现核心岗位人员培训全覆盖；完善绩效考核与激励机制核心技术人才梯队初步成型，夯实人才支撑。

（五）责任担当彰显企业价值

公司秉持“惠泽民生、造福社会”理念，深度融合企业发展与社会责任。公益事业方面，向自治区红十字会捐赠价值约 1.6 万元的心脏除颤仪，投入约 7.2 万元支持阿克苏地区儿童福利院燃气管道迁改项目。惠民政策方面，为阿克苏市 12 个街道和片区的 1160 户城市居民最低生活保障群体户赠送燃

气 6.96 万立方米，折算惠民金额 10.6 万元。服务质量方面，联合市总工会举办“安康杯”安全生产知识竞赛，开展燃气安全宣传活动超 100 场次；全年受理办结用户诉求与投诉 1545 件，办结率 100%，用户满意度 95%。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	691,404,421.35	100%	701,711,198.48	100%	-1.47%
分行业					
城市燃气行业	691,404,421.35	100.00%	701,711,198.48	100.00%	-1.47%
分产品					
天然气	591,575,759.80	85.56%	571,987,778.95	81.51%	3.42%
入户安装	66,420,681.62	9.61%	112,631,096.94	16.05%	-41.03%
其他	33,407,979.93	4.83%	17,092,322.59	2.44%	95.46%
分地区					
新疆阿克苏地区	604,908,403.27	87.49%	618,489,271.84	88.14%	-2.20%
新疆克孜勒苏柯尔克孜自治州	10,839,861.36	1.57%	7,066,834.25	1.01%	53.39%
新疆喀什地区	66,039,228.66	9.55%	63,714,948.62	9.08%	3.65%
甘肃地区	9,616,928.06	1.39%	12,440,143.77	1.77%	-22.69%
分销售模式					
产品直销	691,404,421.35	100.00%	701,711,198.48	100.00%	-1.47%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
城市燃气行业	691,404,421.35	546,611,015.86	20.94%	-1.47%	1.87%	-2.60%
分产品						
天然气	591,575,759.80	495,034,258.84	16.32%	3.42%	4.40%	-0.78%
入户安装	66,420,681.62	34,656,923.52	47.82%	-41.03%	-35.14%	-4.74%
分地区						
新疆阿克苏地区	604,908,403.27	483,389,550.45	20.09%	-2.20%	0.66%	-2.27%
分销售模式						
产品直销	691,404,421.35	546,611,015.86	20.94%	-1.47%	1.87%	-2.60%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
城镇燃气行业	销售量	万立方米	28,299.85	27,061.49	4.58%
	生产量	万立方米	27,574.61	26,697.37	3.29%
	库存量	万立方米	47.98	38.09	25.96%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
城市燃气行业	原材料	421,845,420.19	77.17%	386,192,612.26	71.98%	9.23%
城市燃气行业	折旧	23,722,292.64	4.34%	21,806,264.46	4.06%	8.79%
城市燃气行业	人工成本	30,206,658.19	5.53%	28,937,856.14	5.39%	4.38%

说明

公司营业成本主要为原材料成本、人工成本、折旧，其中原材料成本指天然气采购成本。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 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

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	47,914,552.90
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	6.93%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	20,011,741.45	2.89%
2	第二名	7,957,176.22	1.15%
3	第三名	7,188,636.05	1.04%
4	第四名	7,174,934.51	1.04%
5	第五名	5,582,064.67	0.81%
合计	--	47,914,552.90	6.93%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	460,137,119.68
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	81.54%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	中国石油天然气股份有限公司天然气销售新疆分公司	415,839,713.31	73.69%
2	第二名	16,644,059.81	2.95%
3	第三名	9,687,813.00	1.72%
4	第四名	9,675,640.00	1.71%
5	第五名	8,289,893.56	1.47%
合计	--	460,137,119.68	81.54%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	27,509,313.51	26,906,547.93	2.24%	
管理费用	34,089,178.13	31,317,418.61	8.85%	
财务费用	-1,867,915.15	-7,768,340.12	75.95%	2025 年将货币资金用于购买理财产品，利息收入减少所致。

4、研发投入

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	728,337,120.02	719,133,078.03	1.28%
经营活动现金流出小计	629,546,369.16	663,277,419.64	-5.09%
经营活动产生的现金流量净额	98,790,750.86	55,855,658.39	76.87%
投资活动现金流入小计	1,797,896,962.46	137,488,257.50	1,207.67%
投资活动现金流出小计	2,151,848,377.25	664,182,783.09	223.98%
投资活动产生的现金流量净额	-353,951,414.79	-526,694,525.59	32.80%
筹资活动现金流入小计		539,050,180.92	-100.00%
筹资活动现金流出小计	27,475,402.55	28,395,562.04	-3.24%
筹资活动产生的现金流量净额	-27,475,402.55	510,654,618.88	-105.38%
现金及现金等价物净增加额	-282,636,066.48	39,815,751.68	-809.86%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动现金流量净额同比增长 76.87%，主要系本期天然气延伸增值业务收入增加使销售商品提供劳务收到的现金增加，以及本年安全隐患整改支出、燃气表更换支出等较同期下降导致购买商品接受劳务支付的现金减少。

(2) 投资活动现金流量净额同比增长 32.8%，主要系本期赎回银行理财产品使收到其他与投资活动有关的现金增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比下降 105.38%，主要系上期收到现控股股东代偿前控股股东资金占用本金及利息 5.39 亿元。本年无此项现金流入，导致收到其他与筹资有关的现金减少所致。

(4) 现金及现金等价物净增加额同比下降 809.86%，主要系本期筹资活动产生的现金流量净额减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	205,148,395.11	12.74%	807,387,833.26	51.72%	-38.98%	用于购买理财产品
应收账款	31,633,271.69	1.97%	27,456,651.67	1.76%	0.21%	
存货	22,733,388.88	1.41%	28,593,625.31	1.83%	-0.42%	
固定资产	344,922,139.36	21.43%	308,428,892.36	19.76%	1.67%	
在建工程	16,708,864.50	1.04%	23,430,270.93	1.50%	-0.46%	
使用权资产	334,741.46	0.02%	643,733.66	0.04%	-0.02%	
合同负债	104,208,820.90	6.47%	132,378,318.98	8.48%	-2.01%	
租赁负债			392,542.57	0.03%	-0.03%	
交易性金融资产	774,285,243.44	48.10%	221,239,128.21	14.17%	33.93%	购买理财产品增加

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	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	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	221,239,128.21	-8,731,884.77			2,006,778,000.00	1,445,000,000.00		774,285,243.44
金融资产小计	221,239,128.21	-8,731,884.77			2,006,778,000.00	1,445,000,000.00		774,285,243.44
上述合计	221,239,128.21	-8,731,884.77			2,006,778,000.00	1,445,000,000.00		774,285,243.44
金融负债	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 期末资产受限情况

单位：元

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	9,487,072.75	9,487,072.75	银行承兑汇票保证金	银行承兑汇票保证金使用受限
合计	9,487,072.75	9,487,072.75		

(2) 期初资产受限情况

单位：元

项目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	400.00	400.00	ETC 保证金	ETC 保证金冻结款使用受限
合计	400.00	400.00		

七、投资状况分析

1、总体情况

□适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	ZWMOEK	中金鑫安	230,000.00	公允价值		1,863,000.		230,000.00		0.00	231,863.00	交易性金融资产	自有资金

		101号第8期-定制	0.00	计量		00		0.00			0.00	融资产	
信托产品	ZWMOGY	中金鑫安109号第9期-定制	195,000,000.00	公允价值计量		663,000.00		195,000,000.00	0.00		195,663,000.00	交易性金融资产	自有资金
信托产品	BR010A	百瑞橡树金选全球信用债券1号	200,000,000.00	公允价值计量	201,200,000.00	-10,920,000.00				13,076,334.80	190,280,000.00	交易性金融资产	自有资金
债券	ZWMOON	外贸霸菱全球信用金选5号1期	50,250,000.00	公允价值计量		305,610.19		50,250,000.00		897,640.53	50,555,610.19	交易性金融资产	自有资金
债券	921377	中金金选美元债2号QDII	20,000,000.00	公允价值计量	20,039,128.21	-21,726.18		9,090,000.00			29,107,402.03	交易性金融资产	自有资金
债券	ZWMOO1	外贸金选美元债增利配置版1期	2,323,000.00	公允价值计量		-295,596.10		18,988,000.00			18,692,403.90	交易性金融资产	自有资金
债券	ZWMOO2	外贸金选美元债增利配置版2期	4,242,000.00	公允价值计量		-258,651.11		17,574,000.00			17,315,348.89	交易性金融资产	自有资金
债券	ZWMO3G	外贸霸菱全球信用金选6号1期	16,080,000.00	公允价值计量		-435,171.40		16,080,000.00		328,626.79	15,644,828.60	交易性金融资产	自有资金
债券	T13334	乐瑞强债30-2F(T13	10,050,000.00	公允价值计量		655,759.34		10,050,000.00	0.00		10,705,759.34	交易性金融资产	自有资金

		334)											
债券	92138 3	中金 金选 美元 债 4 号 QDII	9,090 ,000. 00	公允 价值 计量		- 184,9 18.50		9,090 ,000. 00		0.00	8,905 ,081. 50	交易 性金 融资 产	自有 资金
期末持有的其他证券投资			5,656 ,000. 00	--		- 103,1 91.01		5,656 ,000. 00		79,99 8.73	5,552 ,808. 99	--	--
合计			742,6 91,00 0.00	--	221,2 39,12 8.21	- 8,731 ,884. 77	0.00	561,7 78,00 0.00	0.00	14,38 2,600 .85	774,2 85,24 3.44	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2024 年 12 月 14 日												
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）	2024 年 12 月 31 日												

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、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

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
甘肃浩源天然气有限责任公司	子公司	压缩天然气、液化天然气的投资、开发利用。	100,000,000.00	39,916,712.17	36,760,991.20	9,616,928.06	- 1,700,905.18	- 1,716,536.17

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

控股子公司甘肃浩源天然气有限责任公司情况说明

甘肃浩源天然气有限责任公司成立于 2010 年 5 月，前身为甘肃中石油昆仑天然气利用有限公司，注册资本 5000 万元人民币，主营业务为燃气销售、移动式压力容器充装、道路危险货物运输。2014 年 12 月，公司通过网络竞拍方式，以 2,559.52 万元竞得该公司 51%的股权；2015 年 6 月，公司对其增资 5000 万元，增资后该公司注册资本变更为 1 亿元人民币，公司持股比例提升至 75.5%，深圳中鹏能源科技有限公司持股 24.5%。

截至 2025 年 12 月 31 日，甘肃浩源资产总额 3,991.67 万元、负债总额 315.57 万元、所有者权益 3,676.1 万元、营业收入 961.69 万元、净利润-171.65 万元。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

2026 年，市场环境依然严峻复杂，行业竞争与发展挑战相互交织。公司将始终坚持董事会正确领导，坚持问题导向，主动识变、科学应变、积极求变，坚守“促增长、调结构、提效能、守底线”工作总基调，全面推进市场攻坚、安全强基、治理提效、人才激活、风控护航五大行动，以创新驱动、数字赋能、协同高效为核心路径，狠抓各项决策部署落地见效。稳步推进资产盘活，持续优化资产质量，全力保障应收账款回笼，提升资金周转效率，推动规模与效益同步增长，推动数字化转型取得实质性突破。

（一）2026 年重点工作

1. 市场攻坚：多元拓市增效，拓展发展空间

公司坚持全域市场调研，以“走出去、抢回来、多分享”行动计划为指引，制定差异化竞争策略，统筹上游气源合作，完善多元化供应体系，构建主气源与备用气源互补保障格局。聚焦工业用气，重点开发工业园区及大型公服用户，建立工商业用户“一户一档”，推行精准开发与差异化服务。加快闲置资产盘活与新能源设施改造，推进加气站多业态融合及加油项目试点，稳妥开展加气站业务多元化探索。强化品牌宣传与互动营销，构建全员市场营销体系，拓展增值业务，稳固车用气市场，推动市场开拓量质齐升。同时加快旧改项目推进，保障国债及中央预算资金项目落地实施。

2. 安全强基：本质安全管控，筑牢发展底线

公司以“本质安全、长效管控”为目标，推动安全管理从被动整改向主动预防转型。深化双重预防机制建设，搭建隐患治理联动工作站，强化“易联云”安全模块应用，实现隐患排查整改全流程闭环。严格落实管理人员一线检查制度，将安全质量与整改闭环纳入绩效考核。完善应急预案，开展双盲演练及跨单位联动演练，筹建视频监控中心，推行“集中监督+属地落实”模式。严管承包商及特殊作业，普及电子作业票，实施设备分级管控与标准化维保，建立关键备件前置保障机制。搭建智能化安全管理平台与线上培训体系，强化全员安全培训及持证上岗管理，全面提升安全管控水平。

3. 治理提效：数字精细赋能，提升运营效能

公司围绕规范化、精细化、智能化目标，制定数字化转型专项规划，实现高中压管网资料 100% 电子化，推进设备全生命周期管理系统建设、OA 智慧化升级及“易联云”平台优化。深化 GIS、智慧燃气、云安检、云巡检等工具应用，构建精细化成本管控体系，以数字化实现降本增效。优化跨部门协同机制，明晰权责与流程边界，将协同成效纳入考核，深化业财融合与数据治理，健全多部门监督协同机制，以标杆站点以点带面，提升整体运营与创效能力。

4. 人才激活：建强队伍体系，激发内生动力

公司实施“内部培养+外部引进”双轨机制，加大紧缺专业人才引育力度。优化绩效考核与激励约束机制，完善薪酬福利体系与职业发展通道，激发员工干事创业积极性，强化员工技能培训与岗位练兵，打造专业化、复合型人才队伍，为公司高质量发展提供坚实人才支撑。

5. 风控护航：健全防控机制，保障稳健经营

公司不断完善市场、气源、安全、成本核心风险防控方案，建立季度风险评估与动态调整机制。深化与上游单位战略合作，争取稳定气量与优惠价格、结算政策；优化批发业务定价策略，拓展高毛利客户，严控回款周期；强化费用管控、库存管理及安全生产费用统筹，强化经营全过程风险把控，持续提升经营质量与抗风险能力。

（二）保障措施

1. **组织保障：**成立重点工作专项领导小组，明确责任分工，统筹推进各项工作落实；加强部门联动，形成“工作合力”，确保任务有序推进、取得实效。

2. **制度保障：**持续完善制度体系，细化工作流程和标准，为工作开展“提供坚实支撑”；加强制度执行监督，确保制度落地见效，提升管理规范化水平。

3. **资源保障：**合理配置人力、物力、财力等资源，优先保障重点项目和关键工作需求；加强资源统筹调度，提高“资源利用效率”，为公司发展提供有力支撑。

4. **考核保障**：优化绩效考核体系，将年度目标分解到部门、岗位，明确考核指标和奖惩措施；加强考核结果运用，将考核结果与薪酬、晋升挂钩，“充分调动员工工作积极性”。

（三）可能面对的风险

公司在生产经营过程中积极采取措施防范各类经营风险，但实际运营中仍面临以下风险及不确定因素：

1. **安全风险**：安全是燃气企业的生命线。天然气具有易燃易爆特性，若因用户使用不当、燃气器具质量问题、外部因素造成燃气设施破损等，极易引发火灾、爆炸等安全事故，可能导致人员伤亡、财产损失、环境损害及行政处罚，对公司造成不利影响。

2. **政策风险**：公司主营的城市燃气业务属于清洁能源行业，目前受国家产业政策扶持。但若未来国家及地方产业政策、法律法规发生调整，行业扶持力度减弱，将直接影响公司生产经营，进而对经营业绩产生不利影响。

3. **价格管制风险**：随着全国天然气价格改革持续推进，公司各经营区域天然气销售价格调整存在不确定性，将给经营业绩带来波动。公司上游采购价格受国家发改委监管，下游销售价格由各地发改委管控，价格传导机制不畅，易出现上游供气价格上调、下游销售价格无法同步调整的情况。公司需建立及时有效的价格联动机制，改善经营管控被动局面。

4. **成本上升及毛利率下滑风险**：公司购气成本持续增加，员工薪酬、社保公积金随社会平均工资水平刚性增长，将进一步推高成本费用；业务区域房地产市场低迷，天然气入户安装工程利润空间受限；场站人防、物防、技防设施投入加大，增加管理费用支出；同时国家大力推广新能源汽车，压缩了天然气汽车的发展空间，多重因素导致公司毛利率存在下滑风险。

5. **人才短缺风险**：随着公司规模持续扩大，人才需求日益增长，可能出现人才储备不足、核心人才流失、人才引进与公司发展不匹配等问题。公司需持续提升人力资源管理水平，完善激励约束机制，强化关键岗位人员管理，降低人力资源管理风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》以及中国证监会、深交所发布的其他与上市公司治理相关的规范性文件要求，结合《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等规则制度不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，加强信息披露工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

1. 关于股东与股东会

报告期内，公司共召开了 6 次股东会，公司股东会的召集、召开程序、议案的审议程序和决策程序等严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》的规定执行。同时提供网络投票平台，为股东参加会议行使决策权创造便利条件。公司重视维护全体股东尤其是中小股东的合法权益，建立了与股东沟通的有效渠道，保障其充分、平等地行使相应的权利。

2. 公司与主要股东关系

公司拥有独立的业务和经营自主能力，公司主要股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司与主要股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到相互独立，公司董事会等内部机构能够独立运作。

3. 董事与董事会

公司董事会能够依据《公司章程》《公司董事会议事规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等规范开展工作。公司董事会成员以诚信、勤勉、尽责的态度履行职责，认真出席董事会会议和股东会，积极参加有关培训。公司独立董事能够独立履行职责，切实维护公司利益和股东的合法权益。

4. 监事和监事会

公司监事能够认真履行自己的职责，本着对股东负责的态度，对公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督。（公司 2025 年 8 月完成监事会改革）

5. 关于经理管理层：公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、安全总监、总经理助理均由董事会直接聘任，对高级管理人员的聘任公开、公平，符合相关法律的要求。

6. 内部审计制度的建立和执行情况：公司建立了《内部审计制度》，设立了审计监察部，并配备了专职的内部审计人员，内部审计部独立承担内部审计职能，对公司及子公司日常运营质量，内控的完

整性、合理性、实施的有效性，各项费用的使用以及资产情况进行检查和评估，实施有效内部控制。公司审计监察部门直接对董事会负责，在审计委员会的指导下，独立行使审计职权，不受其他部门和个人干涉。

7. 关于相关利益者

公司充分尊重利益相关者的合法权益，努力与利益相关者积极合作，最大化合作共赢。实现客户、员工、股东、社会等各方利益的协调平衡，共同推进公司的持续、稳健发展。

8. 投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，明确了投资者关系工作对象、沟通内容、方式等。公司通过深圳证券交易所上市公司投资者关系互动平台、投资者沟通热线、来访等方式，保持与投资者的良好互动、充分沟通。

9. 信息披露与透明度

公司严格按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》和深圳证券交易所《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规的规定，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息，确保公司所有股东能以平等的机会获得信息，维护投资者的合法权益。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力：

1. 资产完整情况：公司独立拥有与经营有关的资产，拥有独立完整的供应、生产、销售系统及配套设施。公司资产独立完整，不存在本公司的控股股东及其他关联方占用公司资金、资产的情况。

2. 人员独立情况：公司拥有独立的人事管理制度，公司董事、经理及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职。

3. 财务独立情况：公司有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，公司独立开设银行账户，独立纳税。

4. 机构独立情况：本公司建立了健全的法人治理结构，设有股东会、董事会、总经理及各职能部门，各机构均独立于控股股东，并依照《公司章程》及《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》的规定规范运行。

5. 业务独立情况：公司拥有独立的生产运行和市场营销体系，不存在依赖控股股东和其他关联方进行生产经营活动的情况，公司业务独立于控股股东及其关联方，与控股股东企业之间不存在同业竞争关系。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
钟志刚	男	58	董事长	现任	2025年01月21日	2028年09月12日	5,579,348	0	0	0	5,579,348	
宋应龙	男	41	董事	现任	2025年09月12日	2028年09月12日	0	0	0	0	0	
			总经理	现任	2025年07月28日	2028年09月12日						
			董事会秘书	现任	2025年09月12日	2028年09月12日						
虎晓伟	男	39	董事	现任	2025年08月08日	2028年09月12日	0	0	0	0	0	
			财务总监	现任	2024年08月06日	2028年09月12日						
龚巧莉	女	61	独立董事	现任	2024年08月	2028年09月	0	0	0	0	0	

					月 06 日	月 12 日						
蔺怀 华	男	57	独立 董事	现任	2024 年 08 月 06 日	2028 年 09 月 12 日	0	0	0	0	0	
马哲	男	35	职工 董事	现任	2025 年 09 月 12 日	2028 年 09 月 12 日	12,60 0	0	0	0	12,60 0	
张云 飞	男	39	安全 总监	现任	2026 年 01 月 09 日	2028 年 09 月 12 日	0	0	0	0	0	
谢永	男	36	总经 理助 理	现任	2025 年 09 月 12 日	2028 年 09 月 12 日	62,00 0	0	0	0	62,00 0	
徐新 华	男	36	总经 理助 理	现任	2025 年 09 月 12 日	2028 年 09 月 12 日	31,50 0	0	0	0	31,50 0	
李猛 龙	男	37	董事	离任	2024 年 08 月 06 日	2025 年 09 月 12 日	99,38 3,000	0	0	0	99,38 3,000	
谭帅	男	38	董事	离任	2025 年 01 月 21 日	2025 年 08 月 07 日	0	0	0	0	0	
			总经 理	离任	2025 年 01 月 02 日	2025 年 07 月 27 日						
			副总 经理	任免	2024 年 08 月 26 日	2025 年 01 月 02 日						
康莹	女	52	董事 长	离任	2024 年 08 月 06 日	2025 年 01 月 21 日	0	0	0	0	0	
杜刚	男	62	董事	离任	2022 年 09 月 13 日	2025 年 01 月 21 日	0	0	0	0	0	
			总经 理	离任	2022 年 09 月 13 日	2025 年 01 月 02 日						
樊新 军	男	55	副总 经理	离任	2022 年 09 月 13 日	2025 年 09 月 11 日	0	0	0	0	0	
朱明	男	61	副总 经理	离任	2022 年 02 月 03	2025 年 05 月 31	0	0	0	0	0	

					日	日						
杨磊	男	56	副总经理	离任	2023年02月03日	2025年09月11日	0	0	0	0	0	
彭旭	男	57	安全总监	离任	2023年02月03日	2026年01月08日	0	0	0	0	0	
陶晖	男	52	董事会秘书	离任	2023年04月06日	2025年09月11日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	105,068,448	0	0	0	105,068,448	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期存在任期内董事、监事离任和高级管理人员离任的情况，详见公司 2025 年 1 月 4 日披露的《关于董事长、董事、总经理、监事会主席辞职的公告》（公告编号：2025-001）；公司 2025 年 6 月 4 日披露的《关于副总经理辞职的公告》（公告编号：2025-028）；公司 2024 年 7 月 29 日披露的《关于董事、总经理辞职并改聘新任总经理、提名董事的公告》（公告编号：2025-037）；公司 2025 年 7 月 24 日披露的《关于监事会改革并修订公司章程及相关制度的公告》（公告编号：2025-034）；公司 2026 年 1 月 10 日披露的《公司第六届董事会第三次会议决议公告》（公告编号：2026-001）。

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	类型	日期	原因
李猛龙	董事	任期满离任	2025 年 09 月 12 日	换届
谭帅	董事	离任	2025 年 08 月 07 日	个人原因
	总经理	离任	2025 年 07 月 27 日	个人原因
	副总经理	任免	2025 年 01 月 02 日	工作调动
康莹	董事长	离任	2025 年 01 月 21 日	个人原因
杜刚	董事	离任	2025 年 01 月 21 日	个人原因
	总经理	离任	2025 年 01 月 02 日	个人原因
樊新军	副总经理	离任	2025 年 09 月 11 日	换届
朱明	副总经理	离任	2025 年 05 月 31 日	退休
杨磊	副总经理	离任	2025 年 09 月 11 日	换届
彭旭	安全总监	离任	2026 年 01 月 08 日	工作调动
陶晖	董事会秘书	离任	2025 年 09 月 11 日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1. **钟志刚先生**，汉族，1967 年 12 月出生，籍贯湖南，无境外居留权。2019 年 5 月至今任新疆鑫港煤质研发有限公司董事长；2023 年 3 月至 2025 年 4 月任新疆顺发能源有限责任公司董事长兼总经理。2024 年 8 月至 12 月任新疆万憬能源股份有限公司监事会主席；2025 年 1 月起任新疆万憬能源股份有限公司董事长。

2. **宋应龙先生**，汉族，1984 年 01 月出生，籍贯吉林长春，硕士研究生学历，中级经济师，无境外居留权。2014 年 12 月至 2016 年 7 月，就职于盈科创新资产管理公司事业部总经理；2016 年 8 月至 2019 年 1 月，就职于铭朗投资管理合伙企业副总裁；2019 年 5 月至 2025 年 3 月，在特变电工新特能源股份有限公司任总经理助理。2025 年 4 月至 7 月任新疆万憬能源股份有限公司董事长助理；2025 年 7 月起任新疆万憬能源股份有限公司总经理、法定代表人；2025 年 9 月起任新疆万憬能源股份有限公司非独立董事、董事会秘书。

3. **虎晓伟先生**，汉族，1986 年 9 月出生，籍贯宁夏，本科学历，中共党员，中国注册会计师、高级会计师、税务师，无境外居留权。2012 年 4 月至 2019 年 1 月，就职于新疆广汇新能源有限公司，自 2015 年起任财务部长；2019 年 2 月至 2021 年 8 月，在广汇国际天然气贸易有限公司任财务总监；2021 年 9 月至 2024 年 4 月，在广汇能源股份有限公司任财务部长。2024 年 8 月起任新疆万憬能源股份有限公司财务总监；2025 年 8 月起任新疆万憬能源股份有限公司非独立董事。

4. **龚巧莉女士**，汉族，1964 年 1 月出生，籍贯安徽，硕士研究生学历，会计学教授，无境外居留权。1985 年 7 月至 2000 年 5 月在新疆财政税务学校任专职教师，2000 年 6 月至 2024 年 1 月任新疆财经大学会计学院教授，2024 年 2 月退休。2015 年 3 月至 2021 年 2 月任新疆库尔勒香梨股份公司独立董事；2015 年 10 月至 2021 年 10 月任新疆交通建设集团股份有限公司独立董事；2018 年 5 月至 2020 年 5 月任新疆慧尔农业集团股份有限公司董事；2020 年 12 月至 2025 年 3 月任新疆振坤物流股份有限公司独立董事；2020 年 1 月至 2026 年 2 月任新疆天润乳业股份有限公司独立董事；2021 年 2 月至 2022 年 4 月任新疆赛里木现代农业股份有限公司独立董事；2017 年 6 月至 2022 年 10 月任新疆合金投资股份有限公司独立董事；2022 年 8 月至今任新研股份独立董事。2024 年 8 月起任新疆万憬能源股份有限公司独立董事。

5. **蔺怀华先生**，汉族，1968 年 3 月出生，籍贯山东，无境外居留权。兰州大学法律系法学专业本科，西北政法学院民商法学专业研究生学历，1995 年取得中华人民共和国律师执业证。1990 年 7 月至 1995 年 6 月，就职于新疆维吾尔自治区高级人民法院书记员；1998 年 6 月至 2018 年 11 月，就职于原新疆元正盛业律师事务所副主任；2018 年 11 月至今就职于广东华商（乌鲁木齐）律师事务所专业委员会执业律师。2024 年 8 月起任新疆万憬能源股份有限公司独立董事。

6. **马哲先生**，汉族，1990 年 2 月出生，籍贯陕西，本科学历，中共党员，无境外永久居留权。2007 年 10 月至今在本公司工作，2007 年 10 月至 2015 年 5 月期间从事公司片区管理员、加气员、加气站站长、安全监察专员等工作；2015 年 6 月至 2016 年 2 月任巴楚分公司副经理；2016 年 2 月至 2020 年 10 月任巴楚分公司经理；2018 年 10 月至 2022 年 10 月兼任新疆龟兹浩源天然气管道输配有限公司副经理；2020 年 10 月至 2022 年 9 月任公司客户服务部副部长（主持工作）；2022 年 10 月至 2023 年 4 月任甘肃浩源天然气有限责任公司董事、总经理；2023 年 5 月至 2025 年 3 月任公司安环监察部副部长（主持工作）；2025 年 3 月至 2026 年 1 月任乌什县分公司经理；2026 年 1 月起任直属分公司经理；2022 年 9 月至 2024 年 7 月任公司监事；2024 年 7 月至 2025 年 8 月任公司职工代表监事；2025 年 9 月起任新疆万憬能源股份有限公司职工代表董事。

7. **张云飞先生**，汉族，1986 年 10 月出生，籍贯陕西，本科学历，中共党员，注册安全工程师，无境外居留权。2007 年 10 月至今在本公司工作，2007 年 10 月至 2021 年 1 月期间从事公司片区管理员、运行工、调度、安全员、加气站站长、设备管理科科长等工作；2021 年 2 月至 2022 年 4 月任生产运行部副部长；2022 年 5 月至 2025 年 3 月任安环监察部安全工程师；2025 年 4 月至 2025 年 9 月任直属分

公司副经理，2025 年 9 月至 2026 年 1 月任直属分公司经理；2026 年 1 月起任新疆万憬能源股份有限公司安全总监。

8. 谢永先生，汉族，1989 年 6 月出生，籍贯甘肃，本科学历，无境外永久居留权。2007 年 8 月至今在本公司工作，2007 年 8 月至 2010 年 12 月期间从事公司片区巡线员；2010 年 1 月至 2011 年 10 月期间从事门站班长；2011 年 11 月至 2014 年 3 月期间任设备科科长；2014 年 3 月至 2015 年 10 月期间任阿温路站长；2015 年 10 月至 2020 年 9 月期间任门站站长；2020 年 9 月至 2021 年 3 月任巴楚分公司副经理；2021 年 3 月至 2025 年 3 月任巴楚分公司经理；2025 年 3 月至 2025 年 9 月任直属分公司经理；2025 年 9 月起任新疆万憬能源股份有限公司总经理助理。

9. 徐新华先生，汉族，1989 年 9 月出生，籍贯四川，本科学历，中共党员，持有建筑和市政二级注册建造师、中级人力资源管理师资格证书，无境外永久居留权。2013 年 3 月至今在本公司工作，2013 年 3 月至 2014 年 12 月期间任公司人力资源部人事专员；2015 年 1 月至 2016 年 12 月任人力资源部副部长；2017 年 1 月至 2019 年 1 月任人力资源部部长；2019 年 2 月至 2020 年 10 月任总经办主任；2020 年 11 月至 2022 年 9 月任公司总经理助理；2022 年 10 月至 2025 年 9 月任公司客户服务部部长；2025 年 9 月起任新疆万憬能源股份有限公司总经理助理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

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	在其他单位是否领取报酬津贴
钟志刚	新疆鑫港煤质研发有限公司	董事长	2019 年 05 月 07 日		
钟志刚	新疆顺发能源有限责任公司	董事长兼总经理	2023 年 03 月 03 日	2025 年 04 月 22 日	
龚巧莉	新疆天润乳业股份有限公司	独立董事	2020 年 01 月 08 日	2026 年 02 月 25 日	
龚巧莉	新疆机械研究院股份有限公司	独立董事	2022 年 08 月 18 日		
蔺怀华	广东华商（乌鲁木齐）律师事务所	执业律师	2018 年 11 月 16 日		

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

2023 年 7 月 21 日，公司披露《关于公司及相关人员收到行政监管措施决定书公告》（公告编号：2023-030）。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司 2025 年 8 月 19 日召开了第五届董事会第二十八次会议，审议通过了《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案，后经 2025 年第四次临时股东会批准。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
钟志刚	男	58	董事长	现任	86.92	
宋应龙	男	41	董事、总经理、董事会秘书	现任	99.38	
虎晓伟	男	39	董事、财务总监	现任	61.45	
龚巧莉	女	61	独立董事	现任	11.9	
蔺怀华	男	57	独立董事	现任	11.9	
马哲	男	35	职工董事	现任	26.88	
谢永	男	36	总经理助理	现任	40.61	
徐新华	男	36	总经理助理	现任	39.51	
谭帅	男	38	原董事、总经理	离任	29.16	
康莹	女	52	原董事长	离任	30.33	
杜刚	男	62	原董事	离任	11.33	
樊新军	男	55	原副总经理	离任	47.42	
朱明	男	61	原副总经理	离任	18.16	
杨磊	男	56	原副总经理	离任	45.69	
彭旭	男	57	原安全总监	离任	59.56	
陶晖	男	52	原董事会秘书	离任	43.88	
合计	--	--	--	--	664.08	--

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	依据《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度（2025 版）》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	依据《公司年终奖计提管理办法》完成考核
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	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数

钟志刚	9	5	4	0	0	否	6
宋应龙	2	2	0	0	0	否	2
虎晓伟	3	3	0	0	0	否	6
龚巧莉	10	0	10	0	0	否	6
蔺怀华	10	0	10	0	0	否	6
马哲	2	2	0	0	0	否	6
康莹	1	0	1	0	0	否	1
李猛龙	8	0	5	0	3	是	3
谭帅	6	2	3	0	1	否	3
杜刚	1	0	0	0	1	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

公司原董事李猛龙先生，因不能取得联系未参加第五届董事会第二十六次、二十七次、二十八次会议。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事严格遵循《公司法》《证券法》《股票上市规则》等相关法律法规要求，以及《公司章程》《董事会议事规则》等内部制度规定，规范履行董事职责。董事会成员高度重视公司生产经营与长远发展，主动关注公司运营状况、战略布局及风险管控等关键事项，针对董事会审议的各项议案，均经过审慎研究、充分讨论后依法行使表决权，切实保障决策的科学性与合规性，全面履行了董事的法定义务与岗位职责。公司独立董事立足独立、客观、公正的立场，积极发挥专业监督与决策辅助作用。针对公司委托理财、撤销股票交易其他风险警示等重大事项，独立董事结合自身专业背景与行业经验，深入分析事项可行性及潜在风险，提出了具有建设性的专业建议，为公司规范运作提供有力支撑。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
董事会提名委员会	主任委员蔺怀华、独董龚巧莉、董事李猛龙	1	2025年01月02日	1. 拟补选钟志刚先生、谭帅先生为第五届董事会非独立董事。 2. 拟聘任谭	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会提名委员会工作职责履职。	

				<p>帅先生为公司总经理，并担任公司法定代表人。</p> <p>3. 拟补选崔长斌先生为公司第五届监事会股东代表监事候选人。</p>			
董事会提名委员会	主任委员蔺怀华、独董龚巧莉、董事李猛龙	1	2025年07月28日	<p>1. 改聘宋应龙先生为公司总经理，并担任公司法定代表人。</p> <p>2. 提名补选虎晓伟先生为第五届董事会非独立董事。</p>	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会提名委员会工作职责履职。	
董事会提名委员会	主任委员蔺怀华、独董龚巧莉、董事李猛龙	1	2025年08月19日	<p>拟定董事会换届提名董事候选人名单如下：</p> <p>1. 钟志刚先生、宋应龙先生、虎晓伟先生提名为公司第六届董事会非独立董事候选人；</p> <p>2. 龚巧莉女士、蔺怀华先生提名为公司第六届董事会独立董事候选人。</p>	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会提名委员会工作职责履职。	
董事会提名委员会	主任委员蔺怀华、独董龚巧莉、董事钟志刚	1	2025年09月12日	<p>公司董事会提名委员会讨论，对第六届董事会第一次会议拟聘管理人员进行资格审核：</p> <p>1. 选举钟志刚先生为公司第六届董事会董事长；</p> <p>2. 聘任宋应龙先生为公司总经理，并担任</p>	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会提名委员会工作职责履职。	

				<p>公司法定代表人；</p> <p>3. 聘任虎晓伟先生为公司财务总监；</p> <p>4. 聘任彭旭先生为公司安全总监；</p> <p>5. 聘任徐新华先生为公司总经理助理；</p> <p>6. 聘任谢永先生为公司总经理助理；</p> <p>7. 聘任宋应龙先生为公司董事会秘书；</p> <p>8. 聘任翟新超先生为公司证券事务代表。</p>			
董事会战略委员会	主任委员李猛龙、董事康莹、独董蔺怀华	1	2025年01月02日	对《公司章程》经营范围的相应条款进行修订，拟定在经营范围的一般项目中，增加“煤炭及制品销售”。	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会战略委员会工作职责履职。	
董事会战略委员会	主任委员李猛龙、董事钟志刚、独董蔺怀华	1	2025年05月16日	提议拟变更公司名称、证券简称及修订《公司章程》。	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会战略委员会工作职责履职。	
董事会审计委员会	主任委员龚巧莉、独董蔺怀华、董事钟志刚	1	2025年04月23日	<p>会议审议了相关内容：</p> <p>1. 审议《公司2024年度报告全文及摘要的议案》</p> <p>2. 审议《公司2024年度内部控制自我评价报告的议案》</p> <p>3. 审议《会计师事务所2024年度履职评估及履</p>	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会审计委员会工作职责履职。	

				行监督职责的议案》 4. 审议《公司关于会计政策变更的议案》 5. 审议《公司关于续聘 2025 年度审计机构的议案》 6. 审议《公司 2025 年一季度报告的议案》			
董事会审计委员会	主任委员龚巧莉、独董蔺怀华、董事钟志刚	1	2025 年 08 月 19 日	1. 审议《公司 2025 年半年度报告全文及摘要的议案》	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会审计委员会工作职责履职。	
董事会审计委员会	主任委员龚巧莉、独董蔺怀华、董事虎晓伟	1	2025 年 09 月 12 日	1. 审议《聘任虎晓伟先生为公司财务总监的议案》	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会审计委员会工作职责履职。	
董事会审计委员会	主任委员龚巧莉、独董蔺怀华、董事虎晓伟	1	2025 年 10 月 27 日	1. 审议《公司 2025 年三季度报告的议案》 2. 审议《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会审计委员会工作职责履职。	
董事会审计委员会	主任委员龚巧莉、独董蔺怀华、董事虎晓伟	1	2025 年 12 月 12 日	万憬能源 2025 年报审计工作事项进行工作安排。	1. 天健会计师事务所就审计工作（计划阶段、执行阶段、报告阶段）内容及时间安排沟通。 2. 天健会计师事务所对万憬能源公司 2025 年经营情况进行反馈，预计 2025 年全年经营情况沟通。 3. 天健会计师事务所提请公司重点	按《公司章程》中董事会审计委员会工作职责履职。	

					关注事项。		
董事会安全生产委员会	主任委员谭帅、董事李猛龙、董事钟志刚，樊新军、彭旭	1	2025年02月20日	讨论关于节后复工复产安全生产工作、公司安全生产方针、目标、调整公司安全生产委员会成员的相关内容。	同意印发公司文件，传达至各部门及子公司，要求学习文件精神，落实各项工作内容。	按《公司章程》中董事会安全生产委员会工作职责履职。	
董事会安全生产委员会	主任委员谭帅、董事李猛龙、董事钟志刚，樊新军、彭旭	1	2025年06月16日	讨论《“五·一”劳动节前安全生产大检查工作实施方案》《2025年“安全生产月”活动方案》《公司城市燃气管道安全专项治理实施方案》。	同意印发公司文件，传达至各部门及子公司，要求学习文件精神，落实各项工作内容。	按《公司章程》中董事会安全生产委员会工作职责履职。	
董事会安全生产委员会	主任委员钟志刚，樊新军、彭旭	1	2025年08月16日	工作部署《关于切实做好自治区成立70周年期间燃气安全保障的通知》。	同意印发公司文件，传达至各部门及子公司，要求学习文件精神，落实各项工作内容。	按《公司章程》中董事会安全生产委员会工作职责履职。	
董事会安全生产委员会	主任委员宋应龙、董事钟志刚、董事虎晓伟，彭旭	1	2025年12月22日	工作部署《关于调整公司安全生产委员会成员的通知》《关于开展今冬明春公司安全生产“大教育、大培训、大练兵”专项行动的通知》和《关于印发公司岁末年初安全生产和自然灾害风险隐患排查、大整治工作方案》。	同意印发公司文件，传达至各部门及子公司，要求学习文件精神，落实各项工作内容。	按《公司章程》中董事会安全生产委员会工作职责履职。	
董事会薪酬与考核委员会	主任委员龚巧莉、独立董事蔺怀华、董事钟	1	2025年04月09日	讨论《公司薪酬福利管理办法》《公司绩效	同意印发公司文件，各部门遵照执行。	按《公司章程》中董事会薪酬与考核委员会工	

	志刚			考核管理办法》《客户服务部、工程技术部及各分公司经营业绩考核及薪酬管理办法》。		作职责履职。	
董事会薪酬与考核委员会	主任委员龚巧莉、独立董事蔺怀华、董事钟志刚	1	2025年08月17日	讨论《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》。	同意提交董事会审议。	按《公司章程》中董事会薪酬与考核委员会工作职责履职。	
董事会合规管理委员会	主任委员钟志刚、董事谭帅、独立董事蔺怀华、樊新军、杨磊、朱明、彭旭	1	2025年05月13日	讨论中铁公司以物抵债清欠方案。	客户服务部将前期清欠资料尽数移交给经理办法务，各部门全力配合。	按《公司章程》中董事会合规管理委员会工作职责履职。	
董事会合规管理委员会	主任委员钟志刚、董事宋应龙、独立董事蔺怀华、董事虎晓伟、彭旭、张玮、陈明月	1	2025年10月09日	核查公司制度修订成果，审议通过《制度汇编》。	审核后发布公司《制度汇编》。	按《公司章程》中董事会合规管理委员会工作职责履职。	

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	473
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	24
报告期末在职员工的数量合计（人）	497
当期领取薪酬员工总人数（人）	497
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	155
销售人员	252
技术人员	30
财务人员	20

行政人员	40
合计	497
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上	96
大专	186
中专及以下	215
合计	497

2、薪酬政策

公司严格遵循《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》及自治区相关法律法规要求，结合企业经营发展实际，制定了《薪酬福利管理制度》《绩效考核管理办法》等核心制度，构建了合规化、市场化、差异化的薪酬激励与考核评价体系。

在薪酬分配设计上，公司根据管理层级、岗位性质及业务特点，建立了等级工资制、提成工资制、年薪制三类分配模式，形成以“岗位工资为基础、绩效工资为核心、福利保障为补充”的三位一体薪酬体系。其中，岗位工资依据岗位价值、职责难度确定，保障员工基本收入；绩效工资与个人履职表现、团队业绩及公司经营目标挂钩，实行“考核定薪”机制——通过量化考核指标、规范考核流程，全面评估员工工作能力、工作成效及贡献度，最终根据考核结果确定绩效工资发放标准，充分发挥薪酬的激励导向作用；福利保障则涵盖法定社保、公积金及企业补充福利，全方位保障员工权益。

为进一步规范董事、高级管理人员薪酬管理，确保薪酬与职责、贡献相匹配，公司于 2025 年 8 月 19 日召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过了《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》议案。该议案后经 2025 年第四次临时股东会审议批准，已正式生效并执行，为公司核心管理团队的薪酬核定、发放提供了明确依据，助力完善公司治理结构与激励约束机制。

3、培训计划

2025 年，公司结合经营发展与人才培养需求，科学制定年度培训计划，全年累计组织各类培训 19 期，覆盖员工 793 人次。培训以专业技能提升与管理能力进阶为核心，实现核心岗位人员培训全覆盖。

公司紧扣各部门核心工作需求，采用“内部培训+外聘专业师资及优秀讲师”相结合的模式开展专项培训，内容涵盖行业法律法规、危化企业特殊作业安全规范、公司内部管理制度、涉税业务、财务核算、应急处置、用户安全巡检与故障排除、用户纠纷处理、管网及设备日常维护、管网泄漏检测、易联云平台实操、业务报表填报、典型事故案例警示教育等多个维度，全面提升员工业务实操能力，强化专业素养与安全意识，规范工作资料管理，保障员工高效规范开展各项工作。同时，公司立足行业发展特点及经营资质要求，积极选派员工参加自治区及本地专项取证培训，包括支部书记履职培训、上市公司年报编制与信息披露培训、城镇燃气输配及室内工程施工验收规范培训、家用燃气设备及验收规范培训、二级建造师取证培训等，助力员工精准掌握终端验收标准与设备工艺要求，切实提升专业履职能力。

2025 年，公司职称评审工作成效显著，全年成功评审副高级职称 2 人、中级职称 8 人、初级职称 10 人，专业覆盖建筑、会计、质量技术监督、机械电子等多个领域，进一步充实了专业技术人才队伍，夯实了技术人才储备，为公司高质量发展提供了坚实的人才支撑。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	107,625
劳务外包支付的报酬总额（元）	2,260,122.00

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司普通股利润分配政策符合中国证监会、深交所《上市公司监管指引 3 号——上市公司现金分红（2023 年修订）》的有关规定，符合《公司章程》规定的分配政策以及公司在招股说明书中做出的承诺。公司让全体股东共同分享发展的经营成果，利润分配的额度不仅考虑了公司现金流规划，同时满足分红条件和有关最低分红比例的规定，符合分红决策程序的要求，有利于公司实现持续、稳定、健康的发展，在公司与投资者之间实现双赢。

2025 年 4 月 22 日，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了公司 2024 年度利润分配预案：以截止 2024 年 12 月 31 日公司总股本 413,628,185 股为基数，向股东每 10 股派发现金 0.66 元人民币（含税），共计派发股利 27,299,460.21 元，公司 2024 年度不进行资本公积金转增股本，不送红股。2025 年 5 月 16 日，公司 2024 年度股东大会审议批准了该利润分配方案。本次利润分配符合公司章程及审议程序的规定，并由北京市时代九和律师事务所出具了法律意见书。2024 年度权益分派股权登记日为：2025 年 5 月 29 日，除权除息日为：2025 年 5 月 30 日。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
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
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司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红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.25
分配预案的股本基数（股）	413,628,185.00

现金分红金额（元）（含税）	10,340,704.63
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	10,340,704.63
可分配利润（元）	376,448,646.15
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
鉴于公司 2025 年盈利状况，为了更好地回报股东，让全体股东共同分享公司发展的经营成果，公司年度利润分配预案为：以截止 2025 年 12 月 31 日公司总股本 413,628,185 股为基数，拟向股东每 10 股派发现金 0.25 元人民币（含税），共计派发股利 10,340,704.63 元，公司 2025 年度不进行资本公积金转增股本，不送红股。本次利润分配预案尚需提交公司 2025 年度股东会审议通过。	

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

详见公司 2026 年 4 月 25 日披露的《2025 年度内部控制评价报告》。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
甘肃浩源天然气有限责任公司	无	无	无	无	不适用	不适用
新疆龟兹浩源天然气管道输配有限公司	无	无	无	无	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 25 日
内部控制评价报告全文披露索引	《2025 年度内部控制评价报告》详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 财务报告内部控制存在重大缺陷包括：公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；公司更正已公布的财务报告；注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制的监督无效。(2) 财务报告内部控制存在的重要缺陷包括：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。(3) 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>非财务报告内部控制缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。(1) 重大缺陷：指缺陷发生的可能性高或者影响程度重大，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标；(2) 重要缺陷：指缺陷发生的可能性较高或影响程度较大，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标；(3) 一般缺陷：指缺陷发生的可能性很小或影响程度较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。</p>
定量标准	<p>一、重大缺陷：错报金额\geq净利润3%，且绝对金额超过人民币300万元；错报金额\geq资产总额1%，且绝对金额超过人民币1000万元；错报金额\geq营业收入总额2%，且绝对金额超过人民币500万元。</p> <p>二、重要缺陷：净利润$1\% \leq$错报金额$<$净利润3%；资产总额$0.5\% \leq$错报金额$<$资产总额1%；营业收入$1\% \leq$错报金额$<$营业收入总额2%。</p> <p>三、一般缺陷：错报金额$<$净利润1%；错报金额$<$资产总额0.5%；错报金额$<$营业收入1%。</p>	<p>非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。</p>
财务报告重大缺陷数量(个)	0	
非财务报告重大缺陷数量(个)	0	
财务报告重要缺陷数量(个)	0	
非财务报告重要缺陷数量(个)	0	

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，万憬能源公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026年04月25日
内部控制审计报告全文披露索引	《2025年度内部控制审计报告》详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见

非财务报告是否存在重大缺陷	否
---------------	---

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

详见公司 2026 年 4 月 25 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《公司 2025 年度社会责任报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司始终秉持“惠泽民生、造福社会”的理念，将企业发展与社会责任深度融合。公司自创立以来的成长和发展，离不开社会的关怀厚爱，同样公司也用春风化雨的实际行动帮扶着困难群众，为社会奉献着爱心。2025 年内，公司向自治区红十字会捐赠价值约 1.6 万元的心脏除颤仪；投入约 7.2 万元支持阿克苏地区儿童福利院燃气管道迁改项目；公司为阿克苏市 12 个街道和片区的 1160 户城市居民最低生活保障群体户赠送燃气 6.96 万立方米，折算惠民金额为 10.6 万元；公司慰问驻地部队，赠送价值 6000 元防暑物资及体育用品。多年来，公司关注脱贫攻坚和全面建成小康社会两大任务，主动践行企业责任，体现了民营企业的社会担当。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	实际控制人李猛龙及一致行动人钟志刚、钟浩	关于避免同业竞争的承诺	《关于避免同业竞争的承诺函》：明确声明其目前不存在与本公司的同业竞争；本人控制的下属企业与公司不构成同业竞争实体；并就如出现同业竞争的情形时，其应采取的消除和避免同业竞争的措施。	2024年04月22日	长期	严格履行
	实际控制人李猛龙及一致行动人钟志刚、钟浩	关于规范和减少关联交易的承诺	《关于规范和减少关联交易的承诺函》：本承诺人及其控制的其他企业将避免、减少与上市公司及其下属企业之间不必要的交易。若存在确有必要且不可避免的交易，本承诺人及其控制的其他企业将与上市公司及其下属企业按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规及规范性文件的要求和上市公司《公司章程》的规定，依法履行信息披露义务。	2024年04月22日	长期	严格履行

			并履行相关的内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其下属企业进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东的合法权益的行为。			
	实际控制人李猛龙及一致行动人钟志刚、钟浩	关于保证公司独立性的承诺	《关于保证公司独立性的承诺函》：保证上市公司资产独立；公司人员独立；公司的财务独立；公司业务独立；公司机构独立。	2024 年 04 月 22 日	长期	严格履行
	崔长斌	关于避免同业竞争的承诺	《关于避免同业竞争的承诺函》：明确声明其目前不存在与本公司的同业竞争；本人控制的下属企业与公司不构成同业竞争实体；并就如出现同业竞争的情形时，其应采取的消除和避免同业竞争的措施。	2024 年 07 月 04 日	长期	严格履行
	崔长斌	关于规范和减少关联交易的承诺	《关于规范和减少关联交易的承诺函》：本承诺人及其控制的其他企业将避免、减少与上市公司及其下属企业之间不必要的交易。若存在确有必要且不可避免的交易，本承诺人及其控制的其他企业将与上市公司及其下属企业按照公平、公允、等价有偿等原则	2024 年 07 月 04 日	长期	严格履行

			依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规及规范性文件的要求和上市公司《公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并履行相关的内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其下属企业进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其他股东的合法权益的行为。			
	崔长斌	关于保证公司独立性的承诺	《关于保证公司独立性的承诺函》：保证上市公司资产独立；公司人员独立；公司的财务独立；公司业务独立；公司机构独立。	2024 年 07 月 04 日	长期	严格履行
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	85
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	梁正勇、曾志
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
信托理财产品	核心风险为市场利率波动风险	62,500	0
券商理财产品	核心风险为市场利率波动风险	15,677.8	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

(一) 公司 2022 年 7 月 19 日披露了《关于收到公安机关立案告知的公告》(公告编号: 2022-046), 公司因涉嫌违规披露、不披露重要信息一案, 符合立案条件, 公司被立案侦查。该事项立案侦查后, 公司已收到新疆维吾尔自治区人民检察院阿克苏分院《不起诉决定书》(新检阿分检刑不诉【2025】2 号), 依照《中华人民共和国刑事诉讼法》第十六条之规定对新疆浩源作出不起诉决定。详见公司 2025 年 4 月 24 日披露的《关于收到检察院〈不起诉决定书〉的公告》(公告编号: 2025-021)。

(二) 2025 年 6 月 20 日, 新疆浩源天然气股份有限公司完成工商变更登记, 名称由“新疆浩源天然气股份有限公司”变更为“新疆万憬能源股份有限公司”, 英文名称由“Xinjiang Haoyuan Natural Gas Co., Ltd.”变更为“Xinjiang Wanjing Energy Co., Ltd.”; 中文证券简称由“新疆浩源”变更为“万憬能源”, 英文证券简称由“Xj Haoyuan”变更为“Wj Energy”, 启用时间为 2025 年 6 月 23 日; 公司证券代码“002700”保持不变。详见 2025 年 6 月 21 日披露的《关于变更公司名称、证券简称暨完成工商登记变更的公告》(公告编号: 2025-030)。

(三) 2025 年 7 月 14 日, 公司控股股东、实际控制人李猛龙先生持有的 99,383,000 股公司股份被冻结, 详见《关于控股股东股份被司法冻结的公告》(公告编号: 2025-031)。2026 年 1 月 17 日, 公司披露《关于控股股东、实际控制人股份解除冻结及轮候冻结生效的公告》(公告编号: 2026-003)。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	78,892,511.00	19.07%	0	0	0	119,949,825	119,949,825	198,842,336	48.07%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	78,892,511	19.07%	0	0	0	119,949,825	119,949,825	198,842,336	48.07%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	78,892,511	19.07%	0	0	0	119,949,825	119,949,825	198,842,336	48.07%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	334,735,674	80.93%	0	0	0	-119,949,825	-119,949,825	214,785,849	51.93%
1、人民币普通股	334,735,674	80.93%	0	0	0	-119,949,825	-119,949,825	214,785,849	51.93%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	

他									
三、股份总数	413,628,185	100.00%	0	0	0	0	0	413,628,185	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

2025 年末，公司因部分董事、监事、高级管理人员任职身份变动后，其限售股份数量相对 2024 年末发生变化，有限售条件股份增加了 119,949,825 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

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

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李猛龙	74,537,250	24,845,750	0	99,383,000	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
崔长斌	0	95,040,000	0	95,040,000	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
钟志刚	4,184,511	0	0	4,184,511	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
马哲	9,450	3,150	0	12,600	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
谢永	0	46,500	0	46,500	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
徐新华	0	23,625	0	23,625	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
廖芳珍	2,100	75	0	2,175	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
沈学锋	130,000	0	1,975	128,025	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
禹晓伟	29,200	0	7,300	21,900	董监高锁定股	按照董监高持股规则执行
合计	78,892,511	119,959,100	9,275	198,842,336	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□适用 □不适用

3、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

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	18,497	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	20,181	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	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（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
李猛龙	境内自然人	24.03%	99,383,000	0	99,383,000	0	冻结	99,383,000
崔长斌	境内自然人	22.98%	95,040,000	0	95,040,000	0	不适用	0
余龙菊	境内自然人	3.06%	12,670,000	12,670,000	0	12,670,000	不适用	0
裴沛	境内自然人	2.42%	10,011,000	0	0	10,011,000	冻结	10,011,000
钟志刚	境内自然人	1.35%	5,579,348	0	4,184,511	1,394,837	不适用	0
胡中友	境内自然人	1.06%	4,400,000	-300,000	0	4,400,000	不适用	0
阿克苏众和投资管理有限公司	境内非国有法人	0.91%	3,760,000	0	0	3,760,000	质押	3,760,000
							冻结	3,760,000
郭锡祥	境内自然人	0.52%	2,159,918	110,200	0	2,159,918	不适用	0
匡伟长	境内自然人	0.51%	2,129,917	737,417	0	2,129,917	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.50%	2,059,000	2,059,000	0	2,059,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名	无							

股东的情况（如有）（参见注 3）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东李猛龙与钟志刚、钟浩是一致行动人；除此之外崔长斌与余龙菊、裴沛、胡中友、阿克苏众和投资管理有限公司、郭锡祥、匡伟长、中国建设银行股份有限公司一诺安多策略混合型证券投资基金之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除上述说明外其他股东之间的关联关系不详。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
余龙菊	12,670,000	人民币普通股	12,670,000
裴沛	10,011,000	人民币普通股	10,011,000
胡中友	4,400,000	人民币普通股	4,400,000
阿克苏众和投资管理有限公司	3,760,000	人民币普通股	3,760,000
郭锡祥	2,159,918	人民币普通股	2,159,918
匡伟长	2,129,917	人民币普通股	2,129,917
中国建设银行股份有限公司一诺安多策略混合型证券投资基金	2,059,000	人民币普通股	2,059,000
杨江波	2,058,703	人民币普通股	2,058,703
钟浩	2,000,000	人民币普通股	2,000,000
李苗	1,831,600	人民币普通股	1,831,600
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东李猛龙与钟志刚、钟浩是一致行动人；除此之外崔长斌与余龙菊、裴沛、胡中友、阿克苏众和投资管理有限公司、郭锡祥、匡伟长、中国建设银行股份有限公司一诺安多策略混合型证券投资基金、杨江波、李苗之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除上述说明外其他股东之间的关联关系不详。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	本公司股票不是融资融券标的证券。本表前 10 名普通股股东中，郭锡祥信用账户持有 2,159,918 股公司股份，匡伟长信用账户持有 1,690,000 股公司股份。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李猛龙	中国	否
主要职业及职务	李猛龙先生 2022 年 1 月起至今，在海南凯威投资有限公司任执行董事兼总经理；2022 年 6 月起至今，在新疆泰华达物流有限公司任执行董事兼总经理；2023 年 1 月起至今，在新疆凯领物产有限公司任执行董事；2024 年 8 月至 2025 年 9 月任新疆万憬能源股份有限公司第五届董事会非独立董事。	
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	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

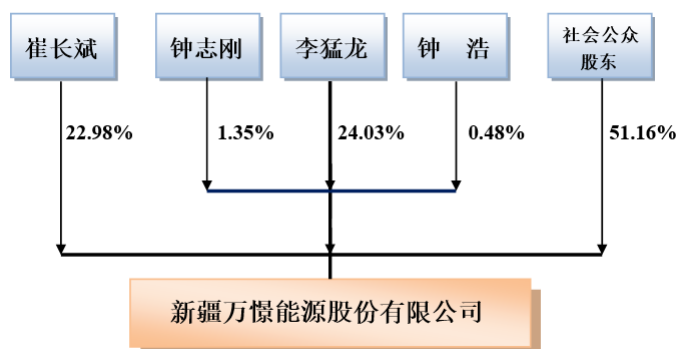
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李猛龙	本人	中国	否
主要职业及职务	李猛龙先生 2022 年 1 月起至今，在海南凯威投资有限公司任执行董事兼总经理；2022 年 6 月起至今，在新疆泰华达物流有限公司任执行董事兼总经理；2023 年 1 月起至今，在新疆凯领物产有限公司任执行董事；2024 年 8 月至 2025 年 9 月任新疆万憬能源股份有限公司第五届董事会非独立董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

4、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%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 23 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2026）8-75 号
注册会计师姓名	梁正勇、曾志

审计报告正文

新疆万憬能源股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了新疆万憬能源股份有限公司（以下简称万憬能源公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万憬能源公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万憬能源公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十一）和五（二）1。

万憬能源公司的营业收入主要来自于天然气销售及天然气入户安装业务。2025 年度，万憬能源公司的营业收入为人民币 69,140.44 万元，其中主营业务收入为人民币 65,799.64 万元，占营业收入的 95.17%。

由于营业收入是万憬能源公司关键业绩指标之一，可能存在万憬能源公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，同时，收入确认涉及重大管理层判断。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查天然气销售收入和入户安装委托合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、客户、业务类型等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 选取项目检查与收入确认相关的支持性文件，实施以下程序：

1) 针对入户安装收入，选取重要项目检查与收入确认相关的支持性文件，包括入户安装委托合同、完工验收单、销售发票、银行收款记录等；

2) 针对天然气销售收入，选取重要项目检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、天然气计量交接凭证、抄表记录、销售发票、银行收款记录等；

(5) 结合应收账款/合同负债函证，选取主要客户函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 交易性金融资产

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(九)和五(一)2。

截至 2025 年 12 月 31 日，万憬能源公司交易性金融资产余额为人民币 77,428.52 万元，由于万憬能源公司理财、基金及信托等交易性金融资产投资业务较多且金额重大，存在、完整性和计价认定对财务报表产生重大影响。因此，我们将交易性金融资产的确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对交易性金融资产，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与交易性金融资产投资业务相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 通过向管理层询问和询问金融机构，了解万憬能源公司管理交易性金融资产的商业模式和交易性金融资产的合同现金流量特征，判断其分类是否准确；

(3) 获取投资协议、交易流水和资金流水等重要资料，选取项目将交易流水和资金流水与公司的会计记录进行核对，并就公司持有的交易性金融资产向交易对手进行函证；

(4) 就公司采用的可观察参数与可获得的外部市场数据进行核对，重新计算交易性金融资产的公允价值；

(5) 检查与交易性金融资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

万憬能源公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估万憬能源公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

万憬能源公司治理层（以下简称治理层）负责监督万憬能源公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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，就可能导致对万憬能源公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万憬能源公司不能持续经营。

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

(六) 就万憬能源公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十三日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：新疆万憬能源股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	205,148,395.11	807,387,833.26
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	774,285,243.44	221,239,128.21
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	31,633,271.69	27,456,651.67
应收款项融资		
预付款项	26,324,526.01	21,242,231.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,249,242.30	7,215,697.51
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	22,733,388.88	28,593,625.31
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,874,501.55	9,300,829.79
流动资产合计	1,069,248,568.98	1,122,435,997.52
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	344,922,139.36	308,428,892.36

在建工程	16,708,864.50	23,430,270.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	334,741.46	643,733.66
无形资产	42,852,072.49	44,576,071.86
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	56,973,044.96	57,109,814.35
递延所得税资产	5,064,151.37	4,570,827.01
其他非流动资产	73,622,152.78	
非流动资产合计	540,477,166.92	438,759,610.17
资产总计	1,609,725,735.90	1,561,195,607.69
流动负债：		
短期借款		
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	9,487,072.75	
应付账款	64,687,475.67	47,167,246.58
预收款项		
合同负债	104,208,820.90	132,378,318.98
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	8,104,487.25	10,600,785.91
应交税费	5,040,534.94	2,649,448.27
其他应付款	18,236,138.74	17,682,398.18
其中：应付利息		
应付股利	14,685,672.00	14,437,512.00
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	381,183.68	375,627.33
其他流动负债	6,947,688.49	10,003,478.99
流动负债合计	217,093,402.42	220,857,304.24
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		392,542.57
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,646,838.10	2,768,578.68
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,646,838.10	3,161,121.25
负债合计	218,740,240.52	224,018,425.49
所有者权益：		
股本	413,628,185.00	413,628,185.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	507,598,152.64	507,598,152.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,703,589.34	1,461,783.59
盈余公积	86,428,240.75	78,112,656.39
一般风险准备		
未分配利润	376,448,646.15	330,777,171.72
归属于母公司所有者权益合计	1,385,806,813.88	1,331,577,949.34
少数股东权益	5,178,681.50	5,599,232.86
所有者权益合计	1,390,985,495.38	1,337,177,182.20
负债和所有者权益总计	1,609,725,735.90	1,561,195,607.69

法定代表人：宋应龙

主管会计工作负责人：虎晓伟

会计机构负责人：张园园

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	202,519,094.64	804,929,345.22
交易性金融资产	774,285,243.44	221,239,128.21
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	31,541,222.23	27,153,568.49
应收款项融资		
预付款项	26,048,651.40	21,140,392.46
其他应收款	19,357,750.85	18,998,211.12
其中：应收利息		
应收股利		
存货	22,717,621.94	28,567,824.73
其中：数据资源		

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,473,921.04	8,889,056.78
流动资产合计	1,077,943,505.54	1,130,917,527.01
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	116,119,023.40	116,119,023.40
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	335,932,817.19	298,156,764.76
在建工程	16,708,864.50	23,430,270.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	334,741.46	643,733.66
无形资产	32,117,970.16	32,886,522.81
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	56,973,044.96	57,109,814.35
递延所得税资产	6,485,580.41	5,992,256.05
其他非流动资产	73,622,152.78	
非流动资产合计	638,294,194.86	534,338,385.96
资产总计	1,716,237,700.40	1,665,255,912.97
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	9,487,072.75	
应付账款	61,864,695.19	44,355,235.88
预收款项		
合同负债	104,129,439.13	132,280,880.01
应付职工薪酬	7,930,447.54	10,478,886.77
应交税费	5,002,297.12	2,573,964.25
其他应付款	30,660,872.89	29,604,802.07
其中：应付利息		
应付股利	14,685,672.00	14,437,512.00
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	381,183.68	375,627.33
其他流动负债	6,932,676.56	9,994,539.88
流动负债合计	226,388,684.86	229,663,936.19
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		392,542.57
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,646,838.10	2,768,578.68
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,646,838.10	3,161,121.25
负债合计	228,035,522.96	232,825,057.44
所有者权益：		
股本	413,628,185.00	413,628,185.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	507,720,758.02	507,720,758.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		85,061.45
盈余公积	86,428,240.75	78,112,656.39
未分配利润	480,424,993.67	432,884,194.67
所有者权益合计	1,488,202,177.44	1,432,430,855.53
负债和所有者权益总计	1,716,237,700.40	1,665,255,912.97

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	691,404,421.35	701,711,198.48
其中：营业收入	691,404,421.35	701,711,198.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	608,901,813.13	589,987,887.87
其中：营业成本	546,611,015.86	536,551,172.40
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,560,220.78	2,981,089.05
销售费用	27,509,313.51	26,906,547.93
管理费用	34,089,178.13	31,317,418.61
研发费用		
财务费用	-1,867,915.15	-7,768,340.12
其中：利息费用	23,432.82	29,659.59
利息收入	2,442,257.88	8,550,660.90
加：其他收益	864,172.16	349,196.06
投资收益（损失以“-”号填列）	15,325,208.63	
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）	-2,220,425.58	1,336,676.58
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,510,355.55	-2,058,245.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-800,254.32	-446,043.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-985,421.15	-2,557,311.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	98,196,243.51	108,347,581.98
加：营业外收入	2,923,425.00	6,128,420.69
减：营业外支出	5,568,646.58	5,438,076.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	95,551,021.93	109,037,926.38
减：所得税费用	14,685,054.29	16,959,389.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	80,865,967.64	92,078,536.93
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	80,865,967.64	92,078,536.93
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	81,286,519.00	93,182,263.39
2.少数股东损益	-420,551.36	-1,103,726.46
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
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	80,865,967.64	92,078,536.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	81,286,519.00	93,182,263.39
归属于少数股东的综合收益总额	-420,551.36	-1,103,726.46
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.20	0.23
（二）稀释每股收益	0.20	0.23

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：宋应龙

主管会计工作负责人：虎晓伟

会计机构负责人：张园园

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	681,787,493.29	690,127,706.09
减：营业成本	537,098,124.25	528,563,900.12
税金及附加	2,413,272.64	2,715,492.53
销售费用	26,743,487.83	23,547,272.32
管理费用	32,716,600.60	29,288,974.99
研发费用		
财务费用	-1,780,962.51	-7,735,803.68
其中：利息费用	112,843.69	48,948.48
利息收入	2,440,139.00	8,531,902.66
加：其他收益	857,148.23	341,517.70
投资收益（损失以“-”号填列）	15,325,208.63	
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（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）	-2,220,425.58	1,239,128.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,693,047.11	-2,147,192.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-800,254.32	-9,922,237.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-985,421.15	718,963.71
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	100,466,273.40	103,978,050.02
加：营业外收入	2,912,489.79	6,091,868.17
减：营业外支出	5,534,392.51	5,432,787.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,844,370.68	104,637,130.56
减：所得税费用	14,688,527.11	15,534,809.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	83,155,843.57	89,102,321.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	83,155,843.57	89,102,321.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

列)		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	83,155,843.57	89,102,321.19
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	720,812,747.43	693,238,205.66
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	1,656,626.25	4,653,699.45
收到其他与经营活动有关的现金	5,867,746.34	21,241,172.92
经营活动现金流入小计	728,337,120.02	719,133,078.03
购买商品、接受劳务支付的现金	498,694,585.50	525,461,690.08
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	70,466,664.10	67,214,734.35
支付的各项税费	25,871,454.40	37,819,316.38
支付其他与经营活动有关的现金	34,513,665.16	32,781,678.83
经营活动现金流出小计	629,546,369.16	663,277,419.64
经营活动产生的现金流量净额	98,790,750.86	55,855,658.39

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,445,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	21,691,718.04	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,115,200.00	6,984,287.00
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	329,090,044.42	130,503,970.50
投资活动现金流入小计	1,797,896,962.46	137,488,257.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,531,724.47	119,182,783.09
投资支付的现金	2,006,778,000.00	220,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	73,538,652.78	325,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,151,848,377.25	664,182,783.09
投资活动产生的现金流量净额	-353,951,414.79	-526,694,525.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		539,050,180.92
筹资活动现金流入小计		539,050,180.92
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,051,298.73	28,021,701.22
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	424,103.82	373,860.82
筹资活动现金流出小计	27,475,402.55	28,395,562.04
筹资活动产生的现金流量净额	-27,475,402.55	510,654,618.88
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	-282,636,066.48	39,815,751.68
加：期初现金及现金等价物余额	478,297,388.84	438,481,637.16
六、期末现金及现金等价物余额	195,661,322.36	478,297,388.84

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	710,369,713.13	680,927,490.38
收到的税费返还	1,645,653.39	4,653,313.50
收到其他与经营活动有关的现金	6,193,600.28	41,748,536.73
经营活动现金流入小计	718,208,966.80	727,329,340.61
购买商品、接受劳务支付的现金	492,734,188.07	517,898,597.80
支付给职工以及为职工支付的现金	67,775,208.11	63,558,203.65
支付的各项税费	25,314,172.65	36,729,041.83
支付其他与经营活动有关的现金	33,793,909.54	30,694,794.42
经营活动现金流出小计	619,617,478.37	648,880,637.70
经营活动产生的现金流量净额	98,591,488.43	78,448,702.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,445,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	21,691,718.04	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,115,200.00	1,683,304.00
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	329,090,044.42	121,502,528.29

投资活动现金流入小计	1,797,896,962.46	123,185,832.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,503,274.47	118,820,147.09
投资支付的现金	2,006,778,000.00	220,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	73,538,652.78	322,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,151,819,927.25	660,820,147.09
投资活动产生的现金流量净额	-353,922,964.79	-537,634,314.80
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		539,050,180.92
筹资活动现金流入小计		539,050,180.92
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,051,298.73	28,021,701.22
支付其他与筹资活动有关的现金	424,103.82	373,860.82
筹资活动现金流出小计	27,475,402.55	28,395,562.04
筹资活动产生的现金流量净额	-27,475,402.55	510,654,618.88
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	-282,806,878.91	51,469,006.99
加：期初现金及现金等价物余额	475,838,900.80	424,369,893.81
六、期末现金及现金等价物余额	193,032,021.89	475,838,900.80

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	413,628,185.00				507,598,152.64			1,461,783.59	78,112,656.39		330,777,171.72		1,331,577,949.34	5,599,232.86	1,337,177,182.20
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	413,628,185.00				507,598,152.64			1,461,783.59	78,112,656.39		330,777,171.72		1,331,577,949.34	5,599,232.86	1,337,177,182.20
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							241,805.75	8,315,584.36		45,671,474.43		54,228,864.54	420,551.36	-	53,808,313.18
（一）综合收益总额										81,286,519.00		81,286,519.00	420,551.36	-	80,865,967.64
（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								8,315,584.36		-35,615,044.57		27,299,460.21	-	-	27,299,460.21

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	422,426,880.00				23,632,226.51	33,187,929.14		7,674,647.53	85,836,826.52		276,286,369.77		782,669,021.19	6,702,959.32	789,371,980.51
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	422,426,880.00				23,632,226.51	33,187,929.14		7,674,647.53	85,836,826.52		276,286,369.77		782,669,021.19	6,702,959.32	789,371,980.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-8,798,695.00				483,965,926.13	33,187,929.14		6,212,863.94	7,724,170.13		54,490,801.95		548,908,928.15	1,103,726.46	547,805,201.69
（一）综合收益总额											93,182,263.39		93,182,263.39	1,103,726.46	92,078,536.93
（二）所有者投入和减少资本	8,798,695.00				483,965,926.13	33,187,929.14			16,634,402.25				491,720,758.02		491,720,758.02
1. 所有者投入的普通股	8,798,695.00				7,754,831.89	33,187,929.14			16,634,402.25						
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					491,720,758.02								491,720,758.02		491,720,758.02
（三）利润分配									8,910,232.12		-38,691,461.44		29,781,229.32		29,781,229.32

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	413,628,185.00				507,720,758.02			85,061.45	78,112,656.39	432,884,194.67		1,432,430,855.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	413,628,185.00				507,720,758.02			85,061.45	78,112,656.39	432,884,194.67		1,432,430,855.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-85,061.45	8,315,584.36	47,540,799.00		55,771,321.91
（一）综合收益总额										83,155,843.57		83,155,843.57
（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									8,315,584.36	35,615,044.57		27,299,460.21
1. 提取盈余公积									8,315,584.36	8,315,584.36		
2. 对所有者（或股东）的分配										-		-

									27,299,460.21		27,299,460.21
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								-85,061.45			-85,061.45
1. 本期提取								7,928,243.95			7,928,243.95
2. 本期使用								-			-
								8,013,305.40			8,013,305.40
(六) 其他											
四、本期期末余额	413,628,185.00				507,720,758.02			0.00	86,428,240.75	480,424,993.67	1,488,202,177.44

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	422,426,880.00				23,754,831.89	33,187,929.14		5,804,340.38	85,836,826.52	382,473,334.92		887,108,284.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	422,426,880.00				23,754,831.89	33,187,929.14		5,804,340.38	85,836,826.52	382,473,334.92		887,108,284.57
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	8,798,695.00				483,965,926.13	33,187,929.14		5,719,278.93	-7,724,170.13	50,410,859.75		545,322,570.96
(一) 综合收益总额										89,102,321.19		89,102,321.19
(二) 所有者投入和减少资本	8,798,695.00				483,965,926.13	33,187,929.14			16,634,402.25			491,720,758.02
1. 所有者投入的普通股	8,798,695.00				7,754,831.89	33,187,929.14			16,634,402.25			
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					491,720,758.02							491,720,758.02
(三) 利润分配									8,910,232.12	38,691,461.44		29,781,229.32
1. 提取盈余公积									8,910,232.12	8,910,232.12		

										2.12		
2. 对所有者（或股东）的分配										-		-
										29,781,229.32		29,781,229.32
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								-				-
								5,719,278.93				5,719,278.93
1. 本期提取								17,913,916.96				17,913,916.96
2. 本期使用								-				-
								23,633,195.89				23,633,195.89
（六）其他												
四、本期期末余额	413,628,185.00				507,720,758.02			85,061.45	78,112,656.39	432,884,194.67		1,432,430,855.53

三、公司基本情况

新疆万憬能源股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身为新疆浩源天然气股份有限公司（以下简称新疆浩源公司），2006年2月21日在新疆维吾尔自治区阿克苏地区工商行政管理局完成注册登记，于2010年9月发起设立股份制公司，总部坐落于新疆维吾尔自治区阿克苏市，2025年6月23日更名为新疆万憬能源股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为916529007846613320的营业执照，注册资本413,628,185.00元，股份总数413,628,185股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股198,842,336.00股；无限售条件的流通股份A股214,785,849.00股。公司股票已于2012年9月21日在深圳证券交易所挂牌交易。本公司属燃气供应行业，主要经营活动为天然气运输和销售及入户安装施工。

本财务报表经公司2026年4月23日第六届董事会第四次会议批准对外报出。

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

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

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：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

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、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

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账款	单项金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的逾期应收利息	单项金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%且金额大于 500 万元人民币
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付款超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的筹资活动现金流量	单项投资活动现金流金额超过资产总额 1%且金额大于 1,000 万元人民币
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团利润总额的 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

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（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。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）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）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，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，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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。

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

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

10、应收票据

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		

11、应收账款

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	款项性质	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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-4 年	50.00
4-5 年	70.00
5 年以上	100.00

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

12、其他应收款

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的其他应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	款项性质	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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-4 年	50.00
4-5 年	70.00
5 年以上	100.00

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

13、合同资产

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资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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(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。

14、存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定

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

(2) 按组合计提存货跌价准备

组合类别	确定组合的依据	存货可变现净值的确定依据
原材料——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值

库龄组合下，可变现净值的计算方法和确定依据

库 龄	原材料可变现净值计算方法
1 年以内（含，下同）	账面余额的 100%
1-2 年	账面余额的 100%
2-3 年	账面余额的 100%
3 年以上	账面余额的 0%

库龄组合可变现净值的确定依据：基于本公司的历史经验确定比例。

15、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的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。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

16、固定资产

(1) 确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	25	5.00	3.80
运输管线及城市管网	年限平均法	30	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	8-10	5.00	9.50-11.88
运输工具	年限平均法	6-8	5.00	11.88-15.83
办公及电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00

17、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
运输管线及城市管网	天然气运输管线及城市管网建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
办公及电子设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

18、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

19、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

1. 无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 40-50 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法

20、长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成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，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

21、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22、合同负债

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资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

23、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对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，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，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) 期末，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等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认原则

于合同开始日，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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，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) 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) 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) 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) 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

(1) 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。

(2) 合同中存在可变对价的，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，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。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

3. 收入确认的具体方法

公司主要销售车用天然气、民用天然气及入户安装施工，收入确认的具体方法如下：

(1) 车用天然气销售

本公司车用天然气销售属于在某一时刻确认收入。对于个人车主采用现款交易方式，在提供加气业务后，公司根据流量计显示的加气量和加气金额向个人车主开具销售小票并同时收取现金时，确认销售收入。对于根据合同采取月结方式的企事业单位，在提供加气业务后，公司根据流量计显示的加气量和加气金额向企事业单位开具销售小票时，确认销售收入。

(2) 民用天然气销售

本公司民用天然气销售属于在某一时刻确认收入。对于采取预收款方式的居民用户，如居民和企事业单位，公司先要求用户向 IC 燃气卡充值，然后将充值后的 IC 燃气卡插入燃气表，用户在使用燃气过程中 IC 燃气卡会适时扣款。月末公司根据门站燃气流量计释放的气量扣除管道库存气量按照规定的收费标准确认销售收入。对于锅炉供暖用户和公服商业用气根据合同规定以及客户端安装的流量计计数抄表月结数据确认销售收入。

(3) 入户安装业务

本公司入户安装业务属于在某一时刻确认收入。公司按照业务区域所在地物价主管部门核定或批准的价格向用户提供入户安装业务。鉴于天然气入户安装业务数量多、发生频繁、安装合同金额不大、施

工工期短等特点，公司采用完工验收确认入户安装业务收入，即：于资产负债表日对当期开工当期完工验收的工程项目确认为收入；对当期开工当期未完工验收的工程项目不确认为收入，待项目完工验收后再确认收入。

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的情况

26、合同成本

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。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，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，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

27、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递

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，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。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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。

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

29、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

(2) 租赁负债

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

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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. 售后租回

(1) 公司作为承租人

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

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

(2) 公司作为出租人

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》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，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

30、其他重要的会计政策和会计估计

(一) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(三) 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（四） 债务重组损益确认时点和会计处理方法

1. 本公司作为债权人

以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。以资产清偿债务方式进行债务重组的，初始确认受让的金融资产以外的资产时，成本包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态或可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入期损益。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

2. 本公司作为债务人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司作为债务人的，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

31、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
环境保护税	应税大气污染物排放当量	2.4%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）规定：自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对

设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司 2025 年度适用 15% 的企业所得税税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	225,721.09	303,379.46
银行存款	193,221,883.23	807,084,053.80
其他货币资金	11,700,790.79	400.00
合计	205,148,395.11	807,387,833.26

其他说明：

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	774,285,243.44	221,239,128.21
其中：		
理财产品	774,285,243.44	221,239,128.21
其中：		
合计	774,285,243.44	221,239,128.21

其他说明：

3、应收票据

(1) 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

单位：元

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	100,000.00	
合计	100,000.00	

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	17,038,963.34	17,376,417.91
1 至 2 年	7,494,001.05	15,183,615.09
2 至 3 年	13,132,686.28	671,069.86
3 年以上	16,388,924.06	20,498,476.44
3 至 4 年	641,450.15	765,002.84
4 至 5 年	444,311.66	4,120,926.94
5 年以上	15,303,162.25	15,612,546.66
合计	54,054,574.73	53,729,579.30

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	27,374,351.51	50.64%	19,203,339.86	70.15%	8,171,011.65	29,691,597.17	55.26%	21,425,997.17	72.16%	8,265,600.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	26,680,223.22	49.36%	3,217,963.18	12.06%	23,462,260.04	24,037,982.13	44.74%	4,846,930.46	20.16%	19,191,051.67
其中：										
合计	54,054,574.73	100.00%	22,421,303.04	41.48%	31,633,271.69	53,729,579.30	100.00%	26,272,927.63	48.90%	27,456,651.67

按单项计提坏账准备：19,203,339.86 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	11,899,902.01	3,634,302.01	11,899,902.01	3,728,890.36	31.34%	按抵账资产预计可收回款项
客户二	10,331,498.60	10,331,498.60	9,880,086.80	9,880,086.80	100.00%	款项收回可能性小
客户三	2,439,156.32	2,439,156.32	1,821,356.32	1,821,356.32	100.00%	款项收回可能性小
客户四	2,006,243.74	2,006,243.74	2,006,243.74	2,006,243.74	100.00%	款项收回可能性小
客户五	936,150.80	936,150.80				
客户六	434,510.00	434,510.00	434,510.00	434,510.00	100.00%	
客户七	650,000.00	650,000.00	650,000.00	650,000.00	100.00%	
其他零星客户	994,135.70	994,135.70	682,252.64	682,252.64	100.00%	款项收回可能性小
合计	29,691,597.17	21,425,997.17	27,374,351.51	19,203,339.86		

按组合计提坏账准备：3,217,963.18 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	17,038,963.34	851,948.17	5.00%
1-2 年	7,303,487.54	730,348.75	10.00%
2-3 年	804,735.13	160,947.04	20.00%
3-4 年	83,003.74	41,501.88	50.00%
4-5 年	56,053.77	39,237.64	70.00%
5 年以上	1,393,979.70	1,393,979.70	100.00%
合计	26,680,223.22	3,217,963.18	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	21,425,997.17	313,391.19	2,424,648.50	111,400.00		19,203,339.86
按组合计提坏账准备	4,846,930.46	-1,628,967.28				3,217,963.18
合计	26,272,927.63	-1,315,576.09	2,424,648.50	111,400.00		22,421,303.04

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
阿克苏玖荟房地产开发有限公司	936,150.80	司法执行以资产抵债	债务重组	
合计	936,150.80			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	111,400.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	11,899,902.01		11,899,902.01	22.01%	3,634,302.01
第二名	9,880,086.80		9,880,086.80	18.28%	9,880,086.80
第三名	2,673,200.00		2,673,200.00	4.95%	213,060.00
第四名	2,660,315.00		2,660,315.00	4.92%	133,015.75
第五名	2,006,243.74		2,006,243.74	3.71%	2,006,243.74
合计	29,119,747.55		29,119,747.55	53.87%	15,866,708.30

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	7,249,242.30	7,215,697.51
合计	7,249,242.30	7,215,697.51

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,387,999.96	2,927,661.63
备用金	2,541.37	94,089.21
应收暂付款及外部单位往来款	5,483,008.54	4,588,385.20
合计	7,873,549.87	7,610,136.04

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,671,588.69	7,411,501.40
1至2年	4,046,641.18	188,634.64
2至3年	145,320.00	
3年以上	10,000.00	10,000.00
3至4年		10,000.00
4至5年	10,000.00	
合计	7,873,549.87	7,610,136.04

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	7,873,549.87	100.00%	624,307.57	7.93%	7,249,242.30	7,610,136.04	100.00%	394,438.53	5.18%	7,215,697.51
其中：										
合计	7,873,549.87	100.00%	624,307.57	7.93%	7,249,242.30	7,610,136.04	100.00%	394,438.53	5.18%	7,215,697.51

按组合计提坏账准备：624,307.57 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,671,588.69	183,579.45	5.00%
1-2 年	4,046,641.18	404,664.12	10.00%
2-3 年	145,320.00	29,064.00	20.00%
4-5 年	10,000.00	7,000.00	70.00%
合计	7,873,549.87	624,307.57	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	370,575.07	18,863.46	5,000.00	394,438.53
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-202,332.06	202,332.06		
——转入第三阶段		-14,532.00	14,532.00	
本期计提	15,336.44	198,000.60	16,532.00	229,869.04
2025 年 12 月 31 日余额	183,579.45	404,664.12	36,064.00	624,307.57

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	应收资产处置款	4,000,968.28	1-2 年	50.82%	400,096.83

第二名	押金保证金	1,870,380.06	1 年以内	23.76%	93,519.00
第三名	应收资产处置款	946,000.00	1 年以内	12.01%	47,300.00
第四名	押金保证金	300,000.00	1 年以内	3.81%	15,000.00
第五名	押金保证金	167,500.00	1-2 年、2-3 年	2.13%	29,750.00
合计		7,284,848.34		92.52%	585,665.83

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	26,324,526.01	100.00%	21,242,231.77	100.00%
合计	26,324,526.01		21,242,231.77	

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：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
第一名	22,828,936.66	86.72
第二名	784,594.39	2.98
第三名	431,491.40	1.64
第四名	305,850.00	1.16
第五名	301,913.19	1.15
小 计	24,652,785.64	93.65

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	11,665,865.49	1,934,997.94	9,730,867.55	14,794,894.01	1,134,743.62	13,660,150.39
库存商品	748,591.90		748,591.90	608,185.97		608,185.97
合同履约成本	11,379,864.43		11,379,864.43	14,325,288.95		14,325,288.95
低值易耗品	874,065.00		874,065.00			
合计	24,668,386.82	1,934,997.94	22,733,388.88	29,728,368.93	1,134,743.62	28,593,625.31

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	1,134,743.62	800,254.32				1,934,997.94
合计	1,134,743.62	800,254.32				1,934,997.94

原材料可变现净值的确定依据：基于库存可变现净值

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
1年以内	4,441,062.23			11,433,120.12		
1-2年	4,503,416.47			1,252,492.11		
2-3年	786,388.85			974,538.16		
3年以上	1,934,997.94	1,934,997.94	100.00%	1,134,743.62	1,134,743.62	100.00%
合计	11,665,865.49	1,934,997.94	16.59%	14,794,894.01	1,134,743.62	7.67%

按组合计提存货跌价准备的计提标准

3年以内不计提跌价准备，3年以上按账面余额100%计提跌价准备。

(3) 合同履约成本本期摊销金额的说明

项目	期初数	本期增加	本期摊销	本期计提减值	期末数
入户安装工程施工	14,325,288.95	41,529,575.62	44,475,000.14		11,379,864.43
小计	14,325,288.95	41,529,575.62	44,475,000.14		11,379,864.43

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	400,613.49	6,901,596.61
待认证进项税	1,473,888.06	2,399,233.18
合计	1,874,501.55	9,300,829.79

其他说明：

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	344,922,139.36	308,428,892.36
固定资产清理		
合计	344,922,139.36	308,428,892.36

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公及电子设备	运输管线及城市管网	机器设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	138,518,863.83	23,550,595.42	13,986,776.53	374,833,719.31	133,739,049.70	684,629,004.79
2. 本期增加金额	27,019,787.59	2,186,804.45	3,126,552.67	6,058,654.99	38,714,800.75	77,106,600.45
(1) 购置	1,632,639.03	1,467,475.45	2,424,114.91	752,306.88	13,923,178.66	20,199,714.93
(2) 在建工程转入	24,529,698.21		529,633.64	5,306,348.11	23,848,064.29	54,213,744.25
(3) 企业合并增加						
4) 固定资产明细重分类	857,450.35	719,329.00	172,804.12		943,557.80	2,693,141.27
3. 本期减少金额	878,153.35	4,148,417.63	1,125,275.68	91,301.84	34,066,759.13	40,309,907.63
(1) 处置或报废	20,703.00	3,429,088.63	952,471.56	91,301.84	33,123,201.33	37,616,766.36
2) 固定资产明细重分类	857,450.35	719,329.00	172,804.12		943,557.80	2,693,141.27
4. 期末余额	164,660,498.07	21,588,982.24	15,988,053.52	380,801,072.46	138,387,091.32	721,425,697.61
二、累计折旧						
1. 期初余额	67,220,107.94	16,529,806.83	9,096,806.99	209,015,741.78	74,337,648.89	376,200,112.43
2. 本期增加金额	5,945,266.29	1,462,441.08	1,915,695.37	8,131,035.64	15,142,689.97	32,597,128.35
(1) 计提	5,945,266.29	1,432,828.11	1,915,695.37	8,131,035.64	15,142,689.97	32,567,515.38
2) 固定资产明细重分类		29,612.97				29,612.97
3. 本	19,278.35	3,287,247.17	804,660.90	86,736.74	28,095,759.37	32,293,682.53

期减少金额						
(1) 处置或报废	19,278.35	3,257,634.20	804,660.90	86,736.74	28,095,759.37	32,264,069.56
2) 固定资产明细重分类		29,612.97				29,612.97
4. 期末余额	73,146,095.88	14,705,000.74	10,207,841.46	217,060,040.68	61,384,579.49	376,503,558.25
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) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	91,514,402.19	6,883,981.50	5,780,212.06	163,741,031.78	77,002,511.83	344,922,139.36
2. 期初账面价值	71,298,755.89	7,020,788.59	4,889,969.54	165,817,977.53	59,401,400.81	308,428,892.36

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	970,256.84
运输工具	237,235.13

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
金兰广场办公楼	21,860,183.15	正在办理中
乌什县公园路商铺	2,564,680.11	正在办理中
环球公馆二期商铺	970,256.84	正在办理中
巴楚县团结西路房产	586,309.59	正在办理中

其他说明：

10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	16,708,864.50	23,430,270.93
合计	16,708,864.50	23,430,270.93

(1) 在建工程情况

单位：元

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
管网改造及加气站建设工程	5,125,564.11		5,125,564.11	20,371,863.85		20,371,863.85
易联云《数字燃气平台》	6,116,814.16		6,116,814.16	3,058,407.08		3,058,407.08
加气站设备	5,466,486.23		5,466,486.23			
甘肃浩源在建项目	10,989,091.21	10,989,091.21		10,989,091.21	10,989,091.21	
新疆龟兹在建项目	815,117.74	815,117.74		815,117.74	815,117.74	
合计	28,513,073.45	11,804,208.95	16,708,864.50	35,234,479.88	11,804,208.95	23,430,270.93

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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
管网改造及加气站建设工程	120,000,000.00	20,371,863.85	8,721,597.80	23,967,897.54		5,125,564.11	88.28%	88.28				其他
易联云《数字燃气平台》	10,568,807.34	3,058,407.08	3,058,407.08			6,116,814.16	80.00%	80.00				其他
金兰广场房产24层25层新办公楼装修工程	22,352,648.69		22,352,648.69	22,352,648.69			100.00%	100.00				其他

合计	152,921,456.03	23,430,270.93	34,132,653.57	46,320,546.23		11,242,378.27					
----	----------------	---------------	---------------	---------------	--	---------------	--	--	--	--	--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
甘肃浩源在建项目	10,989,091.21			10,989,091.21	
新疆龟兹在建项目	815,117.74			815,117.74	
合计	11,804,208.95			11,804,208.95	--

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

11、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	1,593,976.89	1,593,976.89
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	1,593,976.89	1,593,976.89
二、累计折旧		
1. 期初余额	950,243.23	950,243.23
2. 本期增加金额	308,992.20	308,992.20
(1) 计提	308,992.20	308,992.20
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	1,259,235.43	1,259,235.43
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	334,741.46	334,741.46
2. 期初账面价值	643,733.66	643,733.66

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 不适用

其他说明：

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	61,874,189.33			4,772,982.31	66,647,171.64
2. 本期增加金额	366,972.48			283,185.84	650,158.32
(1) 购置	366,972.48			283,185.84	650,158.32
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额				63,724.52	63,724.52
(1) 处置				63,724.52	63,724.52
4. 期末余额	62,241,161.81			4,992,443.63	67,233,605.44
二、累计摊销					
1. 期初余额	20,990,899.46			1,080,200.32	22,071,099.78
2. 本期增加金额	1,907,204.25			466,953.44	2,374,157.69
(1) 计提	1,907,204.25			466,953.44	2,374,157.69
3. 本期减少金额				63,724.52	63,724.52
(1) 处置				63,724.52	63,724.52
4. 期末余额	22,898,103.71			1,483,429.24	24,381,532.95
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	39,343,058.10			3,509,014.39	42,852,072.49
2. 期初账面价值	40,883,289.87			3,692,781.99	44,576,071.86

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 0.00%。

(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

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
嘉峪关兰新东路加气子站	1,951,085.76	正在办理中
龟兹路加气站	532,394.77	正在办理中
阿瓦提的 3 号加气站	1,472,491.11	正在办理中
阿瓦提的 4 号加气站	975,104.62	正在办理中

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 不适用

13、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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		
甘肃浩源天然气 有限责任公司	9,476,193.60					9,476,193.60
合计	9,476,193.60					9,476,193.60

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
甘肃浩源天然气 有限责任公司	9,476,193.60					9,476,193.60
合计	9,476,193.60					9,476,193.60

14、长期待摊费用

单位：元

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
装修费	11,970,924.43	8,994,035.42	7,347,962.18		13,616,997.67
燃气表更换	45,037,071.49	3,914,023.15	5,639,596.53		43,311,498.11
LED 灯牌摊销	101,818.43		57,269.25		44,549.18
合计	57,109,814.35	12,908,058.57	13,044,827.96		56,973,044.96

其他说明：

15、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

单位：元

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	24,574,972.27	3,686,245.84	27,579,165.06	4,136,874.76
预计负债	1,646,838.10	247,025.72	2,768,578.68	415,286.80
租赁负债	381,183.68	57,177.55	768,169.90	115,225.50
交易性金融资产-公允价值变动	7,492,756.56	1,123,913.48		
合计	34,095,750.61	5,114,362.59	31,115,913.64	4,667,387.06

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	334,741.46	50,211.22	643,733.66	96,560.05
合计	334,741.46	50,211.22	643,733.66	96,560.05

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	50,211.22	5,064,151.37	96,560.05	4,570,827.01
递延所得税负债	50,211.22		96,560.05	

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	21,686,038.83	21,503,347.27
可抵扣亏损	9,809,707.39	9,484,749.00
合计	31,495,746.22	30,988,096.27

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		1,399,923.00	
2026 年	2,778,825.83	2,778,825.83	
2027 年	157,201.52	157,201.52	
2028 年	931,958.16	931,958.16	
2029 年	4,216,840.49	4,216,840.49	
2030 年	1,724,881.39		

合计	9,809,707.39	9,484,749.00
----	--------------	--------------

其他说明：

16、其他非流动资产

单位：元

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
大额存单及利息	73,622,152.78		73,622,152.78			
合计	73,622,152.78		73,622,152.78			

其他说明：

17、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	9,487,072.75	9,487,072.75	银行承兑汇票保证金	银行承兑汇票保证金使用受限	400.00	400.00	ETC 保证金	ETC 保证金冻结款使用受限
合计	9,487,072.75	9,487,072.75			400.00	400.00		

其他说明：

18、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,487,072.75	
合计	9,487,072.75	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

19、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
物料材料采购货款	20,617,363.48	23,243,818.63
设备及工程采购款项	44,070,112.19	23,923,427.95
合计	64,687,475.67	47,167,246.58

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	14,685,672.00	14,437,512.00
其他应付款	3,550,466.74	3,244,886.18
合计	18,236,138.74	17,682,398.18

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	14,685,672.00	14,437,512.00
合计	14,685,672.00	14,437,512.00

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：

项目	未支付金额	未支付原因
周举东	7,223,040.00	分红股利款暂未支付
阿克苏盛威实业投资有限公司	5,702,400.00	分红股利款暂未支付
小计	12,925,440.00	

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,680,555.47	1,189,555.58
职工借支备用金	61,977.78	
代垫费用	140.90	6,079.19
应付暂收款及外部单位往来款	1,017,774.29	1,889,505.34
其他	790,018.30	159,746.07
合计	3,550,466.74	3,244,886.18

其他说明：

21、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售货款及劳务费	104,208,820.90	132,378,318.98
合计	104,208,820.90	132,378,318.98

22、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,596,573.91	60,368,282.47	62,864,581.13	8,100,275.25
二、离职后福利-设定提存计划	4,212.00	6,575,473.33	6,575,473.33	4,212.00
三、辞退福利		327,277.24	327,277.24	
合计	10,600,785.91	67,271,033.04	69,767,331.70	8,104,487.25

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	10,023,850.96	51,115,037.59	53,511,281.27	7,627,607.28
2、职工福利费	11,025.41	1,498,873.12	1,509,898.53	
3、社会保险费	1,116.00	3,406,991.63	3,406,991.63	1,116.00
其中：医疗保险费	1,116.00	3,110,397.72	3,110,397.72	1,116.00
工伤保险费		296,593.91	296,593.91	
4、住房公积金	9,684.00	2,777,427.00	2,779,827.00	7,284.00
5、工会经费和职工教育经费	550,897.54	1,569,953.13	1,656,582.70	464,267.97
合计	10,596,573.91	60,368,282.47	62,864,581.13	8,100,275.25

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	3,744.00	6,370,487.70	6,370,487.70	3,744.00
2、失业保险费	468.00	204,985.63	204,985.63	468.00
合计	4,212.00	6,575,473.33	6,575,473.33	4,212.00

其他说明：

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,808,635.87	110,771.20
企业所得税	2,632,681.16	1,806,327.78
个人所得税	128,835.79	261,473.25
城市维护建设税	129,269.38	25,063.93
教育费附加	63,954.43	15,895.75
地方教育附加	50,668.54	18,629.42
印花税	226,489.77	316,786.94

契税		94,500.00
合计	5,040,534.94	2,649,448.27

其他说明：

24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	381,183.68	375,627.33
合计	381,183.68	375,627.33

其他说明：

25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	6,947,688.49	10,003,478.99
合计	6,947,688.49	10,003,478.99

其他说明：

26、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	382,336.61	787,391.00
减：未确认的融资费用	-1,152.93	-19,221.10
减：重分类至一年内到期的非流动负债	-381,183.68	-375,627.33
合计		392,542.57

其他说明：

27、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,646,838.10	2,768,578.68	民事诉讼
合计	1,646,838.10	2,768,578.68	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

28、股本

单位：元

	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	413,628,185.00						413,628,185.00

其他说明：

29、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	507,598,152.64			507,598,152.64
合计	507,598,152.64			507,598,152.64

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

30、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,461,783.59	8,475,247.53	8,233,441.78	1,703,589.34
合计	1,461,783.59	8,475,247.53	8,233,441.78	1,703,589.34

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号），公司以天然气销售收入为依据计提安全生产费。本年安全生产费减少系支付的安全生产设备的安全评估费、检测费和维修费等。

31、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	78,112,656.39	8,315,584.36		86,428,240.75
合计	78,112,656.39	8,315,584.36		86,428,240.75

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

盈余公积本年增加 8,315,584.36 元系按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积。

32、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	330,777,171.72	276,286,369.77

调整后期初未分配利润	330,777,171.72	276,286,369.77
加：本期归属于母公司所有者的净利润	81,286,519.00	93,182,263.39
减：提取法定盈余公积	8,315,584.36	8,910,232.12
应付普通股股利	27,299,460.21	29,781,229.32
期末未分配利润	376,448,646.15	330,777,171.72

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

33、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	657,996,441.42	529,691,182.36	684,618,875.89	527,660,326.54
其他业务	33,407,979.93	16,919,833.50	17,092,322.59	8,890,845.86
合计	691,404,421.35	546,611,015.86	701,711,198.48	536,551,172.40

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		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
业务类型						
其中：						
天然气销售	591,575,759.80	495,034,258.84			591,575,759.80	495,034,258.84
入户安装	66,420,681.62	34,656,923.52			66,420,681.62	34,656,923.52
劳务服务、材料销售等其他业务	33,096,032.54	16,919,833.50			33,096,032.54	16,919,833.50
按经营地区分类						
其中：						
新疆阿克苏地区	604,596,455.88	483,389,550.45			604,596,455.88	483,389,550.45
新疆克孜勒苏柯尔克孜自治	10,839,861.36	8,711,080.25			10,839,861.36	8,711,080.25

州						
新疆喀什地区	66,039,228.66	44,997,493.55			66,039,228.66	44,997,493.55
甘肃地区	9,616,928.06	9,512,891.61			9,616,928.06	9,512,891.61
市场或客户类型						
其中:						
合同类型						
其中:						
按商品转让的时间分类						
其中:						
在某一时点确认收入	691,092,473.96	546,611,015.86			691,092,473.96	546,611,015.86
按合同期限分类						
其中:						
按销售渠道分类						
其中:						
合计	691,092,473.96	546,611,015.86			691,092,473.96	546,611,015.86

与履约义务相关的信息:

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
销售商品		一般为预收	车用及民用天然气等产品	是	无	保证类质量保证
提供服务		付款期限一般为预付或入户安装服务交付并验收后 30 天至 90 天	入户安装服务	是	无	保证类质量保证

其他说明

1. 销售商品履行履约义务的时间为商品交付时;
2. 提供服务履行履约义务的时间为服务提供时。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 104,208,820.90 元,其中,104,208,820.90 元预计将于 2026 年度确认收入,0.00 元预计将于 2027 年度确认收入,0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

34、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	522,418.06	826,424.65
教育费附加	260,326.98	398,766.90
房产税	378,470.78	246,180.39
土地使用税	751,938.82	788,059.91
车船使用税	26,006.78	86,878.18
印花税	447,508.02	368,934.44
地方教育附加	173,551.34	265,844.58
合计	2,560,220.78	2,981,089.05

其他说明：

35、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,192,361.88	16,098,877.46
业务招待费	3,431,863.11	5,460,724.77
资产折旧及摊销费	2,973,202.24	2,827,272.75
房租水电费	2,991,839.99	412,265.17
中介机构服务费	2,545,322.60	3,171,839.83
办公费	998,562.34	438,327.65
差旅费	855,742.09	939,419.34
物料消耗及低值易耗品摊销	566,017.29	372,954.34
车辆使用费	434,060.64	763,049.22
邮电通讯费	89,081.33	126,682.66
其他	1,011,124.62	706,005.42
合计	34,089,178.13	31,317,418.61

其他说明：

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,838,106.32	20,092,748.77
资产折旧及摊销费	4,993,530.14	1,560,129.76
水电气费	991,111.25	1,067,501.72
办公费	567,423.49	727,862.83
邮电通讯费	548,705.93	563,889.99
业务招待费	524,682.00	468,837.28
差旅费	287,696.67	308,197.79
保险费	254,716.98	254,716.98
物料消耗		375,230.82
其他	503,340.73	1,487,431.99
合计	27,509,313.51	26,906,547.93

其他说明：

37、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	23,432.82	29,659.59
利息收入	-2,442,257.88	-8,550,660.90
手续费及其他	550,909.91	752,661.19
合计	-1,867,915.15	-7,768,340.12

其他说明：

38、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	828,293.89	325,918.43
代扣个人所得税手续费返还	35,878.27	23,277.63
合计	864,172.16	349,196.06

39、公允价值变动收益

单位：元

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	-2,220,425.58	1,336,676.58
合计	-2,220,425.58	1,336,676.58

其他说明：

40、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	15,248,409.07	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-68,150.22	
债务重组收益	144,949.78	
合计	15,325,208.63	

其他说明：

41、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	3,740,224.59	-4,341,857.79
其他应收款坏账损失	-229,869.04	2,283,612.00
合计	3,510,355.55	-2,058,245.79

其他说明：

42、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-800,254.32	-446,043.56
合计	-800,254.32	-446,043.56

其他说明：

43、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-985,421.15	-2,491,165.61
使用权资产处置收益		-66,146.31
合计	-985,421.15	-2,557,311.92

44、营业外收入

单位：元

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
违约赔偿及罚没利得	132,809.23	867,854.70	132,809.23
无法支付的应付款项	5,938.29	5,157,390.82	5,938.29
无法支付的预计负债	2,630,948.10		2,630,948.10
其他	153,729.38	103,175.17	153,729.38
合计	2,923,425.00	6,128,420.69	2,923,425.00

其他说明：

45、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	283,757.40	354,208.01	283,757.40
非流动资产毁损报废损失	2,203,231.57	742,668.13	2,203,231.57
行政罚款支出	1,535,306.99	101,672.89	1,535,306.99
诉讼赔款支出	1,361,838.10	4,006,000.00	1,361,838.10
违约赔偿及罚没支出	33,863.50	50,000.00	33,863.50
其他	150,649.02	183,527.26	150,649.02
合计	5,568,646.58	5,438,076.29	5,568,646.58

其他说明：

46、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,178,378.65	17,651,681.26
递延所得税费用	-493,324.36	-692,291.81
合计	14,685,054.29	16,959,389.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	95,551,021.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,332,653.29
子公司适用不同税率的影响	172,488.14
调整以前期间所得税的影响	33,363.58
非应税收入的影响	-124,244.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	507,263.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-333,063.84
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	96,593.76
所得税费用	14,685,054.29

其他说明：

47、其他综合收益

详见附注。

48、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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助款	551,982.83	325,918.43
营业外收入收款	252,469.35	285,424.00
存款利息收入	2,357,344.05	8,291,000.01
收员工备用金	95,494.55	3,538,293.60
收回押金保证金	1,005,000.00	1,759,519.22
收回占用款		2,261,912.02
收到供应商借款还款		3,655,200.00
其他经营活动相关收款	1,605,455.56	1,123,905.64
合计	5,867,746.34	21,241,172.92

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用付现	2,591,700.93	4,779,996.94
管理费用付现	12,361,745.83	12,185,461.10
支付手续费	78,815.90	389,941.50
支付罚款、捐赠及其他支出	1,713,617.87	4,606,034.43
支付押金保证金	1,454,001.00	2,636,802.95
支付经营性质的往来款	4,880,571.36	3,833,425.96
支付供应商借款		3,600,000.00
经营性质的 ETC 保证金净增加额		200.00
支付票据保证金	9,487,072.75	
其他经营活动相关付款	1,946,139.52	749,815.95
合计	34,513,665.16	32,781,678.83

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品赎回	329,090,044.42	130,503,970.50
合计	329,090,044.42	130,503,970.50

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品收到的现金	1,445,000,000.00	
理财产品分红收益	21,691,718.04	
处置子公司甘肃浩源资产处置收入		5,300,000.00
处置其他资产收入	2,115,200.00	1,684,287.00
合计	1,468,806,918.04	6,984,287.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	73,538,652.78	325,000,000.00
合计	73,538,652.78	325,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
燃气表更换	3,007,627.18	7,015,063.00
管网改造及加气站建设工程	37,812,996.93	78,208,889.28
其他长期资产购建	30,711,100.36	33,958,830.81
支付中国中金财富证券有限公司投资理财款	2,006,778,000.00	220,000,000.00
合计	2,078,309,724.47	339,182,783.09

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
现控股股东代偿前控股股东资金占用本金及利息		539,050,180.92
合计		539,050,180.92

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债款	424,103.82	373,860.82
合计	424,103.82	373,860.82

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	768,169.90		37,177.60	424,103.82		381,183.68
合计	768,169.90		37,177.60	424,103.82		381,183.68

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	80,865,967.64	92,078,536.93
加：资产减值准备	-2,710,101.23	2,504,289.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,567,515.38	22,877,824.70
使用权资产折旧	308,992.20	347,657.82
无形资产摊销	2,374,157.69	2,481,827.20
长期待摊费用摊销	13,044,827.96	6,281,372.35
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）	985,421.15	2,557,311.92
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,203,231.57	742,668.13
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	2,220,425.58	-1,336,676.58

财务费用（收益以“-”号填列）	23,432.82	29,659.59
投资损失（收益以“-”号填列）	-15,180,258.85	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-493,324.36	-692,291.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,059,982.11	-1,544,294.11
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	19,973,927.28	-12,653,686.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-42,550,302.05	-57,818,540.33
其他	96,855.97	
经营活动产生的现金流量净额	98,790,750.86	55,855,658.39
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	195,661,322.36	478,297,388.84
减：现金的期初余额	478,297,388.84	438,481,637.16
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	-282,636,066.48	39,815,751.68

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	195,661,322.36	478,297,388.84
其中：库存现金	225,721.09	303,379.46
可随时用于支付的银行存款	193,221,883.23	477,994,009.38
可随时用于支付的其他货币资金	2,213,718.04	
三、期末现金及现金等价物余额	195,661,322.36	478,297,388.84

（3） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	9,487,072.75		银行承兑汇票保证金，使用权受到限制
ETC 保证金冻结款		400.00	ETC 保证金，使用权受到限制
合计	9,487,072.75	400.00	

50、 租赁

（1） 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	3,028,573.15	48,526.17
合 计	3,028,573.15	48,526.17

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	18,068.17	29,659.59
与租赁相关的总现金流出	2,481,303.82	422,386.99

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

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
经营租赁	311,947.39	311,947.39
合计	311,947.39	311,947.39

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(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

八、合并范围的变更

九、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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
甘肃浩源天然气公司	100,000,000.00	甘肃省金昌市	甘肃省金昌市	天然气销售	75.50%		非同一控制下企业合并
新疆龟兹浩源公司	50,000,000.00	新疆阿克苏地区库车市	新疆阿克苏地区库车市	天然气管道输配	100.00%		投资设立
浩源国际能源公司	30,000,000.00	吉尔吉斯共和国比什凯克市	吉尔吉斯共和国比什凯克市	国际能源开发	100.00%		投资设立
甘肃浩源运输公司	10,000,000.00	甘肃省金昌市	甘肃省金昌市	天然气运输		100.00%	投资设立

其他说明：

1、浩源国际能源公司为公司在吉尔吉斯共和国比什凯克市投资设立的境外子公司，根据浩源国际能源公司章程规定，浩源国际能源公司注册资本 3,000 万元人民币或同等法定货币，公司认缴出资 3,000 万元人民币或同等法定货币，占注册资本的 100%。截至本财务报表批准报出日，暂未缴纳注册资本金，子公司浩源国际能源公司未经营。

2、控股子公司甘肃浩源天然气公司持有甘肃浩源运输公司 100.00%的股权，公司通过控股甘肃浩源天然气公司，间接持有甘肃浩源运输公司 100.00%的股权。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
甘肃浩源天然气公司	24.50%	-420,551.36		5,178,681.50

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
甘肃浩源天然气公司	19,269,955.63	20,646,756.54	39,916,712.17	3,155,720.97		3,155,720.97	18,985,590.59	22,316,541.33	41,302,131.92	3,151,471.75		3,151,471.75

单位：元

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
甘肃浩源天然气公司	9,616,928.06	- 1,716,536.17	- 1,716,536.17	188,953.05	12,440,143.77	- 4,505,005.95	- 4,505,005.95	- 11,596,030.86

其他说明：

十、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

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	828,293.89	325,918.43

其他说明：

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七、5，七、6 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 52.29%（2024 年 12 月 31 日：55.21%）源于余额前五名客户，本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。各子公司负责监控自身的现金流量预测，公司财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持现金需求。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	9,487,072.75	9,487,072.75	9,487,072.75		
应付账款	64,687,475.67	64,687,475.67	64,687,475.67		
其他应付款	3,550,466.74	3,550,466.74	3,550,466.74		
租赁负债	381,183.68	381,183.68	381,183.68		
小 计	78,106,198.84	78,106,198.84	78,106,198.84		

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	47,167,246.58	47,167,246.58	47,167,246.58		
其他应付款	3,244,886.18	3,244,886.18	3,244,886.18		
租赁负债	768,169.90	768,169.90	375,627.33	392,542.57	
小 计	51,180,302.66	51,180,302.66	50,787,760.09	392,542.57	

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无以浮动利率计息的负债（2024 年 12 月 31 日：无以浮动利率计息的负债）。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价，因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

（四）金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	100,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		100,000.00		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	背书	100,000.00	
小 计		100,000.00	

十二、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

单位：元

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	--	--	--	--
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			774,285,243.44	774,285,243.44
理财产品			774,285,243.44	774,285,243.44
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为中国中金财富证券有限公司的理财产品和银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

3、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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
李猛龙				24.03%	24.03%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是李猛龙。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本财务报表附注八之说明。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
周举东	前实际控制人
阿克苏盛威实业投资有限公司	前控股股东及前实际控制人控制企业
新疆浩源天樽葡萄酒庄有限公司	前实际控制人控制企业
阿克苏市佳园物业服务有限责任公司	前实际控制人控制企业
阿克苏众和投资管理有限公司	前实际控制人控制企业

其他说明：

4、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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
阿克苏市佳园物业服务有限责任公司	劳务费	155,419.84		否	178,999.30

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新疆浩源天樽葡萄酒庄有限公司	销售商品		174,783.04

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	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	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
阿克苏市佳园物业服务有限责任公司	经营租赁	617,800.00									

关联租赁情况说明

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,796,874.22	4,383,513.07

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	新疆浩源天樽葡萄酒庄有限公司	2,006,243.74	2,006,243.74	2,006,243.74	2,006,243.74
应收账款	阿克苏市佳园物业服务有限责任公司	1,821,356.32	1,821,356.32	2,439,156.32	2,439,156.32

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	周举东	8,735,112.00	8,735,112.00
其他应付款	阿克苏盛威实业投资有限公司	5,702,400.00	5,702,400.00
其他应付款	阿克苏众和投资管理有限公司	248,160.00	

其他应付款	阿克苏市佳园物业服务有限责任公司	155,419.84	
-------	------------------	------------	--

十四、股份支付

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

(1) 2024 年“4·10”天然气闪爆事故

2024 年 4 月 10 日，阿克苏水韵明珠小区 1 号楼一单元 301 室发生天然气闪爆事故；根据江西源证质量检测有限公司《产品质量鉴定意见书》（赣源证[2024]质鉴字第 032 号）及阿克苏市应急管理局出具的《阿克苏市水韵明珠小区 4·10”天然气闪爆事故责任认定报告》，本次天然气闪爆事故责任人分别为 301 用户闫明辉、公司，其中公司负次要责任；公司根据(2025)新 29 民终 2793 号判决结果，已于上年预计 400 万元的损失，本期预计 67.81 万元的损失。

(2) 乌什县私改气瓶爆炸事故

赛麦提·图尔迪诉公司生命权、身体权健康权纠纷案，受理法院为乌什县人民法院，案号（2024）新 2927 民初 1035 号，公司根据一审判决结果，本期预计 68.38 万元的损失，截至本财务报表报出日，本案处于等待二审开庭阶段。

(3) 布力·萨塔尔诉公司产品责任纠纷案

2024 月 9 月 3 日，原告吾布力·萨塔尔、哈丽丹·阿合尼亚孜诉被告阿克苏市创佳电器、汤汉金、王军、中山市卡菲特厨卫科技有限公司、新疆万憬能源股份有限公司、中山市奥圣电器有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司中山市东升支公司产品侵权责任纠纷一案，由阿克苏市人民法院立案受理，案号为（2024）新 2901 民初 5910 号。预计损失金额较小，根据一审判决该案属于一氧化碳中毒，与天然气无因果关系，公司不承担赔偿责任，本期冲销预计负债 856,842.50 元。

(4) 新疆浩源证券虚假陈述责任纠纷案

新疆浩源证券虚假陈述责任纠纷案已结案，乌鲁木齐中院一审判决认定“新疆浩源公司的虚假陈述行为与原告的投资行为不具有直接因果关系”，并据此驳回了投资者诉讼请求，公司实际承担的赔偿金额为 0.00 元，本期冲销预计负债 1,786,446.31 元。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十六、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.25
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	以总股本 413,628,185 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 0.25 元人民币（含税），合计派发现金股利 10,340,704.63 元（含税）。

十七、其他重要事项

1、债务重组

公司作为债权人

债务重组方式	债权账面价值	债务重组相关损益	债务重组导致的投资增加额	该投资占债务人股份总额的比例
以资产清偿债务	1,444,970.80	144,949.78		

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司主要业务为销售车用天然气、民用天然气及入户安装施工。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注七、34 之说明。

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 实控人股权冻结及轮候冻结事项

公司于 2025 年 7 月 16 日披露了《关于控股股东、实际控制人股份解除冻结及轮候冻结生效的公告》（公告编号：2025-031）。公司控股股东、实际控制人李猛龙先生所持公司 99,383,000 股股票被深

圳市监察委员会冻结，冻结期限为 2025 年 7 月 14 日至 2026 年 1 月 13 日；于 2026 年 1 月 13 日披露了《关于控股股东、实际控制人股份解除冻结及轮候冻结生效的公告》（公告编号：2026-003），公司控股股东、实际控制人李猛龙先生所持公司 99,383,000 股股票被黄石市铁山区监察委员会轮候冻结，冻结期限为 2026 年 1 月 13 日至 2026 年 7 月 12 日。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,942,574.43	17,057,951.40
1 至 2 年	7,494,001.05	15,183,015.09
2 至 3 年	13,132,086.28	671,069.86
3 年以上	16,388,924.06	20,498,476.44
3 至 4 年	641,450.15	765,002.84
4 至 5 年	444,311.66	4,120,926.94
5 年以上	15,303,162.25	15,612,546.66
合计	53,957,585.82	53,410,512.79

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	27,374,351.51	50.73%	19,203,339.86	70.15%	8,171,011.65	29,691,597.17	55.59%	21,425,997.17	72.16%	8,265,600.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	26,583,234.31	49.27%	3,213,023.73	12.09%	23,370,210.58	23,718,915.62	44.41%	4,830,947.13	20.37%	18,887,968.49
其中：										
合计	53,957,585.82	100.00%	22,416,363.59	41.54%	31,541,222.23	53,410,512.79	100.00%	26,256,944.30	49.16%	27,153,568.49

按单项计提坏账准备：19,203,339.86 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	11,899,902.01	3,634,302.01	11,899,902.01	3,728,890.36	31.34%	按抵账资产预

						计可收回款项
客户二	10,331,498.60	10,331,498.60	9,880,086.80	9,880,086.80	100.00%	款项收回可能性小
客户三	2,439,156.32	2,439,156.32	1,821,356.32	1,821,356.32	100.00%	款项收回可能性小
客户四	2,006,243.74	2,006,243.74	2,006,243.74	2,006,243.74	100.00%	款项收回可能性小
客户五	936,150.80	936,150.80				
客户六	434,510.00	434,510.00	434,510.00	434,510.00	100.00%	款项收回可能性小
客户七	650,000.00	650,000.00	650,000.00	650,000.00	100.00%	款项收回可能性小
其他零星客户	994,135.70	994,135.70	682,252.64	682,252.64	100.00%	款项收回可能性小
合计	29,691,597.17	21,425,997.17	27,374,351.51	19,203,339.86		

按组合计提坏账准备：3,213,023.73 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	16,942,574.43	847,128.72	5.00%
1-2 年	7,303,487.54	730,348.75	10.00%
2-3 年	804,135.13	160,827.04	20.00%
3-4 年	83,003.74	41,501.88	50.00%
4-5 年	56,053.77	39,237.64	70.00%
5 年以上	1,393,979.70	1,393,979.70	100.00%
合计	26,583,234.31	3,213,023.73	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	21,425,997.17	313,391.19	2,424,648.50	111,400.00		19,203,339.86
按组合计提坏账准备	4,830,947.13	-1,617,923.40				3,213,023.73
合计	26,256,944.30	-1,304,532.21	2,424,648.50	111,400.00		22,416,363.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
阿克苏玖荟房地产开发有限公司	936,150.80	司法执行以资产抵债	债务重组	
合计	936,150.80			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	111,400.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	11,899,902.01		11,899,902.01	22.05%	3,634,302.01
第二名	9,880,086.80		9,880,086.80	18.31%	9,880,086.80
第三名	2,673,200.00		2,673,200.00	4.95%	213,060.00
第四名	2,660,315.00		2,660,315.00	4.93%	133,015.75
第五名	2,006,243.74		2,006,243.74	3.72%	2,006,243.74
合计	29,119,747.55		29,119,747.55	53.96%	15,866,708.30

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	19,357,750.85	18,998,211.12
合计	19,357,750.85	18,998,211.12

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,384,999.96	2,924,661.63
备用金	2,541.37	7,089.21
应收暂付款	1,482,040.26	542,157.42
合并范围内关联往来款	15,711,780.00	15,711,780.00
合计	19,581,361.59	19,185,688.26

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	19,383,368.69	18,990,053.62
1 至 2 年	45,672.90	185,634.64
2 至 3 年	142,320.00	
3 年以上	10,000.00	10,000.00

3 至 4 年		10,000.00
4 至 5 年	10,000.00	
合计	19,581,361.59	19,185,688.26

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	19,581,361.59	100.00%	223,610.74	1.14%	19,357,750.85	19,185,688.26	100.00%	187,477.14	0.98%	18,998,211.12
其中：										
合计	19,581,361.59	100.00%	223,610.74	1.14%	19,357,750.85	19,185,688.26	100.00%	187,477.14	0.98%	18,998,211.12

按组合计提坏账准备：223,610.74 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联往来组合	15,711,780.00	0.00	0.00%
账龄组合：			
其中：1 年以内	3,671,588.69	183,579.45	5.00%
1-2 年	45,672.90	4,567.29	10.00%
2-3 年	142,320.00	28,464.00	20.00%
4-5 年	10,000.00	7,000.00	70.00%
合计	19,581,361.59	223,610.74	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	163,913.68	18,563.46	5,000.00	187,477.14
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-2,283.65	2,283.65		
——转入第三阶段		-28,464.00	28,464.00	
本期计提	21,949.42	12,184.18	2,000.00	36,133.60
2025 年 12 月 31 日余额	183,579.45	4,567.29	35,464.00	223,610.74

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	并表关联方往来款	15,711,780.00	1年以内	80.24%	
第二名	押金保证金	1,870,380.06	1年以内	9.55%	93,519.00
第三名	应收资产处置款	946,000.00	1年以内	4.83%	47,300.00
第四名	押金保证金	300,000.00	1年以内	1.53%	15,000.00
第五名	押金保证金	167,500.00	1-2年、2-3年	0.86%	29,750.00
合计		18,995,660.06		97.01%	185,569.00

3、长期股权投资

单位：元

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	125,595,217.00	9,476,193.60	116,119,023.40	125,595,217.00	9,476,193.60	116,119,023.40
合计	125,595,217.00	9,476,193.60	116,119,023.40	125,595,217.00	9,476,193.60	116,119,023.40

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
甘肃浩源天然气有限责任公司	66,119,023.40	9,476,193.60					66,119,023.40	9,476,193.60
新疆龟兹浩源天然气管道输配有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
合计	116,119,023.40	9,476,193.60					116,119,023.40	9,476,193.60

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	648,407,036.30	520,178,290.75	673,060,154.14	519,700,342.14
其他业务	33,380,456.99	16,919,833.50	17,067,551.95	8,863,557.98
合计	681,787,493.29	537,098,124.25	690,127,706.09	528,563,900.12

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		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
业务类型						
其中：						
天然气销售	581,986,354.68	485,521,367.23			581,986,354.68	485,521,367.23
入户安装	66,420,681.62	34,656,923.52			66,420,681.62	34,656,923.52
劳务服务、材料销售等其他业务	33,096,032.54	16,919,833.50			33,096,032.54	16,919,833.50
按经营地区分类						
其中：						
新疆阿克苏地区	604,623,978.82	483,389,550.45			604,623,978.82	483,389,550.45
新疆克孜勒苏柯尔克孜自治州	10,839,861.36	8,711,080.25			10,839,861.36	8,711,080.25
新疆喀什地区	66,039,228.66	44,997,493.55			66,039,228.66	44,997,493.55
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						
在某一时点确认收入	681,503,068.84	537,098,124.25			681,503,068.84	537,098,124.25
按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
合计	681,503,068.84	537,098,124.25			681,503,068.84	537,098,124.25

与履约义务相关的信息：

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
销售商品		一般为预收	车用及民用天然气等产品	是	无	保证类质量保证
提供服务		付款期限一般为入户安装服务交付并验收后 30 天至 90 天	入户安装服务	是	无	保证类质量保证

其他说明

1. 销售商品履行履约义务的时间为商品交付时；
2. 提供服务履行履约义务的时间为服务提供时。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 104,129,439.13 元，其中，104,129,439.13 元预计将于 2026 年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	15,248,409.07	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-68,150.22	
债务重组收益	144,949.78	
合计	15,325,208.63	

6、其他

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-3,188,652.72	
计入当期损益的政府补助（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）	828,293.89	
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	12,959,833.27	通过中国中金财富证券有限公司购买理财产品产生的投资收益。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,424,648.50	
债务重组损益	144,949.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-441,990.01	
减：所得税影响额	1,909,062.41	
少数股东权益影响额（税后）	-8,417.42	
合计	10,826,437.72	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.96%	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.17%	0.17	0.17

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 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净资产差异情况

适用 不适用

(2) 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净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他