

---

此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下中油燃氣集團有限公司之股份全部售出或轉讓，應立即將本通函及隨附之代表委任表格交予買主或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---



中油燃氣集團有限公司\*

CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：603)

- (I) 非常重大的出售事項；  
(II) 非常重大的收購事項；  
及  
(III) 股東特別大會通告  
公司財務顧問



瓏盛資本有限公司  
Draco Capital Limited

---

本封面頁所用詞語與本通函所界定者具有相同涵義。

公司謹訂於二零二六年七月十四日(星期二)上午十一時正假座中國廣東省珠海市香洲區前山路9號心海中央商務中心15樓舉行股東特別大會或其任何續會，大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-3頁。隨本通函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。

無論閣下是否能夠出席股東特別大會及於會上投票，敬請按隨附之代表委任表格印列之指示填妥該表格，並盡快且無論如何不遲於股東特別大會或其任何續會舉行時間前四十八小時交回公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

\* 僅供識別

二零二六年六月二十五日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義.....	1
董事局函件.....	7
附錄一 — 集團財務資料.....	I-1
附錄二 — 目標公司未經審核合併財務資料.....	II-1
附錄三 — 集團管理層討論與分析.....	III-1
附錄四 — 山東勝利財務資料.....	IV-1
附錄五 — 山東勝利管理層討論與分析.....	V-1
附錄六 — 經擴大集團的未經審核備考財務資料.....	VI-1
附錄七 — 大信梁學濂的盈利預測函件.....	VII-1
附錄八 — 瓏盛資本報告.....	VIII-1
附錄九 — 集團一般資料.....	IX-1
股東特別大會通告.....	SGM-1

---

## 釋 義

---

在本通函中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「該等公告」	指	公司日期為二零二五年十月二十七日、二零二五年十一月十日及二零二六年四月二十九日的公告，內容有關(其中包括)非常重大的出售事項及非常重大的收購事項
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義
「董事局」	指	公司董事局
「營業日」	指	香港持牌銀行於其日常營業時間內開門營業的任何日子(不包括星期六及香港政府公佈「極端情況」或於上午九時正至中午十二時正期間任何時間在香港懸掛八號或以上熱帶氣旋警告或「黑色暴雨警告信號」且並無於中午十二時正或之前除下，或於上午九時正至中午十二時正期間「黑色」暴雨警告信號懸掛或仍然生效且並無於中午十二時正或之前取消的日子)
「現金對價」	指	交易對價中由山東勝利以現金支付的部分，約為人民幣155.9百萬元
「中油中泰」	指	中油中泰燃氣投資集團有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，集團持有其51%股權
「中國」	指	中華人民共和國
「中油燃氣投資」	指	中油燃氣投資集團有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，為集團的間接全資附屬公司

---

## 釋 義

---

「中油珠海」	指	中油燃氣(珠海橫琴)有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，為集團的間接全資附屬公司
「公司」	指	中油燃氣集團有限公司，一間於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：603)
「完成」	指	完成建議交易事項
「先決條件」	指	本通函「先決條件」一節所載股份交換協議生效的先決條件
「勝利對價股份」	指	新勝利股份，將由山東勝利根據股份交換協議的條款按每股勝利股份人民幣3.06元的發行價發行以償付股份對價
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	公司董事
「經擴大集團」	指	緊隨完成後的集團
「甘河中油」	指	青海中油甘河工業園區燃氣有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，中油中泰持有40%股權，中油珠海持有40%股權(一名獨立第三方持有餘下20%股權)
「集團」	指	公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣

---

## 釋 義

---

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，屬獨立於公司及其關連人士(或彼等各自的任何聯繫人)且與彼等概無關連的第三方之任何人士或公司及其各自的最終實益擁有人
「最後可行日期」	指	二零二六年六月二十三日，即本通函付印前確定當中所載若干資料之最後可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「南通中油」	指	南通中油燃氣有限責任公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，中油中泰持有51%股權，中油珠海持有49%股權
「定價基準日」	指	二零二五年十一月十日，即賣方與山東勝利所訂立併購協議的簽署日期，該日為根據股份交換協議所載定價依據釐定新勝利股份發行價的參考日期
「建議交易事項」	指	非常重大的出售事項及非常重大的收購事項之統稱
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「賣方」	指	中油燃氣投資、天達利通及中油中泰的統稱
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)

---

## 釋 義

---

「股東特別大會」	指	公司將於二零二六年七月十四日(星期二)上午十一時正假座中國廣東省珠海市香洲區前山路9號心海中央商務中心15樓召開及舉行的股東特別大會或其任何續會，以考慮並酌情批准(其中包括)股份交換協議及其項下擬進行的交易(包括非常重大的出售事項及非常重大的收購事項)
「山東勝利」	指	山東勝利股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其已發行股份於深圳證券交易所主板上市及買賣(股份代號：000407)
「股份」	指	公司股本中每股面值0.01港元之普通股
「股份對價」	指	交易對價中由山東勝利透過按每股勝利股份人民幣3.06元的發行價發行約521,225,770股勝利對價股份償付的部分，約為人民幣1,595.0百萬元
「股份交換協議」	指	中油燃氣投資、天達利通、中油中泰與山東勝利就建議交易事項所訂立日期為二零二六年四月三十日的股份交換協議
「股東」	指	股份持有人
「勝利股份」	指	山東勝利股本中每股面值人民幣1.00元的國內人民幣普通股(A股)，該等股份於深圳證券交易所主板上市(股份代號：000407)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予涵義

---

## 釋 義

---

「標的資產」	指	(i)中油珠海100%股權；(ii)天達勝通100%股權；(iii)南通中油51%股權；及(iv)甘河中油40%股權的統稱
「目標公司」	指	中油珠海、天達勝通、南通中油及甘河中油的統稱
「天達利通」	指	天達利通新能源(珠海)有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，為集團的間接全資附屬公司
「天達勝通」	指	天達勝通新能源(珠海)有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，為集團的間接全資附屬公司
「交易對價」	指	山東勝利根據股份交換協議就收購標的資產而應付予賣方的總對價人民幣1,770.2百萬元，其中人民幣1,612.5百萬元將以股份對價支付，而人民幣157.7百萬元將以現金對價支付
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「非常重大的收購事項」	指	賣方向山東勝利建議收購新勝利股份，作為交易對價的一部分
「非常重大的出售事項」	指	賣方向山東勝利建議出售標的資產(即(i)中油燃氣投資持有中油珠海的100%股權；(ii)天達利通持有天達勝通的100%股權；(iii)中油中泰持有南通中油的51%股權；及(iv)中油中泰持有甘河中油的40%股權)

---

## 釋 義

---

「%」 指 百分比

\* 僅供識別



# 中油燃氣集團有限公司\*

CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：603)

執行董事：

許鈇良先生(主席兼行政總裁)

關懿君女士

高發連先生

許然女士

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

獨立非執行董事：

劉志紅女士

王廣田先生

楊杰先生

香港主要營業地點：

香港

銅鑼灣

告士打道255-257號

信和廣場

28樓2805室

敬啟者：

(I) 非常重大的出售事項；

(II) 非常重大的收購事項；

及

(III) 股東特別大會通告

緒言

茲提述該等公告，據此，董事局欣然宣佈，於二零二六年四月二十九日(交易時段後)，賣方(即中油燃氣投資、天達利通及中油中泰)與山東勝利訂立股份交換協議，據此，山東勝利已有條件同意收購，而賣方已有條件同意出售標的資產，總交易對價約

---

## 董事局函件

---

為人民幣1,750.8百萬元，其中(i)股份對價約人民幣1,595.0百萬元將透過發行521,225,770股勝利對價股份的方式支付；及(ii)現金對價人民幣155.9百萬元將由山東勝利以現金付款的方式向賣方支付。

建議交易事項包括根據股份交換協議進行的非常重大的出售事項及非常重大的收購事項。於完成後，山東勝利將持有或控制(i)中油珠海100%股權；(ii)天達勝通100%股權；(iii)甘河中油80%股權；及(iv)南通中油100%股權。於完成後，集團於山東勝利的權益將由約22.16%增加至經發行及配發勝利對價股份擴大後的約51.11%。因此，山東勝利將成為公司的非全資附屬公司。

本通函旨在向閣下提供以下資料，其中包括(i)股份交換協議及其項下擬進行交易的進一步詳情；(ii)上市規則規定的其他資料；及(iii)股東特別大會通告。

### 股份交換協議

股份交換協議的主要條款載列如下。

### 日期

二零二六年四月二十九日

### 訂約方

- (i) 中油燃氣投資；
- (ii) 天達利通；
- (iii) 中油中泰(統稱「賣方」)；及
- (iv) 山東勝利。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於最後可行日期，山東勝利由集團持有約22.16%權益，因此為公司的聯繫人。除上文所述者外，山東勝利及其最終實益擁有人均為獨立於公司及其關連人士的第三方。

### 進行建議交易事項後的股權

根據股份交換協議，山東勝利已有條件同意向賣方收購以下股權(即標的資產)：

- (i) 中油燃氣投資持有的中油珠海100%股權；
- (ii) 天達利通持有的天達勝通100%股權；
- (iii) 中油中泰持有的南通中油51%股權；及
- (iv) 中油中泰持有的甘河中油40%股權。

### 交易對價

總交易對價為人民幣1,750.8百萬元，包括以下協定交易價格：

- (i) 中油珠海100%股權的對價約人民幣65.0百萬元，其中約人民幣55.3百萬元將透過發行勝利對價股份支付，及約人民幣9.8百萬元將以現金付款支付；
- (ii) 天達勝通100%股權的對價約人民幣974.2百萬元，其中約人民幣828.1百萬元將透過發行勝利對價股份支付，及約人民幣146.1百萬元將以現金付款支付；
- (iii) 南通中油51%股權的對價約人民幣430.5百萬元，將全部透過發行勝利對價股份支付；及
- (iv) 甘河中油40%股權的對價約人民幣281.0百萬元，將全部透過發行勝利對價股份支付。

## 董事局函件

根據股份交換協議，交易對價將由山東勝利以下列方式向賣方支付：

- (i) 股份對價約人民幣1,595.0百萬元，以按每股勝利股份人民幣3.06元的發行價發行521,225,770股勝利對價股份的方式支付，其中：
- a. 18,067,944股勝利對價股份將發行予中油燃氣投資；
  - b. 270,621,944股勝利對價股份將發行予天達利通；及
  - c. 232,535,882股勝利對價股份將發行予中油中泰；
- 及
- (ii) 現金對價約人民幣155.9百萬元，以現金付款方式支付，其中：
- a. 約人民幣9.8百萬元將支付予中油燃氣投資；及
  - b. 約人民幣146.1百萬元將支付予天達利通。

各賣方的交易對價明細載列如下：

賣方	標的資產	總對價 (人民幣千元)	股份對價 (人民幣千元)	現金對價 (人民幣千元)	勝利對價 股份數目
中油燃氣投資	中油珠海100%股權	65,044.60	55,287.91	9,756.69	18,067,944
天達利通	天達勝通100%股權	974,239.00	828,103.15	146,135.85	270,621,944
中油中泰	南通中油51%股權	430,531.80	430,531.80	—	140,696,666
中油中泰	甘河中油40%股權	281,028.00	281,028.00	—	91,839,216
總計		<u>1,750,843.40</u>	<u>1,594,950.86</u>	<u>155,892.54</u>	<u>521,225,770</u>

---

## 董事局函件

---

交易對價乃經訂約方公平磋商後，參考目標公司的過往財務表現及狀況、天然氣行業的前景及增長潛力、能源行業的可資比較市場交易、資產整合的預期協同效應以及天然氣行業的現行市況釐定。

公司認為，建議交易事項將在四個維度產生重大協同效應。就產業及供應鏈協同效應而言，山東勝利現有的天然氣管道製造及燃氣銷售業務，與標的資產在工業、商業及住宅領域的天然氣應用服務相結合，將建立從管道製造、燃氣銷售到終端用戶應用服務的完整一體化產業鏈。這將使經擴大集團能夠擴大其下游覆蓋範圍並加強其燃氣資產組合，而標的資產將受益於更穩定的管道及氣源供應。就市場協同效應而言，山東勝利在天然氣及塑膠管道領域已建立的市場渠道、客戶網絡及品牌知名度，與目標公司在區域市場的穩定終端用戶客戶基礎相輔相成，使經擴大集團能夠擴大終端市場覆蓋範圍、拓寬客戶基礎並共同提高整體市場份額，以推進集團的全國燃氣資產發展策略。就技術協同效應而言，山東勝利在管道製造、輸氣及銷售方面的技術專長，將與標的資產在燃氣應用服務及終端場景優化方面的營運經驗相結合，形成技術共享的良性循環，從而提高管道兼容性、提升燃氣利用效率並推動產品創新。就管理協同效應而言，山東勝利已建立的企業管治框架、內部監控系統及標準化管理流程，將與目標公司的專業營運及客戶服務管理能力相輔相成，從而實現管理最佳實踐的相互交流、優化組織架構及提高整體營運效率。

於釐定交易對價時，訂約方已考慮上述協同效應作為一項定性因素，並同時考慮標的資產的評估值。該等協同效應預期將於完成後為經擴大集團帶來裨益，而董事認為交易對價恰當反映標的資產的內在獨立價值，以及將其整合至山東勝利平台所產生的額外策略價值。因此，董事認為交易對價屬公平合理，並符合公司及其股東的整體利益。

## 董事局函件

### 定價依據、定價基準日及發行價

董事局已評估每股勝利股份人民幣3.06元的發行價，並認為其屬公平合理，且符合公司及其股東的整體利益，原因如下。

根據《上市公司重大資產重組管理辦法》第四十六條，為收購資產而發行的股份，其發行價不得低於市場參考價的80%，而市場參考價為相關上市公司股份於定價基準日前20、60或120個交易日的成交量加權平均交易價之一。

建議交易事項的定價基準日為二零二五年十一月十一日，即山東勝利第十一屆董事局第七次會議決議公告日，亦為發行股份及支付現金購買資產的併購協議簽署日。於定價基準日前20、60及120個交易日勝利股份的成交量加權平均交易價及相應的80%門檻載列如下。

期間	成交量	
	加權平均價 (人民幣元/股)	80%門檻 (人民幣元/股)
定價基準日前20個交易日	3.68	2.95
定價基準日前60個交易日	3.69	2.96
定價基準日前120個交易日	3.60	2.89

經訂約方公平磋商後，初步發行價釐定為每股勝利股份人民幣3.07元，不低於上述三個成交量加權平均交易價中任何一個的80%，因此符合適用的監管規定。

於釐定初步發行價後，於二零二五年十二月二十九日，山東勝利召開其二零二五年第二次臨時股東大會，並批准二零二五年中期利潤分配方案，據此，按於二零二五年六月三十日的總股本880,084,656股勝利股份計算，向全體股東派發現金股息每10股勝利股份人民幣0.15元(稅前)。

---

## 董事局函件

---

根據中國證監會及深圳證券交易所關於除息調整的相關規定，發行價相應由每股勝利股份人民幣3.07元下調至人民幣3.06元。經調整後的每股勝利股份人民幣3.06元的發行價仍不低於三個參考期間各自的成交量加權平均交易價的80%，仍然符合所有適用的監管規定。

董事局注意到，每股勝利股份人民幣3.06元的發行價乃經訂約方綜合考慮並參考當時的資本市場狀況、標的資產的內在價值以及目標公司的預期未來發展後，透過公平磋商釐定。董事局認為，定價方法符合適用法律法規，並反映了穩健的市場化原則。董事局認為，發行價並無損害公司或其股東(包括少數股東)的利益，且建議交易事項整體上符合公司及其股東的整體利益。

根據股份交換協議，就股份對價而言，建議發行價為每股勝利股份人民幣3.06元較：

- (i) 勝利股份於二零二六年四月二十九日(即股份交換協議日期)在深圳證券交易所所報收市價每股人民幣4.85元折讓約36.91%；及
- (ii) 勝利股份於二零二六年六月二十三日(即最後可行日期)在深圳證券交易所所報收市價每股人民幣3.96元折讓約22.73%。

### 股份對價新發行股份的鎖定期

賣方透過建議交易事項所收購的新發行勝利股份將受鎖定期所規限。有關股份自完成日期起36個月內不得進行轉讓。

完成後6個月內如勝利股份連續20個交易日的收市價低於發行價，或者完成後6個月期末勝利股份的收市價低於根據建議交易事項發行的勝利股份的發行價，賣方所收購的新勝利股份的鎖定期將自動額外延長6個月。

---

## 董事局函件

---

為免生疑問，中油燃氣投資於建議交易事項前已持有山東勝利的現有勝利股份(即並非根據股份交換協議發行的勝利股份)須受自完成日期起計為期18個月的獨立鎖定期所規限。

### 估值方法

約人民幣1,750.8百萬元的交易對價乃經訂約方公平磋商，並參考(其中包括)由公司委聘的獨立估值師(「估值師」)所評估的標的資產評估值後釐定。

估值師已確認，其於公司、目標公司及其聯營公司，或其報告所載價值中，現時及日後均無擁有任何權益。董事信納估值師具備所需資格、經驗及獨立性以對目標公司進行估值，且委聘乃按正常商業條款及經公平磋商後訂立。

### 估值日期、工作範圍及限制

估值師獲委聘，就於二零二五年十二月三十一日(「估值日期」)(即股份交換協議前目標公司之最近財政年度結算日)中油珠海、天達勝通、南通中油及甘河中油各自的全部股權的市值提供意見。估值乃按市值基準進行，該基準乃根據國際估值準則理事會制定的《國際估值準則》所界定，即於估值日期，在自願買方與自願賣方於公平交易中，經適當推廣，而各方均在知情、審慎及並無強迫的情況下，資產或負債應可換取的估計金額。

---

## 董事局函件

---

估值師的工作範圍包括與公司及目標公司管理層進行討論、審閱各目標公司截至二零二五年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表、審閱目標公司的過往營運資料，以及分析可資比較上市公司。作為工作限制，估值師已在很大程度上依賴由公司及目標公司管理層提供的營運、財務及其他資料的完整性、準確性及陳述，且並無獨立審核或編製該等資料。估值師亦無調查目標公司的法定所有權或任何法律責任，且對所評估目標公司的所有權不承擔任何責任。估值反映於估值日期存在的事實及狀況，而其後發生的事件或情況並無予以考慮。

於對目標公司進行估值過程中，估值師已考慮各標的資產的營運及其行業性質。估值師考慮三種普遍接納的方法，即收入法、資產基礎法及市場法。

收入法未獲採納，原因為須作出大量假設，而所得估值可能受任何不當假設的重大影響。資產基礎法亦未獲採納，原因為其無法反映標的資產主要經營業務的未來盈利潛力，因此無法充分反映該等業務的市場價值。因此，估值師採納市場法以得出標的資產的市場價值。

### **篩選可資比較公司**

根據市場法，透過彭博全面搜尋中國燃氣公用事業行業的所有上市公司，並以至少90%的營業額必須來自中國燃氣公用事業為標準，最終篩選出9家公司。在進一步篩選中，審查入圍公司的業務模式及產品組合，並在必要時從公司網站及其他可靠來源獲取資料。就估值而言，符合以下與目標公司業務營運相關標準的公司獲採納為指引公眾公司：

- (i) 該等公司擁有超過3年的充足上市及營運歷史；及
- (ii) 該等公司的財務資料可供公眾查閱。

## 董事局函件

入圍公司的上市地點、主要營業地點及市值並未被視為篩選標準，因為可資比較公司的業務性質及財務表現才是估值師的主要考慮因素。各標的資產按少數股東權益基準的市場價值，乃透過將所採納的相關估值倍數應用於各目標公司於過往12個月期間的估計財務指標，並其後就市場流通性折讓作出調整而得出。

經貫徹應用上述篩選標準，估值師已識別七家可資比較公司(各為一家「可資比較公司」，統稱「該等可資比較公司」)，即所有符合有關標準的中國燃氣公用事業行業的上市公司。估值師並無排除任何符合篩選標準的公司。該等可資比較公司的詳情及其各自的市盈率(「市盈率」)倍數，連同篩選基準，載於下表：

公司	股份代號	上市地點	主要業務地點	市值 (人民幣百萬元)	城市燃氣 應佔營業額 百分比	市盈率 倍數
新疆萬憬能源股份有限公司	002700.CH	中國	中國	4,016.67	100.00%	34.01
成都燃氣集團股份有限公司	603053.CH	中國	中國	2,775.45	90.85%	17.79
嘉興市燃氣集團股份有限公司	9908.HK	香港	中國	8,533.34	91.96%	6.70
寧夏凱添燃氣發展股份有限公司	920010.CH	中國	中國	7,601.56	95.71%	92.31
新疆洪通燃氣股份有限公司	605169.CH	中國	中國	1,013.67	98.59%	30.17
新疆火炬燃氣股份有限公司	603080.CH	中國	中國	2,574.81	92.94%	15.87
百川能源股份有限公司	600681.CH	中國	中國	3,728.36	97.85%	23.70
中位數						<u>23.70</u>

資料來源：彭博

---

## 董事局函件

---

各可資比較公司的主要業務概述如下。新疆萬憬能源股份有限公司提供天然氣加工、輸送及分銷服務，連同住宅管道安裝服務。成都燃氣集團股份有限公司從事城市燃氣供應服務，包括城市燃氣輸送及分銷、城市燃氣項目規劃、燃氣器具檢驗及燃氣設備分銷。嘉興市燃氣集團股份有限公司作為一家燃氣分銷公司經營業務，銷售民用管道燃氣、工商管道燃氣及瓶裝燃氣。寧夏凱添燃氣發展股份有限公司從事燃氣輸送及分銷、燃氣管道工程安裝以及燃氣設備應用技術研發。新疆洪通燃氣股份有限公司主要從事壓縮天然氣及液化天然氣的批發以及天然氣管道及加氣站建設服務的提供。新疆火炬燃氣股份有限公司從事天然氣分銷服務，包括燃氣輸送、管道維護以及管件及燃氣器具的銷售。百川能源股份有限公司是一家天然氣分銷商，投資於天然氣管道、液化天然氣及天然氣汽車加氣站，並提供燃氣器具安裝及維修服務。

估值師認為，該等可資比較公司為目標公司的適當及詳盡的市場可資比較公司，因為各公司均主要在中國從事下游城市燃氣分銷業務，並擁有相同的基本業務模式，即根據區域特許經營安排，透過管道網絡向工業、商業及住宅用戶供應天然氣。董事同意估值師的意見，並認為篩選標準已獲貫徹應用。

### 估值倍數的選擇

根據市場法，估值師考慮了三種普遍採用的估值倍數，即市銷率倍數、市盈率倍數及市賬率倍數。由於市賬率倍數未能反映目標公司的未來盈利及增長潛力，故未獲採納。由於市銷率倍數未能全面反映目標公司的成本結構，故未獲採納。因此，鑒於盈利乃城市燃氣行業內具有穩定成本結構的成熟經營業務的主要價值衡量標準，估值師採納市盈率倍數作為得出目標公司市場價值的最合適估值倍數。

## 董事局函件

### 計算過程及評估值的得出

估值師採納該等可資比較公司23.70倍的市盈率倍數中位數作為應用於目標公司的市盈率倍數。為減輕該等可資比較公司中異常值的影響，特別是寧夏凱添燃氣發展股份有限公司的高市盈率倍數(92.31倍)及嘉興市燃氣集團股份有限公司的低市盈率倍數(6.70倍)，故選擇中位數(而非簡單平均值)。各目標公司的評估值(按少數股東權益基準及經作出市場流通性折讓調整前)乃將市盈率倍數中位數乘以相關目標公司截至二零二五年十二月三十一日止期間的經審核過往十二個月純利而得出，而所得基準價值其後按下文「市場流通性折讓」分節所述的市場流通性折讓予以調整。各目標公司的計算過程及所得評估值載列如下：

	中油珠海 (人民幣)	天達勝通 (人民幣)	南通中油 (人民幣)	甘河中油 (人民幣)
於二零二五年十二月三十一日的 過往12個月純利	6,041,577	90,533,307	74,911,005	66,011,217
乘以：該等可資比較公司的 市盈率倍數中位數	23.70倍	23.70倍	23.70倍	23.70倍
市場流通性折讓前100%股權的 基準價值(按少數股東權益基準)	143,207,717	2,145,974,352	1,775,667,993	1,564,710,077
乘以：(1-20.43%) (市場流通性折讓調整)	× 79.57%	× 79.57%	× 79.57%	× 79.57%
100%股權的評估值 (按少數股東權益基準)	113,950,381	1,707,551,792	1,412,899,022	1,245,039,808
100%股權的評估值 (按少數股東權益基準)(經湊整)	113,950,000	1,707,552,000	1,412,899,000	1,245,040,000

附註：由於湊整，數字加總可能不等於100%。

### 市場流通性折讓

由於非上市公司中的所有權權益不如公開上市公司中的類似權益易於銷售，故於得出各目標資產於估值日期的市場價值時，已應用缺乏市場流通性的折讓。於釐定市場流通性折讓率時，估值師已考慮以下因素，包括(i)目標公司股權的估計未來流動性；(ii)任何與股權轉讓有關的合約或慣常安排；(iii)對被估值股權施加的任何轉讓限制；(iv)被估值股權的潛在買家群；(v)相關股權的風險及波動性；(vi)可供股東分派的股息規模及時間；及(vii)標的資產的股權集中度。

經計及上述因素，估值師就各目標公司採納20.43%的市場流通性折讓，該比率乃參考Stout Risius Ross, LLC於「Stout Restricted Stock Study 2025」中發佈的受限制股份研究結果而釐定。Stout Restricted Stock Study是一項廣為認可的實證研究，估值從業員用以量化私人公司股權相對於公開上市公司可資比較權益所缺乏的市場流通性。相同的20.43%市場流通性折讓率已統一應用於四家目標公司中的每一家，理由是每家目標公司均為從事相同下游城市燃氣分銷業務的中國私營有限責任公司，因此具有大致相同的流通性特徵。市場流通性折讓對各目標公司的估值影響於上文「計算過程及評估值的得出」分節所載的計算表中說明，即各目標公司的基準價值(按少數股東權益基準)至最終評估值(按少數股東權益基準)減少約20.43%。

### 各項標的資產的評估值及估值結論

根據上述調查及估值方法，估值師對各目標公司於估值日期的100%股權市值(包括彼等各自的全部直接及間接附屬公司)的意見概述於下表。

---

## 董事局函件

---

各項標的資產(即(i)中油珠海的100%股權、(ii)天達勝通的100%股權、(iii)南通中油的51%股權及(iv)甘河中油的40%股權)的估值乃由估值師應用與上文「計算過程及評估值得出」分節所述者相同的估值方法及參數進行。具體而言，市場法(市盈率倍數法)已應用於各目標公司，即採用與應用於各目標公司的市盈率倍數相同的可資比較公司市盈率中位數23.70倍，乘以相關目標公司截至二零二五年十二月三十一日止期間的過往十二個月純利，以得出相關目標公司100%股權的基準價值(按少數股東權益基準)。相同的20.43%市場流通性折讓其後已統一應用於各目標公司，以得出各目標公司100%股權的評估值(按少數股東權益基準)。

具體而言，天達勝通100%股權市值已考慮及反映其間接持有甘河中油40%股權及南通中油49%股權的價值。

由於股份交換協議擬由賣方出售目標公司(即中油燃氣投資出售中油珠海100%股權、天達利通出售天達勝通100%股權、中油中泰出售南通中油51%股權及中油中泰出售甘河中油40%股權)，故由各賣方所出售各目標公司的股權應佔的按比例評估值於下表載列。

為免生疑問，於下表獨立呈列南通中油51%股權及甘河中油40%股權的評估值，僅為反映中油中泰根據股份交換協議將予出售的各自直接持股百分比。提供該等獨立披露乃為方便股東參考出售權益的具體價值，所有該等價值均嚴格按各目標公司100%獨立市值的比例基準得出。

## 董事局函件

目標公司	100%股權的 評估值 (人民幣)	相關賣方	由相關賣方 所出售 目標公司的 股權佔比 (人民幣)	由相關賣方 所出售 目標公司的 股權應佔的 按比例評估值 (人民幣)
中油珠海	113,950,000	中油燃氣投資	100%	113,950,000
天達勝通(附註)	1,707,552,000	天達利通	100%	1,707,552,000
南通中油	1,412,899,000	中油中泰	51%	720,578,490
甘河中油	1,245,040,000	中油中泰	40%	498,016,000
<b>合計</b>				<b><u>3,040,096,490</u></b>

附註：誠如上文「計算過程及評估值得出」分節所述，天達勝通100%股權的評估值乃透過將可資比較公司的市盈率中位數23.70倍應用於天達勝通截至二零二五年十二月三十一日止期間的過往十二個月純利而得出（經就20.43%的市場流通性折讓作出調整後）。

天達勝通間接持有南通中油49%股權及甘河中油40%股權。天達勝通的過往十二個月純利乃按綜合基準呈列，並在撇除天達勝通、南通中油與甘河中油之間的公司間交易後，已計入天達勝通應佔南通中油及甘河中油的相應盈利份額。因此，天達勝通100%股權的評估值約人民幣1,707.6百萬元已反映(i)間接持有南通中油49%股權應佔部分，約為人民幣692.3百萬元（人民幣1,412,899,000元×49%）；及(ii)間接持有甘河中油40%股權應佔部分，約為人民幣498.0百萬元（人民幣1,245,040,000元×40%）。

**主要假設**

估值乃基於以下主要假設：

- (i) 鑑於相關期間的經審核財務報表尚未備妥，各目標公司的未經審核綜合財務報表可合理地反映各標的資產於估值日期的財務狀況；
- (ii) 於標的資產經營所在地區經營其業務所需的所有相關法律批文及業務證書或牌照將獲正式取得，並可於屆滿時續期；
- (iii) 目標公司經營所在行業將有充足的技術人員供應，且各標的資產將保留稱職的管理層、關鍵人員及技術人員以支持其持續經營及發展；
- (iv) 標的資產經營所在地區的現行稅法將無重大變動，應付稅率將維持不變，且所有適用法律法規將獲遵守；
- (v) 標的資產經營所在地區的政治、法律、經濟或金融狀況將無重大變動，而對標的資產應佔營業額或盈利能力造成不利影響；及
- (vi) 標的資產經營所在地區的利率及匯率將不會與現行利率及匯率有重大差異。

**董事局對估值的意見**

董事認為，估值師為達致標的資產的評估值而採納的主要假設、方法及估值分析屬公平合理，並已於評估交易對價是否公平合理時考慮評估值。董事認為交易對價屬公平合理，並符合公司及其股東的整體利益。

## 董事局函件

### 評估值與協定對價的對賬

誠如上文「交易對價」分節所載，山東勝利應付賣方的總交易對價約為人民幣1,750.8百萬元。各項標的資產應佔的按比例評估值(由估值師使用市場法得出)與各項標的資產的協定對價的比較載列如下：

標的資產	按比例 評估值 (人民幣千元)	協定對價 (人民幣千元)	溢價/ (折讓) (人民幣千元)	溢價/ (折讓) (%)
中油珠海100%股權	113,950	65,044.60	(48,905.40)	(42.92%)
天達勝通100%股權	1,707,552	974,239.00	(733,313.00)	(42.95%)
南通中油51%股權	720,578.49	430,531.80	(290,046.69)	(40.25%)
甘河中油40%股權	498,016	281,028.00	(216,988.00)	(43.57%)
合計	<b><u>3,040,096.49</u></b>	<b><u>1,750,843.40</u></b>	<b><u>(1,289,253.09)</u></b>	<b><u>(42.41%)</u></b>

協定對價較估值師得出的按比例評估值有約42.41%的總折讓。董事注意到，協定對價並非僅參考估值師根據市場法得出的評估值而釐定，而是賣方(為集團成員公司)與山東勝利經公平磋商後達成的結果，當中除估值報告外，亦考慮到多項因素，包括以下各項：

- (i) 由合資格中國資產評估機構就標的資產編製的資產評估報告，該報告乃遵守山東勝利的A股備案規定，根據中國資產評估準則編製，並構成A股上市公司在此類股份加現金收購中應付對價的監管基礎；
- (ii) 適用於山東勝利的中國監管定價框架，特別是《上市公司重大資產重組管理辦法》第四十六條，據此，勝利對價股份的發行價釐定為每股勝利股份人民幣3.06元(不少於勝利股份於定價基準日前20、60或120個交易日的成交量加

---

## 董事局函件

---

權平均交易價格的80%)，該框架必然將對價的權益部分與勝利股份的現行交易價格掛鈎，而非與根據市場法得出的標的資產評估值掛鈎；

- (iii) 於完成後，集團於山東勝利的權益將由約22.16%增加至經發行及配發勝利對價股份擴大後的約51.11%，因此，集團於完成後將保留標的資產51.11%的間接經濟權益，而集團應佔標的資產的相關經濟價值將繼續透過其於山東勝利的控股權益於集團的綜合財務報表中反映；
- (iv) 預期於完成後經擴大集團將產生的戰略及營運協同效應，誠如下文「進行建議交易事項的理由及裨益以及所得款項用途」分節所述，包括產業及供應鏈協同效應、市場協同效應、技術協同效應及管理協同效應；及
- (v) 適用於勝利對價股份的鎖定安排(自完成日期起計36個月，倘若干交易價格條件未獲達成，則自動延長六個月)，該等安排限制股份對價於鎖定期內的流動性，並已於協商對價中反映。

經考慮上述因素，並計及集團將於完成後透過山東勝利保留標的資產51.11%的間接控股權益，董事認為協定對價較根據市場法得出的按比例評估值的折讓屬合理，而交易對價就公司及其股東整體而言屬公平合理。

### 股份對價新發行股份的鎖定期

賣方透過建議交易事項所收購的新發行勝利股份將受鎖定期所規限。有關勝利股份自完成日期起36個月內不得進行轉讓。

---

## 董事局函件

---

完成後6個月內如勝利股份連續20個交易日的收市價低於發行價，或者完成後6個月期末勝利股份的收市價低於根據建議交易事項發行的勝利股份的發行價，賣方所收購的新勝利股份的鎖定期將自動額外延長6個月。

為免生疑問，中油燃氣投資於建議交易事項前已持有山東勝利的現有股份(即並非根據股份交換協議發行的股份)須受自完成日期起計為期18個月的獨立鎖定期所規限。

### 先決條件

股份交換協議須待以下所有先決條件全部滿足後才生效：

- (1) 股份交換協議經訂約方正式簽署；
- (2) 建議交易事項經董事局批准；
- (3) 建議交易事項經山東勝利董事局批准；
- (4) 建議交易事項經股東於股東特別大會上批准；
- (5) 建議交易事項經山東勝利股東於山東勝利股東大會上批准，包括批准賣方及其一致行動人士獲豁免就建議交易事項而產生對山東勝利之股份作出全面收購要約的責任；
- (6) 目標公司及賣方根據相關法律法規要求，履行必要的批准、核准、備案或許可，包括遵守中國公司法、證券法規及訂約方任何內部企業管治規定；
- (7) 建議交易事項所涉及的經營者集中申報事項獲得國家市場監督管理總局(國家反壟斷局)或其授權機構審查通過(如涉及)；

---

## 董事局函件

---

- (8) 建議交易事項經聯交所審查並符合上市規則規定及相應的披露要求；
- (9) 建議交易事項經深圳證券交易所審查及通過(包括遵守上市規則及披露規定的任何合規要求)，並經中國證監會註冊(包括就發行新勝利股份取得任何必要的無異議函或辦理註冊)；及
- (10) 建議交易事項履行其他必要的批准、核准、備案或許可(如需)。

上述所有先決條件均為不可豁免之先決條件，如任何先決條件確認無法獲滿足，股份交換協議及該協議項下的所有權利和義務(除任何於終止當日已產生的權利和義務外)均應於該等先決條件確認無法滿足當日自動終止。於最後可行日期，條件(1)、(2)、(3)、(5)及(8)已獲達成。

### 終止

發生以下任何事件後，股份交換協議須自動終止：

股份交換協議應根據其條款予以終止。根據補充協議，其將於日期為二零二五年十一月十日的併購協議終止時，同時自動終止。

股份交換協議可於發生協議規定的事項時終止，包括(但不限於)於協定的最後截止日期前任何先決條件未能達成、所有訂約方共同達成書面協議，或發生股份交換協議規定的任何其他情況。

於終止後，除終止前的任何累計負債外，訂約方於股份交換協議項下概無其他責任，且賣方須不計息退還任何已收取的按金或付款(如適用)。終止並不影響任何擬存續條款的有效性，例如保密、爭議解決及彌償條款。

### 中國證監會備案規定

公司認為，建議交易事項毋須遵守中國證監會頒佈的《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》(「《試行辦法》」)及相關指引項下的備案規定。

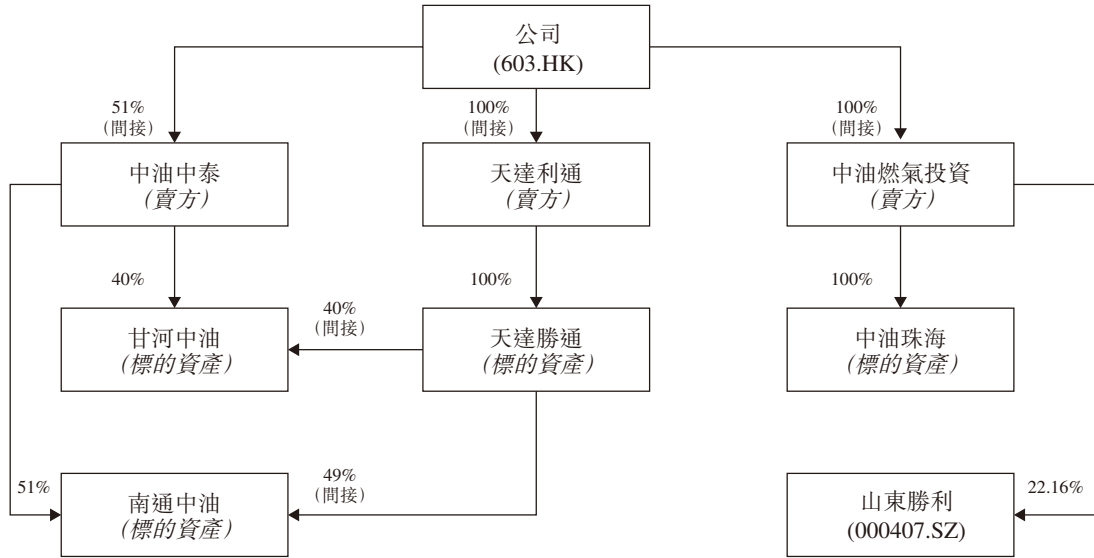
建議交易事項涉及山東勝利(一間於深圳證券交易所上市的國內A股上市公司)發行新A股及支付現金，以向公司的國內中國附屬公司(即中油燃氣投資、天達利通及中油中泰)收購標的資產。整項交易於中國國內實體之間進行，對價透過發行於深圳證券交易所上市及買賣的A股以及以人民幣支付現金的方式償付。

《試行辦法》適用於境內企業直接或間接於境外發行證券或其證券於境外證券交易所上市的情況。建議交易事項不涉及任何境內企業於境外交易所發行任何證券，亦不涉及任何境內實體的任何證券於境外上市。因此，建議交易事項不構成《試行辦法》及相關指引所指的境內公司直接或間接境外證券發行或境外上市。

鑒於上文所述，公司確認，《試行辦法》項下的中國證監會備案規定不適用於建議交易事項，因此毋須就此取得中國證監會備案通知。

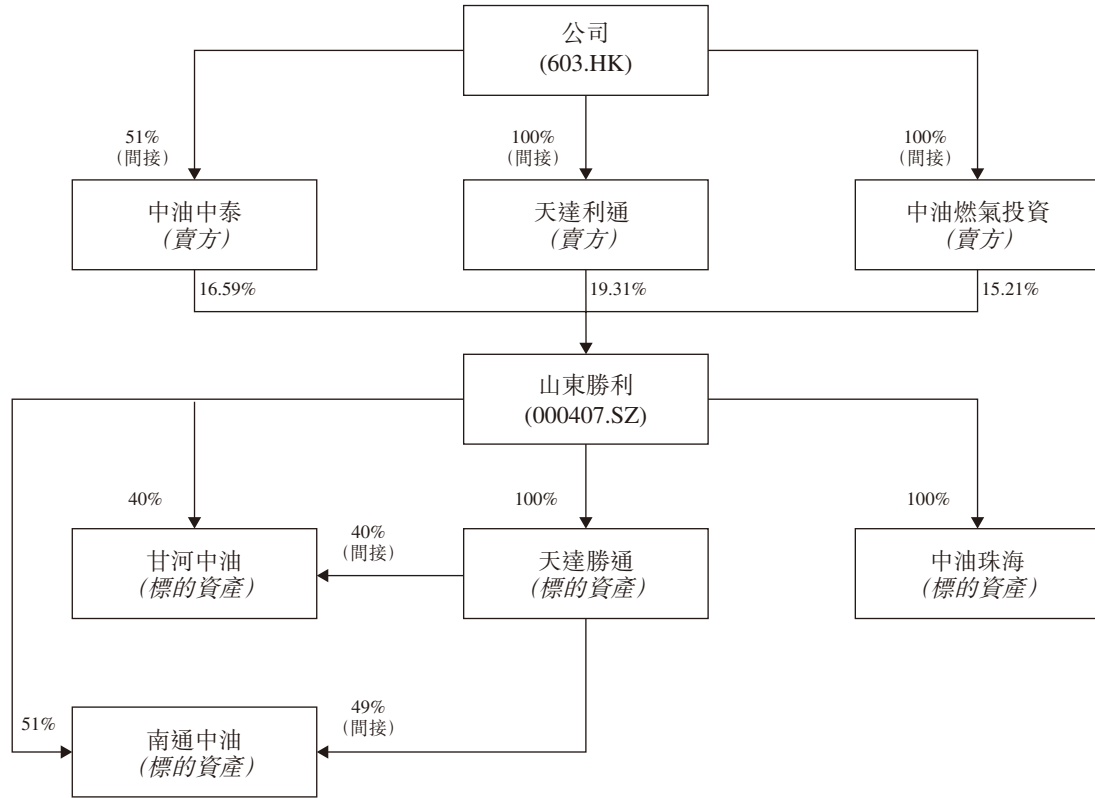
建議交易事項前後的股權架構圖

下圖載列於最後可行日期公司、標的資產及山東勝利的簡化股權架構：



## 董事局函件

下圖載列緊隨完成後公司、標的資產及山東勝利的簡化股權架構：



### 業績承諾及補償

根據股份交換協議，各賣方已與山東勝利訂立單獨的業績承諾及補償協議（統稱「業績承諾及補償協議」），並由公司就其附屬公司的責任擔任保證人。

### 業績承諾

各賣方已承諾保證各目標公司於完成發生年度及其後兩個會計年度（「業績承諾期」）的經審核股東應佔淨利潤（以扣除非經常性損益前後的較低者為準）。因此，倘完成於截至二零二六年十二月三十一日止年度發生，則業績承諾期涵蓋截至二零二六年、二零二七年及二零二八年十二月三十一日止財政年度。同時，倘完成於截至二零二七年

## 董事局函件

十二月三十一日止年度內發生，則業績承諾期將涵蓋截至二零二七年、二零二八年及二零二九年十二月三十一日止財政年度。

各標的資產於業績承諾期(即(a)截至二零二六年、二零二七年及二零二八年十二月三十一日止財政年度；或(b)截至二零二七年、二零二八年及二零二九年十二月三十一日止財政年度(視情況而定))的承諾淨利潤金額如下：

標的資產	賣方	承諾淨利潤截至十二月三十一日止年度			
		二零二六年 (人民幣千元)	二零二七年 (人民幣千元)	二零二八年 (人民幣千元)	二零二九年 (人民幣千元)
中油珠海100%股權	中油燃氣投資	6,160.50	6,486.10	6,699.50	6,782.10
天達勝通100%股權	天達利通	12,795.60	12,913.50	13,091.10	13,374.20
南通中油51%股權	中油中泰	69,675.10	71,866.70	72,800.00	73,722.10
甘河中油40%股權	中油中泰	61,887.10	63,710.00	64,115.10	64,751.40

上表所載的承諾淨利潤金額構成上市規則第14.61條項下的盈利預測。因此，公司須遵守上市規則第14.60A條項下的公告規定。公司的財務顧問瓏盛資本有限公司已審閱盈利預測，並已發出一封函件，載述其是否信納盈利預測乃由董事經審慎周詳的查詢後作出。瓏盛資本有限公司函件的全文已載於本通函附錄八。

### 業績補償

倘任何目標公司於業績承諾期內任何年度的實際經審核淨利潤低於該年度承諾淨利潤的90%，則會觸發該年度的補償。此外，於業績承諾期末，倘累計實際淨利潤低於累計承諾淨利潤，則須就累計差額作出補償(經扣除任何已付補償後)。

---

## 董事局函件

---

補償金額須根據相應業績承諾及補償協議所載的以下公式計算：

(a) 就單一年度的差額(倘低於90%)而言：

$$\text{補償金額} = [(\text{該年度承諾淨利潤} - \text{該年度實際淨利潤}) / \text{業績承諾期內承諾淨利潤總額}] \times \text{相關賣方就相關標的資產收取的交易對價}。$$

(b) 就業績承諾期末的累計差額而言：

$$\text{補償金額} = [(\text{期內承諾淨利潤總額} - \text{期內累計實際淨利潤}) / \text{期內承諾淨利潤總額}] \times \text{相關賣方收取的交易對價} - \text{已付補償}。$$

補償應首先以股份補償方式作出，即相關賣方須向山東勝利退還其根據股份交換協議收到的新勝利股份(上限為其收取的股份總額)。倘賣方持有的股份不足或無法轉讓(由於出售、質押、凍結或其他原因)，差額須以現金補償。

須予補償的股份數目按以下方式計算：

$$\text{補償股份} = \text{補償金額} / \text{新勝利股份的發行價}。$$

$$\text{現金補償} = (\text{須予補償股份} - \text{已補償股份}) \times \text{發行價}。$$

(如需)

倘根據上述公式計算的業績補償金額低於零，則應被視為零，且任何已付補償不得予以撤銷或追回。

### 減值測試及減值補償

業績承諾期屆滿後，山東勝利將聘請合資格核數師對各目標公司進行減值測試。倘任何目標公司的減值金額超過相關賣方於業績承諾期內已支付的補償總額，賣方須就差額提供額外減值補償。

減值補償金額按以下方式計算：

減值補償 = 減值金額 – 已支付的補償總額 (包括業績補償及任何先前支付的減值補償)。

減值補償亦應首先以股份補償方式作出，如有任何差額，則以現金支付，其機制與業績補償相同。減值金額須通過扣除業績承諾期內任何增資、減資、接受贈與或利潤分配的影響作出調整。

各賣方的補償責任總額 (業績補償加減值補償) 不得超過該賣方就相應標的資產收取的交易對價總額。

### 釐定承諾淨利潤金額的基準

承諾淨利潤金額乃經訂約方公平磋商後，參考多項因素釐定，包括各標的資產的經審核過往財務表現、由合資格中國資產評估機構就標的資產編製的資產評估報告、各目標公司基於其現有特許經營權及合約客戶基礎的預計未來盈利能力、目標公司經營所在地區天然氣應用服務行業的增長前景，以及中國清潔能源發展的宏觀經濟環境及政策支持。

董事局認為，經考慮標的資產已建立的營運往績、穩定的客戶關係以及預期於整合至山東勝利平台後將實現的協同效應，承諾淨利潤金額為標的資產盈利表現的合理及可實現預測。

### 訂立補償安排的理由

董事局認為，業績承諾及補償協議項下的補償安排符合中國涉及A股上市公司的資產重組交易的現行市場慣例，並為該等性質的交易中慣常採納的商業上合理的安排。納入業績承諾及補償撥備反映訂約方之間的相互理解，即交易對價部分乃參考目標公司的預期未來盈利而釐定，因此訂約方協定一項機制以處理完成後期間預測與實際表現之間的任何重大差異乃屬適當。董事局認為，補償安排的條款(包括以退還勝利對價股份為主要補償機制及以各賣方總補償責任為上限)經訂約方公平磋商後，屬均衡合理。董事局同意補償安排(包括作為其附屬公司責任的擔保人)，作為建議交易事項整體商業條款的一部分，並認為該等安排就建議交易事項整體而言屬適當。

### 發生業績補償的可能影響

倘任何目標公司於業績承諾期內任何年度的實際經審核淨利潤低於承諾淨利潤的90%，相關賣方將須向山東勝利退還勝利對價股份，而股份補償未能彌補的任何差額將以現金結算。各賣方的補償責任總額以該賣方就其相關標的資產收取的交易對價總額為上限，為各賣方的責任提供明確的限制。

在考慮對公司的可能影響時，董事局已評估最極端的情況，即所有四家目標公司在整個業績承諾期內均產生零淨利潤，從而觸發最大可能的補償責任。董事局注意到，鑑於各目標公司均為在其各自地區根據特許經營權經營的城市燃氣企業，董事認為在實踐中出現零淨利潤的可能性極低。儘管如此，即使在該極端情況下，即賣方收到的所有勝利對價股份全部退還予山東勝利，公司仍將保留其於建議交易事項前透過中油燃氣投資持有的山東勝利約22.16%的現有股權，而不受任何該等補償的影響。

---

## 董事局函件

---

董事局認為，即使在該極端情況下，公司仍將為山東勝利的單一最大股東，公司提名的董事將繼續佔據山東勝利董事局半數以上的席位，而公司董事局主席將繼續擔任山東勝利的法定代表人。因此，董事局認為，在補償安排所設想的任何情況下，公司均不會失去對山東勝利的控制權，且補償安排不會對公司的業務或財務狀況造成重大損害。

經考慮釐定承諾淨利潤金額的基準、補償安排的保護性質及上文所載的分析，董事認為建議交易事項仍符合公司及其股東的整體利益。董事認為，建議交易事項(包括業績承諾及補償協議)反映了經公平磋商達成的穩健商業條款，符合集團將其天然氣業務整合至山東勝利全國性清潔能源平台下的長期策略，並將為公司及其股東整體創造長期可持續價值。

### 盈利預測

誠如本通函「業績承諾及補償」一節所載，各賣方已根據其各自的業績承諾及補償協議，承諾保證各目標公司於業績承諾期內的各個財政年度的經審核股東應佔淨利潤(以扣除非經常性損益前後的較低者為準)。各標的資產於業績承諾期內各個財政年度的承諾淨利潤金額載於本通函董事局函件「業績承諾及補償」一節。

承諾淨利潤金額就各目標公司而言，構成上市規則第14.61條所指的盈利預測(「**盈利預測**」)。因此，公司須遵守上市規則第14.60A條所載的規定。

根據上市規則第14.60A(2)條，公司已委聘大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司(「**大信梁學濂**」或「**申報會計師**」)，就盈利預測(就會計政策及計算而言)是否已按照董事所採納並載於業績承諾及補償協議的基準及假設妥為編製出具報告。大信梁學濂

---

## 董事局函件

---

已在其致董事局的函件中確認，盈利預測(就會計政策及計算而言)在所有重大方面均已按照董事所採納的基準及假設妥為編製。大信梁學濂的函件全文載於本通函附錄七。

根據上市規則第14.60A(2)條，公司亦已委聘公司有關建議交易事項的財務顧問瓏盛資本有限公司(「瓏盛資本」)審閱盈利預測。瓏盛資本已在其致董事局的函件中確認，其信納由董事負全責的盈利預測乃由董事經審慎周詳的查詢後作出。瓏盛資本的函件全文載於本通函附錄七。

達致承諾淨利潤金額所依據的主要基準及假設載於本通函董事局函件「業績承諾及補償」一節。董事確認盈利預測乃經審慎周詳的查詢後作出。謹此提醒股東，盈利預測乃基於多項假設，儘管董事認為該等假設於編製時屬合理，惟其本身受不確定因素及或然事件影響，因此，各目標公司於業績承諾期內各個財政年度的實際經審核淨利潤或會與本通函所載的承諾淨利潤金額有所不同。

### 進行建議交易事項的理由及裨益以及所得款項用途

山東勝利主要在中國從事推廣及應用清潔能源天然氣業務，其業務遍佈全國，涵蓋為工業、商業及居民領域提供天然氣應用服務，向交通領域使用天然氣的車輛供應天然氣，並在天然氣創新領域提供解決方案。

透過此次重組，集團擬精簡其天然氣業務，與山東勝利旗下的全國性清潔能源天然氣平台實現更高效的運營協同，加強資源配置，並為下游城市燃氣業務構建一個更聚焦、更高效的架構。

誠如公司於二零二六年四月十五日刊發之截至二零二五年十二月三十一日止年度的二零二五年報所披露，二零二六年是中國「十五五」規劃(二零二六年至二零三零年)的開局之年。集團將緊抓行業發展紅利，錨定「主業為基、生態延伸」戰略基調，以打

---

## 董事局函件

---

造第二增長曲線為重要舉措，以更穩健的經營、更清晰的佈局、更強勁的增長，為投資者創造長期、穩定、可持續的價值回報。聚焦全業務鏈提效，築牢發展基本盤。下游深耕燃氣核心業務，加大市場開發與管網運維力度，精準推進居民、工業、商業用戶拓展，穩步提升銷氣、輸氣業務規模，強化氣源統籌與價差管理，優化管網佈局，持續鞏固區域能源供應核心地位，保障主業經營業績穩中有進。發力生態延伸，打造多元增長極。加速從「單一燃氣供應商」向「綜合能源服務商」轉型，強化科技賦能與管理固本，激活發展新動能。以數智化轉型價值落地為核心，攻堅核心業務場景的業財一體化建設；站在新起點，集團將凝心聚力攻堅克難，推動海內外業務、主業與其他業務協同發展，全力打造高質量發展新格局，以優異經營業績回饋投資者。

在本次重組的現階段，集團已甄選出發展成熟的附屬公司及投資項目，這些公司及投資項目運營或持有擁有特許經營權的城市燃氣項目權益，其主營業務及資產主要位於中國江蘇省、江西省及青海省。現階段將上述區域內的城市燃氣特許經營項目整合至山東勝利旗下，將直接依託既有的數字化運營協同效應，從而在整合後的網絡中構建統一的人工智能平台、標準化的安全與監控規程，並加快部署先進技術。

在選擇納入本階段重組的附屬公司及投資時，集團應用了以下標準。首先，相關實體必須持有由相關地方政府機關授予的有效及存續的特許經營權，使其有權在指定地理區域內經營城市燃氣管道業務。其次，該實體必須擁有已建立及營運的城市燃氣基礎設施，並具有經證實的商業營運往績、與工業、商業及住宅用戶的穩定客戶關係，以及一致的營業額及盈利歷史。第三，該實體的主要業務及資產的規模及發展階段必須能夠有意義地整合至山東勝利現有的全國性清潔能源平台，並具有顯著的營運及技術協同效應。就建議交易事項而言，「成熟發展」指附屬公司及投資已完成其初始基礎設施建設階段、已實現穩定營運表現（其經常性營業額來自燃氣接駁費及燃氣銷售），

並根據具有明確界定服務區域及合約期限的特許經營協議營運。集團認為，標的資產的業務主要位於江蘇省、江西省及青海省，符合上述所有標準，及非常適合在本階段重組中整合至山東勝利的平台。

城市燃氣業務的特點是其區域專營性。在中國規管城市燃氣行業的監管框架下，市級或縣級政府機關向每個指定服務區域內的一家企業授予特許經營權或獨家經營授權。相關特許經營協議明確界定地理邊界，獲授權營運商可於該等邊界內經營管道燃氣業務，且任何第三方不得在同一特許經營區內從事相同業務。因此，不同地區的城市燃氣營運商之間並無競爭。

於建議交易事項前，山東勝利主要在中國若干地區從事推廣及應用清潔能源天然氣業務，為工業、商業及住宅用戶提供天然氣應用服務，並為交通運輸領域的車輛及其他創新領域提供天然氣解決方案。山東勝利的控股股東中油燃氣投資為公司的全資附屬公司。公司及其附屬公司主要從事天然氣及能源相關業務投資，包括城市管道燃氣營運、管道設計及建造、壓縮天然氣(「CNG」)及液化天然氣(「LNG」)的運輸、分銷及銷售，以及原油及天然氣等上游能源資源的開發、生產及銷售。

於建議交易事項前，山東勝利的城市燃氣業務主要集中於山東省(濱州除外)、河南省濮陽及安陽、河北省廊坊、重慶大足區、廣西欽州、浙江溫州及江西省九江等地區。公司的城市燃氣業務主要位於青海省、江蘇省、湖南省、山西省、廣東省、山東省濱州、江西省南昌、贛州及宜春，以及甘肅省張掖等地區。山東勝利與公司的經營區域並無重疊，因此於建議交易事項前，兩者之間並無實質性競爭。

完成後，公司位於江蘇省南通及南京、江西省南昌及青海省西寧的城市燃氣公司將作為建議交易事項的一部分轉入山東勝利體系，從而將山東勝利的經營區域擴大至該等地區。完成後，公司及其附屬公司將不會在山東勝利或標的資產的經營區域內從事相同或類似的業務或活動。

---

## 董事局函件

---

因此，董事局認為，建議交易事項後，公司與山東勝利之間將不存在重大不利競爭，且集團通過將標的資產整合至山東勝利更大的全國性平台以釋放其價值的既定目標，將不會因任何競爭性業務活動而受到影響。

公司認為，標的資產符合所有上述甄選標準，故獲選為建議交易事項的標的資產。

董事局認為，建議交易事項將為集團及其股東帶來關鍵裨益，包括透過將標的資產注入山東勝利並利用既有的全國性清潔能源天然氣平台，實現經營協同及效率提升，這將有助於對城市燃氣特許經營項目進行一體化管理，促進智能基礎設施共享、營運標準化及監控能力提升，從而提高合併後資產組合的效率、降低營運成本及優化風險管理。

完成後，山東勝利將成為公司的非全資附屬公司，集團的實際權益將按擴大後股本基準由約22.16%增至約51.11%，從而增強集團對山東勝利戰略方向的影響力，並透過將標的資產整合至更大的平台來釋放其價值，使集團能夠從山東勝利的市值及股息的潛在增長中受益。此外，建議交易事項透過推廣應用天然氣，將其用作低碳替代能源，從而支持中國的清潔能源轉型目標，包括於二零六零年前實現碳中和，而將特許經營項目整合至山東勝利旗下，將加快採用創新天然氣解決方案，並為能源行業的可持續發展作出貢獻。

董事認為，股份交換協議及建議交易事項的條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合公司及股東的整體利益。

現金對價約人民幣155.9百萬元將由賣方作以下用途：(i)約人民幣100.0百萬元用於結算賣方的稅務負債及(ii)餘下約人民幣55.9百萬元用作集團的一般營運資金，包括為集團持續經營業務的日常營運開支提供資金，例如員工薪金及僱員相關成本、辦公室及設施租金開支、集團營運場所的電費、水費及燃氣供應費等公用事業費用、常規管網

檢查、維護及維修成本、集團天然氣業務所需的材料採購及消耗品、運輸及物流開支、專業及行政費用，並提供一般財務靈活性以支持集團的持續業務活動及根據集團的策略發展計劃對清潔能源項目的潛在未來投資。

### 有關訂約方的資料

#### 有關公司及集團的資料

公司為一間於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：603)。其主要業務為投資控股。

集團主要從事天然氣投資及能源相關業務，集團以「發展清潔能源、共創美好生活」為使命，深耕能源領域二十餘年。

#### 有關賣方的資料

中油燃氣投資為一家於中國註冊成立的有限責任公司，為集團間接全資附屬公司，其主要業務為投資控股。

天達利通為一家於中國註冊成立的有限責任公司，為集團間接全資附屬公司，其主要業務為投資控股，持有天達勝通100%股權。

中油中泰為一間於中國註冊成立的有限責任公司，由集團及昆侖能源有限公司(「昆侖能源」，一間於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：135))分別持有51%及49%。除作為中油中泰的主要股東外，據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，昆侖能源及其最終實益擁有人獨立於公司及其關連人士(定義見上市規則)，且與公司或其任何關連人士概無關係。中油中泰主要從事投資控股。

#### 有關標的資產的資料

中油珠海為一家於中國註冊成立的有限責任公司，為集團間接全資附屬公司，其主要業務為投資控股。中油珠海及其附屬公司主要從事銷售及輸送天然氣及其他相關產品分部。

---

## 董事局函件

---

下文載列中油珠海的最近期末經審核綜合財務資料：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元
營業額	-	-
除稅前溢利／(虧損)	7,038	6,042
除稅後溢利／(虧損)	7,038	6,042
	於二零二四年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二五年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元
資產淨值	13,325	14,346

天達勝通為一家於中國註冊成立的有限責任公司，為集團間接全資附屬公司，其主要業務為投資控股。天達勝通及其附屬公司主要從事銷售及輸送天然氣及其他相關產品分部。

## 董事局函件

下文載列天達勝通的最近期末經審核綜合財務資料：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元
營業額	267,053	238,274
除稅前溢利／(虧損)	82,702	103,731
除稅後溢利／(虧損)	74,012	90,533
	於二零二四年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二五年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元
資產淨值	1,101,935	370,449

南通中油為一家於中國註冊成立的有限責任公司，中油中泰持有其51%股權，天達勝通持有其49%股權，其主要業務為天然氣買賣及燃氣管道建造。南通中油及其附屬公司主要從事銷售及輸送天然氣及其他相關產品分部。

下文載列南通中油的最近期末經審核綜合財務資料：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元
營業額	604,971	574,483
除稅前溢利／(虧損)	101,905	100,217
除稅後溢利／(虧損)	75,749	74,911

## 董事局函件

	於二零二四年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二五年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元
資產淨值	275,978	142,812

甘河中油為一家於中國註冊成立的有限公司，由中油中泰持有40%、天達勝通持有40%及青海甘河工業園開發建設有限公司(「甘河開發」)持有20%。甘河開發由西寧經濟技術開發區投資控股集團有限公司持有約49.96%、青海西經開投平滑發展基金(有限合夥)持有約43.99%及其他三名獨立第三方持有約6.05%。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，甘河開發及其最終實益擁有人獨立於公司及其關連人士(定義見上市規則)，且與公司或其任何關連人士概無關係。甘河中油主要業務為天然氣買賣及燃氣管道建造。甘河中油及其附屬公司主要從事銷售及輸送天然氣及其他相關產品分部。

下文載列甘河中油的最近期末經審核綜合財務資料：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止年度 (未經審核) 人民幣千元
營業額	196,266	216,525
除稅前溢利／(虧損)	69,652	77,581
除稅後溢利／(虧損)	59,312	66,011

## 董事局函件

	於二零二四年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二五年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元
資產淨值	197,988	110,690

### 有關山東勝利的資料

山東勝利為一間於中國註冊成立的股份有限公司，其已發行股份於深圳證券交易所主板上市及買賣(股份代號：000407)。山東勝利主要在中國從事推廣及應用清潔能源天然氣業務，其業務遍佈全國，涵蓋為工業、商業及居民領域提供天然氣應用服務，向交通領域使用天然氣的車輛供應天然氣，並在天然氣創新領域提供解決方案。

下表載列摘錄自山東勝利於深圳證券交易所刊發的截至二零二五年十二月三十一日止年度的最新年報中，山東勝利前十大股東及其各自的股權。於二零二五年十二月三十一日，已發行勝利股份總數為880,084,656股，山東勝利普通股股東總數為75,867名。

股東	性質	持股比例 (%)	持有勝利 股份數目
中油燃氣投資	境內非國有法律實體	22.16	195,027,219
陽光人壽保險股份有限公司— 萬能保險產品	境內非國有法律實體	3.22	28,338,841
山東勝利投資股份有限公司	境內非國有法律實體	3.00	26,386,314

## 董事局函件

股東	性質	持股比例 (%)	持有勝利 股份數目
無錫億利大機械有限公司	境內非國有法律實體	0.98	8,661,100
胡小燕	境內自然人	0.64	5,644,864
車書良	境內自然人	0.42	3,655,652
山東普華項目管理有限公司	境內非國有法律實體	0.38	3,334,856
Barclays Bank PLC*	境外法律實體	0.30	2,600,600
山東國儲物流有限公司	國有法律實體	0.27	2,400,000
賀卿	境內自然人	0.27	2,386,400

下文載列山東勝利的最近期經審核綜合財務資料：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 人民幣千元	截至 二零二五年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 人民幣千元
營業額	4,225,822	4,165,108
除稅前溢利／(虧損)	188,056	265,580
除稅後溢利／(虧損)	139,011	205,201

---

## 董事局函件

---

	於二零二四年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二五年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元
資產淨值	3,306,970	3,381,391

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，(a)公司、任何公司層面的關連人士及／或任何附屬公司層面的關連人士(以該附屬公司／該等附屬公司涉及交易為限)；與(b)山東勝利、其董事及法定代表人以及任何可對建議交易事項施加影響的山東勝利最終實益擁有人之間，現時及過去十二個月並無重大貸款安排。

### 非常重大的出售事項及非常重大的收購事項對經擴大集團的潛在財務影響

於完成後，山東勝利將持有或控制(i)中油珠海100%股權；(ii)天達勝通100%股權；(iii)甘河中油80%股權；及(iv)南通中油100%股權。因此，(i)中油珠海、天達勝通及南通中油將成為山東勝利的全資附屬公司；及(ii)甘河中油將成為山東勝利的非全資附屬公司。標的資產的財務業績將合併入山東勝利的綜合財務報表。

於最後可行日期，山東勝利已發行股份總數為880,084,656股。假設於建議交易事項完成或之前將不會配發及發行新勝利股份(根據股份對價將予發行的勝利股份除外)，根據股份交換協議條款將予發行的521,225,770股勝利對價股份佔(i)於最後可行日期山東勝利已發行股本約59.22%；及(ii)經配發及發行勝利對價股份擴大後山東勝利已發行股本約37.20%。於完成後，集團於山東勝利的權益將由約22.16%增加至經發行及配發勝利對價股份擴大後的約51.11%。因此，山東勝利將成為公司的非全資附屬公司。山東勝利的財務業績(包括歸屬於標的資產的財務業績)將合併入集團的綜合財務報表。

---

## 董事局函件

---

預期建議交易事項將透過加強對山東勝利的控制權及天然氣行業的經營協同，提升集團的整體財務狀況。

建議交易事項包括兩項獨立的會計事件，各自對集團產生獨立的財務影響。

首先，賣方將標的資產出售予山東勝利，構成集團於目標公司的實際權益減少，惟於集團層面並無失去對該等公司的控制權，故於集團的綜合財務報表中入賬列為權益交易。就建議交易事項的此部分而言，集團綜合收益表將不會確認任何收益或虧損。

其次，於完成後，山東勝利將成為集團的附屬公司，此舉構成一項分步收購。作為分步收購會計處理的一部分，集團先前持有的山東勝利22.16%股權（入賬列為於一間聯營公司的投資）將被視為已出售，並按其於完成日期的公平值重新確認。先前持有的山東勝利22.16%股權的公平值與集團於完成日期作為聯營公司於山東勝利的投資的賬面值之間的差額，連同自其他全面收益重新分類的任何與山東勝利有關的累計匯兌差額，將於完成發生財政年度在集團的綜合全面收益表確認為收益或虧損。

## 董事局函件

僅作說明用途，及假設建議交易事項已於二零二五年十二月三十一日完成，則就上述分步收購部分將確認估計虧損約381.6百萬港元。有關估計虧損的對賬載列如下：

	百萬港元
本集團持有勝利股份的22.16%股權於完成日期的公平值 (不包括目標公司的公平值) (附註1)	818.3
減：本集團於勝利股份作為聯繫人的投資於二零二五年 十二月三十一日的賬面值 (附註2)	(1,188.1)
劃轉累計匯兌差額前的虧損	(369.8)
加：自其他全面收益劃轉與勝利股份有關的累計匯兌差額 (附註3)	(11.7)
分步收購產生的視作出售的估計虧損	<b><u>(381.6)</u></b>

附註：

- (1) 先前所持於勝利股份的22.16%股權於假設完成日期的公平值乃參考勝利股份A股於二零二五年十月二十七日(即就計算經擴大集團的未經審核備考財務資料的假設完成日期)在深圳證券交易所所報每股人民幣3.78元的收市價，按人民幣1.00元兌1.11港元的匯率換算為港元，再乘以本集團於二零二五年十月二十七日持有的195,027,219股勝利股份(相當於勝利股份於二零二五年十月二十七日全部已發行股本的約22.16%)釐定。
- (2) 本集團於勝利股份作為聯繫人的投資於二零二五年十二月三十一日的賬面值約1,188.1百萬港元乃摘錄自本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的年報所載本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。
- (3) 約11.7百萬港元的金額指先前於其他全面收益確認並於二零二五年十二月三十一日累計於本集團匯兌儲備的有關本集團於勝利股份投資的累計匯兌差額，該差額將於完成時因視作出售先前所持勝利股份22.16%股權而自權益重新分類至綜合全面收益表。

---

## 董事局函件

---

上文所載數字僅作說明用途，並不旨在代表本集團於完成後將確認的實際收益或虧損。於完成發生的財政年度在本集團綜合全面收益表確認的實際收益或虧損將取決於(其中包括)(i)先前所持於勝利股份的22.16%股權於實際完成日期的公平值，該公平值將參考勝利股份於實際完成日期在深圳證券交易所所報的現行市價及當時人民幣兌港元的通行匯率釐定；(ii)本集團於勝利股份作為聯繫人的投資於實際完成日期的賬面值；及(iii)於完成後自其他全面收益重新分類至本集團綜合全面收益表的有關勝利股份的累計匯兌差額金額。因此，於完成後將予確認的實際收益或虧損可能與上文所載的估計金額有重大差異。

約人民幣155.9百萬元的現金對價將為集團提供額外的流動資金，從而加強其現金狀況及營運資金，以作未來投資或一般公司用途。約人民幣1,595.0百萬元的股份對價透過發行約521,225,770股新勝利股份支付，將入賬列為按公平值計量之集團於山東勝利的投資增加，並無即時現金流出。

上述財務影響僅作說明用途，並基於假設及估計得出。實際財務影響將取決於最終經審核數據、完成時的市況及其他因素，並將於完成後釐定且在公司財務報表中披露。

股東請注意，本通函附錄六所載之經擴大集團未經審核備考財務資料僅為說明用途而編製，且因其假設性質，未必能真實反映非常重大的出售事項及非常重大的收購事項完成後集團之財務狀況。非常重大的出售事項及非常重大的收購事項之實際財務影響可能與本通函附錄六所示之財務資料有所不同。

---

## 董事局函件

---

根據本通函附錄六所載經擴大集團於二零二五年十二月三十一日的未經審核備考綜合財務資料報表，並假設建議交易事項已於二零二五年十二月三十一日完成，集團的總資產將由約22,072.8百萬港元增加至約27,244.8百萬港元，集團的總負債將由約14,314.7百萬港元增加至約17,336.5百萬港元，而集團的總權益將由約7,758.2百萬港元增加至約9,908.3百萬港元。在總權益中，公司擁有人應佔權益將由約4,024.5百萬港元增加至約4,520.1百萬港元，而非控股權益將由約3,733.7百萬港元增加至約5,388.2百萬港元，主要反映山東勝利於完成後作為公司非全資附屬公司綜合入賬。

根據本通函附錄六所載經擴大集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度的的未經審核備考綜合全面收益表，並假設建議交易事項已於二零二五年一月一日完成，集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的營業額將由約15,158.6百萬港元增加至約19,517.6百萬港元。集團的年度溢利將由約624.5百萬港元減少至約448.3百萬港元，主要由於建議交易事項的分步收購部分產生約341.3百萬港元的非經常性虧損並計入山東勝利的業績，猶如建議交易事項已於二零二五年一月一日完成。公司擁有人應佔溢利將由溢利約80.7百萬港元變為虧損約310.3百萬港元，而非控股權益應佔溢利將由約543.7百萬港元增加至約758.6百萬港元。經擴大集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的全面收益總額將由約1,167.8百萬港元減少至約992.7百萬港元，其中公司擁有人應佔全面收益總額由約367.3百萬港元變為全面虧損總額約22.2百萬港元，而非控股權益應佔全面收益總額由約800.5百萬港元增加至約1,015.0百萬港元。

進一步詳情載於本通函附錄六。

## 上市規則對於公司的涵義

由於有關非常重大的出售事項之最高適用百分比率(定義見上市規則)超過75%，故根據上市規則第十四章，非常重大的出售事項構成公司非常重大的出售事項，並須遵守上市規則項下申報、公告、通函及股東批准的規定。

由於有關非常重大的收購事項之最高適用百分比率超過100%，故根據上市規則第十四章，非常重大的收購事項構成公司非常重大的收購事項，並須遵守上市規則項下申報、公告、通函及股東批准的規定。

## 豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條

根據上市規則第14.69(4)(a)(i)條，就非常重大的收購事項刊發的通函須載有根據上市規則第4章編製的有關被收購公司的會計師報告。該會計師報告所依據的賬目必須與通函刊發前六個月或更短時間結束的財政期間有關，且其中所載的財務資料必須採用與上市發行人的會計政策大致一致的會計政策編製。

公司已就在本通函內載入根據上市規則第4章編製的山東勝利會計師報告申請豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條的規定，而聯交所已授出豁免，理由如下：

- (1) 山東勝利自一九九六年起於深圳證券交易所主板上市(股份代號：000407)。山東勝利截至二零二五年十二月三十一日止三個年度(「有關期間」)各年的經審核綜合財務報表乃由大信會計師事務所(特殊普通合伙)(「大信」)審核，並根據《中國企業會計準則》(「中國企業會計準則」)編製，中國企業會計準則乃上市規則第4.11(c)條就中國發行人而言上市規則明確認可的會計準則。大信名列聯交所公佈的獲認可可擔任在香港上市的內地註冊成立公司的申報會計師及／或核數師的內地會計師事務所名錄。山東勝利於有關期間刊發的經審核綜合財務報表概無任何審核保留意見。

---

## 董事局函件

---

- (2) 集團持有山東勝利已發行股本約22.16%，並將其於山東勝利的權益入賬列為於一間聯營公司的投資。集團無法不受限制地查閱山東勝利的賬簿及記錄。作為一家股份於深圳證券交易所上市的公司，山東勝利須根據《中華人民共和國證券法》、中國證券監督管理委員會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》及《深圳證券交易所股票上市規則》，在同一時間以平等機會向其所有投資者披露重大資料，且禁止向特定人士披露未公佈的股價敏感資料。因此，公司未能自山東勝利取得編製有關山東勝利的第4章會計師報告所需的全部相關會計記錄及支持資料。
- (3) 公司認為，根據上市規則第4章編製有關山東勝利的會計師報告所需的時間及成本將構成不必要的負擔，且與任何該等會計師報告將為股東提供的增量資料不成比例，並將嚴重延遲本通函的寄發及股東特別大會的召開。
- (4) 除下文所述的逐行對賬中透過重分類及呈列調整處理的呈列差異外，中國企業會計準則與香港財務報告準則之間並無已識別的重大會計政策差異會對山東勝利於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日的綜合財務狀況或其於任何有關期間的綜合業績產生重大影響。因此，將山東勝利的財務資料由中國企業會計準則轉換為香港財務報告準則不會向股東提供額外的重大資料。
- (5) 公司認為，其已採取合理步驟確保向股東提供充足資料，使彼等能就上市規則第14.69條的目的對山東勝利作出適當知情的評估，且授出豁免不會導致本通函遺漏任何重大資料或對股東造成任何不當風險。

---

## 董事局函件

---

公司已於本通函內載入以下資料，作為根據上市規則第4章編製的有關山東勝利的會計師報告的替代披露：

- (i) 山東勝利於各有關期間的經審核綜合財務報表，乃根據中國企業會計準則編製並由大信審核，摘錄自山東勝利的已刊發文件，載於本通函附錄四「山東勝利財務資料」一節；
- (ii) 山東勝利於各有關期間的補充財務資料，包括根據上市規則第4章規定須於會計師報告內作出但並未於山東勝利已刊發綜合財務報表內單獨披露的額外披露(其中包括董事酬金、五名最高薪人士的資料、貿易應收款項及貿易應付款項的賬齡分析、核數師酬金以及銀行及其他借款詳情)，載於本通函附錄四「山東勝利財務資料」一節；及
- (iii) 山東勝利於各有關期間的綜合財務資料由中國企業會計準則至公司根據香港財務報告準則採納的會計政策的逐行對賬，就此，公司已委聘大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司為申報會計師，以根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號(經修訂)執行協定程序，該對賬載於本通函附錄四「山東勝利財務資料」一節。

### 股東特別大會，委任代表安排及暫停辦理股份過戶登記

公司謹訂於二零二六年七月十四日(星期二)上午十一時正假座中國廣東省珠海市香洲區前山路9號心海中央商務中心15樓舉行股東特別大會或其任何續會，召開大會通告載於本通函第SGM-1至SGM-3頁。隨本通函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。

---

## 董事局函件

---

隨函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。無論閣下是否能夠出席股東特別大會及於會上投票，敬請按隨附之代表委任表格印列之指示填妥該表格，並盡快且無論如何不遲於股東特別大會或其任何續會舉行時間前四十八小時交回公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

根據上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會上的任何表決必須以投票方式進行，惟主席真誠決定允許就純粹有關程序或行政事項之決議案進行舉手表決則除外。因此，股東特別大會提呈之所有決議案將以股數投票表決方式進行。公司將於股東特別大會後，按上市規則第13.39(4)條所訂明之方式，就投票表決結果刊發公告。

由於建議交易事項並不構成關連交易，根據上市規則，概無股東須於股東特別大會上放棄投票。表決將根據上市規則及公司的公司細則以投票方式進行。決議案須經親身或委派代表出席的股東以簡單多數票表決通過。

為釐定股東有權出席股東特別大會並於會上投票的資格，公司將於二零二六年七月九日(星期四)至二零二六年七月十四日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於二零二六年七月八日(星期三)下午四時三十分遞交至公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。就確定股東出席股東特別大會並於會上投票之權利而言，記錄日期為二零二六年七月十四日(星期二)。

---

## 董事局函件

---

### 推薦意見

董事局認為，股份交換協議及其項下擬進行交易乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合公司及股東的整體利益。因此，董事局建議股東投票贊成股東特別大會通告所載之普通決議案，以批准股份交換協議及其項下擬進行的交易。

### 其他資料

務請閣下垂注本通函附錄所載的其他資料。

### 一般資料

因此，公司證券的股東、投資者及潛在投資者於買賣公司股份、票據或任何其他證券時務請審慎行事。如任何人士對應採取之行動有任何疑問，應諮詢其股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問。

此 致

列位股東 台照

承董事局命  
中油燃氣集團有限公司  
主席、行政總裁及執行董事  
許鈺良

二零二六年六月二十五日

**(I) 財務概要**

集團截至二零二二年、二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個財政年度各年的財務資料，載於已刊發在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.hk603.com)的下列文件內：

- 公司於二零二三年四月二十七日刊發之截至二零二二年十二月三十一日止年度的年報(第63至227頁)  
(<https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0427/2023042701411.pdf>)；
- 公司於二零二四年四月二十九日刊發之截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報(第63至237頁)  
([https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0720/2022072000356\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0720/2022072000356_c.pdf))；
- 公司於二零二五年四月二十三日刊發之截至二零二四年十二月三十一日止年度的年報(第65至223頁)  
(<https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0423/2025042300413.pdf>)；  
及
- 公司於二零二五年四月十五日刊發之截至二零二五年十二月三十一日止年度的年報(第65至215頁)  
(<https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2026/0415/2026041500512.pdf>)

**(II) 債務聲明**

於二零二六年四月三十日(即為編製本債務聲明之最後可行日期)，經擴大集團有以下未償還債務：

	二零二六年 四月三十日 百萬港元
銀行借款	8,234
其他借款	458
優先票據	2,925
租賃負債	132
合計	<u>11,749</u>

於二零二六年四月三十日，經擴大集團有銀行借款約2,944百萬港元及優先票據2,925百萬港元，該等款項為無擔保並以集團若干資產作抵押。經擴大集團的餘下銀行及其他借貸5,748百萬港元為無抵押及無擔保。

除上文所述或集團內公司間負債及正常貿易應付款項外，於二零二六年四月三十日，經擴大集團任何成員公司概無(a)任何已發行及尚未償還，以及已授權或另行設立但未發行之債務證券；(b)任何定期貸款；(c)任何屬借貸性質的借款或債務，包括銀行透支及承兌負債(正常貿易票據除外)或承兌信貸或租購承擔；(d)任何債權證、按揭或押記；或(e)任何擔保或其他重大或有負債。

### (III) 營運資金

經計及集團可動用的財務資源(包括內部產生資金及現有銀行融資)，並考慮到非常重大的出售事項及非常重大的收購事項的影響，董事經適當審慎考慮後認為，經擴大集團擁有充足營運資金，以應付其自本通函日期起計至少未來12個月的現時需求。

公司已取得上市規則第14.66(12)條規定的相關確認。

### (IV) 重大不利變動

董事局確認，自二零二五年十二月三十一日(即集團最近期已刊發經審核賬目的編製日期)起，直至及包括最後可行日期，集團之財務或貿易狀況並無重大不利變動。

### (V) 集團之財務及貿易前景

於完成後，山東勝利將成為公司的非全資附屬公司，集團於山東勝利的權益將由約22.16%增加至經發行及配發勝利對價股份擴大後的約51.11%，而山東勝利的財務業績(包括歸屬於標的資產的財務業績)將合併入集團的綜合財務報表。本節中對「經擴大集團」的提述指於完成後因合併山東勝利(包括根據股份交換協議轉入山東勝利體系的標的資產)而擴大的集團。二零二六年是中國「十五五」規劃(二零二六年至二零三零年)的開局之年。天然氣作為清潔低碳能源，在國家「雙碳」目標與能源強國建設中的戰略地位愈發凸顯。

行業迎來發展新階段，全國年消費量預計將突破4,600億立方米，佔一次能源消費比重約12.5%。全球能源資源開發與國內市場需求的深度融合、競爭格局的持續優化以及合規運營標準的不斷提升，預計將為具備全產業鏈佈局及海內外資源協同優勢的企業創造更大的發展空間。董事認為，此宏觀經濟及政策背景有利於經擴大集團的長遠發展，其經擴大的下游城市燃氣業務版圖，結合集團在加拿大的既有上游油氣資源、綜合能源能力及設備製造平台，使經擴大集團能夠從中國清潔能源行業的下一階段增長中獲益。

建議交易事項構成集團將其天然氣業務整合至山東勝利全國性清潔能源平台下的長期策略的一部分。透過此次重組，集團擬精簡其天然氣業務，與山東勝利旗下的全國性清潔能源天然氣平台實現更高效的運營協同，加強資源配置，並為下游城市燃氣業務構建一個更聚焦、更高效的架構。於完成後，公司位於江蘇省南通及南京、江西省南昌及青海省西寧的城市燃氣公司將作為建議交易事項的一部分轉入山東勝利體系，從而將山東勝利的經營區域擴大至該等地區，並讓經擴大集團能夠在一個一體化的全國性業務版圖中利用山東勝利既有的智能基礎設施、標準化操作規程及增強的監控能力。

於完成後，經擴大集團的下游城市燃氣業務將包括(i)山東勝利的綜合城市燃氣業務；及(ii)公司於剩餘集團內保留的城市燃氣業務。憑藉集團截至二零二五年十二月三十一日已開發的近220萬住宅用戶及逾20,000工商用戶的核心客戶資源池，連同山東勝利的全國性平台，經擴大集團將繼續深耕燃氣核心業務，加大市場開發與管網運維力度，精準推進居民、工業及商業用戶拓展，穩步提升銷氣及輸氣業務規模，強化氣源統籌與價差管理，優化管網佈局，並持續鞏固其在區域能源供應中的核心地位。

為配合山東勝利已公佈的鞏固天然氣主業及發展第二增長曲線的發展策略，經擴大集團將加快清潔能源天然氣在全國工業、商業、住宅及交通領域的應用，並繼續推行「燃氣+可再生能源」多能協同模式，以從單純的城市燃氣運營商轉型為綜合能源服務供應商。山東勝利的設備及材料製造業務(為中國主要聚乙烯管道供應商之一)預計將為經擴大集團貢獻互補的產品及共享的客戶資源，支持整個綜合平台的管網擴張及增值服務發展。同時，山東勝利將繼續推進在氫氣摻混天然氣、電動汽車充換電及內河航道液化天然氣船用等領域的研發與創新，董事認為此舉將在中長期內拓寬經擴大集團的清潔能源服務組合。

在上游板塊，集團將於剩餘集團內保留其在加拿大的現有輕質原油及天然氣開採及生產業務。截至二零二五年十二月三十一日止年度，集團於加拿大的產量平均為每日5,270桶油當量，較截至二零二四年十二月三十一日止年度的每日5,082桶油當量錄得按年增長，平均運營淨回值为29.47加元／桶油當量。經擴大集團將繼續優化其於加拿大的油氣開發業務佈局，提升資源勘探開發效率，擴大產能，並強化海內外資源協同，從而進一步鞏固經擴大集團的上游資源供應優勢，並與山東勝利旗下經擴大的下游平台相輔相成。

經擴大集團亦將繼續推動生態系統擴張以構建多元化增長動力，加速從單一燃氣供應商向綜合能源服務商轉型。一方面，經擴大集團將深耕「燃氣+生活服務」增值生態，落地客服「五統一」體系，構建多元服務場景。另一方面，經擴大集團將進一步部署其綜合能源業務，包括以產業園區及商業綜合體的多能源互補解決方案(涵蓋冷、熱、電、氣)為重點的「燃氣+N」綜合能源供應模式，並以截至二零二五年十二月三十一日止年度內投產的武漢光伏充電站及新沂蒸汽銷售項目等標桿項目為基礎。董事認為，該等舉措與山東勝利的綜合能源平台相結合，將支持經擴大集團增值及綜合能源服務的規模化及盈利化發展。

為支持「主業為基、生態延伸」的戰略原則，經擴大集團將繼續推進其業務的數字化轉型。經擴大集團將以集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度內實施的運營管理、客戶服務及生產安全三大核心數字平台以及山東勝利的數據及數字智能舉措為基礎，進一步整合業務及財務職能，深化人工智能及數字孿生技術在核心業務場景的應用，並在綜合城市燃氣網絡中標準化安全及監控協議。同時，經擴大集團將完善其端到端風險防控體系，強化海內外業務合規管理，並優化人才選、育、用、留機制，以支持建議交易事項所預期的運營及財務協同效應的實現。

就經擴大集團的財務狀況而言，於完成後，將山東勝利併入集團的綜合財務報表預計將大幅擴大經擴大集團的營業額基礎、資產規模及盈利貢獻。賣方將收取的現金對價約人民幣155.9百萬元，於結算相關稅務負債後，將提供額外流動資金，以支持剩餘集團的持續經營業務及根據經擴大集團的戰略發展計劃對清潔能源項目的潛在未來投資。

經考慮中國天然氣行業的宏觀經濟及政策環境、將標的資產與山東勝利整合至經擴大集團旗下預期產生的運營及戰略協同效應、剩餘集團上游加拿大油氣業務及其綜合能源與增值服務的持續貢獻、因合併山東勝利而增強的財務狀況，以及業績承諾及補償協議項下的保護性安排，董事認為經擴大集團的財務及貿易前景樂觀，且建議交易事項將為公司及股東整體創造長期、穩定及可持續的價值。

## 出售業務之未經審核合併財務資料

下文載列由中油燃氣(珠海橫琴)有限公司、天達勝通新能源(珠海)有限公司、南通中油燃氣有限責任公司及青海中油甘河工業園區燃氣有限公司及其附屬公司所經營之於中國江蘇省、江西省及青海省銷售及輸送天然氣及其他相關產品以及燃氣管道建造業務(統稱「出售業務」)於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日的未經審核合併財務狀況表，以及截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度(統稱「有關期間」)的相關未經審核合併全面收益表、未經審核合併權益變動表及未經審核合併現分銷金流量表，以及說明附註(統稱「未經審核合併財務資料」)。未經審核合併財務資料由公司董事按照下文附註2所載的編製基準，以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.68(2)(a)(i)(A)條編製。

未經審核合併財務資料由董事僅為載入本通函而編製，以作說明出售業務相關事宜之用。公司之核數師畢馬威會計師事務所已獲委聘，按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」，並參考實務說明第750號「根據香港上市規則就非常重大的出售事項審閱財務資料」，對載於第II-2至II-9頁之未經審核合併財務資料進行審閱。

審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審計的範圍為小，因此核數師無法保證其會知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，核數師不會發表審計意見。畢馬威會計師事務所已發出無保留審閱報告。

## 未經審核合併全面收益表

截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度

(以人民幣千元呈列)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
營業額	1,626,976	1,514,320	1,410,204
銷售成本	<u>(1,262,169)</u>	<u>(1,247,070)</u>	<u>(1,113,894)</u>
毛利	364,807	267,250	296,310
其他收入	2,203	74	659
其他收益，淨額	760	(294)	5,380
銷售及分銷費用	(4,584)	(8,340)	(8,129)
行政開支	(63,849)	(37,433)	(35,089)
金融及合約資產減值虧損淨額	(8,165)	(101)	3,232
物業、廠房及設備減值虧損淨額	<u>(26,106)</u>	<u>(121)</u>	<u>(847)</u>
經營溢利	265,066	221,035	261,516
財務收入	6,835	7,862	7,136
財務費用	<u>(3,781)</u>	<u>(4,395)</u>	<u>(2,611)</u>
除稅前溢利	268,120	224,502	266,041
稅項	<u>(65,121)</u>	<u>(49,463)</u>	<u>(58,942)</u>
年內溢利及全面收益總額	<u>202,999</u>	<u>175,039</u>	<u>207,099</u>
年內應佔溢利及全面收益總額：			
公司擁有人	140,400	113,297	140,467
非控股權益	<u>62,599</u>	<u>61,742</u>	<u>66,632</u>
	<u>202,999</u>	<u>175,039</u>	<u>207,099</u>

## 未經審核合併財務狀況表

於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日

(以人民幣千元呈列)

	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二五年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	488,865	520,147	497,801
使用權資產	495	1,541	1,108
無形資產	44,119	42,994	41,870
遞延稅項資產	13,865	14,665	16,172
	<u>547,344</u>	<u>579,347</u>	<u>556,951</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	5,185	8,085	1,425
合約資產、按金、貿易及 其他應收款項	1,523,191	1,603,332	1,700,975
現金及現金等值項目	73,774	69,841	137,531
	<u>1,602,150</u>	<u>1,681,258</u>	<u>1,839,931</u>
<b>總資產</b>	<u>2,149,494</u>	<u>2,260,605</u>	<u>2,396,882</u>

	於二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元	於二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二五年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	446,701	410,128	1,377,387
合約負債	208,012	183,315	172,506
短期借貸	50,000	—	—
當期應付稅項	59,732	66,947	61,633
租賃負債	187	576	581
	<u>764,632</u>	<u>660,966</u>	<u>1,612,107</u>
<b>非流動負債</b>			
長期借貸	—	99,144	102,178
租賃負債	218	787	510
遞延稅項負債	—	315	249
遞延收益	—	1,452	7,800
	<u>218</u>	<u>101,698</u>	<u>110,737</u>
<b>負債總額</b>	<u>764,850</u>	<u>762,664</u>	<u>1,722,844</u>
<b>權益</b>			
母公司投資淨額	1,089,080	1,176,815	418,100
非控股權益	295,564	321,126	255,938
<b>權益總額</b>	<u>1,384,644</u>	<u>1,497,941</u>	<u>674,038</u>
<b>權益及負債總額</b>	<u><u>2,149,494</u></u>	<u><u>2,260,605</u></u>	<u><u>2,396,882</u></u>

## 未經審核合併權益變動表

截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度

(以人民幣千元呈列)

	母公司投資淨額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘	1,008,287	308,165	1,316,452
年內溢利及全面收益總額	140,400	62,599	202,999
股息	1,148,687 (59,607)	370,764 (75,200)	1,519,451 (134,807)
於二零二三年十二月三十一日的結餘	<u>1,089,080</u>	<u>295,564</u>	<u>1,384,644</u>
於二零二四年一月一日的結餘	1,089,080	295,564	1,384,644
年內溢利及全面收益總額	113,297	61,742	175,039
股息	1,202,377 (25,562)	357,306 (36,180)	1,559,683 (61,742)
於二零二四年十二月三十一日的結餘	<u>1,176,815</u>	<u>321,126</u>	<u>1,497,941</u>
於二零二五年一月一日的結餘	1,176,815	321,126	1,497,941
年內溢利及全面收益總額	140,467	66,632	207,099
股息	1,317,282 (924,832)	387,758 (131,820)	1,705,040 (1,056,652)
視作注資	25,650	—	25,650
於二零二五年十二月三十一日的結餘	<u>418,100</u>	<u>255,938</u>	<u>674,038</u>

## 未經審核合併現金流量表

截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度

(以人民幣千元呈列)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
年內溢利	202,999	175,039	207,099
就以下各項作出調整：			
稅項	65,121	49,463	58,942
財務費用	3,781	4,395	2,611
財務收入	(6,835)	(7,862)	(7,136)
無形資產攤銷	1,125	1,125	1,125
物業、廠房及設備折舊	36,004	36,634	25,585
使用權資產折舊	216	433	433
金融及合約資產減值虧損 (減值虧損撥回)淨額	8,165	101	(3,232)
物業、廠房及設備減值虧損淨額	26,106	121	847
出售物業、廠房及設備以及 使用權資產的收益	(19)	(103)	(6,902)
	<u>336,663</u>	<u>259,346</u>	<u>279,372</u>
營運資金變動：			
存貨	(12,672)	(2,900)	6,661
合約資產、按金、貿易及其他應收 款項	(130,665)	85,924	139,317
貿易及其他應付款項	207,507	(31,261)	31,001
合約負債	(77,200)	(24,697)	(10,810)
	<u>323,633</u>	<u>286,412</u>	<u>445,541</u>
經營產生現金	323,633	286,412	445,541
已付稅項	(46,208)	(39,465)	(66,656)
	<u>277,425</u>	<u>246,947</u>	<u>378,885</u>
經營活動所得之現金淨額	277,425	246,947	378,885

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>			
已收利息	6,835	7,862	7,136
已收股息	40,306	95,864	9,828
購買物業、廠房及設備 以及預付建設成本	(26,157)	(69,105)	(78,427)
出售物業、廠房及設備所得款項	18	3,205	9,225
應收一間同集團附屬公司款項淨增加	(139,202)	(277,370)	(170,494)
<b>投資活動所用之現金淨額</b>	<b>(118,200)</b>	<b>(239,544)</b>	<b>(222,732)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
已付利息	(3,781)	(4,395)	(2,611)
新籌集借貸	50,000	388,144	6,076
視作注資	—	—	25,650
償還借貸	(90,000)	(329,000)	(3,042)
已付股東股息	(68,880)	(26,227)	(45,553)
支付股息予非控股權益	(73,093)	(39,376)	(68,491)
租賃付款本金部分	(178)	(482)	(492)
<b>融資活動所用之現金淨額</b>	<b>(185,932)</b>	<b>(11,336)</b>	<b>(88,463)</b>
現金及現金等值項目(減少)/增加 淨額	(26,707)	(3,933)	67,690
於二零二五年一月一日之現金及 現金等值項目	100,481	73,774	69,841
於二零二五年十二月三十一日之現金 及現金等值項目	73,774	69,841	137,531

## 未經審核合併財務資料附註

**1 一般資料**

於二零二五年四月二十九日，中油燃氣集團有限公司（「公司」，連同其附屬公司統稱「集團」）之若干附屬公司與山東勝利股份有限公司（「山東勝利」）訂立協議，據此，集團同意出售，而山東勝利同意收購中油燃氣（珠海橫琴）有限公司1之全部股權、天達勝通新能源（珠海）有限公司1之100%股權、南通中油燃氣有限責任公司1之51%股權及青海中油甘河工業園區燃氣有限公司1之40%股權（統稱「目標公司」）（「建議交易事項」）。於建議交易事項完成（「完成」）後，山東勝利將成為公司的非全資附屬公司，而將成為山東勝利附屬公司的目標公司，將仍為公司的附屬公司。

目標公司均為在中華人民共和國（「中國」）成立的有限責任公司。目標公司及其附屬公司主要於中國江蘇省、江西省及青海省從事銷售及輸送天然氣及其他相關產品以及燃氣管道建造（統稱「出售業務」）。

**2 未經審核合併財務資料的編製及呈列基準**

未經審核合併財務資料已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.68(2)(a)(i)條編製，並僅為載入公司就出售出售業務將刊發的本通函之用。

於所呈列年度或期間及截至本通函日期，出售業務並無組成一個獨立的法定合併集團，而是由公司營運及控制。因此，未經審核合併財務資料乃按合併基準，採用公司於共同控制下的角度以現有賬面值編製及呈列。

於有關期間內已出售的目標公司之若干附屬公司，除出售業務外，亦從事其他經濟活動（「除外業務」），並已分開管理及存置獨立會計記錄。董事認為除外業務可客觀地區分並與出售業務劃清界線。為編製未經審核合併財務資料，除外業務的資產、負債及經營業績已予撇除。

未經審核合併財務資料乃透過合併僅屬出售業務應佔的目標公司及其附屬公司的財務資料而編製，該等財務資料直接來自該等公司的過往賬冊及記錄。未經審核合併財務資料不一定能反映倘出售業務於所呈列年度或期間作為單一報告集團營運而可能產生的業績。

未經審核合併財務資料乃根據公司於編製集團於有關期間的綜合財務報表時所採納的相同會計政策編製，而該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則會計準則編製。未經審核合併財務資料並未載有足夠資料以構成香港會計師公會頒佈的香港會計準則第1號（經修訂）「財務報表呈列」所界定的一套完整財務報表或香港會計準則第34號「中期財務報告」所界定的中期財務報告，並應與集團於有關期間的相關已刊發年報一併閱讀。

截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度（「有關期間」）的未經審核合併財務資料以人民幣呈列，而人民幣為出售業務的功能貨幣。除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

下文載列集團截至二零二五年十二月三十一日止三個年度的管理層討論及分析。就本通函而言，集團的財務數據乃摘錄自公司相關年度的綜合財務報表。該等摘錄資料乃於本通函日期前編製，並代表當時董事在相關報告發出時所持之意見及信念。除文義另有所指外，本附錄所使用之詞語與公司上述年報所定義者具有相同涵義。

## (I) 截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 業務回顧

二零二三年，受國際地緣政治局勢劇烈動盪的影響，能源市場亦波動頻繁，能源產業鏈供應鏈屢受衝擊，能源價格高位劇烈波動，能源消費增速亦放緩。面對國際環境複雜多變，中國天然氣行業毅然積極主動應對，確保供需穩定，保供穩價，為穩定全球天然氣產業鏈供應鏈做出了積極貢獻。然而國內天然氣產量依然保持了較高增速。二零二三年，國內天然氣產量超過2,297.1億立方米，同比增長5.8%。天然氣表觀消費量3,945.3億立方米，同比增長7.6%。天然氣進口量11,997.1萬噸，同比增長9.9%。

在過往一年市場動盪的局勢中，集團在保障氣源、安全生產、穩定經營的前提下，毅然決然的在困難中循序漸進的保持穩步發展，在變局中識時務的果敢應對，固然取得了來之不易的成果和突破。二零二三年，集團根據中長期戰略的發展目標，組織制定戰略實施計劃；大力推進集團戰略績效管控體系建設，優化組織架構、創新管理機制、保障資源支援、建設風控體系；為實現戰略目標搭建平台、明確路徑、改進環境、提供動力。在推進資源獲取、市場開發、非氣業務等

發展戰略的同時，通過人才強企、組織保障、提質增效、成本改進、文化引領五大戰略舉措有序地推動了戰略的實施。集團全體幹部員工齊心協力、不懼艱險，經受住了經濟下行所帶來的各種重大考驗，集團高品質發展已起步開局，並取得顯著進展，經營業績得到穩步提升。

二零二三年，集團管理規範化取得進展，管理品質更有效提升。集團在業務發展、人員交流、企業文化建設等方面的融合進一步增強，經營管理協同性顯著提升，管理模式進一步體系化、標準化、流程化。在網路安全與資訊化方面，集團全力推進資訊化建設，年內完成了財務共用平台、協同辦公平台建設及上線工作，集團「財務共用中心」按計劃投入運營；集團的股份公司資訊化建設步入正軌，實現了ERP系統上線運行。在經營與增值業務層面，集團推出了自有品牌燃氣具等系列產品，完成品牌重塑，產品定位向智慧廚房延伸，區域內的品牌影響力初步確立，使增值業務實現營收佳績。新能源業務方面，集團積極回應國家新能源政策，在山東齊智公司、武漢東方公司已建設並投產了光伏項目，在新能源業務探索道路上邁出了第一步。

### 財務回顧

截至二零二三年十二月三十一日止年度，集團錄得營業額185.28億港元，對比截至二零二二年十二月三十一日止年度的172.97億港元，錄得7.1%升幅。

總營業額分為四個分部，(1)銷售及輸送天然氣及其他相關產品、(2)燃氣管道建造及接駁、(3)開採及生產原油及天然氣及(4)生產及銷售煤基清潔能源及其他相關產品，分別為140.96億港元、11.45億港元、5.02億港元及27.85億港元(二零二二年：分別為146.17億港元、9.60億港元、7.27億港元及9.93億港元)。

集團整體毛利為19.71億港元(二零二二年：21.21億港元)，下降7.1%；公司擁有人應佔年內虧損為2.32億港元，減少131.8%。於二零二三年十二月三十一日，集團的金融及合約資產減值虧損淨額為2.01億港元；於一間聯營公司之投資減值淨

額為1.41億港元。於二零二二年十二月三十一日，集團物業、廠房及設備項下油氣資產減值撥回為1.18億港元。集團將上述項目視為一次性項目，不會影響集團的日常經營及現金流量。

行政開支為7.04億港元(二零二二年：5.08億港元)，比去年同期增加38.6%，行政開支佔營業額比例輕微增加3.8%(二零二二年：2.9%)，銷售及分銷費用錄得5.3%增加。

財務費用(扣除資本化)由去年的4.53億港元輕微下跌至4.33億港元。集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度之所有債務(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)的加權平均成本為5.8%(二零二二年：6.6%)。

### **流動資金、財務及資本資源**

集團的政策為使用經營業務所得現金流量及適當水平的借貸作為主要資金來源，以用於擴展業務及收購項目。於二零二三年十二月三十一日，集團的債務總額(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)為77.12億港元(二零二二年：84.01億港元)。

於二零二三年十二月三十一日，集團的現金及現金等值項目以及為期超過三個月的定期存款為32.46億港元(二零二二年：39.51億港元)。總資產為208.41億港元(二零二二年：217.10億港元)，其中流動資產為58.36億港元(二零二二年：63.83億港元)。集團之總負債為132.79億港元(二零二二年：138.59億港元)，其中流動負債為86.32億港元(二零二二年：94.03億港元)。集團的淨債務對資產比率(總債務(扣除現金及定期存款)除以總資產)為21.4%(二零二二年：20.5%)。集團的財務及流動資金保持平穩，為集團二零二四年的發展作好充分準備。

### **重大投資**

於二零二三年十二月三十一日，集團並無持有任何重大投資。

### **附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售**

截至二零二三年十二月三十一日止年度，集團並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

### 僱員及酬金政策

於二零二三年十二月三十一日，集團共僱用4,798名(二零二二年：4,837名)全職僱員，其中大部分僱員駐於中國。集團根據員工的工作表現、工作經驗及現行市場工資水平釐定其酬金。僱員之總酬金包括基本薪金、現金花紅及股份獎勵。

### 資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，公司發行的優先票據及過渡性貸款融資由公司若干附屬公司擔保。

集團持有的195,027,219股山東勝利股份有限公司(一間於中國成立的股份有限公司，其已發行股份於深圳證券交易所主板上市及買賣(股份代號：000407) (「山東勝利」))的股份，佔山東勝利全部股本22.16%，抵押予一間銀行以擔保授予集團的銀行融資。

若干投資性房地產，使用權資產以及銷售天然氣收款權已抵押作為163,000,000港元銀行借貸之擔保。

### 或然負債

集團於二零二三年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

### 財務管理及庫務政策

集團之財務風險管理為集團於香港總辦事處之庫務職能責任。集團庫務政策之主要目標之一為管理其利率及匯率波動風險。集團的政策為不從事投機行為。

集團主要以人民幣經營業務。集團若干銀行存款以港元、人民幣及美元計值，而集團的境外銀行貸款及優先票據則以人民幣、加拿大元及美元計值。

除上述所披露者外，集團並無承受任何重大外匯匯率波動風險。集團並無訂立外匯對沖政策。然而，集團會緊密監察外匯風險及日後可能(視情況及外幣走勢而定)考慮採用重大外匯對沖政策。

### 訴訟

於二零二三年十二月三十一日，集團並無牽涉任何重大訴訟。

### 資本架構

於二零二三年十二月三十一日，公司已發行股本為56,368,038.34港元，分為每股面值0.01港元的5,636,803,834股公司股份。

## (II) 截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 業務回顧

二零二四年，集團在複雜經濟形勢下，實現經營業績穩健增長，市場開發成果顯著，各類用戶開發超額完成指標，為市場份額擴大與業務拓展提供支撐。增值業務領域打造「齊智」品牌，豐富產品品類，完善人才組織體系，構建護城河，開拓域外渠道，為集團貢獻利潤，成為新增長點。

公司治理方面，集團整合資源，針對重點問題制定解決方案，改善經營效益。聚焦非正常經營企業難點痛點，補齊短板，細化方案，推動多家企業淨利潤超額完成預算，經營步入正軌，確保集團發展健康穩定。營銷管理上，集團優化資源統籌佈局，強化三級協調機制，提高低價資源採購量佔比，降低高成本資源份額，控制單位購氣成本。建設市場數據分析庫，完善天然氣銷售數據分析維度，提升精準服務水平，增強市場競爭力。

安全管理持續強化，集團及其附屬公司全年生產運行平穩，未發生重大生產安全事故，圓滿完成年度安全管理目標。信息化建設加速推進，實現市場、客服、財務的業財一體化管理，提升管理效率與精細化水平。廉政文化建設深入推進，發佈相關管理辦法，明確廉潔風險，在各級公司開展廉潔活動，淨化發展環境，為集團健康發展提供保障。

智慧燃氣建設取得顯著進展，集團和山東勝利股份有限公司基本實現SCADA和GIS系統全覆蓋，具備場站實時監測、管網精確定位、巡檢在線管理、運營大屏展現等功能，提升生產運營效率和管理水平。各公司開展閥井洩漏監測、調壓箱壓力流量監測、工商戶大表遠傳等智能終端建設，滿足燃氣運營安全需要，強化大用戶用氣管理，提升燃氣運營智能化水平。

### 財務回顧

截至二零二四年十二月三十一日止年度，集團錄得營業額176.55億港元，對比截至二零二三年十二月三十一日止年度的185.28億港元，下降4.7%。

總營業額分為四個分部：(1)銷售及輸送天然氣及其他相關產品；(2)燃氣管道建造及接駁；(3)開採及生產原油及天然氣及(4)生產及銷售煤基清潔能源及其他相關產品，分別為140.22億港元、5.32億港元、4.62億港元及26.39億港元(二零二三年：分別為140.96億港元、11.45億港元、5.02億港元及27.85億港元)。

集團整體毛利為21.84億港元(二零二三年：19.71億港元)，上升10.8%；公司擁有人應佔年內溢利為1.81億港元，對比上年轉虧為盈。於二零二四年十二月

三十一日，集團的金融及合約資產減值虧損淨額為2.11億港元；於聯營公司之投資減值淨額為0.91億港元。集團將上述項目視為一次性項目，不會影響集團的日常經營及現金流量。

行政開支為5.54億港元(二零二三年：7.04億港元)，比去年同期減少21.3%，行政開支佔營業額比例下降至3.1%(二零二三年：3.8%)，銷售及分銷費用錄得9.0%增加。

財務費用(扣除資本化)由去年的4.33億港元輕微上升至4.65億港元。集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度之所有債務(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)的加權平均成本為5.6%(二零二三年：5.8%)。

### **流動資金、財務及資本資源**

集團的政策為使用經營業務所得現金流量及適當水平的借貸作為主要資金來源，以用於擴展業務。於二零二四年十二月三十一日，集團的債務總額(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)為85.42億港元(二零二三年：77.12億港元)。

於二零二四年十二月三十一日，集團的現金及現金等值項目以及為期超過三個月的定期存款為43.48億港元(二零二三年：32.46億港元)。總資產為206.96億港元(二零二三年：208.41億港元)，其中流動資產為65.15億港元(二零二三年：58.36億港元)。集團之總負債為134.84億港元(二零二三年：132.79億港元)，其中流動負債為54.32億港元(二零二三年：86.32億港元)。集團的淨債務對資產比率(總債務(扣除現金及定期存款)除以總資產)為20.3%(二零二三年：21.4%)。集團的財務及流動資金保持平穩，為集團二零二五年的發展作好充分準備。

### **重大投資**

於二零二四年十二月三十一日，集團並無持有任何重大投資。

### **附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售**

截至二零二四年十二月三十一日止年度，集團並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

### 僱員及酬金政策

於二零二四年十二月三十一日，集團共僱用4,814名(二零二三年：4,798名)全職僱員，其中大部分僱員駐於中國。截至二零二四年十二月三十一日止年度的員工成本總額為5.34億港元(二零二三年：5.34億港元)。集團根據員工的工作表現、工作經驗及現行市場工資水平釐定其酬金。僱員之總酬金包括基本薪金、現金花紅及股份獎勵。公司亦已採納一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃。

### 資產抵押

於二零二四年十二月三十一日，公司發行的優先票據及過橋貸款融資由公司若干附屬公司擔保。

集團持有的195,027,219股山東勝利股份有限公司(一間於中國成立的股份有限公司，其已發行股份於深圳證券交易所主板上市及買賣(股份代號：000407)「山東勝利」)的股份，佔山東勝利全部股本22.16%，抵押予一間銀行以擔保授予集團的銀行融資。

若干物業、廠房及設備，以及無形資產已抵押作為1.58億港元銀行借貸之擔保。

### 或然負債

集團於二零二四年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

### 財務管理及庫務政策

集團之財務風險管理為集團於香港總辦事處之庫務職能責任。集團庫務政策之主要目標之一為管理其利率及匯率波動風險。集團的政策為不從事投機行為。

集團主要以人民幣經營業務。集團若干銀行存款以港元、人民幣及美元計值，而集團的境外銀行貸款及優先票據則以人民幣、加拿大元及美元計值。

除上述所披露者外，集團並無承受任何重大外匯匯率波動風險。集團並無訂立外匯對沖政策。然而，集團會緊密監察外匯風險及日後可能(視情況及外幣走勢而定)考慮採用重大外匯對沖政策。

### 訴訟

於二零二四年十二月三十一日，集團並無牽涉任何重大訴訟。

### 資本架構

於二零二四年十二月三十一日，公司已發行股本為56,368,038.34港元，分為每股面值0.01港元的5,636,803,834股公司股份。

## (III) 截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 業務回顧

二零二五年，全球能源格局深度調整、中國內地經濟週期換擋升級，集團堅守「發展清潔能源，創造美好生活」的使命，錨定高質量發展主線，統籌上下游資源與市場的開發運營，深耕天然氣主業，積極發展綜合能源和客戶增值業務，全體幹部員工凝心聚力、攻堅克難，順利完成年度經營及安全管理目標，全年未發生一般及以上安全生產責任事故，海內外業務協同發展，經營基本面穩健向好，戰略升級邁出堅實步伐，綜合競爭力與抗風險能力持續提升，為集團穿越行業週期、實現可持續發展築牢核心根基。全產業鏈業務協同提質，上游加拿大油氣開發業務穩步發展，油氣平均日產量實現同比增長，資源開發效率與毛利率雙提升，

全產業鏈佈局優勢進一步凸顯；下游核心燃氣業務根基穩固，全年銷氣、輸氣業務量趨於穩定，居民用戶規模持續擴容，商業用戶開發實現新進展，依託近220萬居民用戶、2萬多戶工商用戶的核心客戶資源，築牢區域能源供應主責地位，管網運營效率與市場服務能力同步提升。管理提質行動成效卓著，「四個三工程」全域落地，近4,000名員工參與「強三基」知識考核，通過率超95%；增三收、控三費、治三損，各項管控措施精準落地，人崗適配效率大幅提升，管理效能與運營效益雙向改善。戰略新興業務實現突破性佈局，綜合能源業務多點開花，武漢光伏充電站、新沂蒸汽銷售等標桿項目成功投運，儲備項目有序推進，初步形成「燃氣+N」多能互補發展形態，經營質量顯著改善。數智化轉型與資本運作協同發力，經營管理、客戶服務、安全生產三大核心數字平台全面升級上線，核心業務數字化覆蓋率100%；對山東勝利股份有限公司的資產併購項目成功啟動，通過「股權併購+配套融資」實現做大做強燃氣市場規模，提升業務增長，優化資本結構。風險防範、內控體系建設迭代升級，重點領域風險精準識別，合規管理與審計監督能力持續增強，為集團海內外業務發展保駕護航。

### 財務回顧

截至二零二五年十二月三十一日止年度，集團錄得營業額151.59億港元，對比截至二零二四年十二月三十一日止年度的176.55億港元，下降14.1%。

總營業額分為四個分部：(1)銷售及輸送天然氣及其他相關產品；(2)燃氣管道建造及接駁；(3)開採及生產原油及天然氣及(4)生產及銷售煤基清潔能源及其他相關產品，分別為127.97億港元、5.00億港元、4.59億港元及14.03億港元(二零二四年：分別為140.22億港元、5.32億港元、4.62億港元及26.39億港元)。

集團整體毛利為20.62億港元(二零二四年：21.84億港元)，下跌5.6%；公司擁有人應佔年內全面收益總額為3.67億港元，對比上年轉虧為盈。於二零二五年十二月三十一日，集團的金融及合約資產減值虧損淨額為0.39億港元；物業、廠房及設備減值虧損淨額為2.53億港元。集團將上述項目視為一次性項目，不會影響集團的日常經營及現金流量。

行政開支為5.70億港元(二零二四年：5.54億港元)，比去年同期上升2.9%，行政開支佔營業額比例上升至3.8%(二零二四年：3.1%)，銷售及分銷費用錄得1.9%增加。

財務費用(扣除資本化)由去年的4.65億港元輕微下降至4.30億港元。集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度之所有債務(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)的加權平均成本為4.7%(二零二四年：5.6%)。

#### **流動資金、財務及資本資源**

集團的政策為使用經營業務所得現金流量及適當水平的借貸作為主要資金來源，以用於擴展業務。於二零二五年十二月三十一日，集團的債務總額(包括銀行借貸、其他借貸及優先票據)為92.95億港元(二零二四年：85.42億港元)。

於二零二五年十二月三十一日，集團的現金及現金等值項目以及到期日為三個月以上的定期存款為50.71億港元(二零二四年：43.48億港元)。總資產為220.73億港元(二零二四年：206.96億港元)，其中流動資產為73.31億港元(二零二四年：65.15億港元)。集團之總負債為143.15億港元(二零二四年：134.84億港元)，其中流動負債為85.27億港元(二零二四年：54.32億港元)。集團的淨債務對資產比率(總債務(扣除現金及定期存款)除以總資產)為19.1%(二零二四年：20.3%)。集團的財務及流動資金保持平穩，為集團二零二六年的發展作好充分準備。

#### **重大投資**

於二零二五年十二月三十一日，集團並無持有任何重大投資。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售

截至二零二五年十二月三十一日止年度，集團並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 僱員及酬金政策

於二零二五年十二月三十一日，集團共僱用4,689名(二零二四年：4,814名)全職僱員，其中大部分僱員駐於中國。截至二零二五年十二月三十一日止年度的員工成本總額為5.60億港元(二零二四年：5.34億港元)。集團根據員工的工作表現、工作經驗及現行市場工資水平釐定其酬金。僱員之總酬金包括基本薪金、現金花紅及股份獎勵。公司亦已採納一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃。

### 資產抵押

於二零二五年十二月三十一日，公司發行的優先票據及若干融資由公司若干附屬公司擔保。

集團持有的195,027,219股勝利股份，佔勝利股份全部股本約22.16%，其中勝利股份已發行股份之17.51%抵押予一間銀行以擔保授予集團的銀行融資。

上述於勝利股份的權益及若干其他資產已抵押作為2.59億港元銀行借貸之擔保。

### 或然負債

集團於二零二五年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

### 財務管理及庫務政策

集團之財務風險管理為集團於香港總辦事處之庫務職能責任。集團庫務政策之主要目標之一為管理其利率及匯率波動風險。集團的政策為不從事投機行為。

集團主要以人民幣經營業務。集團若干銀行存款以港元、人民幣及美元計值，而集團的境外銀行貸款及優先票據則以人民幣、加拿大元及美元計值。

除上述所披露者外，集團並無承受任何重大外匯匯率波動風險。集團並無訂立外匯對沖政策。然而，集團會緊密監察外匯風險及日後可能(視情況及外幣走勢而定)考慮採用重大外匯對沖政策。

### 訴訟

於二零二五年十二月三十一日，集團並無牽涉任何重大訴訟。

### 資本架構

於二零二五年十二月三十一日，公司已發行股本為56,368,038.34港元，分為每股面值0.01港元的5,636,803,834股公司股份。

**A. 標的集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度各年的財務資料**

僅就本節而言，除非文義另有規定，否則對「公司」的提述指山東勝利及對「集團」的提述指山東勝利連同其附屬公司（「山東勝利集團」），而對「我們」及「我們的」的提述應作相應解釋。以下為根據中國企業會計準則（「中國會計準則」）編製的山東勝利集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表摘錄，乃摘錄自山東勝利集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度各自的年報及綜合財務報表。該等財務報表以中文發佈，而所提供的英文翻譯版本僅供參考。如中英文版本存在歧義，概以中文版本為準。

山東勝利集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度的年報及綜合財務報表可於深圳證券交易所網站 (<http://www.szse.cn>) 查閱。

董事謹此強調，下文轉載的摘錄並非編製以供納入本通函，且公司並無參與編製。因此，董事對其真實性、準確性或完整性並不發表任何意見，股東及投資者應審慎行事且不應過分依賴有關資料。

# 山東勝利股份有限公司

## 審計報告

大信審字[2024]第3-00188號

大信會計師事務所(特殊普通合夥)  
WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



大信會計師事務所  
北京市海澱區知春路1號  
學院國際大廈22層2206  
郵編100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP.  
Room 2206, 22/F, Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.  
Beijing, China, 100083

電話Telephone: +86(10)82330558  
傳真Fax: +86(10)82327668  
網址Internet: [www.daxincpa.com.cn](http://www.daxincpa.com.cn)

## 審計報告

大信審字[2024]第3-00188號

山東勝利股份有限公司全體股東：

### 一、審計意見

我們審計了山東勝利股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2023年12月31日的合併及母公司資產負債表，2023年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表，以及財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2023年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2023年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

### 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於貴公司，並履行了職業道德方面的其他責任。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

(-) 商譽減值

1、 事項描述

如財務報表附註五、(十八)所述，截至2023年12月31日貴公司商譽賬面原值133,743.16萬元，減值準備14,199.82萬元，商譽對財務報表整體具有重要性。如財務報表附註三、(二十二)所述，企業合併形成的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。因商譽減值測試過程複雜，需要管理層做出重大判斷和假設，特別是確定折現率、未來期間銷售增長率、毛利率等參數等，同時考慮商譽對於財務報表整體的重要性，因此我們將該商譽減值測試作為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們針對商譽減值執行的主要審計程序包括：

- (1) 了解和評價貴公司與商譽減值相關的關鍵內部控制設計和運行的有效性；
- (2) 評估減值測試方法的恰當性，評價管理層估計各資產組可收回價值時採用的假設和方法的合理性；
- (3) 結合對標的資產組所處行業的分析，評價並覆核管理層在減值測試中預計未來現金流量現值時運用的重大估計及判斷的合理性；
- (4) 評價公司聘請的外部評估機構的勝任能力、專業素質和客觀性；
- (5) 驗證商譽減值測試模型的計算準確性；
- (6) 通過對比上一年度的業績預測和本年度實際完成的業績，以評估管理層預測過程的可靠性和歷史準確性。

## (二) 收入確認

### 1、事項描述

如財務報表附註五、(四十二)所述，貴公司2023年度實現營業收入467,716.92萬元，主要包括燃氣銷售收入、裝備材料銷售收入。營業收入是公司關鍵業績指標之一，收入確認過程相對複雜，因此我們將收入確認作為關鍵審計事項。

### 2、審計應對

我們就收入確認執行的審計程序主要包括以下方面：

- (1) 了解和測試貴公司與銷售循環相關的關鍵內部控制設計與運行有效性；
- (2) 了解和評價收入確認原則方法以及具體收入確認時點是否符合企業會計準則的規定，判斷收入確認相關的會計政策合理性；
- (3) 抽查重要的銷售合同，識別與商品所有權上的風險和報酬轉移相關的合同條款，評價收入確認會計政策是否符合企業會計準則的要求；
- (4) 對銷售收入進行分析，包括毛利率分析、氣損分析、工程成本分析，檢查本期銷售收入是否存在異常情況；
- (5) 對銷售收入進行細節測試，包括檢查燃氣合同、氣量結算單、抄表記錄、收款單等，檢查燃氣配套工程合同、領料單、工程結算單、工程驗收報告、對重要的工程執行現場走訪，檢查客戶回執單等程序；
- (6) 對主要客戶執行函證程序，評估收入確認的真實性、完整性。

#### 四、其他信息

貴公司管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括貴公司2023年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

#### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估貴公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算貴公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督貴公司的財務報告過程。

#### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。

如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴公司不能持續經營。

- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就貴公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、恰當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

大信會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：沈文聖  
(項目合夥人)

中國·北京

中國註冊會計師：肖富建

二〇二四年三月二十一日

## 合併資產負債表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	五、(一)	767,181,066.07	937,679,593.30
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	五、(二)	414,929,004.86	431,080,712.54
應收款項融資	五、(三)	61,560,493.21	60,489,417.37
預付款項	五、(四)	183,604,269.00	255,823,089.15
其他應收款	五、(五)	18,120,364.53	26,805,646.34
其中：應收利息			
應收股利			
存貨	五、(六)	395,096,881.45	378,348,100.94
合同資產	五、(七)	15,132,983.21	43,790,254.70
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	五、(八)	1,681,928.76	14,259,050.50
其他流動資產	五、(九)	11,135,669.10	20,197,472.53
<b>流動資產合計</b>		<b>1,868,442,660.19</b>	<b>2,168,473,337.37</b>
<b>非流動資產：</b>			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	五、(十)	90,601,523.95	103,125,293.59
長期股權投資	五、(十一)	1,031,236,864.78	1,036,090,145.46
其他權益工具投資	五、(十二)	259,662,189.07	147,788,207.58
其他非流動金融資產			
投資性房地產	五、(十三)	71,063,273.00	71,291,283.00
固定資產	五、(十四)	1,968,645,841.31	1,952,938,630.69
在建工程	五、(十五)	118,113,041.46	128,400,244.21
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	五、(十六)	52,324,525.47	68,298,783.15

項目	附註	期末餘額	期初餘額
無形資產	五、(十七)	126,562,939.91	116,033,890.18
開發支出	六、(二)	2,008,171.49	
商譽	五、(十八)	1,195,433,322.60	1,198,342,453.12
長期待攤費用	五、(十九)	12,214,204.14	8,669,356.02
遞延所得稅資產	五、(二十)	145,616,965.03	153,635,080.70
其他非流動資產	五、(二十一)	16,163,502.74	19,705,546.06
<b>非流動資產合計</b>		<u>5,087,638,193.46</u>	<u>5,006,327,085.25</u>
<b>資產總計</b>		<u><u>6,956,080,853.65</u></u>	<u><u>7,174,800,422.62</u></u>
<b>流動負債：</b>			
短期借款	五、(二十三)	1,165,715,310.12	1,253,147,061.54
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	五、(二十四)	354,100,000.00	682,916,395.64
應付賬款	五、(二十五)	394,518,654.51	367,603,617.65
預收款項			
合同負債	五、(二十六)	598,043,343.91	604,041,518.09
應付職工薪酬	五、(二十七)	46,150,806.94	43,249,147.03
應交稅費	五、(二十八)	36,160,473.74	20,270,677.52
其他應付款	五、(二十九)	43,847,420.14	56,192,251.14
其中：應付利息			
應付股利		5,215,429.86	9,080,514.72
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	五、(三十)	320,391,956.98	343,790,628.42
其他流動負債	五、(三十一)	49,660,525.29	57,508,085.98
<b>流動負債合計</b>		<u><u>3,008,588,491.63</u></u>	<u><u>3,428,719,383.01</u></u>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	五、(三十二)	429,976,827.72	383,644,754.91
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	五、(三十三)	54,029,665.49	64,498,709.56
長期應付款	五、(三十四)	60,000,000.00	60,000,000.00
長期應付職工薪酬			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
預計負債			
遞延收益	五、(三十五)	10,807,487.21	11,490,718.73
遞延所得稅負債	五、(二十)	139,790,477.55	130,106,857.01
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<u>694,604,457.97</u>	<u>649,741,040.21</u>
<b>負債合計</b>		<u><u>3,703,192,949.60</u></u>	<u><u>4,078,460,423.22</u></u>
<b>股東權益：</b>			
股本	五、(三十六)	880,084,656.00	880,084,656.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	五、(三十七)	953,541,213.20	952,518,616.23
減：庫存股			
其他綜合收益	五、(三十八)	58,255,898.48	38,721,113.69
專項儲備	五、(三十九)	12,844,021.69	13,673,508.17
盈餘公積	五、(四十)	192,338,710.89	163,556,746.92
未分配利潤	五、(四十一)	786,884,239.23	679,874,941.43
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<u><u>2,883,948,739.49</u></u>	<u><u>2,728,429,582.44</u></u>
少數股東權益		368,939,164.56	367,910,416.96
<b>股東權益合計</b>		<u><u>3,252,887,904.05</u></u>	<u><u>3,096,339,999.40</u></u>
<b>負債和股東權益總計</b>		<u><u>6,956,080,853.65</u></u>	<u><u>7,174,800,422.62</u></u>

## 母公司資產負債表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		234,132,125.05	422,615,430.79
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	十六、(一)	34,706,521.99	11,172,291.42
應收款項融資		17,793,283.43	23,478,395.78
預付款項		202,045.92	495,680.35
其他應收款	十六、(二)	843,818,263.65	722,117,903.26
其中：應收利息			
應收股利			60,254,882.79
存貨		699,378.95	609,767.84
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		1,681,928.76	14,259,050.50
其他流動資產		1,155,313.50	388,397.25
<b>流動資產合計</b>		<b>1,134,188,861.25</b>	<b>1,195,136,917.19</b>
<b>非流動資產：</b>			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款		77,980,943.27	92,253,062.02
長期股權投資	十六、(三)	3,410,085,825.10	3,430,816,628.23
其他權益工具投資		293,017.01	366,418.08
其他非流動金融資產			
投資性房地產			
固定資產		26,239,889.01	27,844,104.65
在建工程			197,389.38
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
無形資產		3,676,750.09	3,940,236.66
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		676,561.01	1,180,239.72
遞延所得稅資產		100,187,262.91	103,681,153.77
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>3,619,337,637.78</b>	<b>3,660,081,843.13</b>
<b>資產總計</b>		<b>4,753,526,499.03</b>	<b>4,855,218,760.32</b>
<b>流動負債：</b>			
短期借款		498,634,175.56	649,199,256.61
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		250,000,000.00	557,166,395.64
應付賬款		79,698,909.17	53,102,818.18
預收款項			
合同負債		504,067.29	1,737,901.79
應付職工薪酬		1,717,967.60	910,020.03
應交稅費		193,995.95	642,145.93
其他應付款		915,474,738.60	686,006,428.31
其中：應付利息			
應付股利		1,497,902.15	1,497,902.15
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		87,020,033.46	288,009,265.82
其他流動負債		45,875.09	225,927.23
<b>流動負債合計</b>		<b>1,833,289,762.72</b>	<b>2,237,000,159.54</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		198,873,215.83	168,044,754.91
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			
長期應付款		60,000,000.00	60,000,000.00
長期應付職工薪酬			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債		8,757,915.85	8,814,918.35
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<b>267,631,131.68</b>	<b>236,859,673.26</b>
<b>負債合計</b>		<b>2,100,920,894.40</b>	<b>2,473,859,832.80</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		880,084,656.00	880,084,656.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		1,032,019,651.93	1,030,997,054.96
減：庫存股			
其他綜合收益		-19,238,908.20	-19,165,507.13
專項儲備			79,534.62
盈餘公積		191,913,701.19	163,131,737.22
未分配利潤		567,746,969.09	326,310,986.47
<b>股東權益合計</b>		<b>2,652,605,604.63</b>	<b>2,381,358,927.52</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>4,753,526,499.03</b>	<b>4,855,218,760.32</b>

## 合併利潤表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	五、(四十二)	4,677,169,179.62	4,645,247,339.60
減：營業成本	五、(四十二)	3,927,519,991.93	3,966,491,011.15
稅金及附加	五、(四十三)	14,159,629.03	13,928,878.53
銷售費用	五、(四十四)	236,362,916.43	230,812,509.82
管理費用	五、(四十五)	130,350,437.11	124,424,862.14
研發費用	五、(四十六)	51,543,248.72	21,841,649.38
財務費用	五、(四十七)	108,014,743.50	112,303,121.23
其中：利息費用		115,285,993.49	130,560,784.63
利息收入		18,521,852.38	28,909,992.67
加：其他收益	五、(四十八)	25,190,317.54	16,248,181.41
投資收益(損失以「-」號填列)	五、(四十九)	42,650,470.16	44,629,733.54
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		20,974,494.22	37,129,733.54
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	五、(五十)	-228,010.00	-152,007.00
信用減值損失(損失以「-」號填列)	五、(五十一)	2,022,505.52	-434,867.68
資產減值損失(損失以「-」號填列)	五、(五十二)	-1,428,031.30	-3,951,695.17
資產處置收益(損失以「-」號填列)	五、(五十三)	5,396,547.28	3,543,891.68
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		282,822,012.10	235,328,544.13
加：營業外收入	五、(五十四)	5,914,199.42	982,659.96
減：營業外支出	五、(五十五)	7,292,801.87	3,068,748.10
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		281,443,409.65	233,242,455.99
減：所得稅費用	五、(五十六)	67,805,134.41	50,300,156.28
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		213,638,275.24	182,942,299.71
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		213,638,275.24	182,942,299.71
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤			
(淨虧損以「-」號填列)		153,392,954.89	152,748,702.92
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		60,245,320.35	30,193,596.79

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額		20,505,856.81	-4,282,475.59
(一) 歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		19,534,784.79	-4,095,249.97
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益		19,534,784.79	-4,095,249.97
(1) 重新計量設定受益計劃變動額			
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
(3) 其他權益工具投資公允價值變動	五、(五十七)	19,534,784.79	-4,095,249.97
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
2. 將重分類進損益的其他綜合收益			
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2) 其他債權投資公允價值變動			
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
(6) 外幣財務報表折算差額			
(7) 其他			
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		971,072.02	-187,225.62
六、綜合收益總額		234,144,132.05	178,659,824.12
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額		172,927,739.68	148,653,452.95
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		61,216,392.37	30,006,371.17
七、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.17	0.17
(二) 稀釋每股收益		0.17	0.17

## 母公司利潤表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	十六、(四)	93,192,567.39	82,476,289.02
減：營業成本	十六、(四)	82,026,037.26	65,419,286.00
税金及附加		629,686.99	215,305.05
銷售費用			
管理費用		29,617,879.44	25,183,460.80
研發費用			
財務費用		38,588,441.32	50,437,364.02
其中：利息費用		48,042,025.88	62,892,131.13
利息收入		17,716,458.62	19,958,003.89
加：其他收益		285,818.17	133,837.06
投資收益(損失以「-」號填列)	十六、(五)	339,462,750.80	104,238,729.22
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		21,019,060.66	37,767,390.21
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)			
信用減值損失(損失以「-」號填列)		7,955,945.91	15,916,166.57
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)		36,391.58	57,007.77
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		290,071,428.84	61,566,613.77
加：營業外收入		3,437,913.67	8.35
減：營業外支出		2,252,814.44	43,792.68
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		291,256,528.07	61,522,829.44
減：所得稅費用		3,436,888.36	3,941,039.88
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		287,819,639.71	57,581,789.56
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		287,819,639.71	57,581,789.56
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額		-73,401.07	-102,509.93
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-73,401.07	-102,509.93
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動		-73,401.07	-102,509.93
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六、綜合收益總額		287,746,238.64	57,479,279.63

## 合併現金流量表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		5,010,874,700.11	5,237,873,079.30
收到的稅費返還		11,806,276.19	30,033,673.32
收到其他與經營活動有關的現金	五、(五十八)	43,773,056.02	33,029,765.60
經營活動現金流入小計		5,066,454,032.32	5,300,936,518.22
購買商品、接受勞務支付的現金		4,095,509,844.31	4,539,880,807.08
支付給職工以及為職工支付的現金		224,533,769.79	233,144,255.59
支付的各项稅費		120,522,703.18	130,133,579.83
支付其他與經營活動有關的現金	五、(五十八)	149,958,518.67	128,670,016.37

項目	附註	本期發生額	上期發生額
經營活動現金流出小計		4,590,524,835.95	5,031,828,658.87
經營活動產生的現金流量淨額		475,929,196.37	269,107,859.35
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金		36,616,871.87	29,284,228.46
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		9,655,856.61	1,885,320.47
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			6,162,803.27
收到其他與投資活動有關的現金	五、(五十八)	47,393,338.41	38,977,745.38
投資活動現金流入小計		99,828,870.16	70,147,294.31
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		121,127,908.17	152,193,099.89
投資支付的現金		84,485,900.00	80,531.20
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		43,625,000.00	44,225,000.00
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		249,238,808.17	196,498,631.09
投資活動產生的現金流量淨額		-149,409,938.01	-126,351,336.78
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		2,228,542,447.06	1,769,574,524.34
收到其他與籌資活動有關的現金	五、(五十八)	93,427,971.72	5,412,844.00
籌資活動現金流入小計		2,321,970,418.78	1,774,987,368.34
償還債務支付的現金		2,246,277,635.56	1,573,423,180.23
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		192,389,214.13	194,028,407.64
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		58,963,309.36	37,809,832.48
支付其他與籌資活動有關的現金	五、(五十八)	18,066,608.37	214,485,322.66
籌資活動現金流出小計		2,456,733,458.06	1,981,936,910.53
籌資活動產生的現金流量淨額		-134,763,039.28	-206,949,542.19
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		191,756,219.08	-64,193,019.62
加：期初現金及現金等價物餘額		357,790,443.57	421,983,463.19
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		549,546,662.65	357,790,443.57

## 母公司現金流量表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		389,593,065.38	463,527,849.35
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		534,187.18	4,755,363.72
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>390,127,252.56</b>	<b>468,283,213.07</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		367,018,453.66	409,419,502.77
支付給職工以及為職工支付的現金		19,506,199.42	19,281,652.54
支付的各項稅費		2,529,999.98	617,329.16
支付其他與經營活動有關的現金		10,848,687.73	9,068,151.02
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>399,903,340.79</b>	<b>438,386,635.49</b>
經營活動產生的現金流量淨額		-9,776,088.23	29,896,577.58
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		14,443,349.02	5,768,349.66
取得投資收益收到的現金		276,949,636.61	111,863,740.53
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		58,000.00	1,390,000.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		47,393,338.41	38,977,745.38
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>338,844,324.04</b>	<b>157,999,835.57</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		303,910.90	538,350.60
投資支付的現金		46,625,000.00	84,309,239.93
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>46,928,910.90</b>	<b>84,847,590.53</b>
投資活動產生的現金流量淨額		291,915,413.14	73,152,245.04

項目	附註	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		1,142,300,000.00	1,076,690,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金			174,005,886.63
<b>籌資活動現金流入小計</b>		1,316,305,886.63	1,076,690,000.00
償還債務支付的現金		1,369,514,301.04	1,047,363,180.23
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		58,151,005.62	86,972,852.26
支付其他與籌資活動有關的現金		130,283,573.63	68,429,720.36
<b>籌資活動現金流出小計</b>		1,557,948,880.29	1,202,765,752.85
籌資活動產生的現金流量淨額		-241,642,993.66	-126,075,752.85
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
五、現金及現金等價物淨增加額		40,496,331.25	-23,026,930.23
加：期初現金及現金等價物餘額		92,345,581.06	115,372,511.29
六、期末現金及現金等價物餘額		132,841,912.31	92,345,581.06

## 合併股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年度

單位：人民幣元

項目	本期												
	歸屬於母公司股東權益											少數股東權益	股東權益合計
	其他權益工具				資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
股本	優先股	永續債	其他										
一、上年期末餘額	880,084,656.00			952,518,616.23		38,721,113.69	13,673,508.17	163,556,746.92	678,841,985.44	2,727,396,626.45	368,120,579.09	3,095,517,205.54	
加：會計政策變更										1,032,955.99	1,032,955.99	822,793.86	
前期差錯更正													
其他													
二、本年期初餘額	880,084,656.00			952,518,616.23		38,721,113.69	13,673,508.17	163,556,746.92	679,874,941.43	2,728,429,582.44	367,910,416.96	3,096,339,999.40	
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)				1,022,596.97		19,534,784.79	-829,486.48	28,781,963.97	107,009,297.80	155,519,157.05	1,028,747.60	156,547,904.65	
(一) 綜合收益總額						19,534,784.79				153,392,954.89	172,927,739.68	234,144,132.05	
(二) 股東投入和減少資本												8,138,163.38	
1. 股東投入的普通股												7,600,000.00	
2. 其他權益工具持有者投入資本													
3. 股份支付計入所有者權益的金額													
4. 其他												538,163.38	
(三) 利潤分配									28,781,963.97	-46,383,657.09	-17,601,693.12	-83,672,417.61	
1. 提取盈餘公積									28,781,963.97	-28,781,963.97			
2. 對股東的分配										-17,601,693.12	-17,601,693.12	-83,672,417.61	
3. 其他													
(四) 股東權益內部結轉													
1. 資本公積轉增股本													
2. 盈餘公積轉增股本													
3. 盈餘公積彌補虧損													
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益													
5. 其他綜合收益結轉留存收益													
6. 其他													
(五) 專項儲備								-829,486.48			-829,486.48	-3,084,570.14	
1. 本期提取								24,820,415.49			24,820,415.49	34,975,491.78	
2. 本期使用								25,649,901.97			25,649,901.97	38,060,061.92	
(六) 其他				1,022,596.97							1,022,596.97	1,022,596.97	
四、本期末餘額	880,084,656.00			953,541,213.20		58,255,898.48	12,844,021.69	192,338,710.89	786,884,239.23	2,883,948,739.49	368,939,164.56	3,252,887,904.05	

## 合併股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年度

單位：人民幣元

項目	上期												
	歸屬於母公司股東權益											少數股東權益	股東權益合計
	其他權益工具				資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
股本	優先股	永續債	其他										
一、上年期末餘額	880,084,656.00				952,654,654.65		42,816,363.66	16,305,482.89	157,798,567.96	563,687,380.43	2,613,347,105.59	408,327,167.55	3,021,674,273.14
加：會計政策變更													
前期差錯更正													
其他													
二、本年期初餘額	880,084,656.00				952,654,654.65		42,816,363.66	16,305,482.89	157,798,567.96	563,687,380.43	2,613,347,105.59	408,327,167.55	3,021,674,273.14
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)					-136,038.42		-4,085,249.97	-2,631,974.72	5,758,178.96	116,187,561.00	115,082,476.85	-40,416,750.59	74,665,726.26
(一) 綜合收益總額							-4,085,249.97			152,740,702.92	148,653,452.95	30,193,596.79	178,847,049.74
(二) 股東投入和減少資本					-1,573,551.34						-1,573,551.34	-38,430,157.39	-40,003,708.73
1. 股東投入的普通股													
2. 其他權益工具持有者投入資本													
3. 股份支付計入所有者權益的金額													
4. 其他					-1,573,551.34						-1,573,551.34	-38,430,157.39	-40,003,708.73
(三) 利潤分配									5,758,178.96	-36,561,141.92	-30,802,962.96	-30,855,658.44	-61,658,621.40
1. 提取盈餘公積									5,758,178.96	-5,758,178.96			
2. 對股東的分配										-30,802,962.96	-30,802,962.96	-30,855,658.44	-61,658,621.40
3. 其他													
(四) 股東權益內部結構												-187,225.62	-187,225.62
1. 資本公積轉增股本													
2. 盈餘公積轉增股本													
3. 盈餘公積彌補虧損													
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益													
5. 其他綜合收益結轉留存收益													
6. 其他												-187,225.62	-187,225.62
(五) 專項儲備								-2,631,974.72			-2,631,974.72	-1,137,305.93	-3,769,280.65
1. 本期提取								22,064,816.11			22,064,816.11	7,986,568.53	30,051,384.64
2. 本期使用								24,696,790.83			24,696,790.83	9,123,874.46	33,820,665.29
(六) 其他					1,437,512.92						1,437,512.92		1,437,512.92
四、本期末餘額	880,084,656.00				952,518,616.23		38,721,113.69	13,673,508.17	163,556,746.92	679,874,941.43	2,728,429,582.44	367,910,416.96	3,096,339,999.40

## 母公司股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年度

單位：人民幣元

項目	本期										
	其他權益工具				資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
	股本	優先股	永續債	其他							
一、上年期末餘額	880,084,656.00				1,030,997,054.96		-19,165,507.13		163,131,737.22	326,310,986.47	2,381,358,927.52
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	880,084,656.00				1,030,997,054.96		-19,165,507.13		163,131,737.22	326,310,986.47	2,381,358,927.52
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)					1,022,596.97		-73,401.07	79,534.62	28,781,963.97	241,435,982.62	271,246,677.11
(一) 綜合收益總額							-73,401.07			287,819,639.71	287,746,238.64
(二) 股東投入和減少資本											
1. 股東投入的普通股											
2. 其他權益工具持有者投入資本											
3. 股份支付計入所有者權益的金額											
4. 其他											
(三) 利潤分配									28,781,963.97	-46,383,657.09	-17,601,693.12
1. 提取盈餘公積									28,781,963.97	-28,781,963.97	
2. 對股東的分配										-17,601,693.12	-17,601,693.12
3. 其他											
(四) 股東權益內部結轉											
1. 資本公積轉增股本											
2. 盈餘公積轉增股本											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五) 專項儲備								79,534.62			79,534.62
1. 本期提取								182,955.34			182,955.34
2. 本期使用								103,420.72			103,420.72
(六) 其他					1,022,596.97						1,022,596.97
四、本期末餘額	880,084,656.00				1,032,019,651.93		-19,238,908.20	79,534.62	191,913,701.19	567,746,969.09	2,652,605,604.63

## 母公司股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2023年度

單位：人民幣元

項目	上期										
	其他權益工具				資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
	股本	優先股	永續債	其他							
一、上年期末餘額	880,084,656.00				1,029,559,542.04		-19,062,997.20		157,373,558.26	305,290,338.83	2,353,245,097.93
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	880,084,656.00				1,029,559,542.04		-19,062,997.20		157,373,558.26	305,290,338.83	2,353,245,097.93
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)					1,437,512.92		-102,509.93		5,758,178.96	21,020,647.64	28,113,829.59
(一) 綜合收益總額							-102,509.93			57,581,789.56	57,479,279.63
(二) 股東投入和減少資本									5,758,178.96	-36,561,141.92	-30,802,962.96
1. 股東投入的普通股									5,758,178.96	-5,758,178.96	
2. 其他權益工具持有者投入資本										-30,802,962.96	-30,802,962.96
3. 股份支付計入所有者權益的金額											
4. 其他											
(三) 利潤分配											
1. 提取盈餘公積											
2. 對股東的分配											
3. 其他											
(四) 股東權益內部結轉											
1. 資本公積轉增股本											
2. 盈餘公積轉增股本											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五) 專項儲備											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					1,437,512.92						1,437,512.92
四、本期末餘額	880,084,656.00				1,030,997,054.96		-19,165,507.13		163,131,737.22	326,310,986.47	2,381,358,927.52

## 山東勝利股份有限公司財務報表附註

(除特別註明外，本附註金額單位均為人民幣元)

### 一、企業的基本情況

#### (一) 企業註冊地和總部地址

山東勝利股份有限公司(以下簡稱「本公司或公司」)是由山東省勝利集團公司獨家發起，經山東省經濟體制改革委員會於1994年2月8日以魯體改生字(1994)第39號文批准設立，並於1994年4月26日以魯體改生字(1994)第103號文批覆正式創立的股份有限公司。公司A股於1996年7月3日在深交所掛牌上市，股票簡稱：「勝利股份」，股本880,084,656.00股，股票代碼：000407。

公司統一社會信用代碼號：91370000163074944M。

註冊地址和總部地址：山東省濟南市高新區港興三路北段濟南藥谷1號樓B座32層。

#### (二) 企業實際從事的主要經營活動

公司以天然氣產業為主導產業和重點發展方向，兼顧天然氣裝備製造業。天然氣產業在城鎮燃氣領域、交通運輸領域、中上游業務、創新增值業務等領域積極發展，為工業、商業、民用客戶提供天然氣等清潔能源服務。公司天然氣裝備製造業主營塑膠產品的研製、生產、銷售、安裝，是國內最早的聚乙烯管道製造商之一，為PE管道國標制定參與者，其聚乙烯管道產品在許多國家重點工程或重大項目中得到廣泛應用。

(三) 本財務報表業經公司董事會於2024年3月21日決議報出。

### 二、財務報表的編製基礎

#### (一) 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和具體會計準則等規定(以下稱「企業會計準則」)，並基於制定的重要會計政策和會計估計進行編製。

## (二) 持續經營

本公司在本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

## 三、重要會計政策和會計估計

### (一) 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了2023年12月31日的財務狀況、2023年度的經營成果和現金流量等相關信息。

### (二) 會計期間

本公司會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### (三) 營業週期

本公司以一年12個月作為正常營業週期，並以營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

### (四) 記帳本位幣

本公司以人民幣為記帳本位幣。

### (五) 重要性標準確定的方法和選擇依據

#### 1. 財務報表項目的重要性

本公司確定財務報表項目重要性，以是否影響財務報表使用者作出經濟決策為原則，從性質和金額兩方面考慮。財務報表項目金額的重要性，以相關項目佔資產總額、負債總額、所有者權益總額、營業收入、淨利潤的一定比例為標準；財務報表項目性質的重要性，以是否屬日常經營活動、是否導致盈虧變化、是否影響監管指標等對財務狀況和經營成果具有較大影響的因素為依據。

## 2. 財務報表項目附註明細項目的重要性

本公司確定財務報表項目附註明細項目的重要性，在財務報表項目重要性基礎上，以具體項目佔該項目一定比例，或結合金額確定，同時考慮具體項目的性質。某些項目對財務報表而言不具有重要性，但可能對附註而言具有重要性，仍需要在附註中單獨披露。財務報表項目附註相關重要性標準為：

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	1,000萬元
重要應收款項壞賬準備收回或轉回	1,000萬元
重要的應收款項核銷	1,000萬元
重要的在建工程項目	單項在建工程明細金額超過總資產的0.5%以上
少數股東持有的權益重要的子公司	少數股東持有5%以上股權，且資產總額、淨資產、營業收入和淨利潤佔合併報表相應項目10%以上
重要的合營企業或聯營企業	賬面價值佔長期股權投資10%以上，或來源於合營企業或聯營企業的投資收益(損失以絕對金額計算)佔合併報表淨利潤的10%以上

## (六) 企業合併

### 1. 同一控制下的企業合併

同一控制下企業合併形成的長期股權投資合併方以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。合併方以發行權益性工具作為合併對價的，按發行股份的面值總額作為股本。長期股權投資的初始投資成本與合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，應當調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

## 2. 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值之和。非同一控制下企業合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債，在購買日以公允價值計量。購買方對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，體現為商譽價值。購買方對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期營業外收入。

### (七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

#### 1. 控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制作為基礎予以確定。具備以下三個要素的被投資單位，認定為對其控制：擁有對被投資單位的權力、因參與被投資單位的相關活動而享有可變回報、有能力運用對被投資單位的權力影響回報金額。

#### 2. 合併財務報表的編製方法

##### (1) 統一母子公司的會計政策、統一母子公司的資產負債表日及會計期間

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

##### (2) 合併財務報表抵銷事項

合併財務報表以母公司和子公司的財務報表為基礎，已抵銷了母公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易。子公司所有者權益中不屬本公司的份額，作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司持有母公司的長期股權投資，視為母公司的庫存股，作為股東權益的減項，在合併資產負債表中股東權益項目下以「減：庫存股」項目列示。

### (3) 合併取得子公司會計處理

對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業合併於自最終控制方開始實施控制時已經發生，從合併當期的期初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表；對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整。

### (4) 處置子公司的會計處理

在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

## (八) 合營安排的分類及共同經營的會計處理方法

### 1. 合營安排的分類

合營安排分為共同經營和合營企業。未通過單獨主體達成的合營安排，劃分為共同經營。單獨主體，是指具有單獨可辨認的財務架構的主體，包括單獨的法人主體和不具備法人主體資格但法律認可的主體。通過單獨主體達成的合營安排，通常劃分為合營企業。相關事實和情況變化導致合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務發生變化的，合營方對合營安排的分類進行重新評估。

### 2. 共同經營的會計處理

本公司為共同經營參與方，確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：確認單獨所持有的資產或負債，以及按份額確認共同持有的資產或負債；確認出售享有的共同經營產出份額所產生的收入；按份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按份額確認共同經營發生的費用。

本公司為對共同經營不享有共同控制的參與方，如果享有該共同經營相關資產且承擔該共同經營相關負債，則參照共同經營參與方的規定進行會計處理；否則，按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

### 3. 合營企業的會計處理

本公司為合營企業合營方，按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》的規定對合營企業的投資進行會計處理；本公司為非合營方，根據對該合營企業的影響程度進行會計處理。

#### (九) 現金及現金等價物的確定標準

本公司編製現金流量表時所確定的現金，是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。在編製現金流量表時所確定的現金等價物，是指持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### (十) 外幣業務及外幣財務報表折算

##### 1. 外幣業務折算

本公司對發生的外幣交易，採用與交易發生日即期匯率折合本位幣入賬。資產負債表日外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記帳本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

## 2. 外幣財務報表折算

本公司的子公司、合營企業、聯營企業等，若採用與本公司不同的記帳本位幣，需對其外幣財務報表折算後，再進行會計核算及合併財務報表的編報。資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中所有者權益項目其他綜合收益下列示。外幣現金流量應當採用現金流量發生日的即期匯率。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。處置境外經營時，與該境外經營有關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

### (十) 金融工具

#### 1. 金融工具的分類、確認和計量

##### (1) 金融資產

根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，本公司將金融資產劃分為以下三類：

- ① 以攤餘成本計量的金融資產。管理此類金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。該類金融資產後續按照實際利率法確認利息收入。
- ② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。管理此類金融資產的業務模式既以收取合同現金流量又以出售該金融資產為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。該類金融資產後續按照公允價值計量，且其變動計入其他綜合收益，但按照實際利率法計算的利息收入、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益。
- ③ 以公允價值計量且其變動計入當期損益。將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以公允價值計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益。在初始確認時，如果能消除或減少會計錯配，可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

對於非交易性權益工具投資，本公司可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。該類金融資產以公允價值進行後續計量，除獲得的股利（屬投資成本收回部分的除外）計入當期損益外，其他相關利得和損失均計入其他綜合收益，且後續不轉入當期損益。

## (2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為：

- ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。該類金融負債以公允價值進行後續計量，形成的利得或損失計入當期損益。
- ② 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。
- ③ 以攤餘成本計量的金融負債。該類金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

## 2. 金融工具的公允價值的確認方法

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值；如不存在活躍市場，採用估值技術確定其公允價值。在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。本公司利用初始確認日後可獲得的關於被投資方業績和經營的所有信息，判斷成本能否代表公允價值。

## 3. 金融工具的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取金融資產現金流量的合同權利終止；(2)金融資產已轉移，且符合終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分得以解除的，終止確認已解除的部分。如果現有負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款被實質性修改，終止確認現有金融負債，並同時確認新金融負債。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

## (十二) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法

### 1. 預期信用損失的範圍

本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產(含應收款項，包括應收票據和應收賬款)、應收款項融資、租賃應收款、其他應收款進行減值會計處理並確認壞賬準備。

### 2. 預期信用損失的確定方法

預期信用損失的一般方法是指，本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加，將金融工具發生信用減值的過程分為三個階段，對於不同階段的金融工具減值採用不同的會計處理方法：(1)第一階段，金融工具的信用風險自初始確認後未顯著增加的，本公司按照該金融工具未來12個月的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額(即未扣除減值準備)和實際利率計算利息收入；(2)第二階段，金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但未發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額和實際利率計算利息收入；(3)第三階段，初始確認後發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其攤餘成本(賬面餘額減已計提減值準備)和實際利率計算利息收入。

預期信用損失的簡化方法，即始終按相當於整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。

### 3. 預期信用損失的會計處理方法

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益，並根據金融工具的種類，抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值或計入預計負債(貸款承諾或財務擔保合同)。

#### 4. 應收款項、租賃應收款計量壞賬準備的方法

(1) 不包含重大融資成分的應收款項。對於由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的不含重大融資成分的應收款項，本公司採用簡化方法，即始終按整個存續期預期信用損失計量損失準備。

① 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

本公司對除單項認定的應收款項，根據信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合類別	確定依據
賬齡組合	以應收賬款賬齡作為組合
關聯方組合	合併報表範圍內的應收賬款

對於劃分為組合的應收賬款，參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

② 基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

對基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法，採用按客戶應收款項發生日作為計算賬齡的起點，對於存在多筆業務的客戶，賬齡的計算根據每筆業務對應發生的日期作為賬齡發生日期分別計算賬齡最終收回的時間。

③ 按照單項計提壞賬準備的判斷標準

本公司對發生訴訟、客戶已破產、財務發生重大困難等的應收款項單項認定計提壞賬準備。

## (2) 包含重大融資成分的應收款項和租賃應收款。

對於包含重大融資成分的應收款項和租賃應收款，按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。信用風險特徵組合、基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法和單項計提的判斷標準同不含融資成分的認定標準一致。

## 5. 其他金融資產計量損失準備的方法

對於除上述以外的金融資產，如：債權投資、其他債權投資、其他應收款、除租賃應收款以外的長期應收款等，按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。

本公司在計量金融工具發生信用減值時，評估信用風險是否顯著增加考慮了以下因素：(1)信用風險變化導致的內部價格指標是否發生顯著變化；(2)若現有金融工具在報告日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化；(3)同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化；(4)金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；(5)對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調；(6)預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；(7)債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；(8)同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；(9)債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；(10)作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化；(11)預期將降低債務人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；(12)借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率調升、要求追加抵押品或擔保對金融工具的合同框架做出其他變更；(13)債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；(14)本公司對金融工具信用管理方法是否變化。

## (1) 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

本公司根據款項性質將其他應收款劃分為若干信用風險特徵組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合類別	確定依據
組合1：保證金、押金	根據客戶要求支付的保證金、押金
組合2：備用金	員工備用金
組合3：其他組合	除保證金、押金、備用金以外的應收款項

(2) 按照單項計提壞賬準備的判斷標準

本公司對發生訴訟、客戶已破產、財務發生重大困難等的應收款項單項認定計提壞賬準備。

(十三) 存貨

1. 存貨的分類

存貨是指本公司在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、包裝物、低值易耗品、在產品、產成品(庫存商品)等。

2. 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採取加權平均法確定其發出的實際成本。

3. 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

4. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法攤銷。

5. 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，當期可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備，並按單個存貨項目計提存貨跌價準備，但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備。以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

#### (十四) 合同資產和合同負債

##### 1. 合同資產

本公司將已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示。合同資產的減值準備計提參照附註預期信用損失的確定方法。合同資產按照信用風險特徵分為如下組合：

組合類別	確定依據
組合1：質保金	合同約定的質保金

##### 2. 合同負債

本公司將已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債，同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

#### (十五) 持有待售的非流動資產或處置組

##### 1. 劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法

本公司主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，劃分為持有待售類別，並滿足下列條件：一是根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；二是出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，應當已經獲得批准。

初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，應當將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

對於持有待售的處置組確認的資產減值損失金額，應當先抵減處置組中商譽的賬面價值，再根據處置組中適用的《企業會計準則——持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例抵減其賬面價值。

## 2. 終止經營的認定標準和列報方法

終止經營是滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本公司處置或被本公司劃歸為持有待售類別：該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

本公司在利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益。終止經營的減值損失和轉回金額等經營損益及處置損益作為終止經營損益列報。在附註中披露終止經營的收入、費用、利潤總額、所得稅費用(收益)和淨利潤，終止經營的資產或處置組確認的減值損失及其轉回金額，終止經營的處置損益總額、所得稅費用(收益)和處置淨損益，終止經營的經營活動、投資活動和籌資活動現金流量淨額，歸屬於母公司所有者的持續經營損益和終止經營損益。

### (十六) 長期股權投資

#### 1. 共同控制、重大影響的判斷標準

共同控制，是指對某項安排的回報產生重大影響的活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策，包括商品或勞務的銷售和購買、金融資產的管理、資產的購買和處置、研究與開發活動以及融資活動等。重大影響，是指當持有被投資單位20%以上至50%的表決權資本時，具有重大影響，或雖不足20%，但符合下列條件之一時，具有重大影響：在被投資單位的董事會或類似的權力機構中派有代表；參與被投資單位的政策制定過程；向被投資單位派出管理人員；被投資單位依賴投資公司的技術或技術資料；與被投資單位之間發生重要交易。

#### 2. 初始投資成本確定

對於企業合併取得的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併，應當在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本；非同一控制下的企業合併，按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本；以支付現金取得的長期股權投資，初始投資成本為實際支付的購買價款；以發行權益性證券取得的長期股權投資，初始投資成本為發行權益性證券的公允價值；通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照債務重組準則有關規定確定；非貨幣性資產交換取得的長期股權投資，初始投資成本按照非貨幣性資產交換準則有關規定確定。

### 3. 後續計量及損益確認方法

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算。對聯營企業的權益性投資，其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的，無論以上主體是否對這部分投資具有重大影響，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定處理，並對其餘部分採用權益法核算。

#### (十七) 投資性房地產

本公司投資性房地產的類別，包括出租的土地使用權、出租的建築物、持有並準備增值後轉讓的土地使用權。投資性房地產按照成本進行初始計量，採用公允價值模式進行後續計量。

公司能夠從房地產交易市場取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對投資性房地產的公允價值進行估計的依據。

#### (十八) 固定資產

##### 1. 固定資產確認條件

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。同時滿足以下條件時予以確認：與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；該固定資產的成本能夠可靠地計量。

##### 2. 固定資產折舊方法

本公司固定資產主要分為：房屋及建築物、機器設備、運輸工具、輸氣設施、其他；折舊方法採用年限平均法。根據各類固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地之外，所有固定資產均計提折舊。

資產類別	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
	(年)	(%)	(%)
房屋及建築物(註)	30-70	3	1.39-3.23
機器設備	8-20	3	4.85-12.13
運輸工具	6-10	3	9.70-16.17
輸氣設施	14-30	3	3.23-6.93
其他	3-5	3	19.40-32.33

註：公司天然氣業務公司房屋建築物所在土地為租賃土地、無法取得房屋產權所有證的，根據簽訂的土地租賃合同中的租賃年限進行攤銷，預計淨殘值為0。

## (十九) 在建工程

本公司在建工程主要為自營方式建造和出包方式建造。在建工程結轉為固定資產的標準和時點，以在建工程達到預定可使用狀態為依據。預定可使用狀態的判斷標準，應符合下列情況之一：固定資產的實體建造(包括安裝)工作已經全部完成或實質上已經全部完成；已經試生產或試運行，並且其結果表明資產能夠正常運行或能夠穩定地生產出合格產品，或者試運行結果表明其能夠正常運轉或營業；該項建造的固定資產上的支出金額很少或者幾乎不再發生；所購建的固定資產已經達到設計或合同要求，或與設計或合同要求基本相符。

## (二十) 借款費用

### 1. 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

## 2. 資本化金額計算方法

資本化期間，是指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。在購建或生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，應當暫停借款費用的資本化。

借入專門借款，按照專門借款當期實際發生的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定；佔用一般借款按照累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率計算確定，資本化率為一般借款的加權平均利率；借款存在折價或溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或溢價金額，調整每期利息金額。

實際利率法是根據借款實際利率計算其攤餘折價或溢價或利息費用的方法。其中實際利率是借款在預期存續期間的未來現金流量，折現為該借款當前賬面價值所使用的利率。

## (二十一)無形資產

### 1. 無形資產的計價方法

本公司無形資產按照成本進行初始計量。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。自行開發的無形資產，其成本為達到預定用途前所發生的支出總額。

### 2. 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序

使用壽命有限無形資產採用下表列示進行攤銷，並在年度終了，對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。使用壽命不確定的無形資產不攤銷，但在年度終了，對使用壽命進行覆核，當有確鑿證據表明其使用壽命是有限的，則估計其使用壽命。

使用壽命有限的無形資產的使用壽命及其確定依據和攤銷方法：

資產類別	使用壽命 (年)	使用壽命的確定依據	攤銷方法
土地使用權	40-50	法定年限	直線法
軟件、專利技術	3-20	預期能為公司帶來經濟利益的期限確定使用壽命	直線法

本公司將無法預見該資產為公司帶來經濟利益的期限，或使用期限不確定的無形資產確定為使用壽命不確定的無形資產。使用壽命不確定的判斷依據為：來源於合同性權利或其他法定權利，但合同規定或法律規定無明確使用年限；綜合同行業情況或相關專家論證等，仍無法判斷無形資產為公司帶來經濟利益的期限。

每年年末，對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，主要採取自下而上的方式，由無形資產使用相關部門進行基礎覆核，評價使用壽命不確定判斷依據是否存在變化等。

### 3. 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

本公司研發支出的範圍主要依據公司的研究開發項目情況制定，主要包括：包括研發人員職工薪酬、直接投入費用、折舊費用與長期待攤費用、設計費用、無形資產攤銷費用、委托外部研究開發費用、其他費用等。

內部研究開發項目研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足以下條件的，(1)完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；(2)具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(3)無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能證明其有用性；(4)有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；(5)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

劃分內部研究開發項目的研究階段和開發階段的具體標準：為獲取新的技術和知識等進行的有計劃的調查階段，應確定為研究階段，該階段具有計劃性和探索性等特點；在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等階段，應確定為開發階段，該階段具有針對性和形成成果的可能性較大等特點。

## (二十二) 長期資產減值

長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、採用成本模式計量的生產性生物資產、油氣資產、無形資產等長期資產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## (二十三) 長期待攤費用

本公司長期待攤費用是指已經支出，但受益期限在一年以上(不含一年)的各項費用。長期待攤費用按費用項目的受益期限分期攤銷。若長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

## (二十四) 職工薪酬

職工薪酬，是指本公司為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬主要包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

### 1. 短期薪酬的會計處理方法

在職工為本公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益，企業會計準則要求或允許計入資產成本的除外。本公司發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。本公司為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

### 2. 離職後福利的會計處理方法

本公司在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

### 3. 辭退福利的會計處理方法

本公司向職工提供辭退福利時，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

### 4. 其他長期職工福利的會計處理方法

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，應當按照有關設定提存計劃的規定進行處理；除此外，根據設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。

## (二十五) 預計負債

當與或有事項相關的義務是公司承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，同時其金額能夠可靠地計量時確認該義務為預計負債。本公司按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，如所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；如涉及多個項目，按照各種可能結果及相關概率計算確定最佳估計數。

資產負債表日應當對預計負債賬面價值進行覆核，有確鑿證據表明該賬面價值不能真實反映當前最佳估計數，應當按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

## (二十六) 收入

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。履約義務是指合同中本公司向客戶轉讓可明確區分商品的承諾。交易價格是指本公司因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及本公司預期將退還給客戶的款項。

履約義務是在某一時段內履行、還是在某一時點履行，取決於合同條款及相關法律規定。如果履約義務是在某一時段內履行的，則本公司按照履約進度確認收入。否則，本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。

本公司根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷本公司從事交易時的身份是主要責任人還是代理人。在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本公司為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本公司為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

本公司按照業務類型確定的收入確認具體原則和計量方法：

公司收入主要包括燃氣銷售收入、燃氣接駁業務收入、裝備材料銷售收入及貿易收入等；根據銷售合同或協議的約定，本公司在綜合考慮商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品等因素的基礎上，公司加氣站銷售天然氣，於加氣站加氣（即CNG或LNG轉移給客戶）後確認收入；管道天然氣銷售，於管道天然氣輸送給客戶並被客戶耗用即客戶取得商品的控制權時確認收入，已售氣量按照安裝於客戶處的燃氣表計量；燃氣接駁業務以接駁項目完工達到可通氣條件並辦理項目驗收手續時確認收入的實現；裝備材料銷售收入及貿易收入根據產品發出並收到客戶的收貨回執時確認收入的實現。

## (二十七) 合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。為取得合同發生的增量成本（「合同取得成本」）是指不取得合同就不會發生的成本。該成本預期能夠收回的，本公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。

為履行合同發生的成本，不屬存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用（或類似費用）、明確由用戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；該成本增加了未來用於履行履約義務的資源；該成本預期能夠收回。

本公司將確認為資產的合同履約成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期的，在資產負債表計入「存貨」項目；初始確認時攤銷期限在一年或一個正常營業週期以上的，在資產負債表中計入「其他非流動資產」項目。

本公司將確認為資產的合同取得成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期的，在資產負債表計入「其他流動資產」項目；初始確認時攤銷期限在一年或一個正常營業週期以上的，在資產負債表中計入「其他非流動資產」項目。

本公司對合同取得成本、合同履約成本確認的資產採用與該資產相關的商品收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。取得合同的增量成本形成的資產的攤銷年限不超過一年的，在發生時計入當期損益。

與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本公司將超出部分計提減值準備並確認為資產減值損失：因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得前述兩項差額高於該資產賬面價值的，應當轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況的下該資產在轉回日的賬面價值。

## (二十八) 政府補助

### 1. 政府補助的類型及會計處理

政府補助是指本公司從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產(但不包括政府作為所有者投入的資本)。政府補助為貨幣性資產的，應當按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，應當按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

政府文件明確規定用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，確認為與資產相關的政府補助。政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助確認為遞延收益。確認為遞延收益的金額，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。

除與資產相關的政府補助之外的政府補助，確認為與收益相關的政府補助。與收益相關的政府補助用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

本公司取得政策性優惠貸款貼息，財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用；財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

### 2. 政府補助確認時點

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。按照應收金額計量的政府補助，在期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時予以確認。除按照應收金額計量的政府補助外的其他政府補助，在實際收到補助款項時予以確認。

## (二十九) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

### 1. 遞延所得稅的確認

根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，確定該計稅基礎為其差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債。

### 2. 遞延所得稅的計量

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。資產負債表日，有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的，確認以前會計期間未確認的遞延所得稅資產。如未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。

對與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

## (三十) 租賃

本公司在合同開始日，將評估合同是否為租賃或包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或包含租賃。

### 1. 承租人的會計處理

在租賃期開始日，本公司對除短期租賃和低價值資產租賃以外的租賃確認使用權資產和租賃負債，並在租賃期內分別確認折舊費用和利息費用。

### (1) 使用權資產

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括租賃負債的初始計量金額，在租賃期開始日或之前支付的已扣除租賃激勵的租賃付款額，初始直接費用等。

對於能合理確定租賃期屆滿時將取得租賃資產所有權的，在租賃資產預計剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，將其賬面價值減記至可收回金額。

### (2) 租賃負債

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權時需支付的款項等。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

本公司採用租賃內含利率作為折現率；若無法合理確定租賃內含利率，則採用本公司的增量借款利率作為折現率。按照固定的週期性利率，即本公司所採用的折現率或修訂後的折現率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入財務費用。

## 2. 作為承租方對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理的判斷依據和會計處理方法

對於租賃期不超過12個月的短期租賃以及低價值租賃，本公司選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

## 3. 作為出租方的租賃分類標準和會計處理方法

本公司在租賃開始日，將實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除以之外的均為經營租賃。

### (1) 經營租賃會計處理

經營租賃的租金收入在租賃期內按直線法確認。對初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入相同的確認基礎分期計入當期收益，未計入租賃收款額的可變租金在實際發生時計入租金收入。

### (2) 融資租賃會計處理

在租賃開始日，將應收融資租賃款，未擔保餘值之和與其現值的差額確認為未實現融資收益，在將來收到租金的各期間內確認為租賃收入，並終止確認融資租賃資產。初始直接費用計入應收融資租賃款的初始入賬價值中。

## (三十一)重要會計政策變更、會計估計變更

### 1. 重要會計政策變更

財政部於2022年發佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第16號〉的通知》，規定對於不是企業合併、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)、且初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易(包括承租人在租賃期開始日初始確認租賃負債並計入使用權資產的租賃交易，以及因固定資產等存在棄置義務而確認預計負債並計入相關資產成本的交易等)，不適用豁免初始確認遞延所得稅負債和遞延所得稅資產的規定，應當在交易發生時分別確認相應的遞延所得稅負債和遞延所得稅資產。本公司於2023年1月1日起執行該規定，對首次執行日租賃負債和使用權資產產生的應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異對比較報表及累積影響數進行了追溯調整。該事項對2022年12月31日及2022年度財務報表影響如下：

合併報表項目	變更前	變更後	影響數
	2022年 12月31日／ 2022年度	2022年 12月31日／ 2022年度	
資產：			
遞延所得稅資產	136,820,443.44	153,635,080.70	16,814,637.26
負債：			
遞延所得稅負債	114,115,013.61	130,106,857.01	15,991,843.40
股東權益：			
未分配利潤	678,841,985.44	679,874,941.43	1,032,955.99
少數股東權益	368,120,579.09	367,910,416.96	-210,162.13
利潤：			
所得稅費用	51,122,950.14	50,300,156.28	-822,793.86
少數股東損益	30,403,758.92	30,193,596.79	-210,162.13

對母公司報表項目無影響。

## 2. 重要會計估計變更

無

## 四、稅項

## (一) 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷項稅額減去可抵扣的進項稅額	6%、9%、13%
城市維護建設稅	實際應繳納的流轉稅額	5%、7%
教育費附加	實際應繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	實際應繳納的流轉稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、20%、25%

納稅主體名稱	所得稅稅率
山東勝利股份有限公司	25%
山東勝邦塑膠有限公司	15%
重慶勝邦管道有限公司	15%
陝西華山勝邦塑膠有限公司	15%
重慶勝邦燃氣有限公司	15%
欽州勝利天然氣利用有限公司	15%
山東利華晟運輸有限公司	20%
威海藍衛美潤生活服務有限公司	20%
青島勝利美酒匯有限公司	20%
青島勝利石化產品銷售有限公司	20%
德州勝利天然氣有限公司	20%
青島勝利潤昊能源有限公司	20%
山東勝邦實業有限公司	20%
濱州勝邦管道有限公司	20%
溫州勝燃智能科技有限公司	20%
東阿縣瑞泰商貿有限責任公司	20%
東阿陽光清潔能源有限公司	20%
青島龍禹勝利能源有限公司	20%
濮陽市博源能源技術有限公司	20%
濮陽晟利清潔能源有限公司	20%
安陽北勝新能源開發有限公司	20%
重慶眾邦燃氣設備有限責任公司	20%
重慶利邦建築勞務有限責任公司	20%
重慶眾安工程建設有限公司	20%

納稅主體名稱	所得稅稅率
重慶利興管業有限責任公司	20%
重慶眾助管業有限責任公司	20%
霸州市勝順燃氣銷售有限公司	20%
霸州市勝順新能源發展有限公司	20%
淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司	20%
淄博綠川光伏新能源有限公司	20%
荷澤勝宏燃氣有限公司	20%
其他公司	25%

## (二) 重要稅收優惠及批文

- 1、 子公司山東勝邦塑膠有限公司已取得高新技術企業證書，發證時間為2023年12月7日，證書編號為GR202337004185,2023年企業所得稅按照15%稅率計算繳納。
- 2、 子公司重慶勝邦燃氣有限公司、重慶勝邦管道有限公司、欽州勝利天然氣利用有限公司、陝西華山勝邦塑膠有限公司經過申報審批，享受西部地區鼓勵類產業項目稅收優惠政策，2023年企業所得稅按照15%稅率計算繳納。
- 3、 根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)，「對小型微利企業減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅政策，延續執行至2027年12月31日。子公司山東利華晟運輸有限公司、威海藍衛美潤生活服務有限公司、青島勝利美酒匯有限公司、青島勝利石化產品銷售有限公司、德州勝利天然氣有限公司、青島勝利潤昊能源有限公司、山東勝邦實業有限公司、濱州勝邦管道有限公司、溫州勝燃智能科技有限公司、東阿縣瑞泰商貿有限責任公司、東阿陽光清潔能源有限公司、青島龍禹勝利能源有限公司、濮陽市博源能源技術有限公司、濮陽晟利清潔能源有限公司、安陽北勝新能源開發有限公司、重慶眾邦燃氣設備有限責任公司、重慶眾安工程建設有限公司、重慶利邦建築勞務有限責任公司、重慶利興管業有限責任公司、重慶眾助管業有限責任公司、淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司、淄博綠川光伏新能源有限公司、霸州市勝順燃氣銷售有限公司、霸州市順勝新能源有限公司、荷澤勝宏燃氣有限公司屬小微企業，執行小微企業所得稅優惠政策。

## 五、合併財務報表重要項目註釋

## (一) 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	174,420.83	386,369.86
銀行存款	549,372,241.82	357,404,073.71
其他貨幣資金	217,634,403.42	579,889,149.73
合計	<u>767,181,066.07</u>	<u>937,679,593.30</u>

## 其他貨幣資金情況

類別	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票保證金	170,000,000.00	405,077,479.56
信用證保證金	25,813,553.69	29,109,229.08
銀行定期存單	15,450,000.00	135,550,000.00
銀行定期存款及保證金利息	2,019,963.94	5,991,577.62
POS機、微信及支付寶等第三方平台款項	4,350,885.79	4,160,863.47
合計	<u>217,634,403.42</u>	<u>579,889,149.73</u>

註： 其他貨幣資金中銀行定期存單用於銀行借款質押。

## (二) 應收賬款

## 1. 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	277,056,626.72	274,056,816.59
1至2年	71,624,671.44	83,709,297.78
2至3年	37,559,976.76	76,011,716.73
3至4年	48,650,444.72	24,042,241.10
4至5年	16,264,557.67	10,440,822.79
5年以上	121,338,414.14	114,913,775.41
小計	572,494,691.45	583,174,670.40
減：壞賬準備	157,565,686.59	152,093,957.86
合計	<u>414,929,004.86</u>	<u>431,080,712.54</u>

## 2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	期末餘額				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	3,882,100.34	0.68	3,882,100.34	100.00	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	568,612,591.11	99.32	153,683,586.25	27.03	414,929,004.86
其中：賬齡組合	568,612,591.11	99.32	153,683,586.25	27.03	414,929,004.86
合計	<u>572,494,691.45</u>	<u>100.00</u>	<u>157,565,686.59</u>	<u>27.52</u>	<u>414,929,004.86</u>

類別	期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	13,861,697.04	2.38	13,861,697.04	100.00	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	569,312,973.36	97.62	138,232,260.82	24.28	431,080,712.54
其中：賬齡組合	569,312,973.36	97.62	138,232,260.82	24.28	431,080,712.54
合計	<u>583,174,670.40</u>	<u>100.00</u>	<u>152,093,957.86</u>	<u>26.08</u>	<u>431,080,712.54</u>

## (1) 按賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	277,056,626.72	919,969.67	0.34	274,056,816.59	930,054.93	0.34
1至2年	71,624,671.44	1,740,479.52	2.43	82,132,608.76	1,994,879.40	2.43
2至3年	37,370,076.46	5,209,388.65	13.94	69,507,354.36	9,689,325.19	13.94
3至4年	47,359,811.10	15,410,882.53	32.54	21,856,698.20	7,112,169.59	32.54
4至5年	14,833,197.88	10,034,658.37	67.65	10,057,693.19	6,804,029.45	67.65
5年以上	120,368,207.51	120,368,207.51	100.00	111,701,802.26	111,701,802.26	100.00
合計	<u>568,612,591.11</u>	<u>153,683,586.25</u>		<u>569,312,973.36</u>	<u>138,232,260.82</u>	

## 3. 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷	其他變動	
按單項計提	13,861,697.04	-510,289.28	9,469,307.42			3,882,100.34
按組合計提	138,232,260.82	15,451,326.78			1.35	153,683,586.25
合計	<u>152,093,957.86</u>	<u>14,941,037.50</u>	<u>9,469,307.42</u>		<u>1.35</u>	<u>157,565,686.59</u>

## 4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和	佔應收賬款和	壞賬準備 期末餘額
			合同資產 期末餘額	合同資產 期末餘額合計 數的比例(%)	
勝邦塑膠管道系統集團 有限公司	60,539,091.82		60,539,091.82	10.30	60,539,091.82
霸州市人民政府	34,309,760.40		34,309,760.40	5.84	9,628,742.48
淄博市淄川區住房和 城鄉建設局	31,292,678.62	1,288,800.00	32,581,478.62	5.54	2,508,804.56
乳山市財政局	17,889,484.06		17,889,484.06	3.04	38,801.42
青州華潤燃氣有限公司	10,694,883.22		10,694,883.22	1.82	130,936.92
合計	<u>154,725,898.12</u>	<u>1,288,800.00</u>	<u>156,014,698.12</u>	<u>26.54</u>	<u>72,846,377.20</u>

## (三) 應收款項融資

## 1. 應收款項融資分類列示

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	<u>61,560,493.21</u>	<u>60,489,417.37</u>

## 2. 期末已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收款項融資

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	<u>109,760,706.59</u>	<u>                    </u>

## (四) 預付款項

## 1. 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	165,991,683.89	90.41	249,573,022.26	97.56
1至2年	16,603,904.81	9.04	4,457,530.19	1.74
2至3年	494,550.87	0.27	1,334,955.17	0.52
3年以上	514,129.43	0.28	457,581.53	0.18
合計	<u>183,604,269.00</u>	<u>100.00</u>	<u>255,823,089.15</u>	<u>100.00</u>

## 2. 按預付對象歸集的期末餘額前五名單位情況

單位名稱	期末餘額	佔預付款項 期末餘額合計 數的比例(%)
中國石油化工股份有限公司天然氣分公司 河南天然氣銷售中心	34,251,458.51	18.66
中國石油化工股份有限公司天然氣分公司 山東天然氣銷售中心	21,437,856.35	11.68
溫州燃氣集團龍蒼有限公司	12,515,560.32	6.82

單位名稱	期末餘額	佔預付款項 期末餘額合計 數的比例(%)
南通宣能能源貿易有限公司	12,295,584.82	6.70
中國石油天然氣股份有限公司天然氣銷售 川渝分公司重慶銷售部	<u>11,848,657.38</u>	<u>6.45</u>
合計	<u>92,349,117.38</u>	<u>50.31</u>

## (五) 其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
其他應收款	<u>18,120,364.53</u>	<u>26,805,646.34</u>

## 1. 其他應收款

## (1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	14,716,260.33	3,386,207.47
1至2年	385,106.48	4,217,207.54
2至3年	863,577.60	2,272,294.48
3至4年	894,100.32	1,974,747.53
4至5年	239,232.88	4,685,501.69
5年以上	49,726,171.80	69,593,837.51
小計	66,824,449.41	86,129,796.22
減：壞賬準備	<u>48,704,084.88</u>	<u>59,324,149.88</u>
合計	<u>18,120,364.53</u>	<u>26,805,646.34</u>

## (2) 按款項性質披露

款項性質	期末餘額	期初餘額
參股公司資金拆借(註1)		11,498,756.80
擔保代付款(註2)		20,065,391.67
往來款及其他	66,824,449.41	54,565,647.75
小計	66,824,449.41	86,129,796.22
減：壞賬準備	<u>48,704,084.88</u>	<u>59,324,149.88</u>
合計	<u>18,120,364.53</u>	<u>26,805,646.34</u>

註1：2014年1月公司將全資子公司山東勝利生物工程有限公同55%股權轉讓給中牧實業股份有限公司，根據股權轉讓協議約定，雙方按持股比例向山東勝利生物工程有限公同提供財務支持，並按同期銀行貸款利率向其收取資金佔用費，已履行決策和披露程序，本期已收回剩餘的本息；另外公司向參股49%的中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司提供財務支持1,960,000.00元，公司已按照規定對該事項履行了決策和披露程序，本期已收回剩餘的本息。

註2：公司提供擔保的青島通用塑料有限公司(以下簡稱「青島通用塑料」)在招商銀行20,000,000.00元銀行貸款於2016年4月10日到期，由於青島通用塑料到期未償還貸款，公司按照擔保協議履行了擔保責任，支付了該筆貸款本息20,065,391.67元。協議約定，青島通用塑料以其持有的30畝土地使用權為本公司提供的擔保提供抵押反擔保，公司已經通過訴訟程序追償該項債權，二審勝訴後，進入強制執行階段，公司擁有合法有效的到期債權。報告期，公司與青島航高鐵投資有限公司簽訂《債權轉讓協議》，將該債權轉讓，轉讓價款2050萬元，濟南高新技術產業開發區人民法院執行裁定書已出具，該債權的申請執行人已變更為青島航高鐵投資有限公司，截至審計報告日該款項已全部收回。

### (3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日餘額	59,324,149.88			59,324,149.88
2023年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	-4,600,227.42			-4,600,227.42
本期轉回				
本期轉銷	6,019,617.50			6,019,617.50
本期核銷				
其他變動	220.08			220.08
2023年12月31日餘額	<u>48,704,084.88</u>			<u>48,704,084.88</u>

註：本期轉銷系轉讓青島通用塑料有限公司債權減少的壞賬6,019,617.50元，其他變動系處置子公司減少的壞賬220.08元。

## (4) 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷	其他變動	
備用金	37,368.18	-13,868.08			220.08	23,280.02
押金、保證金	369,609.60	444,616.56				814,226.16
公司往來款項及其他	58,917,172.10	-5,030,975.90		6,019,617.50		47,866,578.70
合計	<u>59,324,149.88</u>	<u>-4,600,227.42</u>		<u>6,019,617.50</u>	<u>220.08</u>	<u>48,704,084.88</u>

註：本期轉銷系轉讓青島通用塑料有限公司債權減少的壞賬6,019,617.50元，其他變動系處置子公司減少的壞賬220.08元。

## (5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
青島航高鐵投資有限公司	往來款	6,000,000.00	1年以內	8.98	
青州新能天然氣有限公司	應收股權轉讓款	1,994,773.01	5年以上	2.99	1,994,773.01
山東華昌新能源股份有限公司	往來款	1,913,870.72	5年以內	2.86	1,913,870.72
乳山市濱海新區管理委員會	往來款	1,701,580.55	5年以內	2.55	1,701,580.55
瀋陽燃氣有限公司	保證金	1,310,096.25	1年以內	1.96	65,504.81
合計		<u>12,920,320.53</u>		<u>19.34</u>	<u>5,675,729.09</u>

## (六) 存貨

## 1. 存貨的分類

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	170,197,989.21	11,855,653.11	158,342,336.10	179,725,142.30	13,129,945.84	166,595,196.46
低值易耗品	113,967.40		113,967.40	274,610.83		274,610.83
在產品	126,073,473.16		126,073,473.16	112,263,451.74		112,263,451.74
庫存商品	123,163,591.77	13,193,995.24	109,969,596.53	112,155,163.19	13,498,417.66	98,656,745.53
包裝物	597,508.26		597,508.26	558,096.38		558,096.38
合計	<u>420,146,529.80</u>	<u>25,049,648.35</u>	<u>395,096,881.45</u>	<u>404,976,464.44</u>	<u>26,628,363.50</u>	<u>378,348,100.94</u>

## 2. 存貨跌價準備的增減變動情況

## (1) 存貨跌價準備的分類

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉銷	其他	
原材料	13,129,945.84			1,274,292.73		11,855,653.11
庫存商品	13,498,417.66			304,422.42		13,193,995.24
合計	<u>26,628,363.50</u>			<u>1,578,715.15</u>		<u>25,049,648.35</u>

可變現淨值的具體依據及本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因：

項目	確定可變現淨值的具體依據	本期轉回 存貨跌價 準備的原因	本期轉 銷存貨 跌價準備 的原因
原材料	繼續生產可生產出的產成品進行銷售，可獲取的銷售金額，減去生產成產成品需要繼續投入的金額和實現銷售所負擔的相關稅費後的金額。		已銷售
庫存商品	庫存商品銷售可獲取的銷售金額減去銷售過程中需要負擔的各項稅費後的淨額。		已銷售

## (七) 合同資產

### 1. 合同資產分類

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
質保金	15,472,514.84	339,531.63	15,132,983.21	44,580,942.73	790,688.03	43,790,254.70

## 2. 按減值計提方法分類披露

類別	期末餘額				
	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備的合同資產	15,472,514.84	100.00	339,531.63	2.19	15,132,983.21
其中：賬齡組合	15,472,514.84	100.00	339,531.63	2.19	15,132,983.21
合計	<u>15,472,514.84</u>	<u>100.00</u>	<u>339,531.63</u>	<u>2.19</u>	<u>15,132,983.21</u>

類別	期初餘額				
	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備的合同資產	44,580,942.73	100.00	790,688.03	1.77	43,790,254.70
其中：賬齡組合	44,580,942.73	100.00	790,688.03	1.77	43,790,254.70
合計	<u>44,580,942.73</u>	<u>100.00</u>	<u>790,688.03</u>	<u>1.77</u>	<u>43,790,254.70</u>

## (1) 按賬齡組合計提減值準備的合同資產

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	計提比例(%)	賬面餘額	減值準備	計提比例(%)
1年以內	14,542,093.01	49,443.12	0.34	34,734,059.04	118,095.83	0.34
1至2年	111,150.35	2,700.95	2.43	6,468,840.64	157,192.82	2.43
2至3年	339,803.43	47,368.60	13.94	3,138,794.80	437,548.00	13.94
3至4年	240,219.80	78,167.52	32.54	239,248.25	77,851.38	32.54
4至5年	239,248.25	161,851.44	67.65			
合計	<u>15,472,514.84</u>	<u>339,531.63</u>		<u>44,580,942.73</u>	<u>790,688.03</u>	

## 3. 合同資產計提減值準備情況

項目	期初餘額	本期變動金額			期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷/核銷	
質保金	<u>790,688.03</u>	<u>-451,156.40</u>	<u></u>	<u></u>	<u>339,531.63</u>

## (八) 一年內到期的非流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款	<u>1,681,928.76</u>	<u>14,259,050.50</u>

## (九) 其他流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣進項稅額	9,235,123.31	16,039,436.80
預交稅款	<u>1,900,545.79</u>	<u>4,158,035.73</u>
合計	<u>11,135,669.10</u>	<u>20,197,472.53</u>

## (十) 長期應收款

## 1. 長期應收款情況

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
融資租賃款	18,824,966.74		18,824,966.74	17,410,091.74		17,410,091.74	5.5%
其中：未實現融資收益	6,204,386.06		6,204,386.06	6,537,860.17		6,537,860.17	5.5%
應收山東勝邦綠野化學 有限公司借款(註)	85,000,000.00	7,019,056.73	77,980,943.27	102,166,126.93	9,913,064.91	92,253,062.02	
合計	<u>97,620,580.68</u>	<u>7,019,056.73</u>	<u>90,601,523.95</u>	<u>113,038,358.50</u>	<u>9,913,064.91</u>	<u>103,125,293.59</u>	

註：2017年1月23日，公司轉讓子公司山東勝邦綠野化學有限公司的股權，對該公司的其他應收款通過分期方式進行回收；2021年9月10日，經公司九屆二十一次董事會會議(臨時)通過，公司與山東勝邦綠野化學有限公司簽訂《債務清償一攬子協議》，約定尚未償還的剩餘債務餘額由綠野化學按照本協議約定向公司進行清償，同時公司適當延長綠野化學的還款期限，延期還款期間相應的利息由綠野化學向公司支付。2023年度收回本金及利息35,640,663.93元，期末剩餘的本息合計餘額為86,681,928.76元。其中，將於2024年到期的利息1,681,928.76元列報於一年內到期的非流動資產。公司已按照規定對該事項履行了決策和披露程序。

## 2. 長期應收款壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日餘額	9,913,064.91			9,913,064.91
2023年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	-2,894,008.18			-2,894,008.18
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2023年12月31日餘額	7,019,056.73			7,019,056.73

## (十一) 長期股權投資

被投資單位	期初餘額	本期增減變動			期末餘額
		權益法下確認的 投資損益	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	
聯營企業					
青島勝通海岸置業發展有限公司	518,269,617.58	-314,788.12			517,954,829.46
山東勝利生物工程有限公司	250,830,815.91	5,486,790.29	402,261.90	13,931,952.91	242,787,915.19
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	54,001,280.23	5,485,084.59	1,213,961.67		60,700,326.49
臨沂中孚天然氣開發利用有限公司	54,502,224.25	2,710,915.55		3,240,000.00	53,973,139.80
青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司	143,524,598.74	7,480,902.61	-593,626.60	9,678,418.96	140,733,455.79
莘縣中石油昆侖燃氣有限公司	14,961,608.75	125,589.30			15,087,198.05
合計	<u>1,036,090,145.46</u>	<u>20,974,494.22</u>	<u>1,022,596.97</u>	<u>26,850,371.87</u>	<u>1,031,236,864.78</u>

## (十二) 其他權益工具投資

項目	期初餘額	本期增減變動					期末餘額
		追加投資	減少投資	本期計入 其他綜合 收益的利得	本期計入 其他綜合 收益的損失	其他	
青島銀行	366,418.08				73,401.07		293,017.01
淄博淄川北海村鎮銀行股份有限公司	3,150,985.74				216,529.54		2,934,456.20
國家管網集團天津液化天然氣有限責任公司	144,270,803.76	84,485,900.00		27,678,012.10			256,434,715.86
合計	147,788,207.58	84,485,900.00		27,678,012.10	289,930.61		259,662,189.07

## (十三) 投資性房地產

按公允價值計量的投資性房地產

項目	合計
一、期初餘額	71,291,283.00
二、本期變動	-228,010.00
加：公允價值變動	-228,010.00
三、期末餘額	71,063,273.00

註：公司將位於青島市市南區海口路的房產作為投資性房地產核算，該項資產公允價值依據青島衡元德房地產評估有限公司出具的(2024)青衡房估字第027號房地產評估報告書確定。

## (十四) 固定資產

類別	期末餘額	期初餘額
固定資產	<u>1,968,645,841.31</u>	<u>1,952,938,630.69</u>

## 1. 固定資產

## (1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	輸氣設施	其他	合計
一、賬面原值						
1. 期初餘額	277,926,623.61	614,526,994.66	84,081,316.79	1,736,117,272.92	23,682,556.91	2,736,334,764.89
2. 本期增加金額	41,481,423.02	17,116,588.34	-14,966,180.77	71,701,160.31	14,379,239.52	129,712,230.42
(1) 購置	9,043,980.91	6,253,675.22	749,951.83	199,425.11	1,813,929.07	18,060,962.14
(2) 在建工程轉入	2,933,192.36	3,980,698.22		104,737,377.70		111,651,268.28
(3) 類別調整	29,504,249.75	6,882,214.90	-15,716,132.60	-33,235,642.50	12,565,310.45	
3. 本期減少金額	9,294,678.68	22,727,353.22	6,981,659.81	114,013.34	391,832.43	39,509,537.48
(1) 處置或報廢	5,165,249.43	18,223,353.07	6,981,659.81	114,013.34	157,861.23	30,642,136.88
(2) 處置子公司	4,129,429.25	4,504,000.15	0.00	0.00	233,971.20	8,867,400.60
4. 期末餘額	310,113,367.95	608,916,229.78	62,133,476.21	1,807,704,419.89	37,669,964.00	2,826,537,457.83
二、累計折舊						
1. 期初餘額	70,942,272.21	314,422,044.51	53,072,678.09	297,535,006.64	23,213,360.09	759,185,361.54
2. 本期增加金額	12,473,485.41	36,725,016.07	-3,880,141.77	56,842,469.98	4,614,542.21	106,775,371.90
(1) 計提	9,089,601.49	27,146,714.84	5,570,040.08	61,223,106.30	3,745,909.19	106,775,371.90
(2) 類別調整	3,383,883.92	9,578,301.23	-9,450,181.85	-4,380,636.32	868,633.02	
3. 本期減少金額	3,909,635.79	16,967,616.39	6,549,628.56	34,824.85	240,819.08	27,702,524.67
(1) 處置或報廢	2,418,942.75	14,922,170.83	6,549,628.56	34,824.85	90,316.35	24,015,883.34
(2) 處置子公司	1,490,693.04	2,045,445.56			150,502.73	3,686,641.33
4. 期末餘額	79,506,121.83	334,179,444.19	42,642,907.76	354,342,651.77	27,587,083.22	838,258,208.77

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	輸氣設施	其他	合計
<b>三、減值準備</b>						
1. 期初餘額	5,718,965.69	15,045,870.37		3,379,987.20	65,949.40	24,210,772.66
2. 本期增加金額	2,540,249.78	-1,070,790.58	38,274.97	-1,507,734.17		
(1) 計提						
(2) 類別調整	2,540,249.78	-1,070,790.58	38,274.97	-1,507,734.17		
3. 本期減少金額	2,284,673.93	2,246,412.12	1,911.62	3,848.46	40,518.78	4,577,364.91
(1) 處置或報廢	2,284,673.93	2,246,412.12	1,911.62	3,848.46	40,518.78	4,577,364.91
(2) 處置子公司						
4. 期末餘額	5,974,541.54	11,728,667.67	36,363.35	1,868,404.57	25,430.62	19,633,407.75
<b>四、賬面價值</b>						
1. 期末賬面價值	224,632,704.58	263,008,117.92	19,454,205.10	1,451,493,363.55	10,057,450.16	1,968,645,841.31
2. 期初賬面價值	201,265,385.71	285,059,079.78	31,008,638.70	1,435,202,279.08	403,247.42	1,952,938,630.69

(2) 截止2023年12月31日，已經提足折舊仍繼續使用的固定資產情況

類別	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	46,043,061.22	44,660,166.86	1,032,155.59	350,738.77
機器設備	96,880,348.03	93,974,040.18		2,906,307.85
運輸工具	18,347,429.56	17,760,896.12		586,533.44
輸氣設施	10,402,921.68	9,984,956.62		417,965.06
其他	18,898,750.17	18,332,838.43		565,911.74
合計	<u>190,572,510.66</u>	<u>184,712,898.21</u>	<u>1,032,155.59</u>	<u>4,827,456.86</u>

(十五) 在建工程

類別	期末餘額	期初餘額
在建工程	<u>118,113,041.46</u>	<u>128,400,244.21</u>

## 1. 在建工程

## (1) 在建工程項目基本情況

項目	期末餘額		期初餘額	
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額
在建工程	<u>120,042,803.99</u>	<u>1,929,762.53</u>	<u>118,113,041.46</u>	<u>130,330,006.74</u>
				<u>減值準備</u>
				<u>賬面價值</u>
				<u>128,400,244.21</u>

## (2) 在建工程項目減值準備

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
臨沂勝利項目	<u>1,929,762.53</u>			<u>1,929,762.53</u>
合計	<u>1,929,762.53</u>			<u>1,929,762.53</u>

## (十六) 使用權資產

項目	土地及地上 建築物
一、賬面原值	
1. 期初餘額	88,713,292.25
2. 本期增加金額	
(1) 新增租賃	
3. 本期減少金額	17,149,385.48
(1) 處置子公司	5,008,340.18
(2) 租賃到期	5,936,357.49
(3) 轉租	933,333.61
(4) 解除租賃	5,271,354.20
4. 期末餘額	71,563,906.77
二、累計折舊	
1. 期初餘額	20,414,509.10
2. 本期增加金額	6,920,540.40
(1) 計提	6,920,540.40
3. 本期減少金額	8,095,668.20
(1) 處置子公司	876,301.24
(2) 租賃到期	5,936,357.49
(3) 轉租	297,341.93
(4) 解除租賃	985,667.54
4. 期末餘額	19,239,381.30
三、賬面價值	
1. 期末賬面價值	52,324,525.47
2. 期初賬面價值	68,298,783.15

## (十七) 無形資產

項目	土地使用權	軟件	專利技術	其他	合計
<b>一、賬面原值</b>					
1. 期初餘額	137,598,706.75	9,794,538.53	54,800.00		147,448,045.28
2. 本期增加金額	8,646,796.60	5,288,176.92		408,070.97	14,343,044.49
(1) 購置	8,646,796.60	88,525.63		408,070.97	9,143,393.20
(2) 內部研發		5,199,651.29			5,199,651.29
3. 本期減少金額					
(1) 處置					
4. 期末餘額	146,245,503.35	15,082,715.45	54,800.00	408,070.97	161,791,089.77
<b>二、累計攤銷</b>					
1. 期初餘額	24,422,682.50	6,984,108.30	7,364.30		31,414,155.10
2. 本期增加金額	3,076,031.81	726,231.31	3,230.16	8,501.48	3,813,994.76
(1) 計提	3,076,031.81	726,231.31	3,230.16	8,501.48	3,813,994.76
3. 本期減少金額					
(1) 處置					
4. 期末餘額	27,498,714.31	7,710,339.61	10,594.46	8,501.48	35,228,149.86
<b>三、賬面價值</b>					
1. 期末賬面價值	118,746,789.04	7,372,375.84	44,205.54	399,569.49	126,562,939.91
2. 期初賬面價值	113,176,024.25	2,810,430.23	47,435.70		116,033,890.18

## (十八) 商譽

## 1. 商譽賬面原值

項目	期初餘額	本期增加額		本期減少額		期末餘額
		企業合併形成	其他	處置	其他	
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	191,676,567.67					191,676,567.67
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	37,961,916.33					37,961,916.33
濟南天辰能源投資有限公司	701,558.75			701,558.75		
山東龍禹勝利能源有限公司	5,961,571.56					5,961,571.56
東阿陽光清潔能源有限公司	4,900,000.00					4,900,000.00
濮陽市博源天然氣有限公司	63,180,188.59					63,180,188.59
山東慶林泰豐商貿有限公司	2,592,000.00					2,592,000.00
霸州市勝利順達燃氣有限公司	95,681,106.01					95,681,106.01
大連勝益新能源開發有限公司	30,516,467.10					30,516,467.10
淄博綠川燃氣有限公司	72,927,861.05					72,927,861.05
安陽北方勝利燃氣有限公司	43,195,836.86					43,195,836.86
溫州勝利港耀天然氣有限公司	132,745,684.23					132,745,684.23
江西尚典晟實業投資有限公司	94,749,476.27					94,749,476.27
重慶勝邦燃氣有限公司	477,021,251.91					477,021,251.91
威海勝利華昌燃氣有限公司	14,773,471.28					14,773,471.28
濮陽縣博遠天然氣有限公司	69,548,160.04					69,548,160.04
合計	1,338,133,117.65			701,558.75		1,337,431,558.90

## 2. 商譽減值準備

項目	期初餘額	本期增加額		本期減少額		期末餘額
		計提	其他	處置	其他	
山東龍禹勝利能源有限公司	801,939.30					801,939.30
大連勝益新能源開發有限公司	30,516,467.10					30,516,467.10
山東慶林泰豐商貿有限公司	2,592,000.00					2,592,000.00
濟南天辰能源投資有限公司	701,558.75			701,558.75		
溫州勝利港耀天然氣有限公司	40,044,169.36					40,044,169.36
重慶勝邦燃氣有限公司	8,489,766.22					8,489,766.22
東阿陽光清潔能源有限公司	4,900,000.00					4,900,000.00
安陽北方勝利燃氣有限公司	31,526,019.26					31,526,019.26
濮陽縣博遠天然氣有限公司	20,218,744.54	1,641,929.31				21,860,673.85
威海勝利華昌燃氣有限公司		1,267,201.21				1,267,201.21
合計	<u>139,790,664.53</u>	<u>2,909,130.52</u>		<u>701,558.75</u>		<u>141,998,236.30</u>

## 3. 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

本公司商譽均為收購上述公司股權時形成，每一公司產生的現金流獨立於其他資產或者資產組，因此將每一公司認定為一個資產組，期末商譽所在資產組與購買日、以前年度商譽減值測試時所確定的資產組一致。

## 4. 重大商譽減值測試情況

公司對2023年12月31日各資產組商譽實施了減值測試，資產組與購買日所確認的資產組組合一致，範圍包括組成資產組的固定資產、無形資產等相關經營性資產。資產組可回收金額參考利用浙江中企華資產評估有限公司出具的《山東勝利股份有限公司以財務報告為目的擬進行商譽減值測試涉及的安陽北方勝利燃氣有限公司等12家公司資產組可收回金額評估項目資產評估報告》(浙中企華評報字(2024)第0062號)。

## (1) 各資產組主要參數如下：

資產組所屬公司	預測期	穩定期	穩定期增長率	利潤率	折現率%(稅前 加權平均 資本成本)
安陽北方勝利燃氣有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	10.12、10.17
霸州市勝利順達燃氣有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	10.14、10.17
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	10.17
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.98、10.17
江西尚典晟實業投資有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	10.17
濮陽市博源天然氣有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	10.07、10.17
濮陽縣博遠天然氣有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.84、10.17
山東龍禹勝利能源有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	10.17
威海勝利華昌燃氣有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.93、10.17
溫州勝利港耀天然氣有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	10.16、10.17
重慶勝邦燃氣有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.94、9.01、10.17
淄博綠川燃氣有限公司	2024至2028年	2029年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	10.14、10.17

## (2) 商譽減值測算過程

資產組所屬公司	公司		資產組 可回收金額(3)	商譽相關	商譽	商譽
	持股比例(1)	商譽賬面價值(2)		資產組 賬面價值(4)	增值金額(5): (3)-(4)後正值乘(1)	減值金額(6): (4)-(3)後正值乘(1)
溫州勝利港耀天然氣有限公司	55.00%	92,701,514.87	308,296,259.23	272,991,889.15	19,417,403.54	
安陽北方勝利燃氣有限公司	60.00%	11,669,817.60	195,899,622.75	191,881,713.72	2,410,745.42	
霸州市勝利順達燃氣有限公司	51.00%	95,681,106.01	880,577,341.09	475,433,658.12	206,623,278.31	
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	100.00%	191,676,567.67	395,693,903.22	347,812,255.01	47,881,648.21	
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	100.00%	37,961,916.33	58,701,030.04	49,799,072.33	8,901,957.71	
江西尚典晟實業投資有限公司	100.00%	94,749,476.27	167,779,881.38	162,511,081.41	5,268,799.97	
濮陽市博源天然氣有限公司	51.00%	63,180,188.59	243,570,318.64	222,026,114.03	10,987,544.35	
濮陽縣博遠天然氣有限公司	51.00%	49,329,415.50	153,840,686.97	157,060,156.21		1,641,929.31
山東龍禹勝利能源有限公司	50.00%	5,159,632.26	50,369,051.16	42,710,947.12	3,829,052.02	
威海勝利華昌燃氣有限公司	94.50%	14,773,471.28	57,784,205.85	59,125,159.51		1,267,201.21
重慶勝邦燃氣有限公司	100.00%	468,531,485.69	926,196,762.48	880,246,646.98	45,950,115.50	
淄博綠川燃氣有限公司	62.704%	72,927,861.05	424,178,612.55	320,395,138.71	65,076,389.44	

## (十九) 長期待攤費用

類別	期初餘額	本期增加額	本期攤銷額	期末餘額
房屋裝修費等	8,669,356.02	5,083,145.39	3,414,494.19	10,338,007.22
燃氣表及附屬設備		1,931,189.72	54,992.80	1,876,196.92
合計	<u>8,669,356.02</u>	<u>7,014,335.11</u>	<u>3,469,486.99</u>	<u>12,214,204.14</u>

## (二十) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

## 1. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

項目	期末餘額		期初餘額	
	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異
遞延所得稅資產：				
應收款項壞賬準備及存貨減值準備	46,818,886.23	215,910,876.35	47,638,090.56	234,673,152.41
可抵扣虧損	77,143,798.51	308,575,194.04	81,562,052.57	326,248,210.26
未實現內部銷售利潤	5,680,203.61	22,720,814.44	6,088,133.67	25,211,247.93
遞延收益	1,104,353.61	5,331,719.68	1,178,059.05	5,686,442.44
其他權益工具投資公允價值變動	391,385.94	1,565,543.80	354,107.59	1,416,430.37
租賃負債	14,478,337.13	67,144,048.01	16,814,637.26	83,069,364.30
小計	<u>145,616,965.03</u>	<u>621,248,196.32</u>	<u>153,635,080.70</u>	<u>676,304,847.71</u>
遞延所得稅負債：				
投資性房地產公允價值變動損益	8,757,915.85	35,031,663.39	8,814,918.35	35,259,673.39
固定資產折舊稅前一次性扣除	83,405,146.36	356,662,348.24	77,694,233.51	314,442,747.03
非同一控制下並購資產評估增值	6,360,777.59	25,443,110.36	7,075,873.31	28,303,493.31
其他權益工具投資公允價值變動	27,449,491.47	109,797,965.88	20,529,988.44	82,119,953.76
使用權資產(包括轉租)	13,817,146.28	65,385,605.95	15,991,843.40	79,171,014.72
小計	<u>139,790,477.55</u>	<u>592,320,693.82</u>	<u>130,106,857.01</u>	<u>539,296,882.21</u>

## 2. 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末餘額	期初餘額
應收款項壞賬準備及存貨減值準備	22,767,131.83	14,077,071.77
固定資產及在建工程減值準備	21,563,170.28	26,140,535.19
其他權益工具公允價值變動	35,492,885.28	35,663,014.54
長期股權投資減值準備	30,387,267.77	30,387,267.77
可抵扣虧損	<u>338,389,868.19</u>	<u>324,588,819.07</u>
合計	<u>448,600,323.35</u>	<u>430,856,708.34</u>

## 3. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期情況

年度	期末餘額	期初餘額
2023年度		25,589,910.16
2024年度	38,908,012.13	39,241,675.03
2025年度	38,167,273.97	38,190,922.18
2026年度	89,239,301.75	115,895,193.66
2027年度	45,095,322.32	105,671,118.04
2028年度	126,979,958.02	
合計	<u>338,389,868.19</u>	<u>324,588,819.07</u>

## (二十一) 其他非流動資產

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付設備、工程款	<u>16,163,502.74</u>		<u>16,163,502.74</u>	<u>19,705,546.06</u>		<u>19,705,546.06</u>

## (二十二)所有權或使用權受限資產

項目	期末情況			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	15,450,000.00	15,450,000.00	質押	定期存單質押
貨幣資金	170,000,000.00	170,000,000.00	保證金	銀行承兌匯票保證金
貨幣資金	25,813,553.69	25,813,553.69	保證金	信用證保證金
貨幣資金	4,350,885.79	4,350,885.79	無法當日提取使用	POS機、微信及支付寶等第三方平台款項，當日無法使用
未到期利息	2,019,963.94	2,019,963.94		無法使用
長期股權投資	1,143,057,912.63	1,143,057,912.63	質押	股權質押借款
固定資產	702,719,772.28	602,936,916.01	抵押	抵押借款
無形資產	32,890,647.32	26,575,515.87	抵押	抵押借款
合計	<u>2,096,302,735.65</u>	<u>1,990,204,747.93</u>		—
項目	期初情況			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	135,550,000.00	135,550,000.00	質押	定期存單質押
貨幣資金	405,077,479.56	405,077,479.56	保證金	銀行承兌匯票保證金
貨幣資金	29,109,229.08	29,109,229.08	保證金	信用證保證金
貨幣資金	4,160,863.47	4,160,863.47	無法當日提取使用	POS機、微信及支付寶等第三方平台款項，當日無法使用
未到期利息	5,991,577.62	5,991,577.62		
長期股權投資	524,360,285.21	524,360,285.21	質押	股權質押借款
固定資產	735,291,424.55	633,868,928.10	抵押	抵押借款
無形資產	27,974,310.84	23,999,931.91	抵押	抵押借款
合計	<u>1,867,515,170.33</u>	<u>1,762,118,294.95</u>		—

## (二十三) 短期借款

## 1. 短期借款分類

借款條件	期末餘額	期初餘額
質押借款	10,000,000.00	123,000,000.00
抵押借款	8,500,000.00	6,000,000.00
保證借款	771,457,542.00	1,075,711,733.00
信用借款	373,800,000.00	46,000,000.00
借款利息	1,957,768.12	2,435,328.54
合計	<u>1,165,715,310.12</u>	<u>1,253,147,061.54</u>

## 2. 已逾期未償還的短期借款情況：無

## (二十四) 應付票據

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	354,100,000.00	610,750,000.00
信用證		72,166,395.64
合計	<u>354,100,000.00</u>	<u>682,916,395.64</u>

## (二十五) 應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	217,066,972.32	198,187,109.13
1年以上	177,451,682.19	169,416,508.52
合計	<u>394,518,654.51</u>	<u>367,603,617.65</u>

## (二十六) 合同負債

項目	期末餘額	期初餘額
預收的天然氣款及初裝款	<u>598,043,343.91</u>	<u>604,041,518.09</u>

## (二十七) 應付職工薪酬

## 1. 應付職工薪酬分類列示

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
短期薪酬	42,208,019.83	210,091,099.54	207,058,734.55	45,240,384.82
離職後福利-設定提存計劃	1,041,127.20	19,921,503.28	20,052,208.36	910,422.12
辭退福利		1,366,088.93	1,366,088.93	
合計	<u>43,249,147.03</u>	<u>231,378,691.75</u>	<u>228,477,031.84</u>	<u>46,150,806.94</u>

## 2. 短期職工薪酬情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	16,739,828.02	177,510,534.44	169,204,626.43	25,045,736.03
職工福利費	2,080.00	8,541,377.34	8,543,457.34	
社會保險費	1,865,129.23	11,803,731.36	11,962,320.79	1,706,539.80
其中：醫療保險費	1,835,534.11	10,945,000.36	11,115,009.86	1,665,524.61
工傷保險費	29,595.12	858,731.00	847,310.93	41,015.19
住房公積金	172,120.00	9,433,815.25	9,585,992.37	19,942.88
工會經費和職工教育經費	23,428,862.58	2,801,641.15	7,762,337.62	18,468,166.11
合計	<u>42,208,019.83</u>	<u>210,091,099.54</u>	<u>207,058,734.55</u>	<u>45,240,384.82</u>

## 3. 設定提存計劃情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險	1,020,314.94	19,222,880.55	19,344,826.70	898,368.79
失業保險費	20,812.26	698,622.73	707,381.66	12,053.33
合計	<u>1,041,127.20</u>	<u>19,921,503.28</u>	<u>20,052,208.36</u>	<u>910,422.12</u>

## (二十八) 應交稅費

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	10,662,915.89	5,825,205.44
企業所得稅	22,015,069.54	10,533,004.84
城市維護建設稅	873,816.79	489,976.48
教育費附加	648,776.71	405,374.15
房產稅	369,458.24	486,221.29
土地使用稅	<u>734,485.09</u>	<u>635,886.82</u>

項目	期末餘額	期初餘額
個人所得稅	229,438.28	1,091,567.89
水利建設基金	201.87	
印花稅	622,589.93	799,011.24
其他稅費	<u>3,923.27</u>	<u>4,227.50</u>
合計	<u>36,160,473.74</u>	<u>20,270,677.52</u>

## (二十九) 其他應付款

項目	期末餘額	期初餘額
應付股利	5,215,429.86	9,080,514.72
其他應付款項	38,631,990.28	47,111,736.42
合計	<u>43,847,420.14</u>	<u>56,192,251.14</u>
<b>1. 應付股利</b>		
項目	期末餘額	期初餘額
普通股股利	1,497,902.15	1,497,902.15
子公司淄博綠川燃氣有限公司應付少數股東股利	3,717,527.71	7,582,612.57
合計	<u>5,215,429.86</u>	<u>9,080,514.72</u>
<b>2. 其他應付款項</b>		
<i>(1) 按款項性質分類</i>		
項目	期末餘額	期初餘額
保證金	9,014,619.15	10,218,669.05
應付購買股權款	16,980,300.00	16,980,300.00
其他	12,637,071.13	19,912,767.37
合計	<u>38,631,990.28</u>	<u>47,111,736.42</u>

## (三十) 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
應付購買股權款	600,000.00	44,225,000.00
陝西金融控股集團有限公司優先股款		2,000,000.00
一年內到期的長期借款	306,511,256.45	282,119,564.86
分期付息到期還本的長期借款利息	4,097,815.94	5,510,980.28
一年內到期的租賃負債	9,182,884.59	9,935,083.28
合計	<u>320,391,956.98</u>	<u>343,790,628.42</u>

## (三十一) 其他流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
待結轉銷項稅	<u>49,660,525.29</u>	<u>57,508,085.98</u>

## (三十二) 長期借款

項目	期末餘額	期初餘額	利率區間
保證借款	255,125,557.25	358,916,722.38	3.65%~4.7%
抵押借款	151,476,550.38	282,358,577.67	4.6%~5.5%
質押借款	333,983,792.48	30,000,000.00	5.5%~6.5%
小計	740,585,900.11	671,275,300.05	
減：一年內到期的長期借款及利息	310,609,072.39	287,630,545.14	
合計	<u>429,976,827.72</u>	<u>383,644,754.91</u>	

## (三十三) 租賃負債

項目	期末餘額	期初餘額
租賃付款額	82,827,815.62	100,414,220.17
減：未確認融資費用	19,615,265.54	25,980,427.33
減：一年內到期的租賃負債	9,182,884.59	9,935,083.28
合計	<u>54,029,665.49</u>	<u>64,498,709.56</u>

## (三十四) 長期應付款

項目	期末餘額	期初餘額
關聯方借款	<u>60,000,000.00</u>	<u>60,000,000.00</u>

## (三十五) 遞延收益

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	形成原因
政府補助	11,490,718.73		683,231.52	10,807,487.21	資產相關政府補助

政府補助項目情況：

項目	期初餘額	本期	本期計入其他	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
		新增補助金額	收益金額		
固定資產投資項目獎勵款	2,452,051.68		163,470.12	2,288,581.56	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項目 資金	760,000.00		47,500.00	712,500.00	與資產相關
東阿縣縣域清潔取暖村村通天然氣 供應配套設施專項資金	1,722,222.23		133,333.32	1,588,888.91	與資產相關
國家補助中央基建投資預算指標	2,093,749.96		125,000.04	1,968,749.92	與資產相關
PE新材料管材項目專項資金	1,675,515.76		102,252.67	1,573,263.09	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項目 資金(第二批)	798,875.00		41,499.97	757,375.03	與資產相關
現代農業產業園天然氣管網補助資 金	1,988,304.10		70,175.40	1,918,128.70	與資產相關
合計	<u>11,490,718.73</u>		<u>683,231.52</u>	<u>10,807,487.21</u>	

### (三十六) 股本

項目	期初餘額	本次變動增減(+、-)					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	880,084,656.00						880,084,656.00

### (三十七) 資本公積

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	950,383,092.10			950,383,092.10
其他資本公積	2,135,524.13	1,022,596.97		3,158,121.10
合計	<u>952,518,616.23</u>	<u>1,022,596.97</u>		<u>953,541,213.20</u>

註：其他資本公積增加系參股公司專項儲備變動影響。

## (三十八) 其他綜合收益

項目	期初餘額	本期發生額			期末餘額
		本期所得稅前 發生額	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	
不能重分類進損益的其他 綜合收益	38,721,113.69	27,388,081.49	6,882,224.68	19,534,784.79	58,255,898.48
其中：其他權益工具投資 公允價值變動	38,721,113.69	27,388,081.49	6,882,224.68	19,534,784.79	58,255,898.48

## (三十九) 專項儲備

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
安全生產費	<u>13,673,508.17</u>	<u>24,820,415.49</u>	<u>25,649,901.97</u>	<u>12,844,021.69</u>

## (四十) 盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
法定盈餘公積	163,185,256.22	28,781,963.97		191,967,220.19
任意盈餘公積	<u>371,490.70</u>			371,490.70
合計	<u>163,556,746.92</u>	<u>28,781,963.97</u>		<u>192,338,710.89</u>

## (四十一)未分配利潤

項目	本期金額	上期金額
調整前上期末未分配利潤	678,841,985.44	563,687,380.43
調整期初未分配利潤合計數(調增+, 調減-)	1,032,955.99	
調整後期初未分配利潤	679,874,941.43	563,687,380.43
加: 本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	153,392,954.89	152,748,702.92
減: 提取法定盈餘公積	28,781,963.97	5,758,178.96
應付普通股股利	17,601,693.12	30,802,962.96
期末未分配利潤	786,884,239.23	679,874,941.43

註: 年初未分配利潤調增系根據《企業會計準則解釋第16號》進行的調整, 詳見三、(三十一)。

## (四十二)營業收入和營業成本

## 1. 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	4,675,692,522.82	3,926,722,872.82	4,640,684,965.46	3,966,248,457.78
其他業務收入	1,476,656.80	797,119.11	4,562,374.14	242,553.37
合計	<u>4,677,169,179.62</u>	<u>3,927,519,991.93</u>	<u>4,645,247,339.60</u>	<u>3,966,491,011.15</u>

## 2. 營業收入、營業成本分解信息

收入分類	天然氣業務分部		裝備材料製造業務分部		貿易及其他業務分部		合計	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
按業務類型								
車用燃氣銷售業務	404,288,276.33	364,872,890.73					404,288,276.33	364,872,890.73
管道燃氣銷售業務	3,274,599,459.86	2,621,547,212.33					3,274,599,459.86	2,621,547,212.33
裝備材料製造業務			990,688,117.01	934,520,557.98			990,688,117.01	934,520,557.98
商品貿易及其他業務					7,593,326.42	6,579,330.89	7,593,326.42	6,579,330.89
合計	<u>3,678,887,736.19</u>	<u>2,986,420,103.06</u>	<u>990,688,117.01</u>	<u>934,520,557.98</u>	<u>7,593,326.42</u>	<u>6,579,330.89</u>	<u>4,677,169,179.62</u>	<u>3,927,519,991.93</u>
按商品轉讓時間								
在某一時點確認收入	3,678,887,736.19	2,986,420,103.06	990,688,117.01	934,520,557.98	7,116,062.01	6,579,330.89	4,676,691,915.21	3,927,519,991.93
在某一時段確認					477,264.41		477,264.41	
合計	<u>3,678,887,736.19</u>	<u>2,986,420,103.06</u>	<u>990,688,117.01</u>	<u>934,520,557.98</u>	<u>7,593,326.42</u>	<u>6,579,330.89</u>	<u>4,677,169,179.62</u>	<u>3,927,519,991.93</u>

## (四十三) 稅金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	3,629,971.48	3,655,769.78
土地使用稅	3,149,007.33	2,697,057.75
教育費附加	2,705,067.00	2,782,838.86
印花稅	2,661,928.48	2,564,523.94
房產稅	1,863,141.91	2,061,153.88
車船稅	101,793.58	101,437.29
水利建設基金	2,007.31	14,610.19
其他	46,711.94	51,486.84
合計	<u>14,159,629.03</u>	<u>13,928,878.53</u>

## (四十四) 銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	98,952,879.88	99,043,897.03
折舊與攤銷費用	79,176,081.24	82,281,764.44
安全生產費	29,129,414.49	22,276,400.40
招待費	4,844,208.30	4,221,216.09
租賃費	3,369,896.02	3,912,679.26
差旅費	1,300,825.37	1,005,678.98
廣告費	169,731.42	287,912.97
其他	19,419,879.71	17,782,960.65
合計	<u>236,362,916.43</u>	<u>230,812,509.82</u>

## (四十五) 管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	76,510,237.89	74,303,541.63
招待費	11,878,598.29	12,540,488.84
折舊費	6,130,955.38	7,050,269.52
租賃費	4,181,217.17	3,115,379.63
無形資產攤銷	2,495,657.88	2,296,481.46
燃油費	1,803,629.58	2,301,475.59
修理費	1,778,850.97	1,499,110.02
諮詢費	1,281,304.17	1,155,461.03
差旅費	1,119,445.17	1,016,386.98
物業管理費	893,257.84	812,312.75
車雜費	394,430.09	806,595.18
其他	21,882,852.68	17,527,359.51
合計	<u>130,350,437.11</u>	<u>124,424,862.14</u>

## (四十六) 研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
材料費用	29,220,848.25	13,461,018.05
職工薪酬	17,590,730.84	6,944,919.89
折舊費	3,922,281.20	715,162.46
其他	809,388.43	720,548.98
合計	<u>51,543,248.72</u>	<u>21,841,649.38</u>

## (四十七) 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	115,285,993.49	130,560,784.63
減：利息收入	18,521,852.38	28,909,992.67
匯兌損失		-1,055.95
手續費支出	<u>11,250,602.39</u>	<u>10,653,385.22</u>
合計	<u>108,014,743.50</u>	<u>112,303,121.23</u>

## (四十八) 其他收益

類別	本期發生額	上期發生額	與資產相關/ 與收益相關
國家節能減排補助資金		7,041,666.67	與資產相關
國家補助中央基建投資預算指標	125,000.04	125,000.04	與資產相關
固定資產投資項目獎勵	163,470.09	163,470.12	與資產相關
東阿縣縣域清潔取暖村村通天然 氣供應配套設施專項資金	133,333.32	133,333.33	與資產相關
PE新材料管材項目專項資金	102,252.67	102,252.64	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項 目資金	47,500.00	47,500.00	與資產相關
市級節能專項資金		352,083.33	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項 目資金(第二批)	41,500.00	31,125.00	與資產相關
現代農業產業園天然氣管網補助 資金	70,175.40	11,695.90	與資產相關
稅收補助	292,230.23	50,529.56	與收益相關
稅費減免	2,259,963.38	1,151,338.51	與收益相關
穩崗補貼	491,572.07	668,519.35	與收益相關
個稅手續費返還	80,005.31	86,424.23	與收益相關
應急保供補貼款	20,405,299.00	34,872.03	與收益相關
新舊動能轉換政策補助款		301,400.00	與收益相關
經營貢獻獎及年度廠房租金補助 款	366,635.00	4,680,757.87	與收益相關
其他	611,381.03	1,266,212.83	與收益相關
合計	<u>25,190,317.54</u>	<u>16,248,181.41</u>	

## (四十九) 投資收益

類別	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	20,974,494.22	37,129,733.54
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	9,766,500.00	7,500,000.00
處置長期股權投資產生的投資收益	5,455,250.11	
債權轉讓產生的投資收益	6,454,225.83	
合計	<u>42,650,470.16</u>	<u>44,629,733.54</u>

## (五十) 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
按公允價值計量的投資性房地產	<u>-228,010.00</u>	<u>-152,007.00</u>

## (五十一) 信用減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
應收賬款信用減值損失	-5,471,730.08	-16,422,035.13
其他應收款信用減值損失	4,600,227.42	15,987,167.45
長期應收款信用減值損失	2,894,008.18	
合計	<u>2,022,505.52</u>	<u>-434,867.68</u>

## (五十二) 資產減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失	1,029,942.82	-136,260.14
合同資產減值準備	451,156.40	-391,253.94
固定資產減值準備		-468,780.37
商譽減值損失	-2,909,130.52	-2,955,400.72
合計	<u>-1,428,031.30</u>	<u>-3,951,695.17</u>

## (五十三) 資產處置收益

類別	本期發生額	上期發生額
處置未劃分為持有待售的長期資產產生的處置利得或損失	<u>5,396,547.28</u>	<u>3,543,891.68</u>

## (五十四) 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
與日常活動無關的政府補助	1,000.00	120,000.00	1,000.00
其他	<u>5,913,199.42</u>	<u>862,659.96</u>	<u>5,913,199.42</u>
合計	<u>5,914,199.42</u>	<u>982,659.96</u>	<u>5,914,199.42</u>

## (五十五) 營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	64,781.81	11,119.04	64,781.81
罰款支出	474,837.94	866,036.38	474,837.94
對外捐贈	1,624,000.00	523,975.00	1,624,000.00
其他	<u>5,129,182.12</u>	<u>1,667,617.68</u>	<u>5,129,182.12</u>
合計	<u>7,292,801.87</u>	<u>3,068,748.10</u>	<u>7,292,801.87</u>

## (五十六) 所得稅費用

## 1. 所得稅費用明細

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	56,991,279.79	45,047,847.89
遞延所得稅費用	10,813,854.62	5,252,308.39
合計	<u>67,805,134.41</u>	<u>50,300,156.28</u>

## 2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	金額
利潤總額	281,443,409.65
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	70,360,852.46
子公司適用不同稅率的影響	-13,431,337.31
調整以前期間所得稅的影響	495,378.91
非應稅收入的影響	-9,126,543.29
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	2,648,447.68
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	-2,367,659.46
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	29,283,171.07
研發費用及殘疾人工資加計扣除的影響	-9,925,779.83
稅率變化的影響	-131,395.82
所得稅費用	67,805,134.41

## (五十七) 其他綜合收益

詳見附註五、(三十八)。

## (五十八)現金流量表

## 1. 經營活動有關的現金

## (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到的利息	18,521,852.38	16,139,118.40
收到政府補助	22,630,498.91	10,038,715.87
其他	2,620,704.73	6,851,931.33
合計	<u>43,773,056.02</u>	<u>33,029,765.60</u>

## (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
銷售費用中的現金支出	59,097,600.00	49,026,719.60
管理費用、研發費用中的現金支出	71,839,843.76	51,284,639.41
其他	19,021,074.91	28,358,657.36
合計	<u>149,958,518.67</u>	<u>128,670,016.37</u>

## 2. 投資活動有關的現金

## (1) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收回綠野化學借款本金及利息	35,640,663.93	14,817,447.00
收回關聯方借款本金及利息	11,752,674.48	24,160,298.38
合計	<u>47,393,338.41</u>	<u>38,977,745.38</u>

## 3. 籌資活動有關的現金

## (1) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到的與融資相關保證金、定期存款等	78,806,759.32	
收到債權轉讓款	10,946,212.40	
收到轉租的租金	3,675,000.00	5,412,844.00
合計	<u>93,427,971.72</u>	<u>5,412,844.00</u>

## (2) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
支付的應付租賃款	6,043,984.51	12,236,026.93
支付的與融資相關保證金、定期存款等	4,500,000.00	155,365,313.00
支付融資擔保費、手續費等	7,522,623.86	6,880,274.00
支付的購買子公司少數股權的現金		40,003,708.73
合計	<u>18,066,608.37</u>	<u>214,485,322.66</u>

## (3) 籌資活動產生的各項負債變動情況

項目	期初餘額	現金變動	本期增加		本期減少		期末餘額
			非現金變動	現金變動	非現金變動	非籌資 現金流(註)	
短期借款	1,253,147,061.54	1,690,042,447.06	1,957,768.12	1,776,996,638.06	2,435,328.54		1,165,715,310.12
一年內到期的非流動 負債	343,790,628.42		306,511,256.45	283,624,326.76	2,660,601.13	43,625,000.00	320,391,956.98
長期借款	383,644,754.91	538,500,000.00		185,656,670.74	306,511,256.45		429,976,827.72
合計	<u>1,980,582,444.87</u>	<u>2,228,542,447.06</u>	<u>308,469,024.57</u>	<u>2,246,277,635.56</u>	<u>311,607,186.12</u>	<u>43,625,000.00</u>	<u>1,916,084,094.82</u>

註：非籌資現金流系支付的以前年度尚未支付的股權收購款，在「取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額列報」。

## (五十九) 現金流量表補充資料

## 1. 現金流量表補充資料

項目	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	213,638,275.24	182,942,299.71
加：資產減值準備	1,428,031.30	3,951,695.17
信用減值損失	-2,022,505.52	434,867.68
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊、投資性房地產折舊	106,775,371.90	106,211,411.44
使用權資產折舊	6,920,540.40	11,069,496.54
無形資產攤銷	3,677,855.04	3,545,145.12
長期待攤費用攤銷	3,469,486.99	3,623,804.85
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「—」號填列)	-5,396,547.28	-3,543,891.68
固定資產報廢損失(收益以「—」號填列)	64,781.81	11,119.04
公允價值變動損失(收益以「—」號填列)	228,010.00	152,007.00
財務費用(收益以「—」號填列)	122,308,617.31	123,170,184.36
投資損失(收益以「—」號填列)	-42,650,470.16	-44,629,733.54
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	7,843,135.16	-19,892,257.19
遞延所得稅負債增加(減少以「—」號填列)	2,970,719.46	25,143,388.19
存貨的減少(增加以「—」號填列)	-15,762,696.89	-2,035,662.79
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	114,216,701.76	-46,485,098.37
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	-41,780,110.15	-74,560,916.18
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	475,929,196.37	269,107,859.35
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	549,546,662.65	357,790,443.57
減：現金的期初餘額	357,790,443.57	421,983,463.19
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	191,756,219.08	-64,193,019.62

## 2. 本期收到的處置子公司的現金淨額

項目	金額
本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	8,666,805.21
其中：濱州勝利天然氣有限公司	6,166,805.21
濟南勝利天然氣有限公司	1,000,000.00
德州勝利魯班能源有限公司	1,500,000.00
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	2,504,001.94
其中：濱州勝利天然氣有限公司	2,502,090.08
德州勝利魯班能源有限公司	1,911.86
處置子公司收到的現金淨額	<u>6,162,803.27</u>

## 3. 現金及現金等價物

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	549,546,662.65	357,790,443.57
其中：庫存現金	174,420.83	386,369.86
可隨時用於支付的銀行存款	549,372,241.82	357,404,073.71
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	549,546,662.65	357,790,443.57
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金 及現金等價物		

## 4. 不屬現金及現金等價物的貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額	理由
銀行承兌匯票保證金	170,000,000.00	405,077,479.56	凍結的保證金
信用證保證金	25,813,553.69	29,109,229.08	凍結的保證金
定期存單	15,450,000.00	135,550,000.00	質押
未到期利息	2,019,963.94	5,991,577.62	無法使用
POS機、微信及支付寶等 第三方平台款項	4,350,885.79	4,160,863.47	無法當日提取使用
合計	<u>217,634,403.42</u>	<u>579,889,149.73</u>	—

## (六) 租賃

## 1. 作為承租人

項目	金額
計入相關資產成本或當期損益的簡化處理的短期租賃費用	7,551,113.19
與租賃相關的總現金流出	<u>13,595,097.70</u>

## 2. 作為出租人

## (1) 經營租賃

項目	租賃收入	其中：未計入租賃 收款額的可變租賃 付款額相關的收入
房租	477,264.41	

## (2) 融資租賃

項目	銷售損益	融資收益	未納入租賃投資 淨額的可變租賃 付款額的相關收入
青島潤昊宏發站		638,087.51	
青島潤昊春城站	3,879,905.81	27,692.13	
合計	<u>3,879,905.81</u>	<u>665,779.64</u>	

未折現租賃收款額與租賃投資淨額的調節表

項目	金額
未折現租賃收款額	18,824,966.74
減：未實現融資收益	6,204,386.06
租賃投資淨額	<u>12,620,580.68</u>

未來五年未折現租賃收款額

項目	每年未折現租賃收款額	
	期末金額	期初金額
第四年	5,596,330.28	
第五年	1,414,875.00	5,596,330.28
五年後未折現租賃收款額總額	11,813,761.46	11,813,761.46

## 六、研發支出

## (一) 按費用性質列示

項目	本期發生額	上期發生額
材料費用	29,858,016.42	13,461,018.05
職工薪酬	17,590,730.84	6,944,919.89
折舊費	3,922,281.20	715,162.46
其他	3,363,700.06	1,911,538.28
合計	54,734,728.52	23,032,638.68
其中：費用化研發支出	51,543,248.72	21,841,649.38
資本化研發支出	<u>3,191,479.80</u>	<u>1,190,989.30</u>

## (二) 符合資本化條件的研發項目開發支出

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		內部開發支出	其他	確認為無形資產	轉入當期損益	
智慧燃氣平台	2,008,171.49	3,191,479.80		5,199,651.29		

## 七、合併範圍的變更

## (一) 出售子公司股權情況

## 1. 存在喪失子公司控制權的交易或事項

子公司名稱	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的處置價款	喪失控制權時點的處置比例(%)	喪失控制權時點的處置方式	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額
德州勝利魯班能源有限公司	2023年4月19日	3,654,075.19	100.00	出售	簽訂股權轉讓合同、收到全部股權轉讓款、工商變更已完成	3,652,653.53
濟南勝利天然氣有限公司	2023年6月27日	1,000,000.00	100.00	出售	簽訂股權轉讓合同、收到全部股權轉讓款、工商變更已完成	831,970.76
濱州勝利天然氣有限公司	2023年6月25日	6,166,805.21	100.00	出售	簽訂股權轉讓合同、收到全部股權轉讓款、工商變更已完成	970,625.82

## (二) 合併範圍發生變化的其他原因

- 2023年4月，公司註銷濟南天辰能源投資有限公司；
- 2023年4月，公司出資設立重慶眾安工程建設有限公司、重慶利興管業有限責任公司、重慶眾助管業有限責任公司；2023年8月，公司出資設立山東勝邦實業投資有限公司，上述公司自成立之日起納入合併範圍。

## 八、在其他主體中的權益

## (一) 在子公司中的權益

## 1. 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
山東利華晟運輸有限公司	山東省濟南市	2000萬人民幣	山東省濟南市	運輸	100.00		設立
青島勝信恒昌貿易有限公司	山東省青島市	9000萬人民幣	山東省青島市	貿易	100.00		設立
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	山東省東阿縣	1000萬人民幣	山東省東阿縣	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
東阿陽光清潔能源有限公司	山東省東阿縣	3000萬人民幣	山東省東阿縣	生產製造		51.00	非同一控制下企業合併
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	山東省東阿縣	4546.76萬人民幣	山東省東阿縣	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
東阿縣瑞泰商貿有限責任公司	山東省東阿縣	100萬人民幣	山東省東阿縣	貿易		100.00	設立
青島潤昊天然氣有限公司	山東省青島市	8640萬人民幣	山東省青島市	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
青島勝利潤昊能源有限公司	山東省青島市	3000萬人民幣	山東省青島市	天然氣銷售		100.00	設立
威海勝利華昌燃氣有限公司	山東省威海市	4500萬人民幣	山東省威海市	天然氣銷售	94.50		非同一控制下企業合併
威海藍衛美潤生活服務有限公司	山東省威海市	100萬人民幣	山東省威海市	天然氣設備銷售		94.50	設立
山東勝邦塑膠有限公司	山東省東營市	10000萬人民幣	山東省東營市	生產製造	100.00		設立
山東勝邦管道科技有限公司	山東省東營市	5000萬人民幣	山東省東營市	生產製造		100.00	設立
重慶勝邦管道有限公司	重慶市	5000萬人民幣	重慶市	生產製造		100.00	設立
濱州勝邦管道有限公司	山東省東營市	100萬人民幣	山東省東營市	生產製造		100.00	設立
陝西華山勝邦塑膠有限公司	陝西省西安市	5800萬人民幣	陝西省西安市	生產製造	51.00		設立
青島勝利美酒匯有限公司	山東省青島市	100萬人民幣	山東省青島市	貿易	100.00		設立
青島勝信濱海置業發展有限公司	山東省青島市	5000萬人民幣	山東省青島市	房地產	100.00		非同一控制下企業合併
青島勝利石化產品銷售有限公司	山東省青島市	500萬人民幣	山東省青島市	貿易	94.00		設立
山東勝利進出口有限公司	山東省濟南市	2000萬人民幣	山東省濟南市	貿易	100.00		設立
山東利華晟能源有限公司	山東省濟南市	10000萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	100.00		設立
山東華勝能源有限公司	山東省兗州市	10000萬人民幣	山東省兗州市	天然氣銷售		60.00	設立

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
山東勝利能源有限公司	山東省濟南市	2000萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	100.00		設立
菏澤勝利天然氣有限公司	山東省菏澤市	5000萬人民幣	山東省菏澤市	天然氣銷售	100.00		設立
菏澤勝宏燃氣有限公司	山東省菏澤市	1000萬人民幣	山東省菏澤市	天然氣銷售		100.00	設立
山東勝邦實業投資有限公司	山東省濟南市	300萬人民幣	山東省濟南市	投資	100.00		設立
德州勝利天然氣有限公司	山東省德州市	2500萬人民幣	山東省德州市	天然氣銷售	95.00	5.00	設立
臨沂勝利能源有限公司	山東省臨沂市	1000萬人民幣	山東省臨沂市	天然氣銷售	76.00		設立
泰安勝利能源有限公司	山東省泰安市	1000萬人民幣	山東省泰安市	天然氣銷售	51.00		設立
重慶勝邦燃氣有限公司	重慶市大足區	28000萬人民幣	重慶市大足區	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
重慶翠邦燃氣設備有限責任公司	重慶市大足區	200萬人民幣	重慶市大足區	天然氣設備銷售		100.00	設立
重慶利邦建築勞務有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	工程承包		100.00	設立
重慶利興管業有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	銷售		100.00	設立
重慶翠助管業有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	銷售		100.00	設立
重慶翠安工程建設有限公司	重慶市大足區	4000萬人民幣	重慶市大足區	工程施工		100.00	設立
濰坊勝利天然氣有限公司	山東省濰坊市	1000萬人民幣	山東省濰坊市	天然氣銷售	100.00		設立
山東龍禹勝利能源有限公司(註)	山東省濟南市	2500萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	50.00		非同一控制下企業合併
青島龍禹勝利能源有限公司	山東省青島市	3000萬人民幣	山東省青島市	天然氣銷售		50.00	設立
霸州市勝利順達燃氣有限公司	河北省霸州市	13000萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售	51.00		非同一控制下企業合併
霸州市勝順燃氣銷售有限公司	河北省霸州市	1538萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售		51.00	設立
霸州市順勝新能源發展有限公司	河北省霸州市	100萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售		51.00	設立
濮陽市博源天然氣有限公司	河南省清豐縣	2411萬人民幣	河南省清豐縣	天然氣銷售		51.00	非同一控制下企業合併
濮陽市博源能源技術有限公司	河南省清豐縣	100萬人民幣	河南省清豐縣	天然氣設備銷售		51.00	設立
大連勝益新能源開發有限公司	遼寧省大連市	3500萬人民幣	遼寧省大連市	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
濮陽縣博遠天然氣有限公司	河南省濮陽縣	2000萬人民幣	河南省濮陽縣	天然氣銷售	51.00		非同一控制下企業合併
濮陽晟利清潔能源有限公司	河南省濮陽縣	1000萬人民幣	河南省濮陽縣	天然氣銷售		30.600	設立
淄博綠川燃氣有限公司	山東省淄博市	5000萬人民幣	山東省淄博市	天然氣銷售	62.704		非同一控制下企業合併
淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司	山東省淄博市	200萬人民幣	山東省淄博市	天然氣設備銷售		62.704	設立

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
淄博綠川光伏新能源有限公司	山東省淄博市	100萬人民幣	山東省淄博市	天然氣設備銷售		62.704	設立
安陽北方勝利燃氣有限公司	河南省安陽市	3900萬人民幣	河南省安陽市	天然氣銷售	60.00		非同一控制下企業合併
安陽北勝新能源開發有限公司	河南省安陽市	100萬人民幣	河南省安陽市	天然氣設備銷售		60.00	設立
溫州勝利港耀天然氣有限公司	浙江省溫州市	6000萬人民幣	浙江省溫州市	天然氣銷售	55.00		非同一控制下企業合併
溫州勝燃智能科技有限公司	浙江省溫州市	200萬人民幣	浙江省溫州市	天然氣銷售		55.00	設立
重慶恒融達科技有限公司(曾用名:天津恒融達 科技有限公司)	重慶市	4736.785萬人民幣	天津市	投資	95.00		非同一控制下企業合併
江西尚典晟實業投資有限公司	江西省南昌市	5000萬人民幣	江西省南昌市	投資	100.00		非同一控制下企業合併
彭澤縣天然氣有限公司	江西省九江市	3000萬人民幣	江西省九江市	天然氣銷售		85.00	非同一控制下企業合併
山東慶林泰豐商貿有限公司	山東省聊城市	1440萬人民幣	山東省聊城市	貿易	60.00		非同一控制下企業合併
欽州勝利天然氣利用有限公司	廣西省欽州市	5000萬人民幣	廣西省欽州市	天然氣銷售	81.00		設立

註：公司持有山東龍禹勝利能源有限公司50%的股權，根據該公司章程規定，由公司決定該公司的生產經營，故公司對該公司擁有實際控制權，因而納入公司財務報表合併範圍。

## 2. 重要的非全資子公司情況

序號	公司名稱	少數股東 持股比例(%)	當期歸屬於 少數股東的 損益	當期向少數 股東宣告 分派的股利	期末累計 少數股東權益
1	霸州市勝利順達燃氣有限公司	49.00	34,300,781.07	19,600,000.00	130,129,297.51
2	淄博綠川燃氣有限公司	37.296	14,115,725.73	28,016,255.34	51,737,118.82
3	欽州勝利天然氣利用有限公司	19.00	5,021,551.15	10,972,500.00	11,108,859.71

## 3. 重要的非全資子公司主要財務信息(劃分為持有待售的除外)

子公司名稱	期末餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
霸州市勝利順達燃氣有限公司	341,094,467.91	295,401,888.99	636,496,356.90	323,956,111.93	46,970,250.05	370,926,361.98
淄博綠川燃氣有限公司	159,836,850.26	210,243,749.48	370,080,599.74	173,164,253.39	24,570,715.36	197,734,968.75
欽州勝利天然氣利用有限公司	230,782,164.98	170,707,939.66	401,490,104.64	299,336,784.27	43,685,637.69	343,022,421.96

子公司名稱	期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
霸州市勝利順達燃氣有限公司	289,840,874.30	305,035,047.70	594,875,922.00	304,749,269.73	50,422,388.50	355,171,658.23
淄博綠川燃氣有限公司	188,303,471.36	202,892,032.12	391,195,503.48	179,793,452.65	34,531,323.77	214,324,776.42
欽州勝利天然氣利用有限公司	138,357,840.80	129,974,618.46	268,332,459.26	133,045,504.88	53,658,884.13	186,704,389.01

子公司名稱	本期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
霸州市勝利順達燃氣有限公司	703,158,441.69	70,001,594.02	70,001,594.02	205,293,442.15
淄博綠川燃氣有限公司	635,373,680.24	37,847,884.29	37,668,633.10	57,079,164.98
欽州勝利天然氣利用有限公司	236,370,141.13	26,429,216.58	26,429,216.58	59,005,482.14

子公司名稱	上期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
霸州市勝利順達燃氣有限公司	673,985,415.30	33,847,069.34	33,847,069.34	16,570,736.64
淄博綠川燃氣有限公司	641,722,541.07	36,893,006.70	36,893,006.70	26,537,328.97
欽州勝利天然氣利用有限公司	270,081,232.28	13,206,570.64	13,206,570.64	54,452,937.05

## (二) 在合營企業或聯營企業中的權益

## 1. 重要的合營企業和聯營企業情況

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		投資的會計處理方法
				直接	間接	
青島勝通海岸置業發展有限公司	山東省青島市	山東省青島市	房地產	17.00	20.00	權益法
青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司	山東省青島市	山東省青島市	天然氣	49.00		權益法
山東勝利生物工程有限公司	山東省濟寧市	山東省濟寧市	生物製藥	45.00		權益法
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	山東省濟南市	山東省濟南市	塑膠管道工程	40.00		權益法
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	山東省日照市	山東省日照市	天然氣	49.00		權益法
臨沂中孚天然氣開發利用有限公司	山東省臨沂市	山東省臨沂市	天然氣	30.00		權益法
莘縣中石油昆侖燃氣有限公司	山東省莘縣	山東省莘縣	天然氣		40.00	權益法

## 2. 重要聯營企業的主要財務信息

項目	期末餘額／本期發生額			期初餘額／上期發生額		
	青島勝通海岸 置業發展 有限公司	青島中石油 昆侖勝利燃氣 有限公司	山東勝利 生物工程 有限公司	青島勝通海岸 置業發展 有限公司	青島中石油 昆侖勝利燃氣 有限公司	山東勝利生物 工程有限公司
流動資產	1,401,169,493.66	10,326,770.84	411,392,287.44	1,619,413,814.15	32,008,900.52	441,757,325.50
其中：現金和現金等價物	1,824,117.38	12,662.07	41,950,165.42	1,401,727.88	13,990.41	125,505,612.41
非流動資產	162,841.20	220,573,205.81	409,680,031.67	162,841.20	211,449,827.92	410,477,594.91
資產合計	1,401,332,334.86	230,899,976.65	821,072,319.11	1,619,576,655.35	243,458,728.44	852,234,920.41
流動負債	1,454,417.41	17,252,012.48	238,497,991.78	218,847,959.19	19,598,186.00	286,851,631.95
非流動負債		37,445,974.56	48,242,315.72		41,962,342.74	13,178,164.16
負債合計	1,454,417.41	54,697,987.04	286,740,307.50	218,847,959.19	61,560,528.74	300,029,796.11
少數股東權益						-
歸屬於母公司股東權益 按持股比例計算的淨資產 份額	1,399,877,917.45	176,201,989.61	534,332,011.61	1,400,728,696.16	181,898,199.70	552,205,124.30
調整事項		54,394,480.89	2,338,509.98		54,394,480.89	2,338,509.98
其中：商譽		54,394,480.89	2,338,509.98		54,394,480.89	2,338,509.98
對聯營企業權益投資的賬 面價值	517,954,829.46	140,733,455.79	242,787,915.19	518,269,617.58	143,524,598.74	250,830,815.91
營業收入		315,606,685.88	414,370,320.11		424,376,708.21	534,921,721.26
財務費用	-117,667.58	280,316.60	2,279,004.99	-52,915.43	4,852,107.37	1,480,052.48
所得稅費用	-2,276,228.89	5,354,725.76	3,399,490.50		7,453,169.88	6,164,440.05
淨利潤	-850,778.71	15,267,148.18	12,192,867.32	-8,574,709.62	21,767,570.60	41,687,262.41
綜合收益總額	-850,778.71	15,267,148.18	12,192,867.32	-8,574,709.62	21,767,570.60	41,687,262.41
本期收到的來自聯營企業 的股利		9,678,418.96	13,931,952.91		8,100,004.78	13,684,223.68

## 3. 不重要合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
聯營企業：		
投資賬面價值合計	129,760,664.34	123,465,113.23
下列各項按持股比例計算的合計數：		
淨利潤	14,646,858.35	10,876,998.43
綜合收益總額	14,646,858.35	10,876,998.43

## 4. 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認前期 累計的損失	本期未確認的 損失(或本期分享 的淨利潤)	本期未累積 未確認的損失
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	13,611,700.42	201.00	13,611,901.42

## 九、政府補助

## (一) 涉及政府補助的負債項目

財務報表項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 營業外收入 金額	本期轉入 其他收益	本期 其他變動	期末餘額	與資產／ 收益相關
遞延收益	11,490,718.73			683,231.52		10,807,487.21	與資產相關

## (二) 計入當期損益的政府補助

類型	本期發生額	上期發生額
其他收益	25,110,312.23	16,161,757.18
營業外收入	1,000.00	120,000.00
合計	<u>25,111,312.23</u>	<u>16,281,757.18</u>

## 十、與金融工具相關的風險

## (一) 金融工具的風險

本公司正常的生產經營會面臨各種金融風險：市場風險、信用風險及流動性風險。本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確定和分析本公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

## 1、市場風險

## (1) 外匯風險—現金流量變動風險

公司外幣資金及時結匯，外匯餘額較小，外匯風險較小。

## (2) 利率風險

借款採用固定利率，利率風險較小。

## (3) 其他價格風險

原材料及產成品的價格波動風險，保持合理的原材料及產成品庫存量，降低價格波動風險。

## 2、信用風險

為降低信用風險，本公司財務部負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本公司於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。

## 3、流動風險

本公司的政策是定期檢查當前和預期的資金流動性需求，以及是否符合借款合同的規定，以確保公司維持充裕的現金儲備，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足長短期的流動資金需求。

### (二) 金融資產轉移

#### 1. 轉移方式的分類

轉移方式	已轉移的 金融資產性質	已轉移的 金融資產金額	終止 確認的情況	終止確認情況 的判斷依據
應收款項融資中背書、貼現的票據	應收款項融資中 已背書轉讓或貼 現但尚未到期的 銀行承兌匯票	109,760,706.59	終止確認	信用風險和延期 付款風險很小， 票據所有權上 的風險和報酬 已經轉移

#### 2. 因轉移而終止確認的金融資產

金融資產的類別	轉移的方式	終止確認的 金融資產金額	與終止確認相關的 利得和損失
應收款項融資中尚未到期的銀行承兌匯票	背書、貼現	109,760,706.59	

## 十一、公允價值

## (一) 按公允價值層級對以公允價值計量的資產分析

項目	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	期末餘額
一、持續的公允價值計量				
(一) 應收款項融資			61,560,493.21	61,560,493.21
(二) 其他權益工具投資	293,017.01		259,369,172.06	259,662,189.07
1、持有的青島銀行股權投資	293,017.01			293,017.01
2、持有淄博淄川北海村鎮銀行股份有 限公司股權投資			2,934,456.20	2,934,456.20
3、持有國家管網集團天津液化天然氣 有限責任公司			256,434,715.86	256,434,715.86
(三) 投資性房地產	71,063,273.00			71,063,273.00
1. 出租的土地使用權	71,063,273.00			71,063,273.00
持續以公允價值計量的資產總額	71,356,290.01		320,929,665.27	392,285,955.28

## (二) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

公司投資性房地產採用公允價值進行後續計量，因公司投資性房地產存在未經調整的活躍市場報價，且其交易量和交易頻率足以持續提供定價信息。

公司持有的青島銀行股權投資，因公司為上市公司，有未經調整的市場價格，且其交易量和交易頻率足以持續提供定價信息。

## (三) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

應收款項融資因其剩餘期限較短，賬面價值與公允價值接近，採用票面金額作為公允價值。其他權益工具投資為公司持有的未上市股權投資，公司根據聘請第三方專業機構進行評估，並根據評估報告結果確定公允價值。

## 十二、關聯方關係及其交易

## (一) 本公司的母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對 本公司的 持股比例(%)	母公司對 本公司的 表決權比例(%)
中油燃氣投資集團有限公司	珠海市	投資	7500萬美元	22.16	25.16

註1：山東勝利投資股份有限公司將其3%的表決權股份委託給中油燃氣投資集團有限公司行使。

註2：公司實際控制人為許鐵良先生。

## (二) 本公司子公司的情況

詳見附註「八、在其他主體中的權益」。

## (三) 本公司合營和聯營企業情況

重要的合營或聯營企業詳見附註「八、在其他主體中的權益」，本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
青島勝通海岸置業發展有限公司	聯營企業
青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司	聯營企業
山東勝利生物工程有限有限公司	聯營企業
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	聯營企業
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	聯營企業
臨沂中孚天然氣開發利用有限公司	聯營企業
莘縣中石油昆侖燃氣有限公司	聯營企業

## (四) 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	與本公司關係
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰物流(珠海)有限公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰能源(珠海)有限公司	與本公司同一實際控制人
青海中油燃氣工程有限公司	與本公司同一實際控制人
山東齊智能源裝備科技有限公司	與本公司同一實際控制人
西寧中油燃氣有限責任公司	與本公司同一實際控制人
西寧卓燃商貿有限公司	與本公司同一實際控制人
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司[曾用名「奈勒科技(珠海市)有限責任公司」]	與本公司同一實際控制人
中油中泰燃氣投資集團有限公司珠海工程分公司	與本公司同一實際控制人
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	與本公司同一實際控制人

## (五) 關聯交易情況

## 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	獲批的 交易額度	是否超過 交易額度	上期發生額
青島中石油昆侖勝利燃氣 有限公司	天然氣				38,491,594.84
中油中泰物流(珠海)有限公司	天然氣	11,182,062.68	5,900萬元	否	869,374.13
中油中泰能源(珠海)有限公司	天然氣				45,334,504.81
青海中油燃氣工程有限公司	設計服務	436,926.30			9,981.13
山東齊智能源裝備科技 有限公司	燃氣設備	6,998,321.73			926,193.66
山東齊智燃氣設備製造 有限責任公司	燃氣設備	8,246,491.31			1,101,350.91
齊智智家科技(珠海市)有限責 任公司[曾用名「奈勒科技(珠 海市)有限責任公司」]	燃氣設備	2,233,849.71			1,510,127.06
中油中泰燃氣投資集團有限公 司珠海工程分公司	燃氣設備				75,471.70

## 出售商品／提供勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中油中泰物流(珠海)有限公司	運輸收入	672,291.23	
中油中泰物流(珠海)有限公司	天然氣	10,182,906.23	
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	燃氣設備	1,441,743.24	
莘縣中石油昆侖燃氣有限公司	天然氣	3,975,318.77	
西寧中油燃氣有限責任公司	紅酒	8,483.17	
西寧卓燃商貿有限公司	紅酒	18,846.53	
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司[曾用名「奈勒科技(珠海市)有限責任公司」]	紅酒	70,129.70	102,577.80
山東齊智能源裝備科技有限公司	紅酒		1,400.00
莘縣中石油昆侖燃氣有限公司	天然氣		691,743.12
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	PE原料	8,460,171.48	30,305,684.11
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	PE管道等商品	289,229.35	1,069,938.09
青海中油燃氣工程有限公司	設計服務	283.02	

## 2. 關聯租賃情況

本公司作為出租方情況

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
青島勝通海岸置業發展有限公司	房產	245,413.76	254,763.00
青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司	房產		111,752.84
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司[曾用名「奈勒科技(珠海市)有限責任公司」]	房產	90,242.39	

### 3. 關聯擔保情況

#### (1) 對子公司及參股公司的擔保情況

詳見附註「十三、承諾及或有事項」中「(二)、對外部單位擔保情況及對子公司的擔保情況」。

#### (2) 關聯方對本公司的擔保情況

擔保方	被擔保方	借款銀行	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保 是否已經 履行完畢
中油燃氣投資集團 有限公司	山東勝利股份有 限公司	平安銀行股份有限公司濟南分 行	1,000.00	2024/1/27	2027/1/26	否
中油燃氣投資集團 有限公司	山東勝利股份有 限公司	平安銀行股份有限公司濟南分 行	4,000.00	2024/1/28	2027/1/27	否
中油燃氣投資集團 有限公司	山東勝利股份有 限公司	萊商銀行股份有限公司濟南高 新區支行	4,000.00	2024/9/1	2027/8/31	否
中油燃氣投資集團 有限公司	山東勝利股份有 限公司	日照銀行股份有限公司市中支 行	5,000.00	2024/2/22	2027/2/21	否
合計			<u>14,000.00</u>			

### 4. 關聯方資金拆借情況

關聯方	拆入／拆出	金額	起始日	到期日	說明
青島勝通海岸置業發展 有限公司	拆入	60,000,000.00			無息借款

## 5. 關鍵管理人員報酬

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	367.77萬元	279.07萬元

## 6. 其他關聯交易

## (1) 利息收入

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
山東勝利生物工程有限公司	利息收入	194,141.60	831,260.36
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	利息收入	79,452.92	93,549.42

## (2) 控股股東對公司收取的擔保費用

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中油燃氣投資集團有限公司	擔保費	7,096,814.98	5,075,730.21

註：公司與控股股東中油燃氣投資集團有限公司簽署了《擔保合作框架協議》，中油燃氣投資集團擬為公司在框架協議有效期內的金融機構貸款業務提供擔保，擔保費率為年化1.5%，擔保費合計709.68萬元，上述事項已履行公司決策與披露程序。

## (六) 應收、應付關聯方等未結算項目情況

## 1. 應收項目

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	勝邦塑膠管道系統集團有限公司	60,539,091.82	60,539,091.82	60,539,091.82	60,539,091.82
應收賬款	青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	1,456,161.00	4,950.95		
應收賬款	齊智智家科技(珠海市)有限責任公司[曾用名「奈勒科技(珠海市)有限責任公司」]			30,436.80	103.49
應收賬款	山東齊智燃氣設備製造有限責任公司			57,073.04	194.05
應收賬款	青島勝通海岸置業發展有限公司			254,763.00	866.19
其他應收款	山東勝利生物工程有限公司			9,538,756.80	6,260,952.78
其他應收款	中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司			1,960,000.00	1,960,000.00
合計		<u>61,995,252.82</u>	<u>60,544,042.77</u>	<u>72,380,121.46</u>	<u>68,761,208.33</u>

## 2. 應付項目

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
合同負債	莘縣中石油昆侖燃氣有限公司	1,900,002.88	
合同負債	西寧卓燃商貿有限公司	61,946.90	
合同負債	青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司		2,012.95
	齊智智家科技(珠海市)有限責任公司 [曾用名「奈勒科技(珠海市)有限責任公司」]		51,848.57
合同負債	中油中泰燃氣投資集團有限公司珠海 工程分公司	80,000.00	
應付賬款	青島勝通海岸置業發展有限公司	29,700,000.00	29,700,000.00
應付賬款	臨沂中孚天然氣開發利用有限公司		1,213.00
	齊智智家科技(珠海市)有限責任公司 [曾用名「奈勒科技(珠海市)有限責任公司」]	428,033.40	1,491,610.50
應付賬款	青海中油燃氣工程有限公司	236,254.00	9,981.13
應付賬款	山東齊智能源裝備科技有限公司	7,878,073.48	989,661.04
應付賬款	山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	5,597,129.70	648,358.96
其他應付款	青島勝通海岸置業發展有限公司		671,328.89
其他應付款	中油燃氣投資集團有限公司	31,558.78	
其他應付款	青海中油燃氣工程有限公司	1,000.00	
長期應付款	青島勝通海岸置業發展有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00

## 十三、承諾及或有事項

## (一) 承諾事項

無

## (二) 或有事項

## 1、對外部單位擔保情況

擔保方	被擔保方	借款銀行	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
山東勝利股份有限公司	山東勝地景觀工程 有限公司	齊魯銀行股份有 限公司濟南歷 山東路支行	1,000.00	2024/10/8	2027/10/7	否
山東勝利股份有限公司	濟南梵騰貿易有 限公司	齊魯銀行股份有 限公司濟南歷 山東路支行	1,000.00	2024/8/31	2027/8/30	否
山東勝利股份有限公司	山東平通市政工 程有限公司	齊魯銀行股份有 限公司濟南歷 山東路支行	2,500.00	2024/10/17	2027/10/16	否
合計			<u>4,500.00</u>			

註：擔保起始日系指貸款到期後需要履行擔保義務的起始日期，擔保到期日是指擔保協議上約定的擔保義務減失日期。

## 2、對子公司擔保情況

擔保方	被擔保方	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	8,000.00	2024-10-19	2026-10-18	否
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	3,000.00	2024-2-23	2026-2-22	否
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	4,000.00	2024-2-29	2026-2-28	否
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	1,000.00	2024-6-27	2027-6-26	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦管道有限公司	940.00	2025-6-21	2028-6-20	否
山東勝利股份有限公司	青島潤昊天然氣有限公司	2,000.00	2024-3-2	2027-3-1	否
山東勝利股份有限公司	青島潤昊天然氣有限公司	985.00	2024-3-21	2027-3-20	否
山東勝利股份有限公司	青島潤昊天然氣有限公司	1,000.00	2024-11-29	2027-11-27	否
山東勝利股份有限公司	青島潤昊天然氣有限公司	500.00	2024-5-28	2027-5-27	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	800.00	2024-3-23	2027-3-22	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	800.00	2024-5-31	2027-5-30	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	800.00	2024-4-28	2027-4-27	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	600.00	2024-10-24	2027-10-23	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	2,000.00	2024-3-25	2027-3-24	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	1,000.00	2024-1-24	2027-1-23	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	3,000.00	2024-1-17	2027-1-16	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	12,000.00	2024-12-8	2027-12-7	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	1,500.00	2026-7-1	2029-6-30	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	5,000.00	2024-3-20	2027-3-19	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	5,000.00	2024-9-11	2027-9-10	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	3,300.00	2024-3-14	2027-3-13	否
山東勝利股份有限公司	山東利華晟運輸有限公司	1,000.00	2024-8-1	2027-7-31	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,000.00	2024-2-5	2027-2-4	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,000.00	2024-12-5	2027-12-4	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,960.00	2024-10-14	2027-10-13	否

擔保方	被擔保方	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	800.00	2024-10-22	2027-10-21	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	2,500.00	2024-1-17	2027-1-16	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	960.00	2025-9-8	2028-9-7	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	960.00	2024-12-6	2027-12-5	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限 公司	2,900.00	2026-12-27	2029-12-26	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限 公司	5,600.00	2024-3-17	2027-3-16	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限 公司	2,400.00	2024-9-12	2027-9-11	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限 公司	1,000.00	2024-9-29	2027-9-28	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限 公司	3,000.00	2024-7-13	2027-7-12	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限 公司	3,000.00	2024-7-22	2027-7-21	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限 公司	2,100.00	2026-7-1	2029-6-30	否
山東勝利股份有限公司	溫州勝利港耀天然氣有限 公司	2,000.00	2024-1-12	2027-1-11	否
山東勝利股份有限公司	溫州勝利港耀天然氣有限 公司	5,000.00	2024-12-6	2027-12-5	否
山東勝利股份有限公司	霸州市勝利順達燃氣有限 公司	816.00	2025-7-16	2028-7-15	否
山東勝利股份有限公司	霸州市勝利順達燃氣有限 公司	1,020.00	2025-7-16	2028-7-15	否
山東勝利股份有限公司	威海勝利華昌燃氣 有限公司	300.00	2024-12-13	2027-12-12	否
山東勝利股份有限公司	威海勝利華昌燃氣 有限公司	500.00	2024-5-23	2027-5-22	否
山東勝利股份有限公司	濮陽縣博遠天然氣 有限公司	510.00	2024-10-18	2027-10-17	否

擔保方	被擔保方	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
山東勝利股份有限公司	濮陽市博源天然氣 有限公司	510.00	2024-1-7	2027-1-6	否
合計		<u>98,061.00</u>			

註：擔保起始日系指貸款到期後需要履行擔保義務的起始日期，擔保到期日是指擔保協議上約定的擔保義務減失日期。

#### 十四、資產負債表日後事項

##### (一) 利潤分配情況

擬分配的利潤或股利：2024年3月21日，本公司董事會決議，2023年度利潤分配方案為以公司總股本880,084,656股為基數，以未分配利潤向全體股東每10股派發現金紅利0.55元(含稅)，共計派發現金股利人民幣48,404,656.08(含稅)。上述預案須提交股東大會審議通過方可實施。

## 十五、其他重要事項

### 分部報告

#### 1. 分部報告的確定依據與會計政策

經營分部基本情況：本公司及其子公司（統稱「本集團」）經營業務包括天然氣業務、裝備材料製造銷售業務、貿易業務及其他業務。本集團根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。

本集團經營分部的分類與內容如下：

A、天然氣業務分部：經營天然氣銷售業務；

B、裝備材料製造業務分部：從事裝備材料原料銷售及裝備材料的生產與銷售業務；

C、貿易業務及其他業務分部：經營成品油貿易、投資及其他業務等。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

## 2. 分部報告的財務信息

項目	天然氣 業務分部	裝備材料 製造業務分部	貿易及 其他業務分部	分部間抵銷	合併報表數據
一、營業收入	3,678,887,736.19	990,782,175.96	23,651,769.46	-16,152,501.99	4,677,169,179.62
二、營業成本	2,986,450,409.51	933,893,413.24	11,380,101.46	-4,203,932.28	3,927,519,991.93
三、利潤總額	317,888,997.43	1,219,097.85	-26,491,701.21	-11,172,984.42	281,443,409.65
四、所得稅費用	62,452,024.94	1,848,946.04	3,504,163.43		67,805,134.41
五、淨利潤	255,436,972.49	-629,848.19	-29,995,864.64	-11,172,984.42	213,638,275.24
六、資產總額	4,506,937,086.66	794,699,073.83	5,007,988,171.80	-3,353,543,478.64	6,956,080,853.65
七、負債總額	2,663,435,405.85	795,619,673.98	2,042,011,536.06	-1,797,873,666.29	3,703,192,949.60

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋

## (一) 應收賬款

## 1. 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	34,706,946.51	11,175,930.34
5年以上	31,635,967.91	31,635,967.91
小計	66,342,914.42	42,811,898.25
減：壞賬準備	31,636,392.43	31,639,606.83
合計	<u>34,706,521.99</u>	<u>11,172,291.42</u>

## 2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	期末餘額			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	66,342,914.42	100.00	31,636,392.43	47.69
其中：組合1：關聯方組合	34,582,088.04	52.13		
組合2：賬齡組合	31,760,826.38	47.87	31,636,392.43	99.61
合計	<u>66,342,914.42</u>	<u>100.00</u>	<u>31,636,392.43</u>	<u>47.69</u>

類別	期初餘額			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	42,811,898.25	100.00	31,639,606.83	73.90
其中：組合1：關聯方組合	10,105,658.89	23.60		
組合2：賬齡組合	32,706,239.36	76.40	31,639,606.83	96.74
合計	<u>42,811,898.25</u>	<u>100.00</u>	<u>31,639,606.83</u>	<u>73.90</u>

## (1) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款

## ① 組合1：關聯方組合

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	計提比例%	壞賬準備	賬面餘額	計提比例%	壞賬準備
1年以內	34,582,088.04			10,105,658.89		

## ② 組合2：賬齡組合

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	124,858.47	424.52	0.34	1,070,271.45	3,638.92	0.34
5年以上	31,635,967.91	31,635,967.91	100.00	31,635,967.91	31,635,967.91	100.00
合計	<u>31,760,826.38</u>	<u>31,636,392.43</u>		<u>32,706,239.36</u>	<u>31,639,606.83</u>	

## 3. 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷	其他變動	
賬齡組合	31,639,606.83	-3,214.40				31,636,392.43

## 4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	佔應收賬款和 合同資產期末 餘額合計數的 比例(%)		壞賬準備 期末餘額
			應收賬款和 合同資產 期末餘額	比例(%)	
山東勝邦塑膠有限公司	16,376,307.46		16,376,307.46	24.68	
重慶勝邦管道有限公司	5,651,276.88		5,651,276.88	8.52	
安陽北方勝利燃氣有限公司	2,780,881.68		2,780,881.68	4.19	
重慶勝邦燃氣有限公司	2,682,309.41		2,682,309.41	4.04	
油田鑽井工藝研究院	1,975,802.85		1,975,802.85	2.98	1,975,802.85
合計	<u>29,466,578.28</u>		<u>29,466,578.28</u>	<u>44.41</u>	<u>1,975,802.85</u>

## (二) 其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	60,254,882.79	
其他應收款項	783,563,380.86	722,117,903.26
合計	<u>843,818,263.65</u>	<u>722,117,903.26</u>

## 1. 應收股利

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
淄博綠川燃氣有限公司	13,477,382.79	
欽州勝利天然氣利用有限公司	46,777,500.00	
合計	<u>60,254,882.79</u>	

## 2. 其他應收款項

## (1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	783,555,820.05	705,757,402.43
1至2年	7,900.00	1,498,739.94
2至3年		1,680,694.65
3至4年	7,969.00	3,602,823.58
5年以上	42,090,452.80	62,755,344.48
小計	825,662,141.85	775,295,005.08
減：壞賬準備	42,098,760.99	53,177,101.82
合計	<u>783,563,380.86</u>	<u>722,117,903.26</u>

## (2) 按款項性質分類

款項性質	期末餘額	期初餘額
內部關聯方往來	777,328,937.90	704,719,026.15
押金、保證金	7,969.00	7,969.00
備用金	91,545.95	66,771.00
往來款及其他	48,233,689.00	70,501,238.93
小計	825,662,141.85	775,295,005.08
減：壞賬準備	42,098,760.99	53,177,101.82
合計	<u>783,563,380.86</u>	<u>722,117,903.26</u>

## (3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段未來12個月	第二階段整個存續期	第三階段整個存續期	合計
	預期信用損失	預期信用損失 (未發生信用減值)	預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日餘額	53,177,101.82			53,177,101.82
2023年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	-5,058,723.33			-5,058,723.33
本期轉回				
本期轉銷	6,019,617.50			6,019,617.50
本期核銷				
其他變動				
2023年12月31日餘額	42,098,760.99			42,098,760.99

註：本期轉銷系轉讓青島通用塑料有限公司債權減少的壞賬。

## (4) 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷	其他變動	
押金、保證金	398.45					398.45
備用金	2,003.13	5,906.61				7,909.74
往來款及其他	53,174,700.24	-5,064,629.94		6,019,617.50		42,090,452.80
合計	<u>53,177,101.82</u>	<u>-5,058,723.33</u>		<u>6,019,617.50</u>		<u>42,098,760.99</u>

註： 本期轉銷系轉讓青島通用塑料有限公司債權減少的壞賬。

## (5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款項 期末餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備餘額
山東華勝能源有限公司	資金拆借	198,204,652.26	1年以內	24.01	
安陽北方勝利燃氣有限公司	資金拆借	121,907,119.12	1年以內	14.76	
重慶恒融達科技有限公司	資金拆借	93,405,043.54	1年以內	11.31	
山東勝利能源有限公司	資金拆借	49,599,229.37	1年以內	6.01	
菏澤勝利天然氣有限公司	資金拆借	49,566,078.80	1年以內	6.00	
合計		<u>512,682,123.09</u>		<u>62.09</u>	

## (三) 長期股權投資

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	2,673,911,741.86		2,673,911,741.86	2,689,833,830.75		2,689,833,830.75
對聯營企業投資	766,561,351.01	30,387,267.77	736,174,083.24	771,370,065.25	30,387,267.77	740,982,797.48
合計	<u>3,440,473,092.87</u>	<u>30,387,267.77</u>	<u>3,410,085,825.10</u>	<u>3,461,203,896.00</u>	<u>30,387,267.77</u>	<u>3,430,816,628.23</u>

## 1. 長期股權投資的情況

## (1) 對子公司投資

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提	減值準備
					減值準備	期末餘額
陝西華山勝邦塑膠有限公司	29,579,999.99			29,579,999.99		
青島勝利石化產品銷售有限公司	4,700,000.00			4,700,000.00		
山東勝邦塑膠有限公司	120,003,708.73			120,003,708.73		
青島勝信濱海置業發展有限公司	161,132,057.99			161,132,057.99		
山東勝利進出口有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
山東利華晟能源有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
欽州勝利天然氣利用有限公司	40,500,000.00			40,500,000.00		
山東勝利能源有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
菏澤勝利天然氣有限公司	49,080,000.00			49,080,000.00		
德州勝利天然氣有限公司	14,440,000.00			14,440,000.00		
臨沂勝利能源有限公司	8,600,000.00			8,600,000.00		
泰安勝利能源有限公司	1,020,000.00			1,020,000.00		
濰坊勝利天然氣有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
濱州勝利天然氣有限公司	8,829,900.00		8,829,900.00			
濟南天辰能源投資有限公司	10,092,188.89		10,092,188.89			
山東龍禹勝利能源有限公司	17,250,000.00			17,250,000.00		
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	236,469,997.44			236,469,997.44		
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	89,627,597.80			89,627,597.80		
青島潤昊天然氣有限公司	90,955,734.61			90,955,734.61		
山東利華晟運輸有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
山東慶林泰豐商貿有限公司	11,232,000.00			11,232,000.00		
霸州市勝利順達燃氣有限公司	165,750,000.00			165,750,000.00		
大連勝益新能源開發有限公司	66,756,400.00			66,756,400.00		
淄博綠川燃氣有限公司	127,688,431.80			127,688,431.80		
安陽北方勝利燃氣有限公司	66,600,000.00			66,600,000.00		
江西尚典晟實業投資有限公司	103,000,000.00			103,000,000.00		
溫州勝利港耀天然氣有限公司	170,000,000.00			170,000,000.00		
天津恒融達科技有限公司	44,875,957.50			44,875,957.50		
重慶勝邦燃氣有限公司	663,800,000.00			663,800,000.00		
威海勝利華昌燃氣有限公司	49,480,300.00			49,480,300.00		
青島勝信美酒匯有限公司	900,000.00			900,000.00		
濮陽縣博遠天然氣有限公司	89,250,000.00			89,250,000.00		
青島勝信恒昌貿易有限公司	79,219,556.00			79,219,556.00		
山東勝邦實業投資有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00		
合計	<u>2,689,833,830.75</u>	<u>3,000,000.00</u>	<u>18,922,088.89</u>	<u>2,673,911,741.86</u>		

## (2) 對聯營和合營企業投資

投資單位	期初餘額	本期增減變動		宣告發放現金 股利或利潤	期末餘額	減值準備 期末餘額
		權益法下 確認的投資損益	其他權益變動			
聯營企業						
青島勝通海岸置業發展 有限公司	238,123,878.35	-144,632.38			237,979,245.97	
山東勝利生物工程 有限公司	250,830,815.91	5,486,790.29	402,261.90	13,931,952.91	242,787,915.19	
中石油昆侖(日照)天然氣 輸配有限公司	54,001,280.23	5,485,084.59	1,213,961.67		60,700,326.49	
臨沂中孚天然氣開發利用 有限公司	54,502,224.25	2,710,915.55		3,240,000.00	53,973,139.80	4,518,749.50
青島中石油昆侖勝利燃氣 有限公司	143,524,598.74	7,480,902.61	-593,626.60	9,678,418.96	140,733,455.79	25,868,518.27
合計	<u>740,982,797.48</u>	<u>21,019,060.66</u>	<u>1,022,596.97</u>	<u>26,850,371.87</u>	<u>736,174,083.24</u>	<u>30,387,267.77</u>

## (四) 營業收入和營業成本

## 1. 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	82,407,600.14	82,026,037.26	66,872,730.10	65,419,286.00
其他業務收入	10,784,967.25		15,603,558.92	
合計	<u>93,192,567.39</u>	<u>82,026,037.26</u>	<u>82,476,289.02</u>	<u>65,419,286.00</u>

## 2. 營業收入、營業成本分解信息

收入類別	裝備材料製造業分部	
	營業收入	營業成本
按業務類型		
裝備材料生產銷售業務	82,407,600.14	82,026,037.26
其他業務	10,784,967.25	
合計	93,192,567.39	82,026,037.26
按商品轉讓時間		
在某一時點確認	93,192,567.39	82,026,037.26

## (五) 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	316,468,204.18	66,471,339.01
權益法核算的長期股權投資收益	21,019,060.66	37,767,390.21
處置長期股權投資產生的投資收益	-4,478,739.87	
債權轉讓產生的投資收益	6,454,225.83	
合計	<u>339,462,750.80</u>	<u>104,238,729.22</u>

## 十七、補充資料

## (一) 當期非經常性損益明細表

項目	本期金額	上期金額	
		調整前	調整後
1. 非流動資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	10,787,015.58	3,532,772.64	3,532,772.64
2. 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	22,931,354.16	16,368,181.41	16,368,181.41
3. 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	5,837,193.83	7,513,259.69	7,513,259.69
4. 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	5,853,856.15		
5. 採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-228,010.00	-152,007.00	-152,007.00
6. 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1,313,820.64	-2,074,969.10	-2,074,969.10
7. 其他符合非經常性損益定義的損益項目(註)	6,454,225.83		
減：所得稅影響額	8,175,573.81	3,158,405.24	3,158,405.24
少數股東權益影響額(稅後)	12,428,923.55	4,682,048.26	4,682,048.26
合計	<u>29,717,317.55</u>	<u>17,346,784.14</u>	<u>17,346,784.14</u>

註：其他符合非經常性損益定義的損益項目系公司轉讓青島通用塑料有限公司債權產生的投資收益，詳見「五、(五)1、(2)」其他應收款。

## (二) 淨資產收益率和每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	5.46	5.72	0.17	0.17	0.17	0.17
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的淨 利潤	4.40	5.07	0.14	0.15	0.14	0.15

山東勝利股份有限公司  
二〇二四年三月二十一日

# 山東勝利股份有限公司

## 審計報告

大信審字[2025]第3-00153號

大信會計師事務所(特殊普通合夥)  
WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



大信會計師事務所  
北京市海澱區知春路1號  
學院國際大廈22層2206  
郵編100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP.  
Room 2206, 22/F, Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.  
Beijing, China, 100083

電話Telephone : +86(10)82330558  
傳真Fax : +86(10)82327668  
網址Internet : www.daxin CPA.com.cn

## 審計報告

大信審字[2025]第3-00153號

山東勝利股份有限公司全體股東：

### 一、審計意見

我們審計了山東勝利股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2024年12月31日的合併及母公司資產負債表，2024年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表，以及財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2024年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2024年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

### 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於貴公司，並履行了職業道德方面的其他責任。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

(-) 商譽減值

1、 事項描述

如財務報表附註五、(十八)所述，截至2024年12月31日貴公司商譽賬面原值133,483.96萬元，減值準備14,086.93萬元，商譽對財務報表整體具有重要性。如財務報表附註三、(二十二)所述，企業合併形成的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。因商譽減值測試過程複雜，需要管理層做出重大判斷和假設，特別是確定折現率、未來期間銷售增長率、毛利率等參數等，同時考慮商譽對於財務報表整體的重要性，因此我們將該商譽減值測試作為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們針對商譽減值執行的主要審計程序包括：

- (1) 了解和評價貴公司與商譽減值相關的關鍵內部控制設計和運行的有效性；
- (2) 評估減值測試方法的恰當性，評價管理層估計各資產組可收回價值時採用的假設和方法的合理性；
- (3) 結合對標的資產組所處行業的分析，評價並覆核管理層在減值測試中預計未來現金流量現值時運用的重大估計及判斷的合理性；
- (4) 評價公司聘請的外部評估機構的勝任能力、專業素質和客觀性；
- (5) 驗證商譽減值測試模型的計算準確性；
- (6) 通過對比上一年度的業績預測和本年度實際完成的業績，以評估管理層預測過程的可靠性和歷史準確性。

## (二) 收入確認

### 1、事項描述

如財務報表附註五、(四十二)所述，貴公司2024年度實現營業收入422,582.18萬元，主要包括燃氣銷售收入、裝備材料銷售收入。營業收入是公司關鍵業績指標之一，收入確認過程相對複雜，因此我們將收入確認作為關鍵審計事項。

### 2、審計應對

我們就收入確認執行的審計程序主要包括以下方面：

- (1) 了解和測試貴公司與銷售循環相關的關鍵內部控制設計與運行有效性；
- (2) 了解和評價收入確認原則方法以及具體收入確認時點是否符合企業會計準則的規定，判斷收入確認相關的會計政策合理性；
- (3) 抽查重要的銷售合同，識別與商品所有權上的風險和報酬轉移相關的合同條款，評價收入確認會計政策是否符合企業會計準則的要求；
- (4) 對銷售收入進行分析，包括毛利率分析、氣損分析、工程成本分析，檢查本期銷售收入是否存在異常情況；
- (5) 對銷售收入進行細節測試，包括檢查燃氣合同、氣量結算單、抄表記錄、收款單等，檢查燃氣配套工程合同、領料單、工程結算單、工程驗收報告、對重要的工程執行現場走訪，檢查客戶回執單等程序；
- (6) 對主要客戶執行函證程序，評估收入確認的真實性、完整性。

#### 四、其他信息

貴公司管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括貴公司2024年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

#### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估貴公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算貴公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督貴公司的財務報告過程。

#### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。

如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴公司不能持續經營。

- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就貴公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、恰當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

大信會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：沈文聖  
(項目合夥人)

中國·北京

中國註冊會計師：肖富建

二〇二五年三月二十日

## 合併資產負債表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	五、(一)	813,748,845.46	767,181,066.07
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	五、(二)	453,795,336.50	414,929,004.86
應收款項融資	五、(四)	41,988,463.18	61,560,493.21
預付款項	五、(五)	177,319,774.75	183,604,269.00
其他應收款	五、(六)	201,800,329.08	18,120,364.53
其中：應收利息			
應收股利		172,398,288.69	
存貨	五、(七)	399,539,931.27	395,096,881.45
其中：數據資源			
合同資產	五、(三)	16,083,027.36	15,132,983.21
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	五、(八)	509,282.19	1,681,928.76
其他流動資產	五、(九)	13,267,297.62	11,135,669.10
<b>流動資產合計</b>		<b>2,118,052,287.41</b>	<b>1,868,442,660.19</b>
<b>非流動資產：</b>			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	五、(十)	37,259,571.08	90,601,523.95
長期股權投資	五、(十一)	546,964,758.78	1,031,236,864.78
其他權益工具投資	五、(十二)	275,726,325.64	259,662,189.07
其他非流動金融資產			
投資性房地產	五、(十三)	69,877,618.40	71,063,273.00
固定資產	五、(十四)	1,975,872,755.15	1,968,645,841.31
在建工程	五、(十五)	85,092,293.04	118,113,041.46
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	五、(十六)	45,855,479.47	52,324,525.47

項目	附註	期末餘額	期初餘額
無形資產	五、(十七)	122,045,903.67	126,562,939.91
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽	五、(十八)	1,193,970,307.77	1,195,433,322.60
長期待攤費用	五、(十九)	12,516,504.22	12,214,204.14
遞延所得稅資產	五、(二十)	148,457,961.83	145,616,965.03
其他非流動資產	五、(二十一)	15,354,588.00	16,163,502.74
<b>非流動資產合計</b>		<b>4,528,994,067.05</b>	<b>5,087,638,193.46</b>
<b>資產總計</b>		<b>6,647,046,354.46</b>	<b>6,956,080,853.65</b>
<b>流動負債：</b>			
短期借款	五、(二十三)	838,531,231.62	1,165,715,310.12
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	五、(二十四)	517,800,000.00	354,100,000.00
應付賬款	五、(二十五)	312,484,999.01	394,518,654.51
預收款項			
合同負債	五、(二十六)	682,361,514.62	598,043,343.91
應付職工薪酬	五、(二十七)	40,659,504.10	46,150,806.94
應交稅費	五、(二十八)	30,031,101.19	36,160,473.74
其他應付款	五、(二十九)	40,087,837.58	43,847,420.14
其中：應付利息			
應付股利		5,215,429.86	5,215,429.86
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	五、(三十)	262,357,091.39	320,391,956.98
其他流動負債	五、(三十一)	63,019,071.16	49,660,525.29
<b>流動負債合計</b>		<b>2,787,332,350.67</b>	<b>3,008,588,491.63</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	五、(三十二)	355,345,000.32	429,976,827.72
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	五、(三十三)	48,309,965.57	54,029,665.49
長期應付款	五、(三十四)		60,000,000.00
長期應付職工薪酬			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
預計負債			
遞延收益	五、(三十五)	10,124,255.69	10,807,487.21
遞延所得稅負債	五、(二十)	138,964,288.33	139,790,477.55
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<u>552,743,509.91</u>	<u>694,604,457.97</u>
<b>負債合計</b>		<u><u>3,340,075,860.58</u></u>	<u><u>3,703,192,949.60</u></u>
<b>股東權益：</b>			
股本	五、(三十六)	880,084,656.00	880,084,656.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	五、(三十七)	955,534,643.47	953,541,213.20
減：庫存股			
其他綜合收益	五、(三十八)	59,983,648.64	58,255,898.48
專項儲備	五、(三十九)	14,372,520.80	12,844,021.69
盈餘公積	五、(四十)	204,172,356.70	192,338,710.89
未分配利潤	五、(四十一)	843,887,505.84	786,884,239.23
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<u><u>2,958,035,331.45</u></u>	<u><u>2,883,948,739.49</u></u>
少數股東權益		348,935,162.43	368,939,164.56
<b>股東權益合計</b>		<u><u>3,306,970,493.88</u></u>	<u><u>3,252,887,904.05</u></u>
<b>負債和股東權益總計</b>		<u><u>6,647,046,354.46</u></u>	<u><u>6,956,080,853.65</u></u>

## 母公司資產負債表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		352,543,256.50	234,132,125.05
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	十六、(一)	39,539,003.48	34,706,521.99
應收款項融資		9,327,525.93	17,793,283.43
預付款項		857,918.26	202,045.92
其他應收款	十六、(二)	835,548,647.94	843,818,263.65
其中：應收利息			
應收股利		63,124,932.25	60,254,882.79
存貨		373,306.43	699,378.95
其中：數據資源			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		509,282.19	1,681,928.76
其他流動資產		1,660,297.01	1,155,313.50
<b>流動資產合計</b>		<b>1,240,359,237.74</b>	<b>1,134,188,861.25</b>
<b>非流動資產：</b>			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款		23,934,441.72	77,980,943.27
長期股權投資	十六、(三)	3,181,410,520.11	3,410,085,825.10
其他權益工具投資		423,125.64	293,017.01
其他非流動金融資產			
投資性房地產			
固定資產		25,019,363.95	26,239,889.01
在建工程		16,166,824.55	197,389.38
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
無形資產		3,419,867.84	3,676,750.09
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽			
長期待攤費用		1,242,278.48	676,561.01
遞延所得稅資產		98,625,852.23	100,187,262.91
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>3,350,242,274.52</b>	<b>3,619,337,637.78</b>
<b>資產總計</b>		<b>4,590,601,512.26</b>	<b>4,753,526,499.03</b>
<b>流動負債：</b>			
短期借款		267,301,430.56	498,634,175.56
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		437,800,000.00	250,000,000.00
應付賬款		10,228,720.76	79,698,909.17
預收款項			
合同負債		544,625.13	504,067.29
應付職工薪酬		2,959,939.23	1,717,967.60
應交稅費		292,092.11	193,995.95
其他應付款		894,325,926.48	915,474,738.60
其中：應付利息			
應付股利		1,497,902.15	1,497,902.15
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		92,950,195.39	87,020,033.46
其他流動負債		70,801.27	45,875.09
<b>流動負債合計</b>		<b>1,706,473,730.93</b>	<b>1,833,289,762.72</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		159,392,749.99	198,873,215.83
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			
長期應付款			60,000,000.00
長期應付職工薪酬			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債			8,757,915.85
其他非流動負債			
非流動負債合計		<u>159,392,749.99</u>	<u>267,631,131.68</u>
負債合計		<u>1,865,866,480.92</u>	<u>2,100,920,894.40</u>
股東權益：			
股本		880,084,656.00	880,084,656.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		1,034,013,082.20	1,032,019,651.93
減：庫存股			
其他綜合收益		-19,108,799.57	-19,238,908.20
專項儲備		153,620.45	79,534.62
盈餘公積		203,747,347.00	191,913,701.19
未分配利潤		<u>625,845,125.26</u>	<u>567,746,969.09</u>
股東權益合計		<u>2,724,735,031.34</u>	<u>2,652,605,604.63</u>
負債和股東權益總計		<u>4,590,601,512.26</u>	<u>4,753,526,499.03</u>

## 合併利潤表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	五、(四十二)	4,225,821,777.57	4,677,169,179.62
減：營業成本	五、(四十二)	3,543,211,543.99	3,927,519,991.93
税金及附加	五、(四十三)	12,803,531.91	14,159,629.03
銷售費用	五、(四十四)	237,044,560.03	236,362,916.43
管理費用	五、(四十五)	128,896,491.83	130,350,437.11
研發費用	五、(四十六)	54,183,246.05	51,543,248.72
財務費用	五、(四十七)	82,226,848.29	108,014,743.50
其中：利息費用		91,152,703.03	115,285,993.49
利息收入		12,541,066.80	18,521,852.38
加：其他收益	五、(四十八)	7,773,548.31	25,190,317.54
投資收益(損失以「—」號填列)	五、(四十九)	33,699,891.21	42,650,470.16
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		11,960,017.25	20,974,494.22
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「—」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「—」號填列)	五、(五十)	-1,185,654.60	-228,010.00
信用減值損失(損失以「—」號填列)	五、(五十一)	-20,682,306.24	2,022,505.52
資產減值損失(損失以「—」號填列)	五、(五十二)	-1,996,521.34	-1,428,031.30
資產處置收益(損失以「—」號填列)	五、(五十三)	2,586,824.35	5,396,547.28
二、營業利潤(虧損以「—」號填列)		187,651,337.16	282,822,012.10
加：營業外收入	五、(五十四)	5,295,398.70	5,914,199.42
減：營業外支出	五、(五十五)	4,890,371.61	7,292,801.87
三、利潤總額(虧損總額以「—」號填列)		188,056,364.25	281,443,409.65
減：所得稅費用	五、(五十六)	49,045,668.01	67,805,134.41
四、淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		139,010,696.24	213,638,275.24
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		139,010,696.24	213,638,275.24
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「—」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		117,241,568.50	153,392,954.89
2. 少數股東損益(淨虧損以「—」號填列)		21,769,127.74	60,245,320.35

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額		1,673,629.58	20,505,856.81
(一) 歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		1,727,750.16	19,534,784.79
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益		1,727,750.16	19,534,784.79
(1) 重新計量設定受益計劃變動額			
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
(3) 其他權益工具投資公允價值變動	五、(五十七)	1,727,750.16	19,534,784.79
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
2. 將重分類進損益的其他綜合收益			
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2) 其他債權投資公允價值變動			
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			
(現金流量套期損益的有效部分)			
(6) 外幣財務報表折算差額			
(7) 其他			
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-54,120.58	971,072.02
六、綜合收益總額		140,684,325.82	234,144,132.05
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額		118,969,318.66	172,927,739.68
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		21,715,007.16	61,216,392.37
七、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.13	0.17
(二) 稀釋每股收益		0.13	0.17

## 母公司利潤表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	十六、(四)	89,224,885.14	93,192,567.39
減：營業成本	十六、(四)	70,260,616.28	82,026,037.26
税金及附加		333,515.50	629,686.99
銷售費用			94,571.20
管理費用		28,597,716.19	29,617,879.44
研發費用			2,676,591.40
財務費用		11,643,426.42	38,588,441.32
其中：利息費用		19,896,099.83	48,042,025.88
利息收入		9,231,791.12	17,716,458.62
加：其他收益		509,192.83	285,818.17
投資收益(損失以「—」號填列)	十六、(五)	127,184,545.84	339,462,750.80
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		14,012,278.82	21,019,060.66
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「—」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「—」號填列)			
信用減值損失(損失以「—」號填列)		6,245,642.71	7,955,945.91
資產減值損失(損失以「—」號填列)			
資產處置收益(損失以「—」號填列)		16,216.36	36,391.58
二、營業利潤(虧損以「—」號填列)		109,574,045.89	290,071,428.84
加：營業外收入		1,567,583.41	3,437,913.67
減：營業外支出		1,676.41	2,252,814.44
三、利潤總額(虧損總額以「—」號填列)		111,139,952.89	291,256,528.07
減：所得稅費用		-7,196,505.17	3,436,888.36
四、淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		118,336,458.06	287,819,639.71
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		118,336,458.06	287,819,639.71
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「—」號填列)			

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額		130,108.63	-73,401.07
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		130,108.63	-73,401.07
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動		130,108.63	-73,401.07
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六、綜合收益總額		118,466,566.69	287,746,238.64

## 合併現金流量表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,570,275,776.44	5,010,874,700.11
收到的稅費返還		1,532,424.41	11,806,276.19
收到其他與經營活動有關的現金	五、(五十八)	18,450,933.47	43,773,056.02
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>4,590,259,134.32</b>	<b>5,066,454,032.32</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		3,786,924,526.97	4,095,509,844.31
支付給職工以及為職工支付的現金		217,241,934.89	224,533,769.79
支付的各項稅費		124,539,950.49	120,522,703.18
支付其他與經營活動有關的現金	五、(五十八)	143,783,016.96	149,958,518.67
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>4,272,489,429.31</b>	<b>4,590,524,835.95</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>317,769,705.01</b>	<b>475,929,196.37</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金		234,865,655.90	36,616,871.87
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		3,728,487.57	9,655,856.61
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		17,602,175.97	6,162,803.27
收到其他與投資活動有關的現金	五、(五十八)	64,451,353.43	47,393,338.41
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>320,647,672.87</b>	<b>99,828,870.16</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		95,675,394.99	121,127,908.17
投資支付的現金		13,876,000.00	84,485,900.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		600,000.00	43,625,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	五、(五十八)		10,000,000.00
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>120,151,394.99</b>	<b>249,238,808.17</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>200,496,277.88</b>	<b>-149,409,938.01</b>

項目	附註	本期發生額	上期發生額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		1,155,872,950.30	2,228,542,447.06
收到其他與籌資活動有關的現金	五、(五十八)	93,460,970.58	93,427,971.72
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>1,249,333,920.88</b>	<b>2,321,970,418.78</b>
償還債務支付的現金		1,611,521,681.02	2,246,277,635.56
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		178,791,137.95	192,389,214.13
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		36,317,643.30	58,963,309.36
支付其他與籌資活動有關的現金	五、(五十八)	8,955,232.66	18,066,608.37
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>1,799,268,051.63</b>	<b>2,456,733,458.06</b>
籌資活動產生的現金流量淨額		-549,934,130.75	-134,763,039.28
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額		549,546,662.65	357,790,443.57
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
		517,878,514.79	549,546,662.65

## 母公司現金流量表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		323,335,692.81	389,593,065.38
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		1,134,970.17	534,187.18
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>324,470,662.98</b>	<b>390,127,252.56</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		348,209,501.38	367,018,453.66
支付給職工以及為職工支付的現金		20,204,666.77	19,506,199.42
支付的各項稅費		344,406.90	2,529,999.98
支付其他與經營活動有關的現金		19,065,370.35	10,848,687.73
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>387,823,945.40</b>	<b>399,903,340.79</b>
經營活動產生的現金流量淨額		-63,353,282.42	-9,776,088.23
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		13,820,000.00	14,443,349.02
取得投資收益收到的現金		265,691,902.75	276,949,636.61
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		46,400.00	58,000.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		64,451,353.43	47,393,338.41
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>344,009,656.18</b>	<b>338,844,324.04</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		18,973,020.43	303,910.90
投資支付的現金		600,000.00	46,625,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>19,573,020.43</b>	<b>46,928,910.90</b>
投資活動產生的現金流量淨額		324,436,635.75	291,915,413.14

項目	附註	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		458,000,000.00	1,142,300,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		68,342,439.44	174,005,886.63
籌資活動現金流入小計		526,342,439.44	1,316,305,886.63
償還債務支付的現金		719,471,802.90	1,369,514,301.04
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		56,970,499.87	58,151,005.62
支付其他與籌資活動有關的現金		13,695,811.60	130,283,573.63
籌資活動現金流出小計		790,138,114.37	1,557,948,880.29
籌資活動產生的現金流量淨額		-263,795,674.93	-241,642,993.66
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
五、現金及現金等價物淨增加額		-2,712,321.60	40,496,331.25
加：期初現金及現金等價物餘額		132,841,912.31	92,345,581.06
六、期末現金及現金等價物餘額		130,129,590.71	132,841,912.31

## 合併股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年度

單位：人民幣元

項目	本期											
	股本	其他權益工具		歸屬於母公司股東權益			專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
		優先股	永續債	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益						
一、上年期末餘額	880,084,656.00			953,541,213.20		58,255,898.48	12,844,021.69	192,338,710.89	786,884,239.23	2,883,948,739.49	368,939,164.56	3,252,887,904.05
加：會計政策變更												
前期差錯更正												
其他												
二、本年期初餘額	880,084,656.00			953,541,213.20		58,255,898.48	12,844,021.69	192,338,710.89	786,884,239.23	2,883,948,739.49	368,939,164.56	3,252,887,904.05
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)				1,993,430.27		1,727,750.16	1,528,499.11	11,833,645.81	57,003,266.61	74,086,591.96	-20,004,002.13	54,082,589.83
(一)綜合收益總額						1,727,750.16				117,241,568.50	118,969,318.66	140,684,325.82
(二)股東投入和減少資本											-5,852,320.08	-5,852,320.08
1. 股東投入的普通股												
2. 其他權益工具持有者投入資本												
3. 股份支付計入所有者權益的金額												
4. 其他											-5,852,320.08	-5,852,320.08
(三)利潤分配									11,833,645.81	-60,238,301.89	-48,404,656.08	-36,317,643.30
1. 提取盈餘公積									11,833,645.81	-11,833,645.81		
2. 對股東的分配										-48,404,656.08	-48,404,656.08	-36,317,643.30
3. 其他												
(四)股東權益內部結轉												
1. 資本公積轉增股本												
2. 盈餘公積轉增股本												
3. 盈餘公積彌補虧損												
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
(五)專項儲備							1,528,499.11			1,528,499.11	450,954.09	1,979,453.20
1. 本期提取							27,057,513.94			27,057,513.94	9,095,784.06	36,153,298.00
2. 本期使用							25,529,014.83			25,529,014.83	8,644,829.97	34,173,844.80
(六)其他							1,993,430.27			1,993,430.27		1,993,430.27
四、本期末餘額	880,084,656.00			955,534,643.47		59,983,648.64	14,372,520.80	204,172,356.70	843,887,505.84	2,958,035,331.45	348,935,162.43	3,306,970,493.88

## 合併股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年度

單位：人民幣元

項目	上期											
	歸屬於母公司股東權益										少數股東權益	股東權益合計
	股本	其他權益工具		資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
	優先股	永續債	其他									
一、上年期末餘額	880,084,656.00			952,518,616.23		38,721,113.69	13,673,508.17	163,556,746.92	678,841,985.44	2,727,396,626.45	368,120,579.09	3,095,517,205.54
加：會計政策變更										1,032,955.99		822,793.86
前期差錯更正											-210,162.13	
其他												
二、本年期初餘額	880,084,656.00			952,518,616.23		38,721,113.69	13,673,508.17	163,556,746.92	679,874,941.43	2,728,429,582.44	367,910,416.96	3,096,339,999.40
三、本期增減變動金額(減少以[-]號填列)				1,022,596.97		19,534,784.79	-829,486.48	28,781,963.97	107,009,297.80	155,519,157.05	1,028,747.60	156,547,904.65
(一)綜合收益總額						19,534,784.79				153,392,954.89	172,927,739.68	234,144,132.05
(二)股東投入和減少資本								28,781,963.97	-28,781,963.97		8,138,163.38	8,138,163.38
1. 股東投入的普通股								28,781,963.97	-28,781,963.97		7,600,000.00	7,600,000.00
2. 其他權益工具持有者投入資本											538,163.38	538,163.38
3. 股份支付計入所有者權益的金額												
4. 其他												
(三)利潤分配										-17,601,693.12	-17,601,693.12	-66,070,724.49
1. 提取盈餘公積												
2. 對股東的分配										-17,601,693.12	-17,601,693.12	-66,070,724.49
3. 其他												
(四)股東權益內部結構												
1. 資本公積轉增股本												
2. 盈餘公積轉增股本												
3. 盈餘公積彌補虧損												
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
(五)專項儲備							-829,486.48			-829,486.48	-2,255,083.66	-3,084,570.14
1. 本期提取							24,820,415.49			24,820,415.49	10,155,076.29	34,975,491.78
2. 本期使用							25,649,901.97			25,649,901.97	12,410,159.95	38,060,061.92
(六)其他				1,022,596.97							1,022,596.97	1,022,596.97
四、本期末餘額	880,084,656.00			953,541,213.20		58,255,898.48	12,844,021.69	192,338,710.89	786,884,239.23	2,883,948,739.49	368,939,164.56	3,252,887,904.05

## 母公司股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年度

單位：人民幣元

項目	股本	其他權益工具		資本公積	本期		專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
		優先股	永續債		其他	減：庫存股				
一、上年期末餘額	880,084,656.00			1,032,019,651.93		-19,238,908.20	79,534.62	191,913,701.19	567,746,969.09	2,652,605,604.63
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
其他										
二、本年期初餘額	880,084,656.00			1,032,019,651.93		-19,238,908.20	79,534.62	191,913,701.19	567,746,969.09	2,652,605,604.63
三、本期增減變動金額(減少以[-]號填列)				1,993,430.27		130,108.63	74,085.83	11,833,645.81	58,098,156.17	72,129,426.71
(一)綜合收益總額						130,108.63			118,336,458.06	118,466,566.69
(二)股東投入和減少資本										
1. 股東投入的普通股										
2. 其他權益工具持有者投入資本										
3. 股份支付計入所有者權益的金額										
4. 其他										
(三)利潤分配								11,833,645.81	-60,238,301.89	-48,404,656.08
1. 提取盈餘公積								11,833,645.81	-11,833,645.81	
2. 對股東的分配									-48,404,656.08	-48,404,656.08
3. 其他										
(四)股東權益內部結構										
1. 資本公積轉增股本										
2. 盈餘公積轉增股本										
3. 盈餘公積彌補虧損										
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益										
5. 其他綜合收益結轉留存收益										
6. 其他										
(五)專項儲備							74,085.83			74,085.83
1. 本期提取							625,777.02			625,777.02
2. 本期使用							551,691.19			551,691.19
(六)其他				1,993,430.27						1,993,430.27
四、本期末餘額	880,084,656.00			1,034,013,082.20		-19,108,799.57	153,620.45	203,747,347.00	625,845,125.26	2,724,735,031.34

## 母公司股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2024年度

單位：人民幣元

項目	股本	其他權益工具		資本公積	上期		專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
		優先股	永續債		其他	減：庫存股				
一、上年期末餘額	880,084,656.00			1,030,997,054.96		-19,165,507.13		163,131,737.22	326,310,986.47	2,381,358,927.52
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
其他										
二、本年期初餘額	880,084,656.00			1,030,997,054.96		-19,165,507.13		163,131,737.22	326,310,986.47	2,381,358,927.52
三、本期增減變動金額(減少以[-]號填列)				1,022,596.97		-73,401.07	79,534.62	28,781,963.97	241,435,982.62	271,246,677.11
(一)綜合收益總額						-73,401.07			287,819,639.71	287,746,238.64
(二)股東投入和減少資本										
1. 股東投入的普通股										
2. 其他權益工具持有者投入資本										
3. 股份支付計入所有者權益的金額										
4. 其他										
(三)利潤分配								28,781,963.97	-46,383,657.09	-17,601,693.12
1. 提取盈餘公積								28,781,963.97	-28,781,963.97	
2. 對股東的分配									-17,601,693.12	-17,601,693.12
3. 其他										
(四)股東權益內部結構										
1. 資本公積轉增股本										
2. 盈餘公積轉增股本										
3. 盈餘公積彌補虧損										
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益										
5. 其他綜合收益結轉留存收益										
6. 其他										
(五)專項儲備							79,534.62			79,534.62
1. 本期提取							182,955.34			182,955.34
2. 本期使用							103,420.72			103,420.72
(六)其他				1,022,596.97						1,022,596.97
四、本期末餘額	880,084,656.00			1,032,019,651.93		-19,238,908.20	79,534.62	191,913,701.19	567,746,969.09	2,652,605,604.63

## 山東勝利股份有限公司財務報表附註

(除特別註明外，本附註金額單位均為人民幣元)

### 一、企業的基本情況

#### (一) 企業註冊地和總部地址

山東勝利股份有限公司(以下簡稱「本公司或公司」)是由山東省勝利集團公司獨家發起，經山東省經濟體制改革委員會於1994年2月8日以魯體改生字(1994)第39號文批准設立，並於1994年4月26日以魯體改生字(1994)第103號文批覆正式創立的股份有限公司。公司A股於1996年7月3日在深交所掛牌上市，股票簡稱：「勝利股份」，股本880,084,656.00股，股票代碼：000407。

公司統一社會信用代碼號：91370000163074944M。

註冊地址和總部地址：山東省濟南市高新區港興三路北段濟南藥谷1號樓B座32層。

#### (二) 企業實際從事的主要經營活動

公司以天然氣產業為主導產業和重點發展方向，兼顧天然氣裝備製造業。天然氣產業在城鎮燃氣領域、交通運輸領域、中上游業務、創新增值業務等領域積極發展，為工業、商業、民用客戶提供天然氣等清潔能源服務。公司天然氣裝備製造業主營塑膠產品的研製、生產、銷售、安裝，是國內最早的聚乙烯管道製造商之一，為PE管道國標制定參與者，其聚乙烯管道產品在許多國家重點工程或重大項目中得到廣泛應用。

#### (三) 本財務報表業經公司董事會於2025年3月20日決議報出。

### 二、財務報表的編製基礎

#### (一) 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和具體會計準則等規定(以下稱「企業會計準則」)，並基於制定的重要會計政策和會計估計進行編製。

## (二) 持續經營

本公司在本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

## 三、重要會計政策和會計估計

### (一) 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了2024年12月31日的財務狀況、2024年度的經營成果和現金流量等相關信息。

### (二) 會計期間

本公司會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### (三) 營業週期

本公司以一年12個月作為正常營業週期，並以營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

### (四) 記帳本位幣

本公司以人民幣為記帳本位幣。

### (五) 重要性標準確定的方法和選擇依據

#### 1. 財務報表項目的重要性

本公司確定財務報表項目重要性，以是否影響財務報表使用者作出經濟決策為原則，從性質和金額兩方面考慮。財務報表項目金額的重要性，以相關項目佔資產總額、負債總額、所有者權益總額、營業收入、淨利潤的一定比例為標準；財務報表項目性質的重要性，以是否屬日常經營活動、是否導致盈虧變化、是否影響監管指標等對財務狀況和經營成果具有較大影響的因素為依據。

## 2. 財務報表項目附註明細項目的重要性

本公司確定財務報表項目附註明細項目的重要性，在財務報表項目重要性基礎上，以具體項目佔該項目一定比例，或結合金額確定，同時考慮具體項目的性質。某些項目對財務報表而言不具有重要性，但可能對附註而言具有重要性，仍需要在附註中單獨披露。財務報表項目附註相關重要性標準為：

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	1,000萬元
重要應收款項壞賬準備收回或轉回	1,000萬元
重要的應收款項核銷	1,000萬元
重要的在建工程項目	單項在建工程明細金額超過總資產的0.5%以上
少數股東持有的權益重要的子公司	少數股東持有5%以上股權，且資產總額、淨資產、營業收入和淨利潤佔合併報表相應項目10%以上
重要的合營企業或聯營企業	賬面價值佔長期股權投資20%以上，或來源於合營企業或聯營企業的投資收益(損失以絕對金額計算)佔合併報表淨利潤的10%以上

## (六) 企業合併

### 1. 同一控制下的企業合併

同一控制下企業合併形成的長期股權投資合併方以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。合併方以發行權益性工具作為合併對價的，按發行股份的面值總額作為股本。長期股權投資的初始投資成本與合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，應當調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

## 2. 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值之和。非同一控制下企業合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債，在購買日以公允價值計量。購買方對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，體現為商譽價值。購買方對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期營業外收入。

### (七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

#### 1. 控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制作為基礎予以確定。具備以下三個要素的被投資單位，認定為對其控制：擁有對被投資單位的權力、因參與被投資單位的相關活動而享有可變回報、有能力運用對被投資單位的權力影響回報金額。

#### 2. 合併財務報表的編製方法

##### (1) 統一母子公司的會計政策、統一母子公司的資產負債表日及會計期間

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

##### (2) 合併財務報表抵銷事項

合併財務報表以母公司和子公司的財務報表為基礎，已抵銷了母公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易。子公司所有者權益中不屬本公司的份額，作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司持有母公司的長期股權投資，視為母公司的庫存股，作為股東權益的減項，在合併資產負債表中股東權益項目下以「減：庫存股」項目列示。

### (3) 合併取得子公司會計處理

對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業合併於自最終控制方開始實施控制時已經發生，從合併當期的期初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表；對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整。

### (4) 處置子公司的會計處理

在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

## (八) 合營安排的分類及共同經營的會計處理方法

### 1. 合營安排的分類

合營安排分為共同經營和合營企業。未通過單獨主體達成的合營安排，劃分為共同經營。單獨主體，是指具有單獨可辨認的財務架構的主體，包括單獨的法人主體和不具備法人主體資格但法律認可的主體。通過單獨主體達成的合營安排，通常劃分為合營企業。相關事實和情況變化導致合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務發生變化的，合營方對合營安排的分類進行重新評估。

### 2. 共同經營的會計處理

本公司為共同經營參與方，確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：確認單獨所持有的資產或負債，以及按份額確認共同持有的資產或負債；確認出售享有的共同經營產出份額所產生的收入；按份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按份額確認共同經營發生的費用。

本公司為對共同經營不享有共同控制的參與方，如果享有該共同經營相關資產且承擔該共同經營相關負債，則參照共同經營參與方的規定進行會計處理；否則，按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

### 3. 合營企業的會計處理

本公司為合營企業合營方，按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》的規定對合營企業的投資進行會計處理；本公司為非合營方，根據對該合營企業的影響程度進行會計處理。

#### (九) 現金及現金等價物的確定標準

本公司編製現金流量表時所確定的現金，是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。在編製現金流量表時所確定的現金等價物，是指持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### (十) 外幣業務及外幣財務報表折算

##### 1. 外幣業務折算

本公司對發生的外幣交易，採用與交易發生日即期匯率折合本位幣入賬。資產負債表日外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記帳本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

## 2. 外幣財務報表折算

本公司的子公司、合營企業、聯營企業等，若採用與本公司不同的記帳本位幣，需對其外幣財務報表折算後，再進行會計核算及合併財務報表的編報。資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中所有者權益項目其他綜合收益下列示。外幣現金流量應當採用現金流量發生日的即期匯率。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。處置境外經營時，與該境外經營有關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

### (十-) 金融工具

#### 1. 金融工具的分類、確認和計量

##### (1) 金融資產

根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，本公司將金融資產劃分為以下三類：

- ① 以攤餘成本計量的金融資產。管理此類金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。該類金融資產後續按照實際利率法確認利息收入。
- ② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。管理此類金融資產的業務模式既以收取合同現金流量又以出售該金融資產為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。該類金融資產後續按照公允價值計量，且其變動計入其他綜合收益，但按照實際利率法計算的利息收入、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益。
- ③ 以公允價值計量且其變動計入當期損益。將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以公允價值計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益。在初始確認時，如果能消除或減少會計錯配，可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

對於非交易性權益工具投資，本公司可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。該類金融資產以公允價值進行後續計量，除獲得的股利（屬投資成本收回部分的除外）計入當期損益外，其他相關利得和損失均計入其他綜合收益，且後續不轉入當期損益。

## (2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為：

- ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。該類金融負債以公允價值進行後續計量，形成的利得或損失計入當期損益。
- ② 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。
- ③ 以攤餘成本計量的金融負債。該類金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

## 2. 金融工具的公允價值的確認方法

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值；如不存在活躍市場，採用估值技術確定其公允價值。在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。本公司利用初始確認日後可獲得的關於被投資方業績和經營的所有信息，判斷成本能否代表公允價值。

## 3. 金融工具的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取金融資產現金流量的合同權利終止；(2)金融資產已轉移，且符合終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分得以解除的，終止確認已解除的部分。如果現有負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款被實質性修改，終止確認現有金融負債，並同時確認新金融負債。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

## (十二) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法

### 1. 預期信用損失的範圍

本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產(含應收款項，包括應收票據和應收賬款)、應收款項融資、租賃應收款、其他應收款進行減值會計處理並確認壞賬準備。

### 2. 預期信用損失的確定方法

預期信用損失的一般方法是指，本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加，將金融工具發生信用減值的過程分為三個階段，對於不同階段的金融工具減值採用不同的會計處理方法：(1)第一階段，金融工具的信用風險自初始確認後未顯著增加的，本公司按照該金融工具未來12個月的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額(即未扣除減值準備)和實際利率計算利息收入；(2)第二階段，金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但未發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額和實際利率計算利息收入；(3)第三階段，初始確認後發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其攤餘成本(賬面餘額減已計提減值準備)和實際利率計算利息收入。

預期信用損失的簡化方法，即始終按相當於整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。

### 3. 預期信用損失的會計處理方法

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益，並根據金融工具的種類，抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值或計入預計負債(貸款承諾或財務擔保合同)。

#### 4. 應收款項、租賃應收款計量壞賬準備的方法

(1) 不包含重大融資成分的應收款項。對於由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的不含重大融資成分的應收款項，本公司採用簡化方法，即始終按整個存續期預期信用損失計量損失準備。

① 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

本公司對除單項認定的應收款項，根據信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合類別	確定依據
賬齡組合	以應收賬款賬齡作為組合
關聯方組合	合併報表範圍內的應收賬款

對於劃分為組合的應收賬款，參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

② 基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

對基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法，採用按客戶應收款項發生日作為計算賬齡的起點，對於存在多筆業務的客戶，賬齡的計算根據每筆業務對應發生的日期作為賬齡發生日期分別計算賬齡最終收回的時間。

③ 按照單項計提壞賬準備的判斷標準

本公司對發生訴訟、客戶已破產、財務發生重大困難等的應收款項單項認定計提壞賬準備。

## (2) 包含重大融資成分的應收款項和租賃應收款。

對於包含重大融資成分的應收款項和租賃應收款，按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。信用風險特徵組合、基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法和單項計提的判斷標準同不含融資成分的認定標準一致。

## 5. 其他金融資產計量損失準備的方法

對於除上述以外的金融資產，如：債權投資、其他債權投資、其他應收款、除租賃應收款以外的長期應收款等，按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。

本公司在計量金融工具發生信用減值時，評估信用風險是否顯著增加考慮了以下因素：(1)信用風險變化導致的內部價格指標是否發生顯著變化；(2)若現有金融工具在報告日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化；(3)同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化；(4)金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；(5)對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調；(6)預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；(7)債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；(8)同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；(9)債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；(10)作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化；(11)預期將降低債務人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；(12)借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率調升、要求追加抵押品或擔保對金融工具的合同框架做出其他變更；(13)債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；(14)本公司對金融工具信用管理方法是否變化。

## (1) 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

本公司根據款項性質將其他應收款劃分為若干信用風險特徵組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合類別	確定依據
組合1：保證金、押金	根據客戶要求支付的保證金、押金
組合2：備用金	員工備用金
組合3：其他組合	除保證金、押金、備用金以外的應收款項

(2) 按照單項計提壞賬準備的判斷標準

本公司對發生訴訟、客戶已破產、財務發生重大困難等的應收款項單項認定計提壞賬準備。

(十三) 存貨

1. 存貨的分類

存貨是指本公司在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、包裝物、低值易耗品、在產品、產成品(庫存商品)等。

2. 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採取加權平均法確定其發出的實際成本。

3. 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

4. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法攤銷。

5. 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，當期可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備，並按單個存貨項目計提存貨跌價準備，但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備。以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

#### (十四) 合同資產和合同負債

##### 1. 合同資產

本公司將已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示。合同資產的減值準備計提參照附註預期信用損失的確定方法。合同資產按照信用風險特徵分為如下組合：

組合類別	確定依據
組合1：質保金	合同約定的質保金

##### 2. 合同負債

本公司將已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債，同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

#### (十五) 持有待售的非流動資產或處置組

##### 1. 劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法

本公司主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，劃分為持有待售類別，並滿足下列條件：一是根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；二是出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，應當已經獲得批准。

初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，應當將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

對於持有待售的處置組確認的資產減值損失金額，應當先抵減處置組中商譽的賬面價值，再根據處置組中適用的《企業會計準則——持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例抵減其賬面價值。

## 2. 終止經營的認定標準和列報方法

終止經營是滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本公司處置或被本公司劃歸為持有待售類別：該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

本公司在利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益。終止經營的減值損失和轉回金額等經營損益及處置損益作為終止經營損益列報。在附註中披露終止經營的收入、費用、利潤總額、所得稅費用(收益)和淨利潤，終止經營的資產或處置組確認的減值損失及其轉回金額，終止經營的處置損益總額、所得稅費用(收益)和處置淨損益，終止經營的經營活動、投資活動和籌資活動現金流量淨額，歸屬於母公司所有者的持續經營損益和終止經營損益。

### (十六) 長期股權投資

#### 1. 共同控制、重大影響的判斷標準

共同控制，是指對某項安排的回報產生重大影響的活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策，包括商品或勞務的銷售和購買、金融資產的管理、資產的購買和處置、研究與開發活動以及融資活動等。重大影響，是指當持有被投資單位20%以上至50%的表決權資本時，具有重大影響，或雖不足20%，但符合下列條件之一時，具有重大影響：在被投資單位的董事會或類似的權力機構中派有代表；參與被投資單位的政策制定過程；向被投資單位派出管理人員；被投資單位依賴投資公司的技術或技術資料；與被投資單位之間發生重要交易。

#### 2. 初始投資成本確定

對於企業合併取得的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併，應當在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本；非同一控制下的企業合併，按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本；以支付現金取得的長期股權投資，初始投資成本為實際支付的購買價款；以發行權益性證券取得的長期股權投資，初始投資成本為發行權益性證券的公允價值；通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照債務重組準則有關規定確定；非貨幣性資產交換取得的長期股權投資，初始投資成本按照非貨幣性資產交換準則有關規定確定。

### 3. 後續計量及損益確認方法

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算。對聯營企業的權益性投資，其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的，無論以上主體是否對這部分投資具有重大影響，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定處理，並對其餘部分採用權益法核算。

#### (十七) 投資性房地產

本公司投資性房地產的類別，包括出租的土地使用權、出租的建築物、持有並準備增值後轉讓的土地使用權。投資性房地產按照成本進行初始計量，採用公允價值模式進行後續計量。

公司能夠從房地產交易市場取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對投資性房地產的公允價值進行估計的依據。

#### (十八) 固定資產

##### 1. 固定資產確認條件

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。同時滿足以下條件時予以確認：與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；該固定資產的成本能夠可靠地計量。

##### 2. 固定資產折舊方法

本公司固定資產主要分為：房屋及建築物、機器設備、運輸工具、輸氣設施、其他；折舊方法採用年限平均法。根據各類固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地之外，所有固定資產均計提折舊。

資產類別	預計使用壽命 (年)	預計淨殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物(註)	30-70	3	1.39-3.23
機器設備	8-20	3	4.85-12.13
運輸工具	6-10	3	9.70-16.17
輸氣設施	14-30	3	3.23-6.93
其他	3-5	3	19.40-32.33

註：公司天然氣業務公司房屋建築物所在土地為租賃土地、無法取得房屋產權所有證的，根據簽訂的土地租賃合同中的租賃年限進行攤銷，預計淨殘值為0。

#### (十九) 在建工程

本公司在建工程主要為自營方式建造和出包方式建造。在建工程結轉為固定資產的標準和時點，以在建工程達到預定可使用狀態為依據。預定可使用狀態的判斷標準，應符合下列情況之一：固定資產的實體建造(包括安裝)工作已經全部完成或實質上已經全部完成；已經試生產或試運行，並且其結果表明資產能夠正常運行或能夠穩定地生產出合格產品，或者試運行結果表明其能夠正常運轉或營業；該項建造的固定資產上的支出金額很少或者幾乎不再發生；所購建的固定資產已經達到設計或合同要求，或與設計或合同要求基本相符。

#### (二十) 借款費用

##### 1. 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

## 2. 資本化金額計算方法

資本化期間，是指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。在購建或生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，應當暫停借款費用的資本化。

借入專門借款，按照專門借款當期實際發生的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定；佔用一般借款按照累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率計算確定，資本化率為一般借款的加權平均利率；借款存在折價或溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或溢價金額，調整每期利息金額。

實際利率法是根據借款實際利率計算其攤餘折價或溢價或利息費用的方法。其中實際利率是借款在預期存續期間的未來現金流量，折現為該借款當前賬面價值所使用的利率。

## (二十一) 無形資產

### 1. 無形資產的計價方法

本公司無形資產按照成本進行初始計量。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。自行開發的無形資產，其成本為達到預定用途前所發生的支出總額。

### 2. 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序

使用壽命有限無形資產採用下表列示進行攤銷，並在年度終了，對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。使用壽命不確定的無形資產不攤銷，但在年度終了，對使用壽命進行覆核，當有確鑿證據表明其使用壽命是有限的，則估計其使用壽命。

使用壽命有限的無形資產的使用壽命及其確定依據和攤銷方法：

資產類別	使用壽命 (年)	使用壽命的確定依據	攤銷方法
土地使用權	40-50	法定年限	直線法
軟件、專利技術	3-20	預期能為公司帶來經濟利益的期限確定使用壽命	直線法

本公司將無法預見該資產為公司帶來經濟利益的期限，或使用期限不確定的無形資產確定為使用壽命不確定的無形資產。使用壽命不確定的判斷依據為：來源於合同性權利或其他法定權利，但合同規定或法律規定無明確使用年限；綜合同行業情況或相關專家論證等，仍無法判斷無形資產為公司帶來經濟利益的期限。

每年年末，對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，主要採取自下而上的方式，由無形資產使用相關部門進行基礎覆核，評價使用壽命不確定判斷依據是否存在變化等。

### 3. 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

本公司研發支出的範圍主要依據公司的研究開發項目情況制定，主要包括：包括研發人員職工薪酬、直接投入費用、折舊費用與長期待攤費用、設計費用、無形資產攤銷費用、委托外部研究開發費用、其他費用等。

內部研究開發項目研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足以下條件的，(1)完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；(2)具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(3)無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能證明其有用性；(4)有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；(5)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

劃分內部研究開發項目的研究階段和開發階段的具體標準：為獲取新的技術和知識等進行的有計劃的調查階段，應確定為研究階段，該階段具有計劃性和探索性等特點；在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等階段，應確定為開發階段，該階段具有針對性和形成成果的可能性較大等特點。

## (十二) 長期資產減值

長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、採用成本模式計量的生產性生物資產、油氣資產、無形資產等長期資產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## (十三) 長期待攤費用

本公司長期待攤費用是指已經支出，但受益期限在一年以上(不含一年)的各項費用。長期待攤費用按費用項目的受益期限分期攤銷。若長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

## (十四) 職工薪酬

職工薪酬，是指本公司為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬主要包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

### 1. 短期薪酬的會計處理方法

在職工為本公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益，企業會計準則要求或允許計入資產成本的除外。本公司發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性

福利的，按照公允價值計量。本公司為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

## 2. 離職後福利的會計處理方法

本公司在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

## 3. 辭退福利的會計處理方法

本公司向職工提供辭退福利時，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

## 4. 其他長期職工福利的會計處理方法

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，應當按照有關設定提存計劃的規定進行處理；除此外，根據設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。

## (二十五) 預計負債

當與或有事項相關的義務是公司承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，同時其金額能夠可靠地計量時確認該義務為預計負債。本公司按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，如所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；如涉及多個項目，按照各種可能結果及相關概率計算確定最佳估計數。

資產負債表日應當對預計負債賬面價值進行覆核，有確鑿證據表明該賬面價值不能真實反映當前最佳估計數，應當按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

## (二十六) 收入

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。履約義務是指合同中本公司向客戶轉讓可明確區分商品的承諾。交易價格是指本公司因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及本公司預期將退還給客戶的款項。

履約義務是在某一時段內履行、還是在某一時點履行，取決於合同條款及相關法律規定。如果履約義務是在某一時段內履行的，則本公司按照履約進度確認收入。否則，本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。

本公司根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷本公司從事交易時的身份是主要責任人還是代理人。在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本公司為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本公司為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

本公司按照業務類型確定的收入確認具體原則和計量方法：

公司收入主要包括燃氣銷售收入、燃氣接駁業務收入、裝備材料銷售收入及貿易收入等；根據銷售合同或協議的約定，本公司在綜合考慮商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品等因素的基礎上，公司加氣站銷售天然氣，於加氣站加氣（即CNG或LNG轉移給客戶）後確認收入；管道天然氣銷售，於管道天然氣輸送給客戶並被客戶耗用即客戶取得商品的控制權時確認收入，已售氣量按照安裝於客戶處的燃氣表計量；燃氣接駁業務以接駁項目完工達到可通氣條件並辦理項目驗收手續時確認收入的實現；裝備材料銷售收入及貿易收入根據產品發出並收到客戶的收貨回執時確認收入的實現。

## (二十七) 合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。為取得合同發生的增量成本（「合同取得成本」）是指不取得合同就不會發生的成本。該成本預期能夠收回的，本公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。

為履行合同發生的成本，不屬存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用（或類似費用）、明確由用戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；該成本增加了未來用於履行履約義務的資源；該成本預期能夠收回。

本公司將確認為資產的合同履約成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期的，在資產負債表計入「存貨」項目；初始確認時攤銷期限在一年或一個正常營業週期以上的，在資產負債表中計入「其他非流動資產」項目。

本公司將確認為資產的合同取得成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期的，在資產負債表計入「其他流動資產」項目；初始確認時攤銷期限在一年或一個正常營業週期以上的，在資產負債表中計入「其他非流動資產」項目。

本公司對合同取得成本、合同履約成本確認的資產採用與該資產相關的商品收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。取得合同的增量成本形成的資產的攤銷年限不超過一年的，在發生時計入當期損益。

與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本公司將超出部分計提減值準備並確認為資產減值損失：因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得前述兩項差額高於該資產賬面價值的，應當轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況的下該資產在轉回日的賬面價值。

## (二十八) 政府補助

### 1. 政府補助的類型及會計處理

政府補助是指本公司從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產(但不包括政府作為所有者投入的資本)。政府補助為貨幣性資產的，應當按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，應當按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

政府文件明確規定用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，確認為與資產相關的政府補助。政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助確認為遞延收益。確認為遞延收益的金額，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。

除與資產相關的政府補助之外的政府補助，確認為與收益相關的政府補助。與收益相關的政府補助用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

本公司取得政策性優惠貸款貼息，財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用；財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

### 2. 政府補助確認時點

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。按照應收金額計量的政府補助，在期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時予以確認。除按照應收金額計量的政府補助外的其他政府補助，在實際收到補助款項時予以確認。

## (二十九) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

### 1. 遞延所得稅的確認

根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，確定該計稅基礎為其差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債。

### 2. 遞延所得稅的計量

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。資產負債表日，有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的，確認以前會計期間未確認的遞延所得稅資產。如未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。

對與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

## (三十) 租賃

本公司在合同開始日，將評估合同是否為租賃或包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或包含租賃。

### 1. 承租人的會計處理

在租賃期開始日，本公司對除短期租賃和低價值資產租賃以外的租賃確認使用權資產和租賃負債，並在租賃期內分別確認折舊費用和利息費用。

### (1) 使用權資產

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括租賃負債的初始計量金額，在租賃期開始日或之前支付的已扣除租賃激勵的租賃付款額，初始直接費用等。

對於能合理確定租賃期屆滿時將取得租賃資產所有權的，在租賃資產預計剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，將其賬面價值減記至可收回金額。

### (2) 租賃負債

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權時需支付的款項等。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

本公司採用租賃內含利率作為折現率；若無法合理確定租賃內含利率，則採用本公司的增量借款利率作為折現率。按照固定的週期性利率，即本公司所採用的折現率或修訂後的折現率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入財務費用。

## 2. 作為承租方對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理的判斷依據和會計處理方法

對於租賃期不超過12個月的短期租賃以及低價值租賃，本公司選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

## 3. 作為出租方的租賃分類標準和會計處理方法

本公司在租賃開始日，將實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除以之外的均為經營租賃。

### (1) 經營租賃會計處理

經營租賃的租金收入在租賃期內按直線法確認。對初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入相同的確認基礎分期計入當期收益，未計入租賃收款額的可變租金在實際發生時計入租金收入。

## (2) 融資租賃會計處理

在租賃開始日，將應收融資租賃款，未擔保餘值之和與其現值的差額確認為未實現融資收益，在將來收到租金的各期間內確認為租賃收入，並終止確認融資租賃資產。初始直接費用計入應收融資租賃款的初始入賬價值中。

## (三十一) 重要會計政策變更、會計估計變更

### 1. 重要會計政策變更

2023年10月，財政部發佈了《關於〈印發企業會計準則解釋第17號〉的通知》(財會[2023]21號)，自2024年1月1日起施行。本公司於2024年1月1日起執行，執行該規定對本公司報告期內財務報表無重大影響。

2024年12月，財政部發佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第18號〉的通知》(財會[2024]24號)，明確不屬單項履約義務的保證類質量保證金的會計處理，應當根據《企業會計準則第13號—或有事項》規定，在確認預計負債的同時，將相關金額計入營業成本，並根據流動性列示預計負債。本公司於2024年1月1日起執行，執行該規定對本公司報告期內財務報表無重大影響。

### 2. 重要會計估計變更

無

## 四、稅項

## (一) 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷項稅額減去可抵扣的進項稅額	6%、9%、13%
城市維護建設稅	實際應繳納的流轉稅額	5%、7%
教育費附加	實際應繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	實際應繳納的流轉稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、20%、25%

納稅主體名稱	所得稅稅率
山東勝利股份有限公司	25%
山東勝邦塑膠有限公司	15%
重慶勝邦管道有限公司	15%
陝西華山勝邦塑膠有限公司	15%
重慶勝邦燃氣有限公司	15%
欽州勝利天然氣利用有限公司	15%
山東利華晟運輸有限公司	20%
威海藍衛美潤生活服務有限公司	20%
青島勝利美酒匯有限公司	20%
青島勝利石化產品銷售有限公司	20%
德州勝利天然氣有限公司	20%
青島勝利潤昊能源有限公司	20%
濱州勝邦管道有限公司	20%
溫州勝燃智能科技有限公司	20%
東阿縣瑞泰商貿有限責任公司	20%
濮陽市博源能源技術有限公司	20%
濮陽晟利清潔能源有限公司	20%
安陽北勝新能源開發有限公司	20%
重慶眾邦燃氣設備有限責任公司	20%

納稅主體名稱	所得稅稅率
重慶利邦建築勞務有限責任公司	20%
重慶利興管業有限責任公司	20%
重慶眾助管業有限責任公司	20%
霸州市勝順燃氣銷售有限公司	20%
霸州市順勝新能源發展有限公司	20%
淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司	20%
淄博綠川光伏新能源有限公司	20%
其他公司	25%

## (二) 重要稅收優惠及批文

- 1、 子公司山東勝邦塑膠有限公司已取得高新技術企業證書，發證時間為2023年12月7日，證書編號為GR202337004185,2024年企業所得稅按照15%稅率計算繳納。
- 2、 子公司重慶勝邦燃氣有限公司、重慶勝邦管道有限公司、欽州勝利天然氣利用有限公司、陝西華山勝邦塑膠有限公司經過申報審批，享受西部地區鼓勵類產業項目稅收優惠政策，2024年企業所得稅按照15%稅率計算繳納。
- 3、 根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)，「對小型微利企業減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅政策，延續執行至2027年12月31日。子公司山東利華晟運輸有限公司、威海藍衛美潤生活服務有限公司、青島勝利美酒匯有限公司、青島勝利石化產品銷售有限公司、德州勝利天然氣有限公司、青島勝利潤昊能源有限公司、濱州勝邦管道有限公司、溫州勝燃智能科技有限公司、東阿縣瑞泰商貿有限責任公司、青島龍禹勝利能源有限公司、濮陽市博源能源技術有限公司、濮陽晟利清潔能源有限公司、安陽北勝新能源開發有限公司、重慶眾邦燃氣設備有限責任公司、重慶眾安工程建設有限公司、重慶利邦建築勞務有限責任公司、重慶利興管業有限責任公司、重慶眾助管業有限責任公司、淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司、淄博綠川光伏新能源有限公司、霸州市勝順燃氣銷售有限公司、霸州市順勝新能源有限公司屬小微企業，執行小微企業所得稅優惠政策。

## 五、合併財務報表重要項目註釋

## (一) 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	341,408.84	174,420.83
銀行存款	470,703,783.92	549,372,241.82
其他貨幣資金	342,703,652.70	217,634,403.42
合計	<u>813,748,845.46</u>	<u>767,181,066.07</u>

## 其他貨幣資金情況

類別	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票保證金	258,900,000.00	170,000,000.00
信用證及保函保證金	18,926,376.14	25,813,553.69
銀行定期存單	60,000,000.00	15,450,000.00
銀行定期存款及保證金利息	1,412,065.41	2,019,963.94
POS機、微信及支付寶等第三方平台款項	3,465,211.15	4,350,885.79
合計	<u>342,703,652.70</u>	<u>217,634,403.42</u>

## (二) 應收賬款

## 1. 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	293,484,903.93	277,056,626.72
1至2年	91,397,826.51	71,624,671.44
2至3年	46,537,662.63	37,559,976.76
3至4年	25,915,377.52	48,650,444.72
4至5年	45,324,246.02	16,264,557.67
5年以上	135,227,965.83	121,338,414.14
小計	637,887,982.44	572,494,691.45
減：壞賬準備	184,092,645.94	157,565,686.59
合計	<u>453,795,336.50</u>	<u>414,929,004.86</u>

## 2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	期末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	2,575,539.86	0.40	2,575,539.86	100.00	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	635,312,442.58	99.60	181,517,106.08	28.57	453,795,336.50
其中：賬齡組合	635,312,442.58	99.60	181,517,106.08	28.57	453,795,336.50
合計	<u>637,887,982.44</u>	<u>100.00</u>	<u>184,092,645.94</u>	<u>28.86</u>	<u>453,795,336.50</u>

類別	期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	3,882,100.34	0.68	3,882,100.34	100.00	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	568,612,591.11	99.32	153,683,586.25	27.03	414,929,004.86
其中：賬齡組合	568,612,591.11	99.32	153,683,586.25	27.03	414,929,004.86
合計	<u>572,494,691.45</u>	<u>100.00</u>	<u>157,565,686.59</u>	<u>27.52</u>	<u>414,929,004.86</u>

## (1) 按賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	293,484,903.93	999,402.52	0.34	277,056,626.72	919,969.67	0.34
1至2年	91,394,886.51	2,220,896.20	2.43	71,624,671.44	1,740,479.52	2.43
2至3年	46,533,092.63	6,486,713.13	13.94	37,370,076.46	5,209,388.65	13.94
3至4年	25,912,017.52	8,431,770.49	32.54	47,359,811.10	15,410,882.53	32.54
4至5年	45,159,870.95	30,550,652.70	67.65	14,833,197.88	10,034,658.37	67.65
5年以上	132,827,671.04	132,827,671.04	100.00	120,368,207.51	120,368,207.51	100.00
合計	<u>635,312,442.58</u>	<u>181,517,106.08</u>		<u>568,612,591.11</u>	<u>153,683,586.25</u>	

## 3. 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷	其他變動	
按單項計提	3,882,100.34	10,870.00	1,317,430.48			2,575,539.86
按組合計提	153,683,586.25	27,833,519.83				181,517,106.08
合計	<u>157,565,686.59</u>	<u>27,844,389.83</u>	<u>1,317,430.48</u>			<u>184,092,645.94</u>

## 4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	佔應收賬款和 合同資產		壞賬準備 期末餘額
			應收賬款和 合同資產 期末餘額	期末餘額合計 數的比例(%)	
勝邦塑膠管道系統集團 有限公司	60,539,091.82		60,539,091.82	9.25	60,539,091.82
霸州市人民政府	35,909,950.00		35,909,950.00	5.49	19,497,041.75
淄博市淄川區住房和 城鄉建設局	29,155,278.62	1,849,200.00	31,004,478.62	4.74	5,078,938.64
東阿縣綜合行政執法局	22,296,875.00		22,296,875.00	3.41	3,043,017.14
濟南市長清區孝裏鎮人民政府	12,808,548.85		12,808,548.85	1.96	1,504,215.36
合計	<u>160,709,744.29</u>	<u>1,849,200.00</u>	<u>162,558,944.29</u>	<u>24.85</u>	<u>89,662,304.71</u>

## (三) 合同資產

## 1. 合同資產分類

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
質保金	<u>16,666,432.37</u>	<u>583,405.01</u>	<u>16,083,027.36</u>	<u>15,472,514.84</u>	<u>339,531.63</u>	<u>15,132,983.21</u>

## 2. 按減值計提方法分類披露

類別	期末餘額				
	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備的合同資產	16,666,432.37	100.00	583,405.01	3.50	16,083,027.36
其中：賬齡組合	16,666,432.37	100.00	583,405.01	3.50	16,083,027.36
合計	<u>16,666,432.37</u>	<u>100.00</u>	<u>583,405.01</u>	<u>3.50</u>	<u>16,083,027.36</u>

類別	期初餘額				
	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備的合同資產	15,472,514.84	100.00	339,531.63	2.19	15,132,983.21
其中：賬齡組合	15,472,514.84	100.00	339,531.63	2.19	15,132,983.21
合計	<u>15,472,514.84</u>	<u>100.00</u>	<u>339,531.63</u>	<u>2.19</u>	<u>15,132,983.21</u>

## (1) 按賬齡組合計提減值準備的合同資產

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	計提比例(%)	賬面餘額	減值準備	計提比例(%)
1年以內	15,024,401.87	51,082.99	0.34	14,542,093.01	49,443.12	0.34
1至2年	822,759.02	19,993.04	2.43	111,150.35	2,700.95	2.43
2至3年				339,803.43	47,368.60	13.94
3至4年	339,803.43	110,572.04	32.54	240,219.80	78,167.52	32.54
4至5年	240,219.80	162,508.69	67.65	239,248.25	161,851.44	67.65
5年以上	239,248.25	239,248.25	100.00			
合計	<u>16,666,432.37</u>	<u>583,405.01</u>		<u>15,472,514.84</u>	<u>339,531.63</u>	

## 3. 合同資產計提減值準備情況

項目	期初餘額	本期變動金額			期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷／核銷	
質保金	<u>339,531.63</u>	<u>243,873.38</u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>583,405.01</u>

## (四) 應收款項融資

## 1. 應收款項融資分類列示

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	<u>41,988,463.18</u>	<u>61,560,493.21</u>

## 2. 期末已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收款項融資

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	<u>107,168,202.18</u>	<u>          </u>

## (五) 預付款項

## 1. 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	173,527,245.50	97.86	165,991,683.89	90.41
1至2年	475,891.37	0.27	16,603,904.81	9.04
2至3年	2,475,015.22	1.40	494,550.87	0.27
3年以上	841,622.66	0.47	514,129.43	0.28
合計	<u>177,319,774.75</u>	<u>100.00</u>	<u>183,604,269.00</u>	<u>100.00</u>

## 2. 按預付對象歸集的期末餘額前五名單位情況

單位名稱	期末餘額	佔預付款項
		期末餘額合計 數的比例(%)
中國石油天然氣股份有限公司天然氣銷售 川渝分公司重慶銷售部	21,242,793.53	11.98
中國石油天然氣股份有限公司天然氣銷售 河北分公司	20,282,827.28	11.44
中國石油化工股份有限公司天然氣分公司 山東天然氣銷售中心	19,505,561.83	11.00
重慶葉岩氣勘探開發有限責任公司	15,276,453.72	8.62
泰山燃氣集團有限公司	8,310,051.40	4.69
合計	<u>84,617,687.76</u>	<u>47.73</u>

## (六) 其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	172,398,288.69	
其他應收款	29,402,040.39	18,120,364.53
合計	<u>201,800,329.08</u>	<u>18,120,364.53</u>

## 1. 應收股利

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
青島勝通海岸置業發展有限公司	<u>172,398,288.69</u>	

## 2. 其他應收款

## (1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	22,217,361.64	14,716,260.33
1至2年	4,965,443.18	385,106.48
2至3年	381,789.89	863,577.60
3至4年	792,551.60	894,100.32
4至5年	890,900.32	239,232.88
5年以上	48,966,923.98	49,726,171.80
小計	78,214,970.61	66,824,449.41
減：壞賬準備	<u>48,812,930.22</u>	<u>48,704,084.88</u>
合計	<u>29,402,040.39</u>	<u>18,120,364.53</u>

## (2) 按款項性質披露

款項性質	期末餘額	期初餘額
往來款及其他	78,214,970.61	66,824,449.41
小計	78,214,970.61	66,824,449.41
減：壞賬準備	48,812,930.22	48,704,084.88
合計	<u>29,402,040.39</u>	<u>18,120,364.53</u>

## (3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期 信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期 信用損失 (已發生信用減值)	
2024年1月1日餘額	48,704,084.88			48,704,084.88
2024年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	885,431.04			885,431.04
本期轉回	776,585.70			776,585.70
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2024年12月31日餘額	48,812,930.22			48,812,930.22

## (4) 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷	其他變動	
備用金	23,280.02	-4,201.25				19,078.77
押金、保證金	814,226.16	5,638.31				819,864.47
公司往來款項及其他	47,866,578.70	883,993.98	776,585.70			47,973,986.98
合計	<u>48,704,084.88</u>	<u>885,431.04</u>	<u>776,585.70</u>			<u>48,812,930.22</u>

## (5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
南通宜能能源貿易有限公司	採購款	11,755,857.53	1年以內	15.03	587,792.88
山東華海石油化工銷售有限公司	採購款	6,085,145.22	1年以內	7.78	304,257.26
青州新能天然氣有限公司	應收股權轉讓款	1,994,773.01	5年以上	2.55	1,994,773.01
山東華昌新能源股份有限公司	往來款	1,913,870.72	5年以上	2.45	1,913,870.72
乳山市濱海新區管理委員會	氣款及配套費	1,701,580.55	5年以上	2.18	1,701,580.55
合計		<u>23,451,227.03</u>		<u>29.98</u>	<u>6,502,274.42</u>

## (七) 存貨

## 1. 存貨的分類

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	209,510,043.09	11,855,653.11	197,654,389.98	170,197,989.21	11,855,653.11	158,342,336.10
低值易耗品	2,584,980.42		2,584,980.42	113,967.40		113,967.40
合同履約成本	113,012,020.91		113,012,020.91	126,073,473.16		126,073,473.16
庫存商品	91,507,021.71	13,483,628.37	78,023,393.34	123,163,591.77	13,193,995.24	109,969,596.53
包裝物	363,794.08		363,794.08	597,508.26		597,508.26
發出商品	7,866,892.64		7,866,892.64			
其他	34,459.90		34,459.90			
合計	<u>424,879,212.75</u>	<u>25,339,281.48</u>	<u>399,539,931.27</u>	<u>420,146,529.80</u>	<u>25,049,648.35</u>	<u>395,096,881.45</u>

## 2. 存貨跌價準備的增減變動情況

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉銷	其他	
原材料	11,855,653.11					11,855,653.11
庫存商品	13,193,995.24	289,633.13				13,483,628.37
合計	<u>25,049,648.35</u>	<u>289,633.13</u>				<u>25,339,281.48</u>

## (八) 一年內到期的非流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款	<u>509,282.19</u>	<u>1,681,928.76</u>

## (九) 其他流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣進項稅額	10,102,638.51	9,235,123.31
預交稅款	3,164,659.11	1,900,545.79
合計	<u>13,267,297.62</u>	<u>11,135,669.10</u>

## (十) 長期應收款

## 1. 長期應收款情況

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
融資租賃款	18,824,966.74	18,824,966.74	18,824,966.74	18,824,966.74	5.5%		
其中：未實現融資收益	5,499,837.38	5,499,837.38	6,204,386.06	6,204,386.06	5.5%		
應收山東勝邦綠野化學 有限公司借款(注)	<u>25,000,000.00</u>	<u>1,065,558.28</u>	<u>23,934,441.72</u>	<u>85,000,000.00</u>	<u>7,019,056.73</u>	<u>77,980,943.27</u>	
合計	<u>38,325,129.36</u>	<u>1,065,558.28</u>	<u>37,259,571.08</u>	<u>97,620,580.68</u>	<u>7,019,056.73</u>	<u>90,601,523.95</u>	

註：2017年1月23日，公司轉讓子公司山東勝邦綠野化學有限公司的股權，對該公司的其他應收款通過分期方式進行回收；2021年9月10日，經公司九屆二十一次董事會會議（臨時）通過，公司與山東勝邦綠野化學有限公司簽訂《債務清償一攬子協議》，約定尚未償還的剩餘債務餘額由綠野化學按照本協議約定向公司進行清償，同時公司適當延長綠野化學的還款期限，延期還款期間相應的利息由綠野化學向公司支付。

2024年度收回本金及利息64,451,353.43元，期末剩餘的本息合計餘額為25,509,282.19元。其中，將於2025年到期的利息509,282.19元列報於一年內到期的非流動資產。公司已按照規定對該事項履行了決策和披露程序。

## 2. 長期應收款壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2024年1月1日餘額	7,019,056.73			7,019,056.73
2024年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	-5,953,498.45			-5,953,498.45
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2024年12月31日餘額	1,065,558.28			1,065,558.28

## (十一) 長期股權投資

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動						期末餘額	減值準備 期末餘額
				權益法下			宣告發放				
				確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他		
聯營企業											
青島勝通海岸置業發展 有限公司	517,954,829.46			-2,952,347.90			462,769,617.58			52,232,863.98	
山東勝利生物工程有限 公司	242,787,915.19			9,662,848.96		307,527.23	14,092,323.38			238,665,968.00	
中石油昆侖(日照)天然 氣輸配有限公司	60,700,326.49			1,665,876.53		1,287,163.10				63,653,366.12	
臨沂中孚天然氣開發利 用有限公司	53,973,139.80			1,220,558.85						55,193,698.65	4,518,749.50
青島中石油昆侖勝利燃 氣有限公司	140,733,455.79			2,819,478.65		398,739.94	6,732,812.35			137,218,862.03	25,868,518.27
莘縣中石油昆侖燃氣有 限公司	15,087,198.05			-456,397.84					-14,630,800.21		
合計	1,031,236,864.78			11,960,017.25		1,993,430.27	483,594,753.31		-14,630,800.21	546,964,758.78	30,387,267.77

註： 本期公司出售持有的子公司山東慶林泰豐商貿有限公司全部股權，其持有的莘縣中石油昆侖燃氣有限公司股權隨之出售。

## (十二) 其他權益工具投資

項目	期初餘額	本期增減變動					期末餘額
		追加投資	減少投資	本期計入 其他綜合 收益的利得	本期計入 其他綜合 收益的損失	其他	
青島銀行	293,017.01			130,108.63			423,125.64
淄博淄川北海村鎮銀 行股份有限公司	2,934,456.20				542,056.20		2,392,400.00
國家管網集團天津液 化天然氣有限責任 公司	256,434,715.86	13,876,000.00		2,600,084.14			272,910,800.00
合計	<u>259,662,189.07</u>	<u>13,876,000.00</u>		<u>2,730,192.77</u>	<u>542,056.20</u>		<u>275,726,325.64</u>

## (十三) 投資性房地產

按公允價值計量的投資性房地產

項目	合計
一、期初餘額	71,063,273.00
二、本期變動	-1,185,654.60
加：公允價值變動	-1,185,654.60
三、期末餘額	69,877,618.40

註：公司將位於青島市市南區海口路的房產作為投資性房地產核算，該項資產公允價值依據青島衡元德房地產評估有限公司出具的(2025)青衡房估字第031號房地產評估報告書確定。

## (十四) 固定資產

類別	期末餘額	期初餘額
固定資產	<u>1,975,872,755.15</u>	<u>1,968,645,841.31</u>

## 1. 固定資產

## (1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	輸氣設施	其他	合計
一、賬面原值						
1. 期初餘額	310,113,367.95	608,916,229.78	62,133,476.21	1,807,704,419.89	37,669,964.00	2,826,537,457.83
2. 本期增加金額	14,017,979.62	6,497,865.13	920,614.84	99,813,528.06	317,393.16	121,567,380.81
(1) 購置	12,814,439.51	2,308,660.36	616,339.17	4,835,925.53	2,508,138.92	23,083,503.49
(2) 在建工程轉入	1,159,118.33	7,454,786.34	302,442.82	89,237,261.00	330,268.83	98,483,877.32
(3) 類別調整	44,421.78	-3,265,581.57	1,832.85	5,740,341.53	-2,521,014.59	
3. 本期減少金額	1,866,699.21	13,316,322.33	4,965,286.68	3,935,002.91	1,357,791.53	25,441,102.66
(1) 處置或報廢	1,866,699.21	13,088,770.36	4,961,134.23	3,932,694.91	1,355,155.20	25,204,453.91
(2) 處置子公司		227,551.97	4,152.45	2,308.00	2,636.33	236,648.75
4. 期末餘額	322,264,648.36	602,097,772.58	58,088,804.37	1,903,582,945.04	36,629,565.63	2,922,663,735.98
二、累計折舊						
1. 期初餘額	79,506,121.83	334,179,444.19	42,642,907.76	354,342,651.77	27,587,083.22	838,258,208.77
2. 本期增加金額	9,782,939.46	25,961,175.02	4,429,274.25	66,570,935.82	2,111,183.40	108,855,507.95
(1) 計提	9,565,328.24	25,978,507.58	4,444,430.37	66,680,503.19	2,186,738.57	108,855,507.95
(2) 類別調整	217,611.22	-17,332.56	-15,156.12	-109,567.37	-75,555.17	
3. 本期減少金額	1,051,458.82	6,323,152.70	4,070,587.29	1,664,582.70	618,609.39	13,728,390.90
(1) 處置或報廢	1,051,458.82	6,323,152.70	4,070,587.29	1,664,582.70	618,609.39	13,728,390.90
4. 期末餘額	88,237,602.47	353,817,466.51	43,001,594.72	419,249,004.89	29,079,657.23	933,385,325.82

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	輸氣設施	其他	合計
<b>三、減值準備</b>						
1. 期初餘額	5,974,541.54	11,728,667.67	36,363.35	1,868,404.57	25,430.62	19,633,407.75
2. 本期增加金額						
(1) 計提						
3. 本期減少金額	680,257.13	5,491,807.98		38,711.00	16,976.63	6,227,752.74
(1) 處置或報廢	680,257.13	5,491,807.98		38,711.00	16,976.63	6,227,752.74
4. 期末餘額	5,294,284.41	6,236,859.69	36,363.35	1,829,693.57	8,453.99	13,405,655.01
<b>四、賬面價值</b>						
1. 期末賬面價值	228,732,761.48	242,043,446.38	15,050,846.30	1,482,504,246.58	7,541,454.41	1,975,872,755.15
2. 期初賬面價值	224,632,704.58	263,008,117.92	19,454,205.10	1,451,493,363.55	10,057,450.16	1,968,645,841.31

(2) 截至2024年12月31日，已經提足折舊仍繼續使用的固定資產情況

類別	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	6,016,625.03	4,180,009.71		1,836,615.32
機器設備	154,357,108.83	146,325,933.35	341.57	8,030,833.91
運輸工具	22,764,735.49	21,884,254.83		880,480.66
輸氣設施	12,442,284.30	12,035,156.56	33,859.11	373,268.63
其他	23,314,694.34	21,993,033.71		1,321,660.63
合計	<u>218,895,447.99</u>	<u>206,418,388.16</u>	<u>34,200.68</u>	<u>12,442,859.15</u>

(十五) 在建工程

類別	期末餘額	期初餘額
在建工程	<u>85,092,293.04</u>	<u>118,113,041.46</u>

## 1. 在建工程

## (1) 在建工程項目基本情況

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	<u>87,022,055.57</u>	<u>1,929,762.53</u>	<u>85,092,293.04</u>	<u>120,042,803.99</u>	<u>1,929,762.53</u>	<u>118,113,041.46</u>

## (2) 在建工程項目減值準備

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
臨沂勝利項目	<u>1,929,762.53</u>			<u>1,929,762.53</u>
合計	<u>1,929,762.53</u>			<u>1,929,762.53</u>

## (十六) 使用權資產

項目	土地及地上 建築物
<b>一、賬面原值</b>	
1. 期初餘額	71,563,906.77
2. 本期增加金額	3,464,783.55
(1) 新增租賃	8,679,047.70
(2) 重估調整	-5,214,264.15
3. 本期減少金額	4,468,679.53
(1) 租賃到期	2,453,573.17
(2) 解除租賃	2,015,106.36
4. 期末餘額	70,560,010.79
<b>二、累計折舊</b>	
1. 期初餘額	19,239,381.30
2. 本期增加金額	8,389,317.02
(1) 計提	8,389,317.02
3. 本期減少金額	2,924,167.00
(1) 租賃到期	2,453,573.17
(2) 解除租賃	470,593.83
4. 期末餘額	24,704,531.32
<b>三、賬面價值</b>	
1. 期末賬面價值	45,855,479.47
2. 期初賬面價值	52,324,525.47

## (十七) 無形資產

項目	土地使用權	軟件	專利技術	其他	合計
<b>一、賬面原值</b>					
1. 期初餘額	146,245,503.35	15,082,715.45	54,800.00	408,070.97	161,791,089.77
2. 本期增加金額		208,773.59			208,773.59
(1) 購置		208,773.59			208,773.59
3. 本期減少金額					
(1) 處置					
4. 期末餘額	146,245,503.35	15,291,489.04	54,800.00	408,070.97	161,999,863.36
<b>二、累計攤銷</b>					
1. 期初餘額	27,498,714.31	7,710,339.61	10,594.46	8,501.48	35,228,149.86
2. 本期增加金額	3,335,771.70	1,366,548.84	3,084.52	20,404.77	4,725,809.83
(1) 計提	3,335,771.70	1,366,548.84	3,084.52	20,404.77	4,725,809.83
3. 本期減少金額					
(1) 處置					
4. 期末餘額	30,834,486.01	9,076,888.45	13,678.98	28,906.25	39,953,959.69
<b>三、賬面價值</b>					
1. 期末賬面價值	115,411,017.34	6,214,600.59	41,121.02	379,164.72	122,045,903.67
2. 期初賬面價值	118,746,789.04	7,372,375.84	44,205.54	399,569.49	126,562,939.91

## (十八) 商譽

## 1. 商譽賬面原值

項目	期初餘額	本期增加額		本期減少額		期末餘額
		企業合併形成	其他	處置	其他	
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	191,676,567.67					191,676,567.67
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	37,961,916.33					37,961,916.33
山東龍禹勝利能源有限公司	5,961,571.56					5,961,571.56
東阿陽光清潔能源有限公司	4,900,000.00					4,900,000.00
濮陽市博源天然氣有限公司	63,180,188.59					63,180,188.59
山東慶林泰豐商貿有限公司	2,592,000.00			2,592,000.00		
霸州市勝利順達燃氣有限公司	95,681,106.01					95,681,106.01
大連勝益新能源開發有限公司	30,516,467.10					30,516,467.10
淄博綠川燃氣有限公司	72,927,861.05					72,927,861.05
安陽北方勝利燃氣有限公司	43,195,836.86					43,195,836.86
溫州勝利港耀天然氣有限公司	132,745,684.23					132,745,684.23
江西尚典晟實業投資有限公司	94,749,476.27					94,749,476.27
重慶勝邦燃氣有限公司	477,021,251.91					477,021,251.91
威海勝利華昌燃氣有限公司	14,773,471.28					14,773,471.28
濮陽縣博遠天然氣有限公司	69,548,160.04					69,548,160.04
合計	1,337,431,558.90				2,592,000.00	1,334,839,558.90

## 2. 商譽減值準備

項目	期初餘額	本期增加額		本期減少額		期末餘額
		計提	其他	處置	其他	
山東龍禹勝利能源有限公司	801,939.30					801,939.30
大連勝益新能源開發有限公司	30,516,467.10					30,516,467.10
山東慶林泰豐商貿有限公司	2,592,000.00			2,592,000.00		
溫州勝利港耀天然氣有限公司	40,044,169.36					40,044,169.36
重慶勝邦燃氣有限公司	8,489,766.22					8,489,766.22
東阿陽光清潔能源有限公司	4,900,000.00					4,900,000.00
安陽北方勝利燃氣有限公司	31,526,019.26		592,489.54			32,118,508.80
濮陽縣博遠天然氣有限公司	21,860,673.85		870,525.29			22,731,199.14
威海勝利華昌燃氣有限公司	1,267,201.21		1,267,201.21			
合計	<u>141,998,236.30</u>	<u>1,463,014.83</u>		<u>2,592,000.00</u>		<u>140,869,251.13</u>

## 3. 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

本公司商譽均為收購上述公司股權時形成，每一公司產生的現金流獨立於其他資產或者資產組，因此將每一公司認定為一個資產組，期末商譽所在資產組與購買日、以前年度商譽減值測試時所確定的資產組一致。

## 4. 重大商譽減值測試情況

公司對2024年12月31日各資產組商譽實施了減值測試，資產組與購買日所確認的資產組組合一致，範圍包括組成資產組的固定資產、無形資產等相關經營性資產。資產組可回收金額參考利用浙江中企華資產評估有限公司出具的《山東勝利股份有限公司以財務報告為目的擬進行商譽減值測試涉及的安陽北方勝利燃氣有限公司等12家公司資產組可收回金額評估項目資產評估報告》(浙中企華評報字(2025)第0093號)。

## (1) 各資產組主要參數如下：

資產組所屬公司	預測期	穩定期	穩定期增長率	利潤率	折現率%(稅前 加權平均 資本成本)
安陽北方勝利燃氣有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7.53、8.01
霸州市勝利順達燃氣有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7.95、8.01
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.01
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7、8.01
江西尚典晟實業投資有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.01
濮陽市博源天然氣有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7.65、8.01
濮陽縣博遠天然氣有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7.76、8.01
山東龍禹勝利能源有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.01
威海勝利華昌燃氣有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7.07、8.01
溫州勝利港耀天然氣有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7.85、8.01
重慶勝邦燃氣有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7.01、7.13、8.01
淄博綠川燃氣有限公司	2025至2029年	2030年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	7.49、8.01

## (2) 商譽減值測算過程

資產組所屬公司	公司持股比例(1)	商譽賬面價值(2)	資產組 可回收金額(3)	商譽相關 資產組 賬面價值(4)	商譽 增值金額(5): (3)-(4)後正值乘(1)	商譽 減值金額(6): (4)-(3)後正值乘(1)
溫州勝利港耀天然氣有限公司	55.00%	92,701,514.87	321,372,484.96	269,735,700.11	28,400,231.67	
安陽北方勝利燃氣有限公司	60.00%	11,077,328.06	191,556,832.43	192,544,315.00		592,489.54
霸州市勝利順達燃氣有限公司	51.00%	95,681,106.01	941,608,635.81	466,394,051.50	242,359,438.00	
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	100.00%	191,676,567.67	361,102,129.99	347,753,321.84	13,348,808.15	
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	100.00%	37,961,916.33	49,240,185.31	48,723,258.95	516,926.36	
江西尚典晟實業投資有限公司	100.00%	94,749,476.27	168,357,870.70	160,773,208.18	7,584,662.52	
濮陽市博源天然氣有限公司	51.00%	63,180,188.59	223,369,166.53	219,596,137.51	1,924,244.80	
濮陽縣博遠天然氣有限公司	51.00%	46,816,960.90	150,808,060.42	152,514,972.75		870,525.29
山東龍禹勝利能源有限公司	50.00%	5,159,632.26	41,612,211.31	41,328,412.57	141,899.37	—
威海勝利華昌燃氣有限公司	94.50%	13,506,270.07	62,193,051.31	61,672,184.06	492,219.56	
重慶勝邦燃氣有限公司	100.00%	468,531,485.69	916,213,058.44	876,258,438.65	39,954,619.79	
淄博綠川燃氣有限公司	62.704%	72,927,861.05	424,293,686.90	323,958,191.47	62,914,369.06	

## (十九) 長期待攤費用

類別	期初餘額	本期增加額	本期攤銷額	期末餘額
房屋裝修費等	10,338,007.22	4,237,834.01	4,843,141.29	9,732,699.94
燃氣表及附屬設備	1,876,196.92	1,325,339.38	417,732.02	2,783,804.28
合計	<u>12,214,204.14</u>	<u>5,563,173.39</u>	<u>5,260,873.31</u>	<u>12,516,504.22</u>

## (二十) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

## 1. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

項目	期末餘額		期初餘額	
	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異
遞延所得稅資產：				
應收款項壞賬準備及存貨減值準備	51,713,798.66	236,376,084.21	46,818,886.23	215,910,876.35
可抵扣虧損	76,401,028.96	306,257,685.28	77,143,798.51	308,575,194.04
未實現內部銷售利潤	5,878,573.26	24,315,758.77	5,680,203.61	22,720,814.44
遞延收益	1,030,648.19	4,976,996.92	1,104,353.61	5,331,719.68
其他權益工具投資公允價值變動	526,900.00	2,107,600.00	391,385.94	1,565,543.80
租賃負債	12,907,012.76	62,204,864.80	14,478,337.13	67,144,048.01
小計	<u>148,457,961.83</u>	<u>636,238,989.98</u>	<u>145,616,965.03</u>	<u>621,248,196.32</u>
遞延所得稅負債：				
投資性房地產公允價值變動損益	8,461,502.20	33,846,008.80	8,757,915.85	35,031,663.39
固定資產折舊稅前一次性扣除	83,546,522.52	357,755,102.70	83,405,146.36	356,662,348.24
非同一控制下並購資產評估增值	6,497,565.85	27,849,679.39	6,360,777.59	25,443,110.36
其他權益工具投資公允價值變動	28,099,512.51	112,398,050.00	27,449,491.47	109,797,965.88
使用權資產	12,359,185.25	57,114,730.15	13,817,146.28	65,385,605.95
小計	<u>138,964,288.33</u>	<u>588,963,571.04</u>	<u>139,790,477.55</u>	<u>592,320,693.82</u>

## 2. 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末餘額	期初餘額
應收款項壞賬準備及存貨減值準備	23,517,736.72	22,767,131.83
固定資產及在建工程減值準備	13,788,354.72	21,563,170.28
其他權益工具公允價值變動	19,108,799.57	35,492,885.28
長期股權投資減值準備	30,387,267.77	30,387,267.77
可抵扣虧損	<u>310,702,626.69</u>	<u>338,389,868.19</u>
合計	<u>397,504,785.47</u>	<u>448,600,323.35</u>

## 3. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期情況

年度	期末餘額	期初餘額
2024年度		38,908,012.13
2025年度	38,442,546.08	38,167,273.97
2026年度	90,242,844.80	89,239,301.75
2027年度	28,216,756.26	45,095,322.32
2028年度	59,557,418.36	126,979,958.02
2029年度	94,243,061.19	
合計	<u>310,702,626.69</u>	<u>338,389,868.19</u>

## (二十一) 其他非流動資產

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付設備、工程款	<u>15,354,588.00</u>	<u></u>	<u>15,354,588.00</u>	<u>16,163,502.74</u>	<u></u>	<u>16,163,502.74</u>

## (十二)所有權或使用權受限資產

項目	期末情況			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	258,900,000.00	258,900,000.00	保證金	銀行承兌匯票保證金
貨幣資金	18,926,376.14	18,926,376.14	保證金	信用證及保函保證金
貨幣資金	6,631,889.12	6,631,889.12	無法當日提取使用	POS機、微信及支付寶等第三方平台款項及其他
貨幣資金	1,412,065.41	1,412,065.41	未到期利息	無法使用
長期股權投資	1,138,935,965.44	1,138,935,965.44	質押	股權質押借款
固定資產	708,240,803.64	568,342,624.00	抵押	抵押借款
無形資產	34,259,069.32	26,879,369.07	抵押	抵押借款
合計	<u>2,167,306,169.07</u>	<u>2,020,028,289.18</u>		
項目	期初情況			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	15,450,000.00	15,450,000.00	質押	定期存單質押
貨幣資金	170,000,000.00	170,000,000.00	保證金	銀行承兌匯票保證金
貨幣資金	25,813,553.69	25,813,553.69	保證金	信用證保證金
貨幣資金	4,350,885.79	4,350,885.79	無法當日提取使用	POS機、微信及支付寶等第三方平台款項，當日無法使用
貨幣資金	2,019,963.94	2,019,963.94	未到期利息	無法使用
長期股權投資	1,143,057,912.63	1,143,057,912.63	質押	股權質押借款
固定資產	702,719,772.28	602,936,916.01	抵押	抵押借款
無形資產	32,890,647.32	26,575,515.87	抵押	抵押借款
合計	<u>2,096,302,735.65</u>	<u>1,990,204,747.93</u>		—

## (二十三) 短期借款

## 1. 短期借款分類

借款條件	期末餘額	期初餘額
質押借款		10,000,000.00
抵押借款	9,200,000.00	8,500,000.00
保證借款	542,160,067.73	771,457,542.00
信用借款	286,000,000.00	373,800,000.00
借款利息	1,171,163.89	1,957,768.12
合計	<u>838,531,231.62</u>	<u>1,165,715,310.12</u>

## 2. 已逾期未償還的短期借款情況：無

## (二十四) 應付票據

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	517,800,000.00	354,100,000.00
合計	<u>517,800,000.00</u>	<u>354,100,000.00</u>

## (二十五) 應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	184,647,666.73	217,066,972.32
1年以上	127,837,332.28	177,451,682.19
合計	<u>312,484,999.01</u>	<u>394,518,654.51</u>

## (二十六) 合同負債

項目	期末餘額	期初餘額
預收的天然氣款及初裝款等	<u>682,361,514.62</u>	<u>598,043,343.91</u>

## (二十七) 應付職工薪酬

## 1. 應付職工薪酬分類列示

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
短期薪酬	45,240,384.82	195,000,737.03	200,510,851.33	39,730,270.52
離職後福利-設定提存計劃	910,422.12	18,165,494.25	18,146,682.79	929,233.58
辭退福利		677,112.56	677,112.56	
合計	<u>46,150,806.94</u>	<u>213,843,343.84</u>	<u>219,334,646.68</u>	<u>40,659,504.10</u>

## 2. 短期職工薪酬情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	25,045,736.03	165,507,226.66	164,171,641.39	26,381,321.30
職工福利費		9,280,603.69	9,280,603.69	
社會保險費	1,706,539.80	10,017,818.04	10,264,992.76	1,459,365.08
其中：醫療及生育保險費	1,665,524.61	9,079,764.29	9,329,661.85	1,415,627.05
工傷保險費	41,015.19	938,053.75	935,330.91	43,738.03
住房公積金	19,942.88	8,988,680.36	8,924,807.48	83,815.76
工會經費和職工教育經費	18,468,166.11	1,206,408.28	7,868,806.01	11,805,768.38
合計	<u>45,240,384.82</u>	<u>195,000,737.03</u>	<u>200,510,851.33</u>	<u>39,730,270.52</u>

## 3. 設定提存計劃情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險	898,368.79	17,450,329.32	17,434,500.45	914,197.66
失業保險費	12,053.33	715,164.93	712,182.34	15,035.92
合計	<u>910,422.12</u>	<u>18,165,494.25</u>	<u>18,146,682.79</u>	<u>929,233.58</u>

## (二十八) 應交稅費

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	7,361,264.32	10,662,915.89
企業所得稅	19,650,108.25	22,015,069.54
城市維護建設稅	458,733.22	873,816.79
教育費附加	361,369.31	648,776.71
房產稅	517,183.21	369,458.24
土地使用稅	<u>488,221.58</u>	<u>734,485.09</u>

項目	期末餘額	期初餘額
個人所得稅	339,783.08	229,438.28
印花稅	854,438.22	622,589.93
其他稅費		3,923.27
合計	<u>30,031,101.19</u>	<u>36,160,473.74</u>

## (二十九) 其他應付款

項目	期末餘額	期初餘額
應付股利	5,215,429.86	5,215,429.86
其他應付款項	34,872,407.72	38,631,990.28
合計	<u>40,087,837.58</u>	<u>43,847,420.14</u>

## 1. 應付股利

項目	期末餘額	期初餘額
普通股股利	1,497,902.15	1,497,902.15
子公司淄博綠川燃氣有限公司應付少數股東股利	3,717,527.71	3,717,527.71
合計	<u>5,215,429.86</u>	<u>5,215,429.86</u>

## 2. 其他應付款項

## (1) 按款項性質分類

項目	期末餘額	期初餘額
保證金	6,926,586.90	9,014,619.15
應付購買股權款	16,980,300.00	16,980,300.00
其他	10,965,520.82	12,637,071.13
合計	<u>34,872,407.72</u>	<u>38,631,990.28</u>

## (三十) 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
應付購買股權款		600,000.00
一年內到期的長期借款	251,891,827.40	306,511,256.45
分期付息到期還本的長期借款利息	1,515,235.53	4,097,815.94
一年內到期的租賃負債	8,950,028.46	9,182,884.59
合計	<u>262,357,091.39</u>	<u>320,391,956.98</u>

## (三十一)其他流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
待結轉銷項稅	<u>63,019,071.16</u>	<u>49,660,525.29</u>

## (三十二)長期借款

項目	期末餘額	期初餘額	利率區間
保證借款	243,911,831.31	255,125,557.25	3.11%~4.8%
抵押借款	152,800,485.97	151,476,550.38	3.8%~4.6%
質押借款	184,039,745.97	333,983,792.48	5.5%~6.5%
信用借款	28,000,000.00		3.93%
小計	608,752,063.25	740,585,900.11	
減：一年內到期的長期借款及利息	<u>253,407,062.93</u>	<u>310,609,072.39</u>	
合計	<u>355,345,000.32</u>	<u>429,976,827.72</u>	

## (三十三) 租賃負債

項目	期末餘額	期初餘額
租賃付款額	72,615,041.06	82,827,815.62
減：未確認融資費用	15,355,047.03	19,615,265.54
減：一年內到期的租賃負債	8,950,028.46	9,182,884.59
合計	<u>48,309,965.57</u>	<u>54,029,665.49</u>

## (三十四) 長期應付款

項目	期末餘額	期初餘額
關聯方借款	<u>                    </u>	<u>60,000,000.00</u>

## (三十五) 遞延收益

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	形成原因
政府補助	10,807,487.21		683,231.52	10,124,255.69	資產相關政府補助

政府補助項目情況：

項目	期初餘額	本期	本期計入其他	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
		新增補助金額	收益金額		
固定資產投資項目獎勵款	2,288,581.56		163,470.12	2,125,111.44	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項目 資金	712,500.00		47,500.00	665,000.00	與資產相關
東阿縣縣域清潔取暖村村通天然氣 供應配套設施專項資金	1,588,888.91		133,333.32	1,455,555.59	與資產相關
國家補助中央基建投資預算指標	1,968,749.92		125,000.04	1,843,749.88	與資產相關
PE新材料管材項目專項資金	1,573,263.09		102,252.68	1,471,010.41	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項目 資金(第二批)	757,375.03		41,499.96	715,875.07	與資產相關
現代農業產業園天然氣管網補助資 金	1,918,128.70		70,175.40	1,847,953.30	與資產相關
合計	<u>10,807,487.21</u>		<u>683,231.52</u>	<u>10,124,255.69</u>	

### (三十六) 股本

項目	期初餘額	本次變動增減(+、-)					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	880,084,656.00						880,084,656.00

### (三十七) 資本公積

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	950,383,092.10			950,383,092.10
其他資本公積	3,158,121.10	1,993,430.27		5,151,551.37
合計	<u>953,541,213.20</u>	<u>1,993,430.27</u>		<u>955,534,643.47</u>

註：其他資本公積增加系參股公司專項儲備變動影響。

## (三十八) 其他綜合收益

項目	期初餘額	本期發生額			期末餘額	
		本期所得稅前 發生額	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司		稅後歸屬於 少數股東
不能重分類進損益的其他 綜合收益	58,255,898.48	2,188,136.57	514,506.99	1,727,750.16	-54,120.58	59,983,648.64
其中：其他權益工具投資 公允價值變動	58,255,898.48	2,188,136.57	514,506.99	1,727,750.16	-54,120.58	59,983,648.64

## (三十九) 專項儲備

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
安全生產費	<u>12,844,021.69</u>	<u>27,057,513.94</u>	<u>25,529,014.83</u>	<u>14,372,520.80</u>

## (四十) 盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
法定盈餘公積	191,967,220.19	11,833,645.81		203,800,866.00
任意盈餘公積	<u>371,490.70</u>			371,490.70
合計	<u>192,338,710.89</u>	<u>11,833,645.81</u>		<u>204,172,356.70</u>

## (四十一)未分配利潤

項目	本期金額	上期金額
調整前上期末未分配利潤	786,884,239.23	678,841,985.44
調整期初未分配利潤合計數(調增+, 調減-)		1,032,955.99
調整後期初未分配利潤	786,884,239.23	679,874,941.43
加: 本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	117,241,568.50	153,392,954.89
減: 提取法定盈餘公積	11,833,645.81	28,781,963.97
應付普通股股利	48,404,656.08	17,601,693.12
期末未分配利潤	843,887,505.84	786,884,239.23

## (四十二)營業收入和營業成本

## 1. 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	4,224,947,612.75	3,542,798,328.98	4,675,692,522.82	3,926,722,872.82
其他業務收入	874,164.82	413,215.01	1,476,656.80	797,119.11
合計	<u>4,225,821,777.57</u>	<u>3,543,211,543.99</u>	<u>4,677,169,179.62</u>	<u>3,927,519,991.93</u>

## 2. 營業收入、營業成本分解信息

收入分類	天然氣業務分部		裝備材料製造業務分部		貿易及其他業務分部		合計	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
按業務類型								
燃氣銷售業務	3,276,496,560.76	2,642,874,641.93					3,276,496,560.76	2,642,874,641.93
裝備材料製造業務			940,204,370.58	890,198,560.54			940,204,370.58	890,198,560.54
商品貿易及其他業務					9,120,846.23	10,138,341.52	9,120,846.23	10,138,341.52
合計	<u>3,276,496,560.76</u>	<u>2,642,874,641.93</u>	<u>940,204,370.58</u>	<u>890,198,560.54</u>	<u>9,120,846.23</u>	<u>10,138,341.52</u>	<u>4,225,821,777.57</u>	<u>3,543,211,543.99</u>
按商品轉讓時間							-	-
在某一時點確認收入	3,276,496,560.76	2,642,874,641.93	940,204,370.58	890,198,560.54	6,323,747.13	9,470,015.87	4,223,024,678.47	3,542,543,218.34
在某一時段確認					2,797,099.10	668,325.65	2,797,099.10	668,325.65
合計	<u>3,276,496,560.76</u>	<u>2,642,874,641.93</u>	<u>940,204,370.58</u>	<u>890,198,560.54</u>	<u>9,120,846.23</u>	<u>10,138,341.52</u>	<u>4,225,821,777.57</u>	<u>3,543,211,543.99</u>

## (四十三) 稅金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	3,009,652.80	3,629,971.48
土地使用稅	2,139,283.96	3,149,007.33
教育費附加	2,317,931.17	2,705,067.00
印花稅	2,573,683.48	2,661,928.48
房產稅	2,666,052.98	1,863,141.91
車船稅	95,678.94	101,793.58
水利建設基金	824.52	2,007.31
其他	424.06	46,711.94
合計	<u>12,803,531.91</u>	<u>14,159,629.03</u>

## (四十四) 銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	92,424,830.80	98,952,879.88
折舊與攤銷費用	86,354,678.32	79,176,081.24
安全生產費	31,868,311.18	29,129,414.49
招待費	3,744,976.95	4,844,208.30
租賃費	2,026,842.90	3,369,896.02
差旅費	1,354,663.55	1,300,825.37
廣告費	144,938.80	169,731.42
其他	19,125,317.53	19,419,879.71
合計	<u>237,044,560.03</u>	<u>236,362,916.43</u>

## (四十五) 管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	69,553,637.65	76,510,237.89
招待費	13,535,194.23	11,878,598.29
折舊費	6,491,745.98	6,130,955.38
租賃費	4,237,260.45	4,181,217.17
無形資產攤銷	3,214,540.60	2,495,657.88
車輛費用	3,635,684.27	2,198,059.67
修理費	878,095.67	1,778,850.97
諮詢費	2,135,858.25	1,281,304.17
差旅費	1,146,754.66	1,119,445.17
物業管理費	869,723.20	893,257.84
其他	23,197,996.87	21,882,852.68
合計	<u>128,896,491.83</u>	<u>130,350,437.11</u>

## (四十六) 研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
材料費用	28,465,298.77	29,220,848.25
職工薪酬	22,165,163.67	17,590,730.84
折舊費及攤銷費用	2,256,840.82	3,922,281.20
其他	1,295,942.79	809,388.43
合計	<u>54,183,246.05</u>	<u>51,543,248.72</u>

## (四十七) 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	91,152,703.03	115,285,993.49
減：利息收入	12,541,066.80	18,521,852.38
手續費支出	3,615,212.06	11,250,602.39
合計	<u>82,226,848.29</u>	<u>108,014,743.50</u>

## (四十八) 其他收益

類別	本期發生額	上期發生額	與資產相關／ 與收益相關
國家補助中央基建投資預算指標	125,000.04	125,000.04	與資產相關
固定資產投資項目獎勵	163,470.12	163,470.09	與資產相關
東阿縣縣域清潔取暖村村通天然 氣供應配套設施專項資金	133,333.32	133,333.32	與資產相關
PE新材料管材項目專項資金	102,252.68	102,252.67	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項 目資金	47,500.00	47,500.00	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項 目資金(第二批)	41,499.96	41,500.00	與資產相關
現代農業產業園天然氣管網補助 資金	70,175.40	70,175.40	與資產相關
稅收補助	105,485.20	292,230.23	與收益相關
稅費減免	1,818,018.06	2,259,963.38	與收益相關
穩崗補貼	514,368.86	491,572.07	與收益相關
個稅手續費返還	114,425.91	80,005.31	與收益相關
應急保供補貼款	3,239,785.00	20,405,299.00	與收益相關
經營貢獻獎及年度廠房租金補助 款	272,620.79	366,635.00	與收益相關
其他	1,025,612.97	611,381.03	與收益相關
合計	<u>7,773,548.31</u>	<u>25,190,317.54</u>	

## (四十九) 投資收益

類別	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	11,960,017.25	20,974,494.22
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	14,040,520.17	9,766,500.00
處置長期股權投資產生的投資收益	7,699,353.79	5,455,250.11
債權轉讓產生的投資收益		6,454,225.83
合計	<u>33,699,891.21</u>	<u>42,650,470.16</u>

## (五十) 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
按公允價值計量的投資性房地產	<u>-1,185,654.60</u>	<u>-228,010.00</u>

## (五十一) 信用減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
應收賬款信用減值損失	-26,526,959.35	-5,471,730.08
其他應收款信用減值損失	-108,845.34	4,600,227.42
長期應收款信用減值損失	5,953,498.45	2,894,008.18
合計	<u>-20,682,306.24</u>	<u>2,022,505.52</u>

## (五十二) 資產減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失	-289,633.13	1,029,942.82
合同資產減值準備	-243,873.38	451,156.40
商譽減值損失	-1,463,014.83	-2,909,130.52
合計	<u>-1,996,521.34</u>	<u>-1,428,031.30</u>

## (五十三) 資產處置收益

類別	本期發生額	上期發生額
處置未劃分為持有待售的長期資產產生的處置利得或損失	<u>2,586,824.35</u>	<u>5,396,547.28</u>

## (五十四) 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
與日常活動無關的政府補助	9,544.15	1,000.00	9,544.15
其他	<u>5,285,854.55</u>	<u>5,913,199.42</u>	<u>5,285,854.55</u>
合計	<u>5,295,398.70</u>	<u>5,914,199.42</u>	<u>5,295,398.70</u>

## (五十五) 營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	72,335.20	64,781.81	72,335.20
罰款支出	60,000.00	474,837.94	60,000.00
對外捐贈	69,585.00	1,624,000.00	69,585.00
其他	<u>4,688,451.41</u>	<u>5,129,182.12</u>	<u>4,688,451.41</u>
合計	<u>4,890,371.61</u>	<u>7,292,801.87</u>	<u>4,890,371.61</u>

## (五十六) 所得稅費用

## 1. 所得稅費用明細

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	53,227,361.02	56,991,279.79
遞延所得稅費用	-4,181,693.01	10,813,854.62
合計	<u>49,045,668.01</u>	<u>67,805,134.41</u>

## 2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	金額
利潤總額	188,056,364.25
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	47,014,091.05
子公司適用不同稅率的影響	-10,447,536.10
調整以前期間所得稅的影響	2,146,859.07
非應稅收入的影響	-8,096,201.20
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	1,539,529.90
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	-618,605.42
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	23,736,044.89
研發費用及殘疾人工資加計扣除的影響	-6,228,514.18
所得稅費用	49,045,668.01

## (五十七) 其他綜合收益

詳見附註五、(三十八)。



## (2) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收回綠野化學借款本金及利息	64,451,353.43	35,640,663.93
收回關聯方借款本金及利息		11,752,674.48
合計	<u>64,451,353.43</u>	<u>47,393,338.41</u>

## (3) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
購買銀行定期存款支出	<u>10,000,000.00</u>	<u></u>

## 3. 籌資活動有關的現金

## (1) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到的與融資相關保證金、定期存款等	87,460,970.58	78,806,759.32
收到債權轉讓款	<u>6,000,000.00</u>	<u>10,946,212.40</u>

項目	本期發生額	上期發生額
收到轉租的租金		3,675,000.00
合計	<u>93,460,970.58</u>	<u>93,427,971.72</u>

## (2) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
支付的應付租賃款	8,852,492.94	6,043,984.51
支付的與融資相關保證金、定期存款等	4,500,000.00	
支付融資擔保費、手續費等	<u>102,739.72</u>	<u>7,522,623.86</u>
合計	<u>8,955,232.66</u>	<u>18,066,608.37</u>

## (3) 籌資活動產生的各項負債變動情況

項目	期初餘額	現金變動	本期增加		本期減少		期末餘額
			非現金變動	現金變動	非現金變動	非籌資 現金流(註)	
短期借款	1,165,715,310.12	974,872,950.30		1,301,270,424.57	786,604.23		838,531,231.62
一年內到期的非流動 負債	320,391,956.98				57,434,865.59	600,000.00	262,357,091.39
長期借款	429,976,827.72	181,000,000.00	54,619,429.05	310,251,256.45			355,345,000.32
合計	<u>1,916,084,094.82</u>	<u>1,155,872,950.30</u>	<u>54,619,429.05</u>	<u>1,611,521,681.02</u>	<u>58,221,469.82</u>	<u>600,000.00</u>	<u>1,456,233,323.33</u>

註：非籌資現金流系支付的以前年度尚未支付的股權收購款，在「取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額列報」。

## (五十九) 現金流量表補充資料

## 1. 現金流量表補充資料

項目	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	139,010,696.24	213,638,275.24
加：資產減值準備	1,996,521.34	1,428,031.30
信用減值損失	20,682,306.24	-2,022,505.52
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊、投資性房地產折舊	108,855,507.95	106,775,371.90
使用權資產折舊	8,389,317.02	6,920,540.40
無形資產攤銷	4,725,809.83	3,677,855.04
長期待攤費用攤銷	4,760,873.27	3,469,486.99
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「—」號填列)	-2,586,824.35	-5,396,547.28
固定資產報廢損失(收益以「—」號填列)	72,335.20	64,781.81
公允價值變動損失(收益以「—」號填列)	1,185,654.60	228,010.00
財務費用(收益以「—」號填列)	91,152,703.03	122,308,617.31
投資損失(收益以「—」號填列)	-33,699,891.21	-42,650,470.16
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	-2,705,482.75	7,843,135.16
遞延所得稅負債增加(減少以「—」號填列)	-1,476,210.26	2,970,719.46
存貨的減少(增加以「—」號填列)	-4,835,283.98	-15,762,696.89
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	-71,160,940.02	114,216,701.76
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	53,402,612.86	-41,780,110.15
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	317,769,705.01	475,929,196.37
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	517,878,514.79	549,546,662.65
減：現金的期初餘額	549,546,662.65	357,790,443.57
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-31,668,147.86	191,756,219.08

## 2. 本期收到的處置子公司的現金淨額

項目	金額
本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	24,586,361.00
其中：山東慶林泰豐商貿有限公司	13,820,000.00
重慶眾安工程建設有限公司	10,766,361.00
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	6,984,185.03
其中：山東慶林泰豐商貿有限公司	
重慶眾安工程建設有限公司	6,984,185.03
處置子公司收到的現金淨額	<u>17,602,175.97</u>

## 3. 現金及現金等價物

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	517,878,514.79	549,546,662.65
其中：庫存現金	341,408.84	174,420.83
可隨時用於支付的銀行存款	467,537,105.95	549,372,241.82
可隨時用於支付的其他貨幣資金	50,000,000.00	
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	517,878,514.79	549,546,662.65
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金 及現金等價物		

## 4. 不屬現金及現金等價物的貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額	理由
銀行承兌匯票保證金	258,900,000.00	170,000,000.00	凍結的保證金
信用證及保函證保證金	18,926,376.14	25,813,553.69	凍結的保證金
定期存單	10,000,000.00	15,450,000.00	三個月以上或質押
未到期利息	1,412,065.41	2,019,963.94	無法使用
POS機、微信及支付寶等第三方平台款項及其他	6,631,889.12	4,350,885.79	無法當日提取使用
合計	<u>295,870,330.67</u>	<u>217,634,403.42</u>	—

## (六) 租賃

## 1. 作為承租人

項目	金額
計入相關資產成本或當期損益的簡化處理的短期租賃費用	6,264,103.35
與租賃相關的總現金流出	<u>15,116,596.29</u>

## 2. 作為出租人

## (1) 經營租賃

項目	租賃收入	其中：未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入
房租等	2,797,099.10	

## (2) 融資租賃

項目	銷售損益	融資收益	未納入租賃投資 淨額的可變租賃 付款額的相關收入
青島潤昊宏發站		638,087.52	
青島潤昊春城站		66,461.16	
合計		704,548.68	

## 未折現租賃收款額與租賃投資淨額的調節表

項目	金額
未折現租賃收款額	18,824,966.74
減：未實現融資收益	5,499,837.38
租賃投資淨額	13,325,129.36

## 未來五年未折現租賃收款額

項目	每年未折現租賃收款額	
	期末金額	期初金額
第三年	5,596,330.28	
第四年	1,414,875.00	5,596,330.28
第五年		1,414,875.00
五年後未折現租賃收款額總額	11,813,761.47	11,813,761.46

## 六、研發支出

按費用性質列示

項目	本期發生額	上期發生額
材料費用	28,465,298.77	29,858,016.42
職工薪酬	22,165,163.67	17,590,730.84
折舊費	2,256,840.82	3,922,281.20
其他	1,295,942.79	3,363,700.06
合計	54,183,246.05	54,734,728.52
其中：費用化研發支出	54,183,246.05	51,543,248.72
資本化研發支出		3,191,479.80

## 七、合併範圍的變更

## (一) 出售子公司股權情況

## 1. 存在喪失子公司控制權的交易或事項

子公司名稱	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的處置價款	喪失控制權時點的處置比例(%)	喪失控制權時點的處置方式	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額
山東慶林泰豐商貿有限公司	2024年6月28日	13,820,000.00	100.00	出售	簽訂股權轉讓合同、收到全部股權轉讓款、控制權轉移	5,041,519.87
重慶翠安工程建設有限公司	2024年9月30日	10,766,361.00	100.00	出售	簽訂股權轉讓合同、收到全部股權轉讓款、控制權轉移	2,657,833.92

## (二) 合併範圍發生變化的其他原因

2024年5月，公司註銷青島龍禹勝利能源有限公司。

## 八、在其他主體中的權益

## (一) 在子公司中的權益

## 1. 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
山東利華晟運輸有限公司	山東省濟南市	2000萬人民幣	山東省濟南市	運輸	100.00		設立
青島勝信恒昌貿易有限公司	山東省青島市	9000萬人民幣	山東省青島市	貿易	100.00		設立
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	山東省東阿縣	1000萬人民幣	山東省東阿縣	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
東阿陽光清潔能源有限公司	山東省東阿縣	3000萬人民幣	山東省東阿縣	生產製造		51.00	非同一控制下企業合併
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	山東省東阿縣	4546.76萬人民幣	山東省東阿縣	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
東阿縣瑞泰商貿有限責任公司	山東省東阿縣	100萬人民幣	山東省東阿縣	貿易		100.00	設立
山東勝利潤昊能源供應鏈有限公司	山東省青島市	8640萬人民幣	山東省青島市	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
青島勝利潤昊能源有限公司	山東省青島市	3000萬人民幣	山東省青島市	天然氣銷售		100.00	設立
威海勝利華昌燃氣有限公司	山東省威海市	4500萬人民幣	山東省威海市	天然氣銷售	94.50		非同一控制下企業合併
威海藍衛美潤生活服務有限公司	山東省威海市	100萬人民幣	山東省威海市	天然氣設備銷售		94.50	設立
山東勝邦塑膠有限公司	山東省東營市	21000萬人民幣	山東省東營市	生產製造	100.00		設立
山東勝邦管道科技有限公司	山東省東營市	5000萬人民幣	山東省東營市	生產製造		100.00	設立
重慶勝邦管道有限公司	重慶市	5000萬人民幣	重慶市	生產製造		100.00	設立
濱州勝邦管道有限公司	山東省東營市	100萬人民幣	山東省東營市	生產製造		100.00	設立
陝西華山勝邦塑膠有限公司	陝西省西安市	5800萬人民幣	陝西省西安市	生產製造	51.00		設立
青島勝利美酒匯有限公司	山東省青島市	100萬人民幣	山東省青島市	貿易	100.00		設立
青島勝信濱海置業發展有限公司	山東省青島市	5000萬人民幣	山東省青島市	房地產	100.00		非同一控制下企業合併
青島勝利石化產品銷售有限公司	山東省青島市	500萬人民幣	山東省青島市	貿易	94.00		設立
山東勝利進出口有限公司	山東省濟南市	2000萬人民幣	山東省濟南市	貿易	100.00		設立
山東利華晟能源有限公司	山東省濟南市	10000萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	100.00		設立
山東華勝能源有限公司	山東省兗州市	10000萬人民幣	山東省兗州市	天然氣銷售		60.00	設立

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
山東勝利能源有限公司	山東省濟南市	2000萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	100.00		設立
菏澤勝利天然氣有限公司	山東省菏澤市	5000萬人民幣	山東省菏澤市	天然氣銷售	100.00		設立
菏澤勝宏燃氣有限公司	山東省菏澤市	1000萬人民幣	山東省菏澤市	天然氣銷售		100.00	設立
山東勝邦實業投資有限公司	山東省濟南市	300萬人民幣	山東省濟南市	投資	100.00		設立
德州勝利天然氣有限公司	山東省德州市	2500萬人民幣	山東省德州市	天然氣銷售	95.00	5.00	設立
臨沂勝利能源有限公司	山東省臨沂市	1000萬人民幣	山東省臨沂市	天然氣銷售	76.00		設立
泰安勝利能源有限公司	山東省泰安市	1000萬人民幣	山東省泰安市	天然氣銷售	51.00		設立
重慶勝邦燃氣有限公司	重慶市大足區	28000萬人民幣	重慶市大足區	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
重慶翠邦燃氣設備有限責任公司	重慶市大足區	200萬人民幣	重慶市大足區	天然氣設備銷售		100.00	設立
重慶利邦建築勞務有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	工程承包		100.00	設立
重慶利興管業有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	銷售		100.00	設立
重慶翠助管業有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	銷售		100.00	設立
濰坊勝利天然氣有限公司	山東省濰坊市	1000萬人民幣	山東省濰坊市	天然氣銷售	100.00		設立
山東龍禹勝利能源有限公司(注)	山東省濟南市	2500萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	50.00		非同一控制下企業合併
霸州市勝利順達燃氣有限公司	河北省霸州市	13000萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售	51.00		非同一控制下企業合併
霸州市勝順燃氣銷售有限公司	河北省霸州市	1538萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售		51.00	設立
霸州市順勝新能源發展有限公司	河北省霸州市	100萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售		51.00	設立
濮陽市博源天然氣有限公司	河南省清豐縣	2411萬人民幣	河南省清豐縣	天然氣銷售		51.00	非同一控制下企業合併
濮陽市博源能源技術有限公司	河南省清豐縣	100萬人民幣	河南省清豐縣	天然氣設備銷售		51.00	設立
大連勝益新能源開發有限公司	遼寧省大連市	3500萬人民幣	遼寧省大連市	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
濮陽縣博遠天然氣有限公司	河南省濮陽縣	2000萬人民幣	河南省濮陽縣	天然氣銷售	51.00		非同一控制下企業合併
濮陽晟利清潔能源有限公司	河南省濮陽縣	1000萬人民幣	河南省濮陽縣	天然氣銷售		30.600	設立
淄博綠川燃氣有限公司	山東省淄博市	5000萬人民幣	山東省淄博市	天然氣銷售	62.704		非同一控制下企業合併
淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司	山東省淄博市	200萬人民幣	山東省淄博市	天然氣設備銷售		62.704	設立
淄博綠川光伏新能源有限公司	山東省淄博市	100萬人民幣	山東省淄博市	天然氣設備銷售		62.704	設立

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
安陽北方勝利燃氣有限公司	河南省安陽市	3900萬人民幣	河南省安陽市	天然氣銷售	60.00		非同一控制下企業合併
安陽北勝新能源開發有限公司	河南省安陽市	100萬人民幣	河南省安陽市	天然氣設備銷售		60.00	設立
溫州勝利港耀天然氣有限公司	浙江省溫州市	6000萬人民幣	浙江省溫州市	天然氣銷售	55.00		非同一控制下企業合併
溫州勝燃智能科技有限公司	浙江省溫州市	200萬人民幣	浙江省溫州市	天然氣銷售		55.00	設立
重慶恒融達科技有限公司	重慶市	4736.785萬人民幣	天津市	投資	95.00		非同一控制下企業合併
江西尚典晟實業投資有限公司	江西省南昌市	5000萬人民幣	江西省南昌市	投資	100.00		非同一控制下企業合併
彭澤縣天然氣有限公司	江西省九江市	3000萬人民幣	江西省九江市	天然氣銷售		85.00	非同一控制下企業合併
欽州勝利天然氣利用有限公司	廣西省欽州市	5000萬人民幣	廣西省欽州市	天然氣銷售	81.00		設立

註：公司持有山東龍禹勝利能源有限公司50%的股權，根據該公司章程規定，由公司決定該公司的生產經營，故公司對該公司擁有實際控制權，因而納入公司財務報表合併範圍。

## 2. 重要的非全資子公司情況

序號	公司名稱	少數股東 持股比例(%)	當期歸屬 於少數股東的 損益	當期向少數 股東宣告 分派的股利	期末累計 少數股東權益
1	霸州市勝利順達燃氣有限公司	49.00	23,980,753.05	19,600,000.00	134,524,302.90
2	淄博綠川燃氣有限公司	37.296	7,433,674.50	7,650,757.70	51,369,135.46
3	欽州勝利天然氣利用有限公司	19.00	3,707,602.57		14,731,187.91
4	溫州勝利港耀天然氣有限公司	45	6,854,215.41	4,500,000.00	44,661,810.44

## 3. 重要的非全資子公司主要財務信息(劃分為持有待售的除外)

子公司名稱	期末餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
霸州市勝利順達燃氣有限公司	375,333,045.20	288,805,876.41	664,138,921.61	375,958,218.49	13,641,309.45	389,599,527.94
淄博綠川燃氣有限公司	165,794,150.07	213,848,391.37	379,642,541.44	169,054,454.44	26,366,226.17	195,420,680.61
欽州勝利天然氣利用有限公司	171,143,504.23	165,807,517.57	336,951,021.80	218,491,371.38	40,927,082.48	259,418,453.86
溫州勝利港耀天然氣有限公司	95,161,503.61	101,932,866.95	197,094,370.56	85,797,636.20	12,048,266.72	97,845,902.92
子公司名稱	期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
霸州市勝利順達燃氣有限公司	341,094,467.91	295,401,888.99	636,496,356.90	323,956,111.93	46,970,250.05	370,926,361.98
淄博綠川燃氣有限公司	159,836,850.26	210,243,749.48	370,080,599.74	173,164,253.39	24,570,715.36	197,734,968.75
欽州勝利天然氣利用有限公司	230,782,164.98	170,707,939.66	401,490,104.64	299,336,784.27	43,685,637.69	343,022,421.96
溫州勝利港耀天然氣有限公司	127,008,154.37	105,208,183.54	232,216,337.91	127,098,699.30	12,384,908.83	139,483,608.13

子公司名稱	本期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
霸州市勝利順達燃氣有限公司	673,875,151.21	48,940,312.35	48,940,312.35	77,055,927.28
淄博綠川燃氣有限公司	481,985,418.49	19,931,589.60	19,525,047.45	40,739,701.66
欽州勝利天然氣利用有限公司	122,420,725.33	19,513,697.73	19,513,697.73	18,350,993.42
溫州勝利港耀天然氣有限公司	208,600,153.31	15,231,589.79	15,231,589.79	30,674,017.98

子公司名稱	上期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
霸州市勝利順達燃氣有限公司	703,158,441.69	70,001,594.02	70,001,594.02	205,293,442.15
淄博綠川燃氣有限公司	635,373,680.24	37,847,884.29	37,668,633.10	57,079,164.98
欽州勝利天然氣利用有限公司	236,370,141.13	26,429,216.58	26,429,216.58	59,005,482.14
溫州勝利港耀天然氣有限公司	183,508,226.80	13,794,732.84	13,794,732.84	18,884,694.69

## (二) 在合營企業或聯營企業中的權益

## 1. 重要的合營企業和聯營企業情況

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		投資的會計處理方法
				直接	間接	
青島勝通海岸置業發展有限公司	山東省青島市	山東省青島市	房地產	17.00	20.00	權益法
青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司	山東省青島市	山東省青島市	天然氣	49.00		權益法
山東勝利生物工程有限公司	山東省濟寧市	山東省濟寧市	生物製藥	45.00		權益法
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	山東省濟南市	山東省濟南市	塑膠管道工程	40.00		權益法
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	山東省日照市	山東省日照市	天然氣	49.00		權益法
臨沂中孚天然氣開發利用有限公司	山東省臨沂市	山東省臨沂市	天然氣	30.00		權益法

## 2. 重要聯營企業的主要財務信息

項目	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	青島中石油 昆侖勝利燃氣 有限公司	山東勝利 生物工程 有限公司	青島中石油 昆侖勝利燃氣 有限公司	山東勝利 生物工程 有限公司
流動資產	25,013,006.04	364,102,767.21	10,326,770.84	411,392,287.44
其中：現金和現金等價物	2,129.53	17,488,949.77	12,662.07	41,950,165.42
非流動資產	200,727,579.98	382,133,318.23	220,573,205.81	409,680,031.67
資產合計	225,740,586.02	746,236,085.44	230,899,976.65	821,072,319.11
流動負債	31,968,310.92	181,886,104.30	17,252,012.48	238,497,991.78
非流動負債	24,742,925.83	39,177,852.17	37,445,974.56	48,242,315.72
負債合計	56,711,236.75	221,063,956.47	54,697,987.04	286,740,307.50
少數股東權益				
歸屬於母公司股東權益	169,029,349.27	525,172,128.97	176,201,989.61	534,332,011.61
按持股比例計算的淨資產份額	82,824,381.14	236,327,458.02	86,338,974.90	240,449,405.21
調整事項	54,394,480.89	2,338,509.98	54,394,480.89	2,338,509.98
其中：商譽	54,394,480.89	2,338,509.98	54,394,480.89	2,338,509.98
對聯營企業權益投資的賬面價值	137,218,862.03	238,665,968.00	140,733,455.79	242,787,915.19
營業收入	227,224,533.03	527,335,424.03	315,606,685.88	414,370,320.11
財務費用	-296,743.85	565,591.39	280,316.60	2,279,004.99
所得稅費用	2,286,156.99	1,971,464.26	5,354,725.76	3,399,490.50
淨利潤	5,754,038.06	21,472,997.69	15,267,148.18	12,192,867.32
綜合收益總額	5,754,038.06	21,472,997.69	15,267,148.18	12,192,867.32
本期收到的來自聯營企業的股利	6,732,812.35	14,092,323.38	9,678,418.96	13,931,952.91

## 3. 不重要合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
聯營企業：		
投資賬面價值合計	171,079,928.75	647,715,493.80
下列各項按持股比例計算的合計數：		
淨利潤	2,325,661.45	8,006,600.32
綜合收益總額	2,325,661.45	8,006,600.32

## 4. 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認前期 累計的損失	本期未確認的 損失(或本期分享 的淨利潤)	本期未累積 未確認的損失
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	13,611,901.42	-2.18	13,611,899.24

## 九、政府補助

## (一) 涉及政府補助的負債項目

財務報表項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 營業外收入 金額	本期轉入 其他收益	本期 其他變動	期末餘額	與資產／ 收益相關
遞延收益	10,807,487.21			683,231.52		10,124,255.69	與資產相關

## (二) 計入當期損益的政府補助

類型	本期發生額	上期發生額
其他收益	5,841,104.34	25,110,312.23
營業外收入	9,544.15	1,000.00
合計	<u>5,850,648.49</u>	<u>25,111,312.23</u>

## 十、與金融工具相關的風險

## (一) 金融工具的風險

本公司正常的生產經營會面臨各種金融風險：市場風險、信用風險及流動性風險。本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確定和分析本公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

## 1、市場風險

## (1) 外匯風險—現金流量變動風險

公司外幣資金及時結匯，外匯餘額較小，外匯風險較小。

## (2) 利率風險

借款採用固定利率，利率風險較小。

## (3) 其他價格風險

原材料及產成品的價格波動風險，保持合理的原材料及產成品庫存量，降低價格波動風險。

## 2、信用風險

為降低信用風險，本公司財務部負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本公司於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。

## 3. 流動風險

本公司的政策是定期檢查當前和預期的資金流動性需求，以及是否符合借款合同的規定，以確保公司維持充裕的現金儲備，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足長短期的流動資金需求。

## (二) 金融資產轉移

## 1. 轉移方式的分類

轉移方式	已轉移的 金融資產性質	已轉移的 金融資產金額	終止 確認的情況	終止確認情況 的判斷依據
應收款項融資中背書、貼現的票據	應收款項融資中 已背書轉讓或貼 現但尚未到期的 銀行承兌匯票	107,168,202.18	終止確認	信用風險和延期 付款風險很小， 票據所有權上 的風險和報酬 已經轉移

## 2. 因轉移而終止確認的金融資產

金融資產的類別	轉移的方式	終止確認的 金融資產金額	與終止確認相關的 利得和損失
應收款項融資中尚未到期的銀行承兌匯票	背書、貼現	107,168,202.18	

## 十一、公允價值

## (一) 按公允價值層級對以公允價值計量的資產分析

項目	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	期末餘額
一、持續的公允價值計量				
(一) 應收款項融資			41,988,463.18	41,988,463.18
(二) 其他權益工具投資	423,125.64		275,303,200.00	275,726,325.64
1、持有的青島銀行股權投資	423,125.64			423,125.64
2、持有淄博淄川北海村鎮銀行股份有限公司股權投資			2,392,400.00	2,392,400.00
3、持有國家管網集團天津液化天然氣有限責任公司			272,910,800.00	272,910,800.00
(三) 投資性房地產	69,877,618.40			69,877,618.40
1. 出租的土地使用權	69,877,618.40			69,877,618.40
持續以公允價值計量的資產總額	70,300,744.04		317,291,663.18	387,592,407.22

## (二) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

公司投資性房地產採用公允價值進行後續計量，因公司投資性房地產存在未經調整的活躍市場報價，且其交易量和交易頻率足以持續提供定價信息。公司持有的青島銀行股權投資，因公司為上市公司，有未經調整的市場價格，且其交易量和交易頻率足以持續提供定價信息。

## (三) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

應收款項融資因其剩餘期限較短，賬面價值與公允價值接近，採用票面金額作為公允價值。其他權益工具投資為公司持有的未上市股權投資，公司根據聘請第三方專業機構進行評估，並根據評估報告結果確定公允價值。

## 十二、關聯方關係及其交易

## (一) 本公司的母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對 本公司的 持股比例(%)	母公司對 本公司的 表決權比例(%)
中油燃氣投資集團有限公司	珠海市	投資	7500萬美元	22.16	25.16

註1：山東勝利投資股份有限公司將其3%的表決權股份委託給中油燃氣投資集團有限公司行使。

註2：公司實際控制人為許鐵良先生。

## (二) 本公司子公司的情況

詳見附註「八、在其他主體中的權益」。

## (三) 本公司合營和聯營企業情況

重要的合營或聯營企業詳見附註「八、在其他主體中的權益」，本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
青島勝通海岸置業發展有限公司	聯營企業
青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司	聯營企業
山東勝利生物工程有限有限公司	聯營企業
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	聯營企業
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	聯營企業
臨沂中孚天然氣開發利用有限公司	聯營企業
莘縣中石油昆侖燃氣有限公司(注)	聯營企業

註：公司已於2024年6月出售持有的莘縣中石油昆侖燃氣有限公司股權，出售日後已無關聯關係。

## (四) 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	與本公司關係
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰物流(珠海)有限公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰能源(珠海)有限公司	與本公司同一實際控制人
青海中油燃氣工程有限公司	與本公司同一實際控制人
山東齊智能源裝備科技有限公司	與本公司同一實際控制人
西寧中油燃氣有限責任公司	與本公司同一實際控制人
西寧卓燃商貿有限公司	與本公司同一實際控制人
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰燃氣投資集團有限公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰燃氣投資集團有限公司珠海工程分公司	與本公司同一實際控制人
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	與本公司同一實際控制人
青海中油燃氣投資有限責任公司	與本公司同一實際控制人
中油智信工程管理(珠海市)有限公司	與本公司同一實際控制人
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	與本公司同一實際控制人
齊智智家科技產品(惠民)有限責任公司	與本公司同一實際控制人
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	與本公司同一實際控制人
德高致遠(廣東)科技有限公司	與本公司同一實際控制人
重慶眾安工程建設有限公司	與本公司同一實際控制人
陽光匯采供應鏈管理(珠海市)有限責任公司	與本公司同一實際控制人

## (五) 關聯交易情況

## 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

## 採購商品／接受勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	獲批的 交易額度	是否超過 交易額度	上期發生額
齊智智家科技(珠海市) 有限責任公司	燃氣設備	9,164,197.35	6900萬元	否	2,233,849.71
齊智智家科技(珠海市) 有限責任公司	食品等	18,166.00			
山東齊智能源裝備科技 有限公司	燃氣設備	11,481,928.17			6,998,321.73
山東齊智燃氣設備製造 有限責任公司	燃氣設備	2,798,720.77			8,246,491.31
德高致遠(廣東)科技有限 公司	軟件款	6,549,636.00			
中油中泰物流(珠海)有限 公司	天然氣				11,182,062.68
中油中泰燃氣投資集團 有限公司珠海工程分公司	燃氣設備				75,471.70
青海中油燃氣工程有限公 司	設計、監理服務	704,346.55	1400萬元	否	436,926.30
青海中油燃氣投資 有限責任公司	設計、監理服務	5,339.98			
中油智信工程管理(珠海 市)有限公司	設計、監理服務	22,544.55			
中油中泰燃氣投資集團 有限公司	設計、監理服務	40,850.84			
中油中泰燃氣投資集團 有限公司珠海工程分公 司	設計、監理服務	246,639.10			
陽光匯采供應鏈管理 (珠海市)有限責任公司	諮詢費	472,641.51			

## 出售商品／提供勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
莘縣中石油昆侖燃氣有限公司	天然氣	2,969,720.26	3,975,318.77
中油中泰物流(珠海)有限公司	天然氣		10,182,906.23
西寧中油燃氣有限責任公司	紅酒		8,483.17
西寧卓燃商貿有限公司	紅酒		18,846.53
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	紅酒	106,682.18	70,129.70
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	食品等	61,469.98	
齊智智家科技產品(惠民)有限責任公司	食品等	677.98	
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	燃氣設備	1,701,440.89	1,441,743.24
山東齊智能源裝備科技有限公司	食品等	1,326.73	
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	PE管道	264,845.40	289,229.35
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	PE原料	13,220,457.30	8,460,171.48
重慶眾安工程建設有限公司	燃氣設備	3,329,203.55	
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	設計、監理服務	9,405.94	
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	施工及安裝費	46,851.10	
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	施工及安裝費	2,752,427.19	
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	施工及安裝費	42,730.09	
中油中泰物流(珠海)有限公司	運輸收入	81,671.68	672,291.23
青海中油燃氣工程有限公司	設計服務		283.02

## 2. 關聯租賃情況

本公司作為出租方情況

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
青島勝通海岸置業發展有限公司	房產	107,368.53	245,413.76
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	房產		90,242.39

### 3. 關聯擔保情況

#### (1) 對子公司及參股公司的擔保情況

詳見附註「十三、承諾及或有事項」中「(二)、對外部單位擔保情況及對子公司的擔保情況」。

#### (2) 關聯方對本公司的擔保情況

擔保方	被擔保方	借款銀行	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經 履行完畢
中油燃氣投資集團 有限公司	山東勝利股份有 限公司	平安銀行股份有限公司濟南分 行	1,000.00	不適用	不適用	是
中油燃氣投資集團 有限公司	山東勝利股份有 限公司	平安銀行股份有限公司濟南分 行	4,000.00	不適用	不適用	是
中油燃氣投資集團 有限公司	山東勝利股份有 限公司	萊商銀行股份有限公司濟南高 新區支行	4,000.00	不適用	不適用	是
中油燃氣投資集團 有限公司	山東勝利股份有 限公司	日照銀行股份有限公司市中支 行	5,000.00	不適用	不適用	是
合計			<u>14,000.00</u>			

註： 公司借款本期已到期償還，中油燃氣投資集團有限公司擔保責任履行完畢。

### 4. 關鍵管理人員報酬

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	<u>472.26萬元</u>	<u>367.77萬元</u>

## 5. 其他關聯交易

## (1) 利息收入

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
山東勝利生物工程有限公司	利息收入		194,141.60
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	利息收入		79,452.92

## (2) 控股股東對公司收取的擔保費用

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中油燃氣投資集團有限公司	擔保費	102,739.72	7,096,814.98

註：公司與控股股東中油燃氣投資集團有限公司簽署了《擔保合作框架協議》，中油燃氣投資集團擬為公司在框架協議有效期內的金融機構貸款業務提供擔保，擔保費率為年化1.5%，本期擔保費合計10.27萬元，上述事項已履行公司決策與披露程序。

## (六) 應收、應付關聯方等未結算項目情況

## 1. 應收項目

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	勝邦塑膠管道系統集團有限公司	60,539,091.82	60,539,091.82	60,539,091.82	60,539,091.82
應收賬款	青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	6,009,616.33	115,599.91	1,456,161.00	4,950.95
應收賬款	山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	124,015.00	421.65		
應收賬款	重慶眾安工程建設有限公司	3,762,000.00	12,790.80		
應收股利	青島勝通海岸置業發展有限公司	172,398,288.69			
合計		<u>242,833,011.84</u>	<u>60,667,904.18</u>	<u>61,995,252.82</u>	<u>60,544,042.77</u>

## 2. 應付項目

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
合同負債	莘縣中石油昆侖燃氣有限公司		1,900,002.88
合同負債	西寧卓燃商貿有限公司	61,946.90	61,946.90
合同負債	齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	14,309.73	
應付賬款	青島勝通海岸置業發展有限公司		29,700,000.00
應付賬款	中油中泰燃氣投資集團有限公司	58,282.07	
	中油中泰燃氣投資集團有限公司		
應付賬款	珠海工程分公司	84,146.52	80,000.00
應付賬款	齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	3,030,984.00	428,033.40
應付賬款	青海中油燃氣工程有限公司	485,152.77	236,254.00
應付賬款	山東齊智能源裝備科技有限公司	15,500,140.14	7,878,073.48
應付賬款	山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	6,700,926.51	5,597,129.70
應付賬款	青海中油燃氣投資有限責任公司	5,660.38	
應付賬款	中油智信工程管理(珠海市)有限公司	22,770.00	
應付賬款	德高致遠(廣東)科技有限公司	138,930.00	
	陽光匯采供應鏈管理(珠海市)		
應付賬款	有限責任公司	501,000.00	
其他應付款	中油燃氣投資集團有限公司		31,558.78
其他應付款	青海中油燃氣工程有限公司	1,000.00	1,000.00
	青海宏利燃氣管道安裝工程		
其他應付款	有限責任公司	5,000.00	
其他應付款	山東齊智能源裝備科技有限公司	1,800.00	
長期應付款	青島勝通海岸置業發展有限公司		60,000,000.00

## 十三、承諾及或有事項

## (一) 承諾事項

無

## (二) 或有事項

## 1、對外部單位擔保情況

擔保方	被擔保方	借款銀行	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經 履行完畢
山東勝利股份有限公司	山東勝地景觀工程 有限公司	齊魯銀行股份有 限公司濟南歷 山東路支行	1,000.00	2024/9/23	2028/9/12	否
山東勝利股份有限公司	濟南梵騰貿易有 限公司	齊魯銀行股份有 限公司濟南歷 山東路支行	1,000.00	2024/8/28	2028/8/13	否
山東勝利股份有限公司	山東平通市政工 程有限公司	齊魯銀行股份有 限公司濟南歷 山東路支行	2,495.00	2024/9/27	2028/9/12	否
合計			<u>4,495.00</u>			

註：擔保起始日系指貸款到期後需要履行擔保義務的起始日期，擔保到期日是指擔保協議上約定的擔保義務減失日期。

## 2、對子公司擔保情況

擔保方	被擔保方	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經 履行完畢
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	4,000.00	2025-4-22	2028-4-21	否
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	4,980.00	2026-3-27	2029-3-26	否
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	1,800.00	2025-6-26	2028-6-25	否
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	1,000.00	2025-6-28	2028-6-27	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦管道有限公司	500.00	2025-9-27	2028-9-26	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦管道有限公司	900.00	2025-6-21	2028-6-20	否
山東勝利股份有限公司	青島潤昊天然氣有限公司	980.00	2025-3-27	2028-3-26	否
山東勝利股份有限公司	青島潤昊天然氣有限公司	1,000.00	2025-10-27	2028-10-26	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	800.00	2025-4-2	2028-4-1	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	800.00	2025-6-6	2028-6-5	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	800.00	2025-4-30	2028-4-29	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	600.00	2025-10-15	2028-10-14	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	2,700.00	2027-1-12	2030-1-11	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	3,000.00	2025-1-12	2028-1-11	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	12,000.00	2025-11-30	2028-11-29	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	2,400.00	2026-4-14	2029-4-13	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	5,000.00	2025-7-23	2028-7-22	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	3,300.00	2025-1-10	2028-1-9	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,000.00	2026-12-6	2029-12-5	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	2,000.00	2026-10-17	2029-10-16	
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,000.00	202-2-4	2030-2-3	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,000.00	2025.3.13	2028-3-12	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	800.00	2025-11-13	2028-11-12	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	3,500.00	2025-1-9	2028-1-8	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	920.00	2025-9-8	2028-9-7	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	3,000.00	2025-9-26	2028-9-25	否

擔保方	被擔保方	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經 履行完畢
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	2,720.00	2026-12-27	2029-12-26	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	5,600.00	2025-3-6	2028-3-5	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	2,400.00	2025-9-11	2028-9-10	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	1,000.00	2025-9-30	2028-9-29	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	2,983.68	2025-7-10	2028-7-9	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	3,000.00	2025-7-19	2028-7-18	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	2,100.00	2026-7-1	2029-6-30	否
山東勝利股份有限公司	霸州市勝利順達燃氣有限公司	1,632.00	2025-7-16	2028-7-15	否
山東勝利股份有限公司	威海勝利華昌燃氣有限公司	300.00	2025-7-19	2028-7-18	否
山東勝利股份有限公司	威海勝利華昌燃氣有限公司	498.00	2026-5-23	2029-5-22	否
山東勝利股份有限公司	濮陽縣博遠天然氣有限公司	510.00	2025-10-29	2028-10-28	否
山東勝利股份有限公司	濮陽市博源天然氣有限公司	510.00	2025-2-2	2028-2-1	否
合計		<u>83,033.68</u>			

註：擔保起始日系指貸款到期後需要履行擔保義務的起始日期，擔保到期日是指擔保協議上約定的擔保義務減失日期。

**3、未決訴訟**

本公司一下屬子公司因資產收購事項與出售方存在訴訟糾紛，公司根據案情分析認為訴訟行為對公司有利，截至審計報告日，法院正在審理中。

**4、截至2024年12月31日，公司未結清的信用證餘額如下：**

申請人名稱	美元USD	折合人民幣
山東勝利進出口有限公司	<u>5,019,052.50</u>	<u>36,078,956.99</u>

**十四、資產負債表日後事項****(一) 利潤分配情況**

擬分配的利潤或股利 2025年3月20日，本公司董事會決議，2024年度利潤分配方案為以公司總股本880,084,656股為基數，以未分配利潤向全體股東每10股派發現金紅利0.42元(含稅)，共計派發現金股利人民幣36,963,555.55(含稅)。上述預案須提交股東大會審議通過方可實施。

## 十五、其他重要事項

### 分部報告

#### 1. 分部報告的確定依據與會計政策

經營分部基本情況：本公司及其子公司（統稱「本集團」）經營業務包括天然氣業務、裝備材料製造銷售業務、貿易業務及其他業務。本集團根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。

本集團經營分部的分類與內容如下：

A、天然氣業務分部：經營天然氣銷售業務；

B、裝備材料製造業務分部：從事裝備材料原料銷售及裝備材料的生產與銷售業務；

C、貿易業務及其他業務分部：經營成品油貿易、投資及其他業務等。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

## 2. 分部報告的財務信息

項目	天然氣 業務分部	裝備材料 製造業務分部	貿易及其他 業務分部	分部間抵銷	合併報表數據
一、營業收入	3,276,496,560.76	940,204,370.58	28,167,756.17	-19,046,909.94	4,225,821,777.57
二、營業成本	2,642,874,641.93	890,198,560.54	9,969,244.32	169,097.20	3,543,211,543.99
三、利潤總額	214,749,988.79	-3,306,357.53	-9,612,256.27	-13,775,010.74	188,056,364.25
四、所得稅費用	47,250,270.78	306,506.92	1,488,890.31		49,045,668.01
五、淨利潤	167,499,718.01	-3,612,864.45	-2,415,751.10	-22,460,406.22	139,010,696.24
六、資產總額	3,991,149,807.06	750,946,571.56	4,815,574,359.09	-2,910,624,383.25	6,647,046,354.46
七、負債總額	2,296,402,286.54	492,804,156.93	1,785,496,746.91	-1,234,627,329.80	3,340,075,860.58

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋

## (一) 應收賬款

## 1. 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	39,425,030.98	34,706,946.51
1至2年	124,858.47	
5年以上	31,635,967.91	31,635,967.91
小計	71,185,857.36	66,342,914.42
減：壞賬準備	31,646,853.88	31,636,392.43
合計	<u>39,539,003.48</u>	<u>34,706,521.99</u>

## 2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	期末餘額			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	71,185,857.36	100.00	31,646,853.88	44.46
其中：組合1：關聯方組合	37,115,645.14	52.14		
組合2：賬齡組合	34,070,212.22	47.86	31,646,853.88	92.89
合計	<u>71,185,857.36</u>	<u>100.00</u>	<u>31,646,853.88</u>	<u>44.46</u>

類別	期初餘額			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	66,342,914.42	100.00	31,636,392.43	47.69
其中：組合1：關聯方組合	34,582,088.04	52.13		
組合2：賬齡組合	31,760,826.38	47.87	31,636,392.43	99.61
合計	<u>66,342,914.42</u>	<u>100.00</u>	<u>31,636,392.43</u>	<u>47.69</u>

## (1) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款

## ① 組合1：關聯方組合

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	計提比例%	壞賬準備	賬面餘額	計提比例%	壞賬準備
1年以內	37,115,645.14			34,582,088.04		

## ② 組合2：賬齡組合

期初餘額	賬齡			期末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	2,309,385.84	7,851.91	0.34	124,858.47	424.52	0.34
1至2年	124,858.47	3,034.06	2.43			
5年以上	31,635,967.91	31,635,967.91	100	31,635,967.91	31,635,967.91	100.00
合計	<u>34,070,212.22</u>	<u>31,646,853.88</u>		<u>31,760,826.38</u>	<u>31,636,392.43</u>	

## 3. 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷	其他變動	
賬齡組合	31,636,392.43	10,461.45				31,646,853.88

## 4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	佔應收賬款和 合同資產期末 餘額合計數 的比例(%)		壞賬準備 期末餘額
			應收賬款和 合同資產 期末餘額	合同資產 期末餘額	
重慶勝邦管道有限公司	10,726,498.00		10,726,498.00	15.07	
山東勝邦塑膠有限公司	10,595,486.75		10,595,486.75	14.88	
安陽北方勝利燃氣有限公司	4,199,831.13		4,199,831.13	5.90	
油田鑽井工藝研究院	1,975,802.85		1,975,802.85	2.78	1,975,802.85
重慶勝邦燃氣有限公司	1,616,285.29		1,616,285.29	2.27	
合計	<u>29,113,904.02</u>		<u>29,113,904.02</u>	<u>40.90</u>	<u>1,975,802.85</u>

## (二) 其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	63,124,932.25	60,254,882.79
其他應收款項	772,423,715.69	783,563,380.86
合計	<u>835,548,647.94</u>	<u>843,818,263.65</u>

## 1. 應收股利

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
淄博綠川燃氣有限公司	13,477,382.79	13,477,382.79
欽州勝利天然氣利用有限公司	46,777,500.00	
濮陽縣博遠天然氣有限公司	12,495,000.00	
青島勝通海岸置業發展有限公司	37,152,549.46	
合計	<u>63,124,932.25</u>	60,254,882.79

## 2. 其他應收款項

## (1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	772,378,542.69	783,555,820.05
1至2年	35,606.48	7,900.00
2至3年	7,300.00	
3至4年		7,969.00
4至5年	7,969.00	42,090,452.80
5年以上	41,790,452.80	
小計	814,219,870.97	825,662,141.85
減：壞賬準備	41,796,155.28	42,098,760.99
合計	<u>772,423,715.69</u>	<u>783,563,380.86</u>

## (2) 按款項性質分類

款項性質	期末餘額	期初餘額
內部關聯方往來	772,228,348.12	777,328,937.90
押金、保證金	7,969.00	7,969.00
備用金	175,900.00	91,545.95
往來款及其他	41,807,653.85	48,233,689.00
小計	814,219,870.97	825,662,141.85
減：壞賬準備	41,796,155.28	42,098,760.99
合計	<u>772,423,715.69</u>	<u>783,563,380.86</u>

## (3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段未來12個月	第二階段整個存續期	第三階段整個存續期	合計
	預期信用損失	預期信用損失 (未發生信用減值)	預期信用損失 (已發生信用減值)	
2024年1月1日餘額	42,098,760.99			42,098,760.99
2024年1月1日餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	-302,605.71			-302,605.71
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2024年12月31日餘額	41,796,155.28			41,796,155.28

註： 本期轉銷系轉讓青島通用塑料有限公司債權減少的壞賬。

## (4) 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷	其他變動	
押金、保證金	398.45					398.45
備用金	7,909.74	-2,632.74				5,277.00
往來款及其他	42,090,452.80	-299,972.97				41,790,479.83
合計	<u>42,098,760.99</u>	<u>-302,605.71</u>				<u>41,796,155.28</u>

## (5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款項 期末餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備餘額
山東華勝能源有限公司	資金拆借	211,658,300.16	1年以內	26.00	
安陽北方勝利燃氣有限公司	資金拆借	128,295,443.07	1年以內	15.76	
重慶恒融達科技有限公司	資金拆借	96,040,979.55	1年以內	11.80	
荷澤勝利天然氣有限公司	資金拆借	54,566,078.80	1年以內	6.70	
大連勝益新能源開發有限公司	資金拆借	44,124,184.80	1年以內	5.42	
合計		<u>534,684,986.38</u>		<u>65.67</u>	

## (三) 長期股權投資

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	2,662,679,741.86		2,662,679,741.86	2,673,911,741.86		2,673,911,741.86
對聯營企業投資	549,118,046.02	30,387,267.77	518,730,778.25	766,561,351.01	30,387,267.77	736,174,083.24
合計	<u>3,211,797,787.88</u>	<u>30,387,267.77</u>	<u>3,181,410,520.11</u>	<u>3,440,473,092.87</u>	<u>30,387,267.77</u>	<u>3,410,085,825.10</u>

## 1. 長期股權投資的情況

## (1) 對子公司投資

被投資單位	期初餘額	減值準備	本期增減變動				期末餘額	減值準備
	(賬面價值)	期初餘額	追加投資	減少投資	計提減值準備	其他	(賬面價值)	期末餘額
陝西華山勝邦塑膠有限公司	29,579,999.99						29,579,999.99	
青島勝利石化產品銷售有限公司	4,700,000.00						4,700,000.00	
山東勝邦塑膠有限公司	120,003,708.73						120,003,708.73	
青島勝信濱海置業發展有限公司	161,132,057.99						161,132,057.99	
山東勝利進出口有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
山東利華晟能源有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
欽州勝利天然氣利用有限公司	40,500,000.00						40,500,000.00	
山東勝利能源有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
荷澤勝利天然氣有限公司	49,080,000.00						49,080,000.00	
德州勝利天然氣有限公司	14,440,000.00						14,440,000.00	
臨沂勝利能源有限公司	8,600,000.00						8,600,000.00	

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動				期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	計提減值準備	其他		
泰安勝利能源有限公司	1,020,000.00						1,020,000.00	
濰坊勝利天然氣有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	
山東龍禹勝利能源有限公司	17,250,000.00						17,250,000.00	
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	236,469,997.44						236,469,997.44	
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	89,627,597.80						89,627,597.80	
青島潤昊天然氣有限公司	90,955,734.61						90,955,734.61	
山東利華晟運輸有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
山東慶林泰豐商貿有限公司	11,232,000.00					11,232,000.00		
霸州市勝利順達燃氣有限公司	165,750,000.00						165,750,000.00	
大連勝益新能源開發有限公司	66,756,400.00						66,756,400.00	
淄博綠川燃氣有限公司	127,688,431.80						127,688,431.80	
安陽北方勝利燃氣有限公司	66,600,000.00						66,600,000.00	
江西尚典晟實業投資有限公司	103,000,000.00						103,000,000.00	
溫州勝利港耀天然氣有限公司	170,000,000.00						170,000,000.00	
天津恒融達科技有限公司	44,875,957.50						44,875,957.50	
重慶勝邦燃氣有限公司	663,800,000.00						663,800,000.00	
威海勝利華昌燃氣有限公司	49,480,300.00						49,480,300.00	
青島勝信美酒匯有限公司	900,000.00						900,000.00	

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動				期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	計提減值準備	其他		
濃陽縣博遠天然氣有限公司	89,250,000.00						89,250,000.00	
青島勝信恒昌貿易有限公司	79,219,556.00						79,219,556.00	
山東勝邦實業投資有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
合計	<u>2,673,911,741.86</u>					<u>11,232,000.00</u>	<u>2,662,679,741.86</u>	

## (2) 對聯營和合營企業投資

投資單位	期初餘額	本期增減變動								減值準備 期末餘額	
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他		
聯營企業											
青島勝通海岸置業 發展有限公司	237,979,245.97			-1,356,484.17			212,623,878.35			23,998,883.45	
青島中石油昆侖勝利 燃氣有限公司	140,733,455.79			2,819,478.65		398,739.94	6,732,812.35			137,218,862.03	25,868,518.27
山東勝利生物工程 有限公司	242,787,915.19			9,662,848.96		307,527.23	14,092,323.38			238,665,968.00	
中石油昆侖(日照)天然 氣輸配有限公司	60,700,326.49			1,665,876.53		1,287,163.10				63,653,366.12	
臨沂中孚天然氣開 發利用有限公司	53,973,139.80			1,220,558.85						55,193,698.65	4,518,749.50
合計	<u>736,174,083.24</u>			<u>14,012,278.82</u>		<u>1,993,430.27</u>	<u>233,449,014.08</u>			<u>518,730,778.25</u>	<u>30,387,267.77</u>

## 十七、補充資料

## (一) 當期非經常性損益明細表

項目	本期金額	上期金額	
		調整前	調整後
1.非流動資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	10,222,239.59	10,787,015.58	10,787,015.58
2.計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	5,850,648.49	22,931,354.16	22,931,354.16
3.計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	3,093,119.68	5,837,193.83	5,837,193.83
4.單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	2,094,016.18	5,853,856.15	5,853,856.15
5.採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-1,185,654.60	-228,010.00	-228,010.00
6.除上述各項之外的其他營業外收入和支出	459,421.49	-1,313,820.64	-1,313,820.64
7.其他符合非經常性損益定義的損益項目	114,425.91	6,454,225.83	6,454,225.83
減：所得稅影響額	1,898,522.76	8,175,573.81	8,175,573.81
少數股東權益影響額(稅後)	180,189.00	12,428,923.55	12,428,923.55
合計	<u>18,569,504.98</u>	<u>29,717,317.55</u>	<u>29,717,317.55</u>

註： 本期其他系其他收益中的代扣個人所得稅手續費返還。

## (二) 淨資產收益率和每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	4.01	5.46	0.13	0.17	0.13	0.17
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的淨 利潤	3.37	4.40	0.11	0.14	0.11	0.14

山東勝利股份有限公司  
二〇二五年三月二十日

# 山東勝利股份有限公司

## 審計報告

大信審字[2026]第3-00181號

大信會計師事務所(特殊普通合夥)  
WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



大信會計師事務所  
北京市海澱區知春路1號  
學院國際大廈22層2206  
郵編100083

WUYIGE Certified Public Accountants LLP.  
Room 2206, 22/F, Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist.  
Beijing, China, 100083

電話Telephone: +86(10)82330558  
傳真Fax: +86(10)82327668  
網址Internet: www.daxincpa.com.cn

## 審計報告

大信審字[2026]第3-00181號

山東勝利股份有限公司全體股東：

### 一、審計意見

我們審計了山東勝利股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2025年12月31日的合併及母公司資產負債表，2025年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2025年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2025年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

### 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則和中國註冊會計師獨立性準則，我們獨立於貴公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們在審計中遵守了適用於公眾利益實體財務報表審計的獨立性要求。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

**(一) 商譽減值****1、 事項描述**

如財務報表附註五(十九)所述，截至2025年12月31日貴公司商譽賬面原值132,993.96萬元，減值準備14,152.27萬元，商譽對財務報表整體具有重要性。如財務報表附註三、(二十二)所述，企業合併形成的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。因商譽減值測試過程複雜，需要管理層做出重大判斷和假設，特別是確定折現率、未來期間銷售增長率、毛利率等參數等，同時考慮商譽對於財務報表整體的重要性，因此我們將該商譽減值測試作為關鍵審計事項。

**2、 審計應對**

我們針對商譽減值執行的主要審計程序包括：

- (1) 了解和評價貴公司與商譽減值相關的關鍵內部控制設計和運行的有效性；
- (2) 評估減值測試方法的恰當性，評價管理層估計各資產組可收回價值時採用的假設和方法的合理性；
- (3) 結合對標的資產組所處行業的分析，評價並覆核管理層在減值測試中預計未來現金流量現值時運用的重大估計及判斷的合理性；
- (4) 評價公司聘請的外部評估機構的勝任能力、專業素質和客觀性；
- (5) 驗證商譽減值測試模型的計算準確性；
- (6) 通過對比上一年度的業績預測和本年度實際完成的業績，以評估管理層預測過程的可靠性和歷史準確性。

## (二) 收入確認

### 1、事項描述

如財務報表附註五、(四十二)所述，貴公司2025年度實現營業收入416,510.79萬元，主要包括燃氣銷售收入、裝備材料銷售收入。營業收入是公司關鍵業績指標之一，收入確認過程相對複雜，因此我們將收入確認作為關鍵審計事項。

### 2、審計應對

我們就收入確認執行的審計程序主要包括以下方面：

- (1) 了解和測試貴公司與銷售循環相關的關鍵內部控制設計與運行有效性；
- (2) 了解和評價收入確認原則方法以及具體收入確認時點是否符合企業會計準則的規定，判斷收入確認相關的會計政策合理性；
- (3) 抽查重要的銷售合同，識別與商品所有權上的風險和報酬轉移相關的合同條款，評價收入確認會計政策是否符合企業會計準則的要求；
- (4) 對銷售收入進行分析，包括毛利率分析、氣損分析、工程成本分析，檢查本期銷售收入是否存在異常情況；
- (5) 對銷售收入進行細節測試，包括檢查燃氣合同、氣量結算單、抄表記錄、收款單等，檢查燃氣配套工程合同、領料單、工程結算單、工程驗收報告、對重要的工程執行現場走訪，檢查客戶回執單等程序；
- (6) 對主要客戶執行函證程序，評估收入確認的真實性、完整性。

#### 四、其他信息

貴公司管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括貴公司2025年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

#### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估貴公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算貴公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督貴公司的財務報告過程。

#### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴公司不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就貴公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、恰當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

大信會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：沈文聖  
(項目合夥人)

中國·北京

中國註冊會計師：肖富建

二〇二六年三月二十三日

## 合併資產負債表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	五、(一)	562,606,617.34	813,748,845.46
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	五、(二)	120,345.28	
應收賬款	五、(三)	458,701,916.82	453,795,336.50
應收款項融資	五、(五)	63,869,045.06	41,988,463.18
預付款項	五、(六)	190,901,106.45	177,319,774.75
其他應收款	五、(七)	29,332,854.89	201,800,329.08
其中：應收利息			
應收股利			172,398,288.69
存貨	五、(八)	343,621,518.73	399,539,931.27
其中：數據資源			
合同資產	五、(四)	11,496,533.75	16,083,027.36
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	五、(九)		509,282.19
其他流動資產	五、(十)	109,093,806.48	13,267,297.62
<b>流動資產合計</b>		<b>1,769,743,744.80</b>	<b>2,118,052,287.41</b>
<b>非流動資產：</b>			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	五、(十一)	14,029,674.19	37,259,571.08
長期股權投資	五、(十二)	530,457,939.31	546,964,758.78
其他權益工具投資	五、(十三)	262,557,112.84	275,726,325.64
其他非流動金融資產			
投資性房地產	五、(十四)	63,122,700.00	69,877,618.40
固定資產	五、(十五)	1,947,024,998.66	1,975,872,755.15
在建工程	五、(十六)	100,638,488.84	85,092,293.04
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	五、(十七)	36,097,754.36	45,855,479.47

項目	附註	期末餘額	期初餘額
無形資產	五、(十八)	149,855,924.62	122,045,903.67
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽	五、(十九)	1,188,416,907.07	1,193,970,307.77
長期待攤費用	五、(二十)	11,149,063.70	12,516,504.22
遞延所得稅資產	五、(二十一)	150,639,469.88	148,457,961.83
其他非流動資產	五、(二十二)	13,201,926.95	15,354,588.00
<b>非流動資產合計</b>		<b>4,467,191,960.42</b>	<b>4,528,994,067.05</b>
<b>資產總計</b>		<b>6,236,935,705.22</b>	<b>6,647,046,354.46</b>
<b>流動負債：</b>			
短期借款	五、(二十四)	709,633,065.35	838,531,231.62
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	五、(二十五)	421,250,000.00	517,800,000.00
應付賬款	五、(二十六)	321,549,985.27	312,484,999.01
預收款項			
合同負債	五、(二十七)	575,412,314.34	682,361,514.62
應付職工薪酬	五、(二十八)	38,621,069.97	40,659,504.10
應交稅費	五、(二十九)	47,037,189.90	30,031,101.19
其他應付款	五、(三十)	52,679,748.59	40,087,837.58
其中：應付利息			
應付股利		18,873,447.03	5,215,429.86
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	五、(三十一)	256,301,822.67	262,357,091.39
其他流動負債	五、(三十二)	52,488,772.17	63,019,071.16
<b>流動負債合計</b>		<b>2,474,973,968.26</b>	<b>2,787,332,350.67</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	五、(三十三)	190,100,000.00	355,345,000.32
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	五、(三十四)	42,718,222.99	48,309,965.57
長期應付款			
長期應付職工薪酬			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
預計負債			
遞延收益	五、(三十五)	9,441,024.17	10,124,255.69
遞延所得稅負債	五、(二十一)	138,311,377.49	138,964,288.33
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<u>380,570,624.65</u>	<u>552,743,509.91</u>
<b>負債合計</b>		<u><u>2,855,544,592.91</u></u>	<u><u>3,340,075,860.58</u></u>
<b>股東權益：</b>			
股本	五、(三十六)	880,084,656.00	880,084,656.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	五、(三十七)	954,831,659.04	955,534,643.47
減：庫存股			
其他綜合收益	五、(三十八)	50,493,460.76	59,983,648.64
專項儲備	五、(三十九)	14,956,036.87	14,372,520.80
盈餘公積	五、(四十)	232,643,185.27	204,172,356.70
未分配利潤	五、(四十一)	921,026,728.69	843,887,505.84
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<u><u>3,054,035,726.63</u></u>	<u><u>2,958,035,331.45</u></u>
少數股東權益		327,355,385.68	348,935,162.43
<b>股東權益合計</b>		<u><u>3,381,391,112.31</u></u>	<u><u>3,306,970,493.88</u></u>
<b>負債和股東權益總計</b>		<u><u>6,236,935,705.22</u></u>	<u><u>6,647,046,354.46</u></u>

## 母公司資產負債表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年12月31日

單位：人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		297,526,340.17	352,543,256.50
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	十五、(一)	52,250,666.13	39,539,003.48
應收款項融資		10,998,717.73	9,327,525.93
預付款項		223,512.55	857,918.26
其他應收款	十五、(二)	872,923,838.87	835,548,647.94
其中：應收利息			
應收股利		12,495,000.00	63,124,932.25
存貨		367,932.09	373,306.43
其中：數據資源			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			509,282.19
其他流動資產		446,532.23	1,660,297.01
<b>流動資產合計</b>		<b>1,234,737,539.77</b>	<b>1,240,359,237.74</b>
<b>非流動資產：</b>			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			23,934,441.72
長期股權投資	十五、(三)	3,140,609,409.16	3,181,410,520.11
其他權益工具投資		488,557.44	423,125.64
其他非流動金融資產			
投資性房地產			
固定資產		24,804,043.03	25,019,363.95
在建工程		4,253,478.71	16,166,824.55
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
無形資產		19,312,020.18	3,419,867.84
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽			
長期待攤費用		970,571.32	1,242,278.48
遞延所得稅資產		96,760,161.02	98,625,852.23
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>3,287,198,240.86</b>	<b>3,350,242,274.52</b>
<b>資產總計</b>		<b>4,521,935,780.63</b>	<b>4,590,601,512.26</b>
<b>流動負債：</b>			
短期借款		215,201,666.67	267,301,430.56
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		421,250,000.00	437,800,000.00
應付賬款		20,642,293.99	10,228,720.76
預收款項			
合同負債		292,112.83	544,625.13
應付職工薪酬		4,128,817.42	2,959,939.23
應交稅費		172,851.25	292,092.11
其他應付款		790,170,222.70	894,325,926.48
其中：應付利息			
應付股利		14,699,171.99	1,497,902.15
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		111,506,020.33	92,950,195.39
其他流動負債		32,858.47	70,801.27
<b>流動負債合計</b>		<b>1,563,396,843.66</b>	<b>1,706,473,730.93</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款			159,392,749.99
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬			

項目	附註	期末餘額	期初餘額
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債		61,329.56	
其他非流動負債			
非流動負債合計		<u>61,329.56</u>	<u>159,392,749.99</u>
負債合計		<u>1,563,458,173.22</u>	<u>1,865,866,480.92</u>
股東權益：			
股本		880,084,656.00	880,084,656.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		1,032,993,172.72	1,034,013,082.20
減：庫存股			
其他綜合收益		-19,104,697.33	-19,108,799.57
專項儲備		368,543.46	153,620.45
盈餘公積		232,218,175.57	203,747,347.00
未分配利潤		<u>831,917,756.99</u>	<u>625,845,125.26</u>
股東權益合計		<u>2,958,477,607.41</u>	<u>2,724,735,031.34</u>
負債和股東權益總計		<u>4,521,935,780.63</u>	<u>4,590,601,512.26</u>

## 合併利潤表

編製單位：山東勝利股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	五、(四十二)	4,165,107,858.95	4,225,821,777.57
減：營業成本	五、(四十二)	3,485,966,414.38	3,543,211,543.99
税金及附加	五、(四十三)	13,582,168.35	12,803,531.91
銷售費用	五、(四十四)	195,107,707.37	237,044,560.03
管理費用	五、(四十五)	131,135,544.95	128,896,491.83
研發費用	五、(四十六)	22,555,627.24	54,183,246.05
財務費用	五、(四十七)	57,541,988.66	82,226,848.29
其中：利息費用		62,530,791.14	91,152,703.03
利息收入		8,361,749.42	12,541,066.80
加：其他收益	五、(四十八)	5,269,395.46	7,773,548.31
投資收益(損失以「-」號填列)	五、(四十九)	36,242,176.47	33,699,891.21
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		20,672,559.15	11,960,017.25
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	五、(五十)	-6,754,918.40	-1,185,654.60
信用減值損失(損失以「-」號填列)	五、(五十一)	-21,367,783.36	-20,682,306.24
資產減值損失(損失以「-」號填列)	五、(五十二)	-5,729,684.33	-1,996,521.34
資產處置收益(損失以「-」號填列)	五、(五十三)	-1,591,459.93	2,586,824.35
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		265,286,133.91	187,651,337.16
加：營業外收入	五、(五十四)	3,651,936.41	5,295,398.70
減：營業外支出	五、(五十五)	3,358,193.66	4,890,371.61
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		265,579,876.66	188,056,364.25
減：所得稅費用	五、(五十六)	60,378,775.50	49,045,668.01
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		205,201,101.16	139,010,696.24
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		205,201,101.16	139,010,696.24
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤			
(淨虧損以「-」號填列)		155,774,876.81	117,241,568.50
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		49,426,224.35	21,769,127.74

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額		-9,921,881.21	1,673,629.58
(一) 歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		-9,490,187.88	1,727,750.16
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益		-9,490,187.88	1,727,750.16
(1) 重新計量設定受益計劃變動額			
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
(3) 其他權益工具投資公允價值變動	五、(五十七)	-9,490,187.88	1,727,750.16
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
2. 將重分類進損益的其他綜合收益			
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2) 其他債權投資公允價值變動			
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			
(現金流量套期損益的有效部分)			
(6) 外幣財務報表折算差額			
(7) 其他			
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-431,693.33	-54,120.58
六、綜合收益總額		195,279,219.95	140,684,325.82
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額		146,284,688.93	118,969,318.66
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		48,994,531.02	21,715,007.16
七、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.18	0.13
(二) 稀釋每股收益		0.18	0.13

## 母公司利潤表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	十五、(四)	87,282,685.39	89,224,885.14
減：營業成本	十五、(四)	71,901,602.09	70,260,616.28
税金及附加		325,957.27	333,515.50
銷售費用		175,622.34	94,571.20
管理費用		32,089,272.94	28,597,716.19
研發費用			2,676,591.40
財務費用		6,363,899.24	11,643,426.42
其中：利息費用		11,324,081.99	19,896,099.83
利息收入		5,834,380.48	9,231,791.12
加：其他收益		338,853.38	509,192.83
投資收益(損失以「-」號填列)	十五、(五)	308,548,872.69	127,184,545.84
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		20,671,800.08	14,012,278.82
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)			
信用減值損失(損失以「-」號填列)		1,059,890.67	6,245,642.71
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)		127.25	16,216.36
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		286,374,075.50	109,574,045.89
加：營業外收入		226,200.00	1,567,583.41
減：營業外支出		26,298.60	1,676.41
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		286,573,976.90	111,139,952.89
減：所得稅費用		1,865,691.21	-7,196,505.17
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		284,708,285.69	118,336,458.06
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		284,708,285.69	118,336,458.06
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額		4,102.24	130,108.63
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		4,102.24	130,108.63
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動		4,102.24	130,108.63
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
(現金流量套期損益的有效部分)			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六、綜合收益總額		284,712,387.93	118,466,566.69

## 合併現金流量表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,283,688,569.08	4,570,275,776.44
收到的稅費返還		942,820.30	1,532,424.41
收到其他與經營活動有關的現金	五、(五十八)	16,204,009.80	18,450,933.47
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>4,300,835,399.18</b>	<b>4,590,259,134.32</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		3,535,366,101.59	3,786,924,526.97
支付給職工以及為職工支付的現金		214,048,718.16	217,241,934.89
支付的各項稅費		118,244,413.38	124,539,950.49
支付其他與經營活動有關的現金	五、(五十八)	115,376,998.30	143,783,016.96
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>3,983,036,231.43</b>	<b>4,272,489,429.31</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>317,799,167.75</b>	<b>317,769,705.01</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金		221,150,537.44	234,865,655.90
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		7,105,456.71	3,728,487.57
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		2,780,859.18	17,602,175.97
收到其他與投資活動有關的現金	五、(五十八)	36,005,589.05	64,451,353.43
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>267,042,442.38</b>	<b>320,647,672.87</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		155,520,079.68	95,675,394.99
投資支付的現金			13,876,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			600,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	五、(五十八)	100,000,000.00	10,000,000.00
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>255,520,079.68</b>	<b>120,151,394.99</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>11,522,362.70</b>	<b>200,496,277.88</b>

項目	附註	本期發生額	上期發生額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		887,348,524.27	1,155,872,950.30
收到其他與籌資活動有關的現金	五、(五十八)	46,016,148.43	93,460,970.58
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>933,364,672.70</b>	<b>1,249,333,920.88</b>
償還債務支付的現金		1,182,886,447.08	1,611,521,681.02
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		136,769,419.97	178,791,137.95
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		45,401,816.52	36,317,643.30
支付其他與籌資活動有關的現金	五、(五十八)	33,482,081.36	8,955,232.66
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>1,353,137,948.41</b>	<b>1,799,268,051.63</b>
籌資活動產生的現金流量淨額		-419,773,275.71	-549,934,130.75
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>-90,451,745.26</b>	<b>-31,668,147.86</b>
加：期初現金及現金等價物餘額		517,878,514.79	549,546,662.65
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>427,426,769.53</b>	<b>517,878,514.79</b>

## 母公司現金流量表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年度

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		230,458,501.52	323,335,692.81
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		9,473,512.32	1,134,970.17
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>239,932,013.84</b>	<b>324,470,662.98</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		217,153,489.33	348,209,501.38
支付給職工以及為職工支付的現金		20,113,954.65	20,204,666.77
支付的各項稅費		374,437.78	344,406.90
支付其他與經營活動有關的現金		9,651,033.60	19,065,370.35
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>247,292,915.36</b>	<b>387,823,945.40</b>
經營活動產生的現金流量淨額		-7,360,901.52	-63,353,282.42
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		24,200,060.58	13,820,000.00
取得投資收益收到的現金		400,046,413.41	265,691,902.75
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		903,249.88	46,400.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		26,005,589.05	64,451,353.43
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>451,155,312.92</b>	<b>344,009,656.18</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		7,563,632.50	18,973,020.43
投資支付的現金		25,286,467.58	600,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>32,850,100.08</b>	<b>19,573,020.43</b>
投資活動產生的現金流量淨額		418,305,212.84	324,436,635.75

項目	附註	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		235,000,000.00	458,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		68,143,390.28	68,342,439.44
籌資活動現金流入小計		303,143,390.28	526,342,439.44
償還債務支付的現金		426,980,465.82	719,471,802.90
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		41,953,669.85	56,970,499.87
支付其他與籌資活動有關的現金		205,359,419.80	13,695,811.60
籌資活動現金流出小計		674,293,555.47	790,138,114.37
籌資活動產生的現金流量淨額		-371,150,165.19	-263,795,674.93
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
五、現金及現金等價物淨增加額		39,794,146.13	-2,712,321.60
加：期初現金及現金等價物餘額		130,129,590.71	132,841,912.31
六、期末現金及現金等價物餘額		169,923,736.84	130,129,590.71

## 合併股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年度

單位：人民幣元

項目	本期												
	歸屬於母公司股東權益											少數股東權益	股東權益合計
	其他權益工具				資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
股本	優先股	永續債	其他										
一、上年期末餘額	880,084,656.00				955,534,643.47		59,983,648.64	14,372,530.80	204,172,356.70	843,887,505.84	2,958,035,331.45	348,935,162.43	3,306,970,493.88
加：會計政策變更													
前期差錯更正													
其他													
二、本年期初餘額	880,084,656.00				955,534,643.47		59,983,648.64	14,372,530.80	204,172,356.70	843,887,505.84	2,958,035,331.45	348,935,162.43	3,306,970,493.88
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)					-702,984.43		-9,490,187.88	583,516.07	28,470,828.57	77,139,222.85	96,000,395.18	-21,579,776.75	74,420,618.43
(一) 綜合收益總額							-9,490,187.88			155,774,876.81	146,284,688.93	48,994,531.02	195,279,219.95
(二) 股東投入和減少資本										316,925.05	316,925.05	-29,563,012.02	-29,246,086.97
1. 股東投入的普通股												-28,420,000.00	-28,420,000.00
2. 其他權益工具持有者投入資本													
3. 股份支付計入所有者權益的金額													
4. 其他					316,925.05						316,925.05	-1,143,012.02	-826,086.97
(三) 利潤分配									28,470,828.57	-78,635,653.96	-50,164,825.39	-41,684,288.81	-91,849,114.20
1. 提取盈餘公積									28,470,828.57	-28,470,828.57			
2. 對股東的分配										-50,164,825.39	-50,164,825.39	-41,684,288.81	-91,849,114.20
3. 其他													
(四) 股東權益內部結構													
1. 資本公積轉增股本													
2. 盈餘公積轉增股本													
3. 盈餘公積彌補虧損													
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益													
5. 其他綜合收益結轉留存收益													
6. 其他													
(五) 專項儲備							583,516.07				583,516.07	672,993.06	1,256,509.13
1. 本期提取							23,587,630.00				23,587,630.00	8,433,495.61	32,021,125.61
2. 本期使用							23,004,113.93				23,004,113.93	7,760,502.55	30,764,616.48
(六) 其他					-1,019,909.48						-1,019,909.48		-1,019,909.48
四、本期末餘額	880,084,656.00				954,831,659.04		50,493,460.76	14,956,036.87	232,643,185.27	921,026,728.69	3,054,035,726.63	327,355,385.68	3,381,391,112.31

## 合併股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年度

單位：人民幣元

項目	上期											少數股東權益	股東權益合計
	歸屬於母公司股東權益												
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
	優先股	永續債	其他										
一、上年期末餘額	880,084,656.00				953,541,213.20		58,255,898.48	12,844,021.69	192,338,710.89	786,884,239.23	2,883,948,739.49	368,939,164.56	3,252,887,904.05
加：會計政策變更													
前期差錯更正													
其他													
二、本年期初餘額	880,084,656.00				953,541,213.20		58,255,898.48	12,844,021.69	192,338,710.89	786,884,239.23	2,883,948,739.49	368,939,164.56	3,252,887,904.05
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)					1,993,430.27		1,727,750.16	1,528,499.11	11,833,645.81	57,003,266.61	74,086,591.96	-20,004,002.13	54,082,589.83
(一) 綜合收益總額							1,727,750.16				117,241,568.50	118,969,318.66	140,684,325.82
(二) 股東投入和減少資本													-5,852,320.08
1. 股東投入的普通股													
2. 其他權益工具持有者投入資本													
3. 股份支付計入所有者權益的金額													
4. 其他													-5,852,320.08
(三) 利潤分配										11,833,645.81	-40,238,301.89	-48,404,656.08	-36,317,643.30
1. 提取盈餘公積										11,833,645.81	-11,833,645.81		
2. 對股東的分配											-48,404,656.08	-48,404,656.08	-36,317,643.30
3. 其他													
(四) 股東權益內部結轉													
1. 資本公積轉增股本													
2. 盈餘公積轉增股本													
3. 盈餘公積彌補虧損													
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益													
5. 其他綜合收益結轉留存收益													
6. 其他													
(五) 專項儲備								1,528,499.11			1,528,499.11	450,954.09	1,979,453.20
1. 本期提取								27,057,513.94			27,057,513.94	9,095,784.06	36,153,298.00
2. 本期使用								25,529,014.83			25,529,014.83	8,644,829.97	34,173,844.80
(六) 其他					1,993,430.27						1,993,430.27		1,993,430.27
四、本期末餘額	880,084,656.00				955,534,643.47		59,983,648.64	14,372,520.80	204,172,356.70	843,887,505.84	2,958,035,331.45	348,935,162.43	3,306,970,493.88

## 母公司股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年度

單位：人民幣元

項目	本期										
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
		優先股	永續債	其他							
一、上年期末餘額	880,084,656.00				1,034,013,082.20		-19,108,799.57	153,620.45	203,747,347.00	625,845,125.26	2,724,735,031.34
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	880,084,656.00				1,034,013,082.20		-19,108,799.57	153,620.45	203,747,347.00	625,845,125.26	2,724,735,031.34
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)					-1,019,909.48		4,102.24	214,923.01	28,470,828.57	206,072,631.73	233,742,576.07
(一)綜合收益總額							4,102.24			284,708,285.69	284,712,387.93
(二)股東投入和減少資本											
1. 股東投入的普通股											
2. 其他權益工具持有者投入資本											
3. 股份支付計入所有者權益的金額											
4. 其他											
(三)利潤分配									28,470,828.57	-78,635,653.96	-50,164,825.39
1. 提取盈餘公積									28,470,828.57	-28,470,828.57	
2. 對股東的分配										-50,164,825.39	-50,164,825.39
3. 其他											
(四)股東權益內部結轉											
1. 資本公積轉增股本											
2. 盈餘公積轉增股本											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五)專項儲備								214,923.01			214,923.01
1. 本期提取								608,158.12			608,158.12
2. 本期使用								393,235.11			393,235.11
(六)其他					-1,019,909.48						-1,019,909.48
四、本期末餘額	880,084,656.00				1,032,993,172.72		-19,104,697.33	368,543.46	232,218,175.57	831,917,756.99	2,958,477,607.41

## 母公司股東權益變動表

編製單位：山東勝利股份有限公司 2025年度

單位：人民幣元

項目	上期										
	其他權益工具				資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
	股本	優先股	永續債	其他							
一、上年期末餘額	880,084,656.00				1,032,019,651.93		-19,238,908.20	79,534.62	191,913,701.19	567,746,969.09	2,652,605,604.63
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	880,084,656.00				1,032,019,651.93		-19,238,908.20	79,534.62	191,913,701.19	567,746,969.09	2,652,605,604.63
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)					1,993,430.27		130,108.63	74,085.83	11,833,645.81	58,098,156.17	72,129,426.71
(一)綜合收益總額							130,108.63			118,336,458.06	118,466,566.69
(二)股東投入和減少資本											
1. 股東投入的普通股											
2. 其他權益工具持有者投入資本											
3. 股份支付計入所有者權益的金額											
4. 其他											
(三)利潤分配									11,833,645.81	-60,238,301.89	-48,404,656.08
1. 提取盈餘公積									11,833,645.81	-11,833,645.81	
2. 對股東的分配										-48,404,656.08	-48,404,656.08
3. 其他											
(四)股東權益內部結轉											
1. 資本公積轉增股本											
2. 盈餘公積轉增股本											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五)專項儲備								74,085.83			74,085.83
1. 本期提取								625,777.02			625,777.02
2. 本期使用								551,691.19			551,691.19
(六)其他					1,993,430.27						1,993,430.27
四、本期期末餘額	880,084,656.00				1,034,013,082.20		-19,108,799.57	153,620.45	203,747,347.00	625,845,125.26	2,724,735,031.34

## 山東勝利股份有限公司財務報表附註

(除特別註明外，本附註金額單位均為人民幣元)

### 一、企業的基本情況

#### (一) 企業註冊地和總部地址

山東勝利股份有限公司(以下簡稱「本公司或公司」)是由山東省勝利集團公司獨家發起，經山東省經濟體制改革委員會於1994年2月8日以魯體改生字(1994)第39號文批准設立，並於1994年4月26日以魯體改生字(1994)第103號文批覆正式創立的股份有限公司。公司A股於1996年7月3日在深交所掛牌上市，股票簡稱：「勝利股份」，股本880,084,656.00股，股票代碼：000407。

公司統一社會信用代碼號：91370000163074944M。

註冊地址和總部地址：山東省濟南市高新區港興三路北段濟南藥谷1號樓B座32層。

#### (二) 企業實際從事的主要經營活動

公司以天然氣產業為主導產業和重點發展方向，兼顧天然氣裝備製造業。天然氣產業在城鎮燃氣領域、交通運輸領域、中上游業務、創新增值業務等領域積極發展，為工業、商業、民用客戶提供天然氣等清潔能源服務。公司天然氣裝備製造業主營塑膠產品的研製、生產、銷售、安裝，是國內最早的聚乙烯管道製造商之一，為PE管道國標制定參與者，其聚乙烯管道產品在許多國家重點工程或重大項目中得到廣泛應用。

(三) 本財務報表業經公司董事會於2026年3月23日決議報出。

### 二、財務報表的編製基礎

#### (一) 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和具體會計準則等規定(以下稱「企業會計準則」)，並基於制定的重要會計政策和會計估計進行編製。

## (二) 持續經營

本公司在本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

## 三、重要會計政策和會計估計

### (一) 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了2025年12月31日的財務狀況、2025年度的經營成果和現金流量等相關信息。

### (二) 會計期間

本公司會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### (三) 營業週期

本公司以一年12個月作為正常營業週期，並以營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

### (四) 記帳本位幣

本公司以人民幣為記帳本位幣。

### (五) 重要性標準確定的方法和選擇依據

#### 1. 財務報表項目的重要性

本公司確定財務報表項目重要性，以是否影響財務報表使用者作出經濟決策為原則，從性質和金額兩方面考慮。財務報表項目金額的重要性，以相關項目佔資產總額、負債總額、所有者權益總額、營業收入、淨利潤的一定比例為標準；財務報表項目性質的重要性，以是否屬日常經營活動、是否導致盈虧變化、是否影響監管指標等對財務狀況和經營成果具有較大影響的因素為依據。

## 2. 財務報表項目附註明細項目的重要性

本公司確定財務報表項目附註明細項目的重要性，在財務報表項目重要性基礎上，以具體項目佔該項目一定比例，或結合金額確定，同時考慮具體項目的性質。某些項目對財務報表而言不具有重要性，但可能對附註而言具有重要性，仍需要在附註中單獨披露。財務報表項目附註相關重要性標準為：

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	1,000萬元
重要應收款項壞賬準備收回或轉回	1,000萬元
重要的應收款項核銷	1,000萬元
重要的在建工程項目	單項在建工程明細金額超過總資產的0.5%以上
少數股東持有的權益重要的子公司	少數股東持有5%以上股權，且資產總額、淨資產、營業收入和淨利潤佔合併報表相應項目10%以上
重要的合營企業或聯營企業	賬面價值佔長期股權投資20%以上，或來源於合營企業或聯營企業的投資收益(損失以絕對金額計算)佔合併報表淨利潤的10%以上

## (六) 企業合併

### 1. 同一控制下的企業合併

同一控制下企業合併形成的長期股權投資合併方以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。合併方以發行權益性工具作為合併對價的，按發行股份的面值總額作為股本。長期股權投資的初始投資成本與合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，應當調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

### 2. 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值之和。非同一控制下企業合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債，

在購買日以公允價值計量。購買方對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，體現為商譽價值。購買方對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期營業外收入。

## (七) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

### 1. 控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制作為基礎予以確定。具備以下三個要素的被投資單位，認定為對其控制：擁有對被投資單位的權力、因參與被投資單位的相關活動而享有可變回報、有能力運用對被投資單位的權力影響回報金額。

### 2. 合併財務報表的編製方法

#### (1) 統一母子公司的會計政策、統一母子公司的資產負債表日及會計期間

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

#### (2) 合併財務報表抵銷事項

合併財務報表以母公司和子公司的財務報表為基礎，已抵銷了母公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易。子公司所有者權益中不屬本公司的份額，作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司持有母公司的長期股權投資，視為母公司的庫存股，作為股東權益的減項，在合併資產負債表中股東權益項目下以「減：庫存股」項目列示。

### (3) 合併取得子公司會計處理

對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業合併於自最終控制方開始實施控制時已經發生，從合併當期的期初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表；對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整。

### (4) 處置子公司的會計處理

在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

## (八) 合營安排的分類及共同經營的會計處理方法

### 1. 合營安排的分類

合營安排分為共同經營和合營企業。未通過單獨主體達成的合營安排，劃分為共同經營。單獨主體，是指具有單獨可辨認的財務架構的主體，包括單獨的法人主體和不具備法人主體資格但法律認可的主體。通過單獨主體達成的合營安排，通常劃分為合營企業。相關事實和情況變化導致合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務發生變化的，合營方對合營安排的分類進行重新評估。

### 2. 共同經營的會計處理

本公司為共同經營參與方，確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：確認單獨所持有的資產或負債，以及按份額確認共同持有的資產或負債；確認出售享有的共同經營產出份額所產生的收入；按份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按份額確認共同經營發生的費用。

本公司為共同經營不享有共同控制的參與方，如果享有該共同經營相關資產且承擔該共同經營相關負債，參照共同經營參與方的規定進行會計處理；否則，按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

### 3. 合營企業的會計處理

本公司為合營企業合營方，按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》的規定對合營企業的投資進行會計處理；本公司為非合營方，根據對該合營企業的影響程度進行會計處理。

#### (九) 現金及現金等價物的確定標準

本公司編製現金流量表時所確定的現金，是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。在編製現金流量表時所確定的現金等價物，是指持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### (十) 外幣業務及外幣財務報表折算

##### 1. 外幣業務折算

本公司對發生的外幣交易，採用與交易發生日即期匯率折合本位幣入賬。資產負債表日外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記帳本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

## 2. 外幣財務報表折算

本公司的子公司、合營企業、聯營企業等，若採用與本公司不同的記帳本位幣，需對其外幣財務報表折算後，再進行會計核算及合併財務報表的編報。資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中所有者權益項目其他綜合收益下列示。外幣現金流量應當採用現金流量發生日的即期匯率。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。處置境外經營時，與該境外經營有關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

### (十) 金融工具

#### 1. 金融工具的分類、確認和計量

##### (1) 金融資產

根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，本公司將金融資產劃分為以下三類：

- ① 以攤餘成本計量的金融資產。管理此類金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。該類金融資產後續按照實際利率法確認利息收入。
- ② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。管理此類金融資產的業務模式既以收取合同現金流量又以出售該金融資產為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。該類金融資產後續按照公允價值計量，且其變動計入其他綜合收益，但按照實際利率法計算的利息收入、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益。
- ③ 以公允價值計量且其變動計入當期損益。將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以公允價值計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益。在初始確認時，如果能消除或減少會計錯配，可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

對於非交易性權益工具投資，本公司可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。該類金融資產以公允價值進行後續計量，除獲得的股利（屬投資成本收回部分的除外）計入當期損益外，其他相關利得和損失均計入其他綜合收益，且後續不轉入當期損益。

## (2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為：

- ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。該類金融負債以公允價值進行後續計量，形成的利得或損失計入當期損益。
- ② 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。
- ③ 以攤餘成本計量的金融負債。該類金融負債採用實際利率法以攤餘成本計量。

## 2. 金融工具的公允價值的確認方法

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值；如不存在活躍市場，採用估值技術確定其公允價值。在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。本公司利用初始確認日後可獲得的關於被投資方業績和經營的所有信息，判斷成本能否代表公允價值。

## 3. 金融工具的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取金融資產現金流量的合同權利終止；(2)金融資產已轉移，且符合終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分得以解除的，終止確認已解除的部分。如果現有負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款被實質性修改，終止確認現有金融負債，並同時確認新金融負債。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

## (十二) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法

### 1. 預期信用損失的範圍

本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產(含應收款項，包括應收票據和應收賬款)、應收款項融資、租賃應收款、其他應收款進行減值會計處理並確認壞賬準備。

### 2. 預期信用損失的確定方法

預期信用損失的一般方法是指，本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加，將金融工具發生信用減值的過程分為三個階段，對於不同階段的金融工具減值採用不同的會計處理方法：(1)第一階段，金融工具的信用風險自初始確認後未顯著增加的，本公司按照該金融工具未來12個月的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額(即未扣除減值準備)和實際利率計算利息收入；(2)第二階段，金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但未發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額和實際利率計算利息收入；(3)第三階段，初始確認後發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其攤餘成本(賬面餘額減已計提減值準備)和實際利率計算利息收入。

預期信用損失的簡化方法，即始終按相當於整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。

### 3. 預期信用損失的會計處理方法

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益，並根據金融工具的種類，抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值或計入預計負債(貸款承諾或財務擔保合同)。

#### 4. 應收款項、租賃應收款計量損失準備的方法

(1) 不包含重大融資成分的應收款項。對於由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的不含重大融資成分的應收款項，本公司採用簡化方法，即始終按整個存續期預期信用損失計量損失準備。

① 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

本公司對除單項認定的應收款項，根據信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合類別	確定依據
賬齡組合	以應收賬款賬齡作為組合
關聯方組合	合併報表範圍內的應收賬款

對於劃分為組合的應收賬款，參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

② 基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

對基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法，採用按客戶應收款項發生日作為計算賬齡的起點，對於存在多筆業務的客戶，賬齡的計算根據每筆業務對應發生的日期作為賬齡發生日期分別計算賬齡最終收回的時間。

③ 按照單項計提壞賬準備的判斷標準

本公司對發生訴訟、客戶已破產、財務發生重大困難等的應收款項單項認定計提壞賬準備。

(2) 包含重大融資成分的應收款項和租賃應收款。

對於包含重大融資成分的應收款項和租賃應收款，按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。信用風險特徵組合、基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法和單項計提的判斷標準同不含融資成分的認定標準一致。

### 5. 其他金融資產計量損失準備的方法

對於除上述以外的金融資產，如：債權投資、其他債權投資、其他應收款、除租賃應收款以外的長期應收款等，按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。

本公司在計量金融工具發生信用減值時，評估信用風險是否顯著增加考慮了以下因素：(1)信用風險變化導致的內部價格指標是否發生顯著變化；(2)若現有金融工具在報告日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化；(3)同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化；(4)金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；(5)對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調；(6)預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；(7)債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；(8)同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；(9)債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；(10)作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化；(11)預期將降低債務人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；(12)借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率調升、要求追加抵押品或擔保對金融工具的合同框架做出其他變更；(13)債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；(14)本公司對金融工具信用管理方法是否變化。

(1) 按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

本公司根據款項性質將其他應收款劃分為若干信用風險特徵組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合類別	確定依據
組合1：保證金、押金	根據客戶要求支付的保證金、押金
組合2：備用金	員工備用金
組合3：其他組合	除保證金、押金、備用金以外的應收款項

(2) 按照單項計提壞賬準備的判斷標準

本公司對發生訴訟、客戶已破產、財務發生重大困難等的應收款項單項認定計提壞賬準備。

(十三) 存貨

1. 存貨的分類

存貨是指本公司在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、包裝物、低值易耗品、在產品、產成品(庫存商品)等。

2. 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採取加權平均法確定其發出的實際成本。

3. 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

4. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法攤銷。

5. 存貨跌價準備的確認標準和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，當期可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備，並按單個存貨項目計提存貨跌價準備，但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備。以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

#### (十四) 合同資產和合同負債

##### 1. 合同資產

本公司將已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示。合同資產的減值準備計提參照附註預期信用損失的確定方法。合同資產按照信用風險特徵分為如下組合：

組合類別	確定依據
組合1：質保金	合同約定的質保金

##### 2. 合同負債

本公司將已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債，同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

#### (十五) 持有待售的非流動資產或處置組

##### 1. 劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法

本公司主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，劃分為持有待售類別，並滿足下列條件：一是根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；二是出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，應當已經獲得批准。

初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，應當將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

對於持有待售的處置組確認的資產減值損失金額，應當先抵減處置組中商譽的賬面價值，再根據處置組中適用的《企業會計準則——持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例抵減其賬面價值。

## 2. 終止經營的認定標準和列報方法

終止經營是滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本公司處置或被本公司劃歸為持有待售類別：該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

本公司在利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益。終止經營的減值損失和轉回金額等經營損益及處置損益作為終止經營損益列報。在附註中披露終止經營的收入、費用、利潤總額、所得稅費用(收益)和淨利潤，終止經營的資產或處置組確認的減值損失及其轉回金額，終止經營的處置損益總額、所得稅費用(收益)和處置淨損益，終止經營的經營活動、投資活動和籌資活動現金流量淨額，歸屬於母公司所有者的持續經營損益和終止經營損益。

### (十六) 長期股權投資

#### 1. 共同控制、重大影響的判斷標準

共同控制，是指對某項安排的回報產生重大影響的活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策，包括商品或勞務的銷售和購買、金融資產的管理、資產的購買和處置、研究與開發活動以及融資活動等。重大影響，是指當持有被投資單位20%以上至50%的表決權資本時，具有重大影響，或雖不足20%，但符合下列條件之一時，具有重大影響：在被投資單位的董事會或類似的權力機構中派有代表；參與被投資單位的政策制定過程；向被投資單位派出管理人員；被投資單位依賴投資公司的技術或技術資料；與被投資單位之間發生重要交易。

#### 2. 初始投資成本確定

對於企業合併取得的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併，應當在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本；非同一控制下的企業合併，按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本；以支付現金取得的長期股權投資，初始投資成本為實際支付的購買價款；以發行權益性證券取得的長期股權投資，初始投資成本為發行權益性證券的公允價值；通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照債務重組準則有關規定確定；非貨幣性資產交換取得的長期股權投資，初始投資成本按照非貨幣性資產交換準則有關規定確定。

### 3. 後續計量及損益確認方法

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算。對聯營企業的權益性投資，其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的，無論以上主體是否對這部分投資具有重大影響，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定處理，並對其餘部分採用權益法核算。

#### (十七) 投資性房地產

本公司投資性房地產的類別，包括出租的土地使用權、出租的建築物、持有並準備增值後轉讓的土地使用權。投資性房地產按照成本進行初始計量，採用公允價值模式進行後續計量。

公司能夠從房地產交易市場取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對投資性房地產的公允價值進行估計的依據。

#### (十八) 固定資產

##### 1. 固定資產確認條件

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。同時滿足以下條件時予以確認：與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；該固定資產的成本能夠可靠地計量。

##### 2. 固定資產折舊方法

本公司固定資產主要分為：房屋及建築物、機器設備、運輸工具、輸氣設施、其他；折舊方法採用年限平均法。根據各類固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地之外，所有固定資產均計提折舊。

資產類別	預計使用壽命 (年)	預計淨殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物(註)	30-70	3	1.39-3.23
機器設備	8-20	3	4.85-12.13
運輸工具	6-10	3	9.70-16.17
輸氣設施	14-30	3	3.23-6.93
其他	3-5	3	19.40-32.33

註：公司天然氣業務公司房屋建築物所在土地為租賃土地、無法取得房屋產權所有證的，根據簽訂的土地租賃合同中的租賃年限進行攤銷，預計淨殘值為0。

## (十九) 在建工程

本公司在建工程主要為自營方式建造和出包方式建造。在建工程結轉為固定資產的標準和時點，以在建工程達到預定可使用狀態為依據。預定可使用狀態的判斷標準，應符合下列情況之一：固定資產的實體建造(包括安裝)工作已經全部完成或實質上已經全部完成；已經試生產或試運行，並且其結果表明資產能夠正常運行或能夠穩定地生產出合格產品，或者試運行結果表明其能夠正常運轉或營業；該項建造的固定資產上的支出金額很少或者幾乎不再發生；所購建的固定資產已經達到設計或合同要求，或與設計或合同要求基本相符。

## (二十) 借款費用

### 1. 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

## 2. 資本化金額計算方法

資本化期間，是指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。在購建或生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，應當暫停借款費用的資本化。

借入專門借款，按照專門借款當期實際發生的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定；佔用一般借款按照累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率計算確定，資本化率為一般借款的加權平均利率；借款存在折價或溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或溢價金額，調整每期利息金額。

實際利率法是根據借款實際利率計算其攤餘折價或溢價或利息費用的方法。其中實際利率是借款在預期存續期間的未來現金流量，折現為該借款當前賬面價值所使用的利率。

## (二十一) 無形資產

### 1. 無形資產的計價方法

本公司無形資產按照成本進行初始計量。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。自行開發的無形資產，其成本為達到預定用途前所發生的支出總額。

### 2. 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序

使用壽命有限無形資產採用下表列示進行攤銷，並在年度終了，對無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。使用壽命不確定的無形資產不攤銷，但在年度終了，對使用壽命進行覆核，當有確鑿證據表明其使用壽命是有限的，則估計其使用壽命。

使用壽命有限的無形資產的使用壽命及其確定依據和攤銷方法：

資產類別	使用壽命 (年)	使用壽命的確定依據	攤銷方法
土地使用權	40-50	法定年限	直線法
軟件、專利技術	3-20	預期能為公司帶來經濟利益的期限確定使用壽命	直線法

本公司將無法預見該資產為公司帶來經濟利益的期限，或使用期限不確定的無形資產確定為使用壽命不確定的無形資產。使用壽命不確定的判斷依據為：來源於合同性權利或其他法定權利，但合同規定或法律規定無明確使用年限；綜合同行業情況或相關專家論證等，仍無法判斷無形資產為公司帶來經濟利益的期限。

每年年末，對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，主要採取自下而上的方式，由無形資產使用相關部門進行基礎覆核，評價使用壽命不確定判斷依據是否存在變化等。

### 3. 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

本公司研發支出的範圍主要依據公司的研究開發項目情況制定，主要包括：研發人員職工薪酬、直接投入費用、折舊費用與長期待攤費用、設計費用、無形資產攤銷費用、委託外部研究開發費用、其他費用等。

內部研究開發項目研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足以下條件的，(1)完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；(2)具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(3)無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能證明其有用性；(4)有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；(5)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

劃分內部研究開發項目的研究階段和開發階段的具體標準：為獲取新的技術和知識等進行的有計劃的調查階段，應確定為研究階段，該階段具有計劃性和探索性等特點；在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等階段，應確定為開發階段，該階段具有針對性和形成成果的可能性較大等特點。

## (二十二) 長期資產減值

長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、採用成本模式計量的生產性生物資產、油氣資產、無形資產等長期資產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## (二十三) 長期待攤費用

本公司長期待攤費用是指已經支出，但受益期限在一年以上(不含一年)的各項費用。長期待攤費用按費用項目的受益期限分期攤銷。若長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

## (二十四) 職工薪酬

職工薪酬，是指本公司為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬主要包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

### 1. 短期薪酬的會計處理方法

在職工為本公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益，企業會計準則要求或允許計入資產成本的除外。本公司發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。本公司為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

### 2. 離職後福利的會計處理方法

本公司在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

### 3. 辭退福利的會計處理方法

本公司向職工提供辭退福利時，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

### 4. 其他長期職工福利的會計處理方法

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，應當按照有關設定提存計劃的規定進行處理；除此外，根據設定受益計劃的有關規定，確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產。

## (二十五) 預計負債

當與或有事項相關的義務是公司承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，同時其金額能夠可靠地計量時確認該義務為預計負債。本公司按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，如所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；如涉及多個項目，按照各種可能結果及相關概率計算確定最佳估計數。

資產負債表日應當對預計負債賬面價值進行覆核，有確鑿證據表明該賬面價值不能真實反映當前最佳估計數，應當按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

## (二十六) 收入

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。履約義務是指合同中本公司向客戶轉讓可明確區分商品的承諾。交易價格是指本公司因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及本公司預期將退還給客戶的款項。

履約義務是在某一時段內履行、還是在某一時點履行，取決於合同條款及相關法律規定。如果履約義務是在某一時段內履行的，則本公司按照履約進度確認收入。否則，本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。

本公司根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷本公司從事交易時的身份是主要責任人還是代理人。在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本公司為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本公司為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

本公司按照業務類型確定的收入確認具體原則和計量方法：

公司收入主要包括燃氣銷售收入、燃氣接駁業務收入、裝備材料銷售收入及貿易收入等；根據銷售合同或協議的約定，本公司在綜合考慮商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品等因素的基礎上，公司加氣站銷售天然氣，於加氣站加氣（即CNG或LNG轉移給客戶）後確認收入；管道天然氣銷售，於管道天然氣輸送給客戶並被客戶耗用即客戶取得商品的控制權時確認收入，已售氣量按照安裝於客戶處的燃氣表計量；燃氣接駁業務以接駁項目完工達到可通氣條件並辦理項目驗收手續時確認收入的實現；裝備材料銷售收入及貿易收入根據產品發出並收到客戶的收貨回執時確認收入的實現。

## (二十七) 合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。為取得合同發生的增量成本（「合同取得成本」）是指不取得合同就不會發生的成本。該成本預期能夠收回的，本公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。

為履行合同發生的成本，不屬存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用（或類似費用）、明確由用戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；該成本增加了未來用於履行履約義務的資源；該成本預期能夠收回。

本公司將確認為資產的合同履約成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期的，在資產負債表計入「存貨」項目；初始確認時攤銷期限在一年或一個正常營業週期以上的，在資產負債表中計入「其他非流動資產」項目。

本公司將確認為資產的合同取得成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期的，在資產負債表計入「其他流動資產」項目；初始確認時攤銷期限在一年或一個正常營業週期以上的，在資產負債表中計入「其他非流動資產」項目。

本公司對合同取得成本、合同履約成本確認的資產採用與該資產相關的商品收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。取得合同的增量成本形成的資產的攤銷年限不超過一年的，在發生時計入當期損益。

與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本公司將超出部分計提減值準備並確認為資產減值損失：因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得前述兩項差額高於該資產賬面價值的，應當轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下的該資產在轉回日的賬面價值。

## (二十八) 政府補助

### 1. 政府補助的類型及會計處理

政府補助是指本公司從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產(但不包括政府作為所有者投入的資本)。政府補助為貨幣性資產的，應當按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，應當按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

政府文件明確規定用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，確認為與資產相關的政府補助。政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助確認為遞延收益。確認為遞延收益的金額，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。

除與資產相關的政府補助之外的政府補助，確認為與收益相關的政府補助。與收益相關的政府補助用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

本公司取得政策性優惠貸款貼息，財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用；財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

### 2. 政府補助確認時點

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。按照應收金額計量的政府補助，在期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時予以確認。除按照應收金額計量的政府補助外的其他政府補助，在實際收到補助款項時予以確認。

## (二十九) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

### 1. 遞延所得稅的確認

根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，確定該計稅基礎為其差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債。

### 2. 遞延所得稅的計量

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。資產負債表日，有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的，確認以前會計期間未確認的遞延所得稅資產。如未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。

對與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

## (三十) 租賃

本公司在合同開始日，將評估合同是否為租賃或包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或包含租賃。

### 1. 承租人的會計處理

在租賃期開始日，本公司對除短期租賃和低價值資產租賃以外的租賃確認使用權資產和租賃負債，並在租賃期內分別確認折舊費用和利息費用。

### (1) 使用權資產

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括租賃負債的初始計量金額，在租賃期開始日或之前支付的已扣除租賃激勵的租賃付款額，初始直接費用等。

對於能合理確定租賃期屆滿時將取得租賃資產所有權的，在租賃資產預計剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，將其賬面價值減記至可收回金額。

### (2) 租賃負債

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權時需支付的款項等。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

本公司採用租賃內含利率作為折現率；若無法合理確定租賃內含利率，則採用本公司的增量借款利率作為折現率。按照固定的週期性利率，即本公司所採用的折現率或修訂後的折現率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入財務費用。

## 2. 作為承租方對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理的判斷依據和會計處理方法

對於租賃期不超過12個月的短期租賃以及低價值租賃，本公司選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

## 3. 作為出租方的租賃分類標準和會計處理方法

本公司在租賃開始日，將實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

### (1) 經營租賃會計處理

經營租賃的租金收入在租賃期內按直線法確認。對初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入相同的確認基礎分期計入當期收益，未計入租賃收款額的可變租金在實際發生時計入租金收入。

(2) 融資租賃會計處理

在租賃開始日，將應收融資租賃款，未擔保餘值之和與其現值的差額確認為未實現融資收益，在將來收到租金的各期間內確認為租賃收入，並終止確認融資租賃資產。初始直接費用計入應收融資租賃款的初始入賬價值中。

(三十一) 重要會計政策變更、會計估計變更

1. 重要會計政策變更

無

2. 重要會計估計變更

無

## 四、稅項

## (一) 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷項稅額減去可抵扣的進項稅額	6%、9%、13%
城市維護建設稅	實際應繳納的流轉稅額	5%、7%
教育費附加	實際應繳納的流轉稅額	3%
地方教育費附加	實際應繳納的流轉稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、20%、25%

納稅主體名稱	所得稅稅率
山東勝利股份有限公司	25%
山東勝邦塑膠有限公司	15%
重慶勝邦管道有限公司	15%
重慶勝邦燃氣有限公司	15%
欽州勝利天然氣利用有限公司	15%
威海藍衛美潤生活服務有限公司	20%
青島勝利美酒匯有限公司	20%
青島勝利石化產品銷售有限公司	20%
德州勝利天然氣有限公司	20%
濱州勝邦管道有限公司	20%
溫州勝燃智能科技有限公司	20%
東阿縣瑞泰商貿有限責任公司	20%
濮陽市博源能源技術有限公司	20%
濮陽晟利清潔能源有限公司	20%
安陽北勝新能源開發有限公司	20%
重慶眾邦燃氣設備有限責任公司	20%

納稅主體名稱	所得稅稅率
重慶利邦建築勞務有限責任公司	20%
重慶利興管業有限責任公司	20%
重慶眾助管業有限責任公司	20%
霸州市勝順燃氣銷售有限公司	20%
霸州市順勝新能源發展有限公司	20%
淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司	20%
淄博綠川光伏新能源有限公司	20%
山東勝邦實業投資有限公司	20%
泰安勝利能源有限公司	20%
濰坊勝利天然氣有限公司	20%
其他公司	25%

## (二) 重要稅收優惠及批文

- 1、 子公司山東勝邦塑膠有限公司已取得高新技術企業證書，發證時間為2023年12月7日，證書編號為GR202337004185,2025年企業所得稅按照15%稅率計算繳納。
- 2、 子公司重慶勝邦燃氣有限公司、重慶勝邦管道有限公司、欽州勝利天然氣利用有限公司經過申報審批，享受西部地區鼓勵類產業項目稅收優惠政策，2025年企業所得稅按照15%稅率計算繳納。
- 3、 根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)，「對小型微利企業減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅政策，延續執行至2027年12月31日。子公司威海藍衛美潤生活服務有限公司、青島勝利美酒匯有限公司、青島勝利石化產品銷售有限公司、德州勝利天然氣有限公司、濱州勝邦管道有限公司、溫州勝燃智能科技有限公司、東阿縣瑞泰商貿有限責任公司、濮陽市博源能源技術有限公司、濮陽晟利清潔能源有限公司、安陽北勝新能源開發有限公司、重慶眾邦燃氣設備有限責任公司、重慶眾安工程建設有限公司、重慶利邦建築勞務有限責任公司、重慶利興管業有限責任公司、重慶眾助管業有限責任公司、淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司、淄博綠川光伏新能源有限公司、霸州市勝順燃氣銷售有限公司、霸州市順勝新能源有限公司、濰坊勝利天然氣有限公司屬小微企業，執行小微企業所得稅優惠政策。

## 五、合併財務報表重要項目註釋

## (一) 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	112,957.40	341,408.84
銀行存款	412,313,812.13	470,703,783.92
其他貨幣資金	150,179,847.81	342,703,652.70
合計	<u>562,606,617.34</u>	<u>813,748,845.46</u>

## 其他貨幣資金情況

類別	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票保證金	127,300,000.00	258,900,000.00
信用證及保函保證金	3,553,617.99	18,926,376.14
銀行定期存單	15,000,000.00	60,000,000.00
銀行定期存款及保證金利息	302,607.42	1,412,065.41
POS機、微信及支付寶等第三方平台款項	4,023,622.40	3,465,211.15
合計	<u>150,179,847.81</u>	<u>342,703,652.70</u>

## (二) 應收票據

## 1. 應收票據的分類

項目	期末餘額	期初餘額
商業承兌匯票	120,755.85	
減：壞賬準備	410.57	
合計	<u>120,345.28</u>	<u>                    </u>

## 2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
按組合計提壞賬準備的應收票據	120,755.85	100.00	410.57	0.34	120,345.28
其中：賬齡組合	120,755.85	100.00	410.57	0.34	120,345.28
合計	<u>120,755.85</u>	<u>100.00</u>	<u>410.57</u>	<u>0.34</u>	<u>120,345.28</u>

## (1) 按賬齡組合計提壞賬準備的應收票據

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	<u>120,755.85</u>	<u>410.57</u>	<u>0.34</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

## 3. 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷	其他變動	
按組合計提	<u>                    </u>	<u>410.57</u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>410.57</u>

## (三) 應收賬款

## 1. 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	313,212,537.07	293,484,903.93
1至2年	81,143,055.58	91,397,826.51
2至3年	49,327,856.85	46,537,662.63
3至4年	32,579,409.55	25,915,377.52
4至5年	9,152,049.59	45,324,246.02
5年以上	164,470,065.61	135,227,965.83
小計	649,884,974.25	637,887,982.44
減：壞賬準備	191,183,057.43	184,092,645.94
合計	<u>458,701,916.82</u>	<u>453,795,336.50</u>

## 2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	期末餘額				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項評估計提壞賬準備的應收賬款	1,358,942.05	0.21	1,358,942.05	100.00	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	648,526,032.20	99.79	189,824,115.38	29.27	458,701,916.82
其中：賬齡組合	648,526,032.20	99.79	189,824,115.38	29.27	458,701,916.82
合計	<u>649,884,974.25</u>	<u>100.00</u>	<u>191,183,057.43</u>	<u>29.42</u>	<u>458,701,916.82</u>

類別	期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項評估計提壞賬準備的應收賬款	2,575,539.86	0.40	2,575,539.86	100.00	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	635,312,442.58	99.60	181,517,106.08	28.57	453,795,336.50
其中：賬齡組合	635,312,442.58	99.60	181,517,106.08	28.57	453,795,336.50
合計	<u>637,887,982.44</u>	<u>100.00</u>	<u>184,092,645.94</u>	<u>28.86</u>	<u>453,795,336.50</u>

## (1) 按賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	313,212,537.07	1,065,510.84	0.34	293,484,903.93	999,402.52	0.34
1至2年	81,143,055.58	1,971,776.25	2.43	91,394,886.51	2,220,896.20	2.43
2至3年	49,324,916.85	6,875,893.44	13.94	46,533,092.63	6,486,713.13	13.94
3至4年	32,574,839.55	10,599,852.78	32.54	25,912,017.52	8,431,770.49	32.54
4至5年	9,148,689.59	6,189,088.52	67.65	45,159,870.95	30,550,652.70	67.65
5年以上	163,121,993.56	163,121,993.55	100.00	132,827,671.04	132,827,671.04	100.00
合計	<u>648,526,032.20</u>	<u>189,824,115.38</u>		<u>635,312,442.58</u>	<u>181,517,106.08</u>	

## 3. 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷	其他變動	
按單項計提	2,575,539.86	-78,081.12		1,138,516.69		1,358,942.05
按組合計提	181,517,106.08	16,251,506.96		6,332,598.38	-1,611,899.28	189,824,115.38
合計	<u>184,092,645.94</u>	<u>16,173,425.84</u>		<u>7,471,115.07</u>	<u>-1,611,899.28</u>	<u>191,183,057.43</u>

## 4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和 合同資產		壞賬準備 期末餘額
			合同資產 期末餘額	佔應收賬款 和合同資產 期末餘額合計 數的比例(%)	
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	60,539,091.82		60,539,091.82	9.14	60,539,091.82
霸州市人民政府辦公室	36,137,350.00		36,137,350.00	5.46	29,185,194.79
淄博市淄川區住房和城鄉建設局	25,774,478.62		25,774,478.62	3.89	7,865,067.93
重慶眾安工程建設有限公司	22,490,186.47		22,490,186.47	3.40	76,466.63
濟南市長清區孝裏鎮人民政府	16,296,935.69		16,296,935.69	2.46	1,786,886.02
合計	<u>161,238,042.60</u>		<u>161,238,042.60</u>	<u>24.35</u>	<u>99,452,707.19</u>

## (四) 合同資產

## 1. 合同資產分類

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
質保金	<u>12,261,094.39</u>	<u>764,560.64</u>	<u>11,496,533.75</u>	<u>16,666,432.37</u>	<u>583,405.01</u>	<u>16,083,027.36</u>

## 2. 按減值計提方法分類披露

類別	期末餘額				
	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備的合同資產	12,261,094.39	100	764,560.64	6.24	11,496,533.75
其中：賬齡組合	12,261,094.39	100	764,560.64	6.24	11,496,533.75
合計	<u>12,261,094.39</u>	<u>100</u>	<u>764,560.64</u>	<u>6.24</u>	<u>11,496,533.75</u>

類別	期初餘額				
	賬面餘額		減值準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提減值準備的合同資產	16,666,432.37	100.00	583,405.01	3.50	16,083,027.36
其中：賬齡組合	16,666,432.37	100.00	583,405.01	3.50	16,083,027.36
合計	<u>16,666,432.37</u>	<u>100.00</u>	<u>583,405.01</u>	<u>3.50</u>	<u>16,083,027.36</u>

## (1) 按賬齡組合計提減值準備的合同資產

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	計提比例(%)	賬面餘額	減值準備	計提比例(%)
1年以內	11,321,871.91	38,494.40	0.34	15,024,401.87	51,082.99	0.34
1至2年				822,759.02	19,993.04	2.43
2至3年	119,951.00	16,721.17	13.94			
3至4年				339,803.43	110,572.04	32.54
4至5年	339,803.43	229,877.02	67.65	240,219.80	162,508.69	67.65
5年以上	479,468.05	479,468.05	100.00	239,248.25	239,248.25	100.00
合計	<u>12,261,094.39</u>	<u>764,560.64</u>		<u>16,666,432.37</u>	<u>583,405.01</u>	

## 3. 合同資產計提減值準備情況

項目	期初餘額	本期變動金額			期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷／核銷	
質保金	583,405.01	181,155.63			764,560.64

## (五) 應收款項融資

## 1. 應收款項融資分類列示

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	63,869,045.06	41,988,463.18

## 2. 期末已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收款項融資

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	56,839,734.26	

## (六) 預付款項

## 1. 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	184,726,338.06	96.76	173,527,245.50	97.86
1至2年	3,092,178.85	1.62	475,891.37	0.27
2至3年	814,529.61	0.43	2,475,015.22	1.40
3年以上	2,268,059.93	1.19	841,622.66	0.47
合計	190,901,106.45	100.00	177,319,774.75	100.00

## 2. 按預付對象歸集的期末餘額前五名單位情況

單位名稱	期末餘額	佔預付款項 期末餘額合計 數的比例(%)
中國石油化工股份有限公司天然氣分公司 山東天然氣銷售中心	36,679,459.35	19.21
中國石油天然氣股份有限公司 天然氣銷售河北分公司	18,471,229.38	9.68
溫州燃氣集團龍蒼有限公司	13,649,376.94	7.15
中國石油天然氣股份有限公司 天然氣銷售川渝分公司重慶銷售部	13,528,630.32	7.09
重慶葉岩氣勘探開發有限責任公司	9,029,931.16	4.73
合計	<u>91,358,627.15</u>	<u>47.86</u>

## (七) 其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	172,398,288.69	
其他應收款	29,332,854.89	29,402,040.39
合計	<u>29,332,854.89</u>	<u>201,800,329.08</u>

## 1. 應收股利

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
青島勝通海岸置業發展有限公司	<u>172,398,288.69</u>	

## 2. 其他應收款

## (1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	10,322,620.74	22,217,361.64
1至2年	19,021,150.69	4,965,443.18
2至3年	4,618,427.74	381,789.89
3至4年	196,820.70	792,551.60
4至5年	754,503.33	890,900.32
5年以上	49,267,656.89	48,966,923.98
小計	84,181,180.09	78,214,970.61
減：壞賬準備	54,848,325.20	48,812,930.22
合計	<u>29,332,854.89</u>	<u>29,402,040.39</u>

## (2) 按款項性質披露

款項性質	期末餘額	期初餘額
往來款及其他	84,181,180.09	78,214,970.61
小計	84,181,180.09	78,214,970.61
減：壞賬準備	54,848,325.20	48,812,930.22
合計	<u>29,332,854.89</u>	<u>29,402,040.39</u>

## (3) 按預期信用損失一般模型計提壞賬準備的其他應收款

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2025年1月1日餘額	48,812,930.22			48,812,930.22
2025年1月1日餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段	-585,005.96		585,005.96	
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	-1,040.79		6,260,883.52	6,259,842.73
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷	224,110.25			224,110.25
其他變動	337.50			337.50
2025年12月31日餘額	<u>48,002,435.72</u>		<u>6,845,889.48</u>	<u>54,848,325.20</u>

## (4) 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷	其他變動	
備用金、押金、保證金	838,943.24	363,181.47		279.11		1,201,845.60
公司往來款項及其他	47,973,986.98	5,896,323.76		223,831.14		53,646,479.60
合計	<u>48,812,930.22</u>	<u>6,259,505.23</u>		<u>224,110.25</u>		<u>54,848,325.20</u>

## (5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
南通宜能能源貿易有限公司	LNG採購款	11,755,857.53	1-2年	13.96	5,931,632.22

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款	壞賬準備 期末餘額
				期末餘額合計數 的比例(%)	
山東華海石油化工銷售有限公司	油品採購	6,085,145.22	1-2年	7.23	914,257.26
國家管網集團西南油氣管道 有限責任公司南寧輸油氣分公司	保函保證金	5,600,000.00	1年以內	6.65	280,000.00
河北省金融租賃有限公司	保證金	4,425,000.00	2-3年	5.26	221,250.00
青州新能天然氣有限公司	應收股權轉讓款	1,994,773.01	5年以上	2.37	1,994,773.01
合計		<u>29,860,775.76</u>		<u>35.47</u>	<u>9,341,912.49</u>

## (八) 存貨

## 1. 存貨的分類

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	196,195,893.16	11,850,781.11	184,345,112.05	209,510,043.09	11,855,653.11	197,654,389.98
低值易耗品	1,730,095.62		1,730,095.62	2,584,980.42		2,584,980.42
合同履約成本	87,315,492.05		87,315,492.05	113,012,020.91		113,012,020.91
庫存商品	74,638,994.61	7,426,458.64	67,212,535.97	91,507,021.71	13,483,628.37	78,023,393.34
發出商品	2,998,546.82		2,998,546.82	7,866,892.64		7,866,892.64
其他	19,736.22		19,736.22	398,253.98		398,253.98
合計	<u>362,898,758.48</u>	<u>19,277,239.75</u>	<u>343,621,518.73</u>	<u>424,879,212.75</u>	<u>25,339,281.48</u>	<u>399,539,931.27</u>



## (十一) 長期應收款

## 1. 長期應收款情況

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
融資租賃款	18,824,966.74		18,824,966.74	18,824,966.74		18,824,966.74	5.5%
其中：未實現融資收益	4,795,292.55		4,795,292.55	5,499,837.38		5,499,837.38	5.5%
應收山東勝邦綠野化學 有限公司借款(註)				25,000,000.00	1,065,558.28	23,934,441.72	
合計	<u>14,029,674.19</u>		<u>14,029,674.19</u>	<u>38,325,129.36</u>	<u>1,065,558.28</u>	<u>37,259,571.08</u>	

註：2017年1月23日，公司轉讓子公司山東勝邦綠野化學有限公司的股權，對該公司的其他應收款通過分期方式進行回收；2021年9月10日，經公司九屆二十一次董事會會議(臨時)通過，公司與山東勝邦綠野化學有限公司簽訂《債務清償一攬子協議》，約定尚未償還的剩餘債務餘額由綠野化學按照本協議約定向公司進行清償，同時公司適當延長綠野化學的還款期限，延期還款期間相應的利息由綠野化學向公司支付。本年度本金和利息已全部收回，公司已按照規定對該事項履行了決策和披露程序。

## 2. 長期應收款壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2025年1月1日餘額	1,065,558.28			1,065,558.28
2025年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	-1,065,558.28			-1,065,558.28
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2025年12月31日餘額				

## (十二) 長期股權投資

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	本期增減變動								期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
		追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他		
聯營企業											
青島勝通海岸置業發展 有限公司	52,232,863.98			1,404.28						52,234,268.26	
山東勝利生物工程有限 公司	238,665,968.00			33,941,610.30		813,338.34	31,412,938.36			242,007,978.28	
中石油昆侖(日照)天然 氣輸配有限公司	63,653,366.12			-16,541,961.76		-2,295,599.00	49,000.00			44,766,805.36	
臨沂中孚天然氣開發利 用有限公司	55,193,698.65			975,953.41			2,160,000.00			54,009,652.06	4,518,749.50
青島中石油昆侖勝利燃 氣有限公司	137,218,862.03			2,295,552.92		462,351.18	2,537,530.78			137,439,235.35	25,868,518.27
合計	546,964,758.78			20,672,559.15		-1,019,909.48	36,159,469.14			530,457,939.31	30,387,267.77

## (十三) 其他權益工具投資

項目	期初餘額	本期增減變動					期末餘額
		追加投資	減少投資	本期計入 其他綜合 收益的利得	本期計入 其他綜合 收益的損失	其他	
青島銀行	423,125.64			65,431.80			488,557.44
淄博淄川北海村鎮銀 行股份有限公司	2,392,400.00			426,196.22			2,818,596.22
國家管網集團天津液 化天然氣有限責任 公司	272,910,800.00					13,660,840.82	259,249,959.18
合計	275,726,325.64			491,628.02		13,660,840.82	262,557,112.84

## (十四) 投資性房地產

按公允價值計量的投資性房地產

項目	合計
一、期初餘額	69,877,618.40
二、本期變動	-6,754,918.40
加：公允價值變動	-6,754,918.40
三、期末餘額	63,122,700.00

註：公司將位於青島市市南區海口路的房產作為投資性房地產核算，該項資產公允價值依據浙江中企華資產評估有限公司出具的《青島勝信恒昌貿易有限公司擬了解資產價值涉及的青島勝信恒昌貿易有限公司名下投資性房地產諮詢項目浙中企華諮字(2026)第0015號》確定。

## (十五) 固定資產

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	<u>1,947,024,998.66</u>	<u>1,975,872,755.15</u>

## 1. 固定資產

## (1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	輸氣設施	其他	合計
<b>一、賬面原值</b>						
1. 期初餘額	322,264,648.36	602,097,772.58	58,088,804.37	1,903,582,945.04	36,629,565.63	2,922,663,735.98
2. 本期增加金額	11,729,265.33	17,569,070.12	1,244,700.76	62,928,336.67	2,575,580.11	96,046,952.99
(1) 購置	10,088,602.67	16,274,426.25	1,244,700.76	2,927,194.33	2,031,239.45	32,566,163.46
(2) 在建工程轉入	1,640,662.66	1,294,643.87		60,001,142.34	544,340.66	63,480,789.53
3. 本期減少金額	13,892,235.02	61,687,042.03	2,765,447.81	1,058,976.91	5,489,072.61	84,892,774.38
(1) 處置或報廢	5,495,843.98	61,687,042.03	2,714,088.81	1,058,976.91	5,126,044.32	76,081,996.05
(2) 處置子公司	8,396,391.04		51,359.00		363,028.29	8,810,778.33
4. 期末餘額	320,101,678.67	557,979,800.67	56,568,057.32	1,965,452,304.80	33,716,073.13	2,933,817,914.59
<b>二、累計折舊</b>						
1. 期初餘額	88,237,602.47	353,817,466.51	43,001,594.72	419,249,004.89	29,079,657.23	933,385,325.82
2. 本期增加金額	10,308,710.22	25,575,849.17	3,321,390.39	67,877,231.02	791,200.69	107,874,381.49
(1) 計提	10,308,710.22	25,575,849.17	3,321,390.39	67,877,231.02	791,200.69	107,874,381.49
(2) 類別調整						
3. 本期減少金額	3,881,783.17	48,902,320.77	2,678,651.46	164,215.14	4,631,656.43	60,258,626.97
(1) 處置或報廢	2,392,027.22	48,902,320.77	2,628,833.23	164,215.14	4,283,650.06	58,371,046.42
(2) 處置子公司	1,489,755.95		49,818.23		348,006.37	1,887,580.55
4. 期末餘額	94,664,529.52	330,490,994.91	43,644,333.65	486,962,020.77	25,239,201.49	981,001,080.34
<b>三、減值準備</b>						
1. 期初餘額	5,294,284.41	6,236,859.69	36,363.35	1,829,693.57	8,453.99	13,405,655.01
2. 本期增加金額						
(1) 計提						
3. 本期減少金額	2,394,821.76	5,201,697.55	10,830.81		6,469.30	7,613,819.42
(1) 處置或報廢	1,094,162.62	5,201,697.55	10,830.81		2,338.23	6,309,029.21
(2) 處置子公司	1,300,659.14				4,131.07	1,304,790.21
4. 期末餘額	2,899,462.65	1,035,162.14	25,532.54	1,829,693.57	1,984.69	5,791,835.59
<b>四、賬面價值</b>						
1. 期末賬面價值	222,537,686.50	226,453,643.62	12,898,191.13	1,476,660,590.46	8,474,886.95	1,947,024,998.66
2. 期初賬面價值	228,732,761.48	242,043,446.38	15,050,846.30	1,482,504,246.58	7,541,454.41	1,975,872,755.15

(2) 截至2025年12月31日，已經提足折舊仍繼續使用的固定資產情況

類別	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	7,416,981.91	6,895,260.67		521,721.24
機器設備	42,802,935.16	40,799,018.27	483,349.31	1,520,567.58
運輸工具	21,011,273.81	20,322,364.16		688,909.65
輸氣設施	61,947,530.63	59,294,065.60	86,070.71	2,567,394.32
其他	47,545,293.31	46,093,250.15		1,452,043.16
合計	<u>180,724,014.82</u>	<u>173,403,958.85</u>	<u>569,420.02</u>	<u>6,750,635.95</u>

(十六) 在建工程

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	<u>100,638,488.84</u>	<u>85,092,293.04</u>

## 1. 在建工程

## (1) 在建工程項目基本情況

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	<u>102,568,251.37</u>	<u>1,929,762.53</u>	<u>100,638,488.84</u>	<u>87,022,055.57</u>	<u>1,929,762.53</u>	<u>85,092,293.04</u>

## (2) 在建工程項目減值準備

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
臨沂勝利項目	<u>1,929,762.53</u>			<u>1,929,762.53</u>
合計	<u>1,929,762.53</u>			<u>1,929,762.53</u>

## (十七) 使用權資產

項目	土地及地上 建築物
<b>一、賬面原值</b>	
1. 期初餘額	70,560,010.79
2. 本期增加金額	3,830,623.25
(1) 新增租賃	3,830,623.25
3. 本期減少金額	14,440,133.87
(1) 租賃到期	1,233,372.31
(2) 解除租賃	13,206,761.56
4. 期末餘額	59,950,500.17
<b>二、累計折舊</b>	
1. 期初餘額	24,704,531.32
2. 本期增加金額	7,757,729.35
(1) 計提	7,757,729.35
3. 本期減少金額	8,609,514.86
(1) 租賃到期	1,233,372.31
(2) 解除租賃	7,376,142.55
4. 期末餘額	23,852,745.81
<b>三、賬面價值</b>	
1. 期末賬面價值	36,097,754.36
2. 期初賬面價值	45,855,479.47

## (十八) 無形資產

項目	土地使用權	軟件	專利技術	其他	合計
<b>一、賬面原值</b>					
1. 期初餘額	146,245,503.35	15,291,489.04	54,800.00	408,070.97	161,999,863.36
2. 本期增加金額	19,443,013.99	17,765,659.88			37,208,673.87
(1) 購置	19,443,013.99	17,765,659.88			37,208,673.87
3. 本期減少金額	4,839,568.90	669,217.12			5,508,786.02
(1) 處置		669,217.12			669,217.12
(2) 處置子公司	4,839,568.90				4,839,568.90
4. 期末餘額	160,848,948.44	32,387,931.80	54,800.00	408,070.97	193,699,751.21
<b>二、累計攤銷</b>					
1. 期初餘額	30,834,486.01	9,076,888.45	13,678.98	28,906.25	39,953,959.69
2. 本期增加金額	3,578,387.79	1,889,318.77	3,133.08	20,405.16	5,491,244.80
(1) 計提	3,578,387.79	1,889,318.77	3,133.08	20,405.16	5,491,244.80
3. 本期減少金額	932,160.78	669,217.12			1,601,377.90
(1) 處置		669,217.12			669,217.12
(2) 處置子公司	932,160.78				932,160.78
4. 期末餘額	33,480,713.02	10,296,990.10	16,812.06	49,311.41	43,843,826.59
<b>三、賬面價值</b>					
1. 期末賬面價值	127,368,235.42	22,090,941.70	37,987.94	358,759.56	149,855,924.62
2. 期初賬面價值	115,411,017.34	6,214,600.59	41,121.02	379,164.72	122,045,903.67

## (十九) 商譽

## 1. 商譽賬面原值

項目	期初餘額	本期增加額		本期減少額		期末餘額
		企業合併形成	其他(註)	處置	其他(註)	
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	191,676,567.67		37,961,916.33			229,638,484.00
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	37,961,916.33				37,961,916.33	
山東龍禹勝利能源有限公司	5,961,571.56					5,961,571.56
東阿陽光清潔能源有限公司	4,900,000.00			4,900,000.00		
濮陽市博源天然氣有限公司	63,180,188.59					63,180,188.59
霸州市勝利順達燃氣有限公司	95,681,106.01					95,681,106.01
大連勝益新能源開發有限公司	30,516,467.10					30,516,467.10
淄博綠川燃氣有限公司	72,927,861.05					72,927,861.05
安陽北方勝利燃氣有限公司	43,195,836.86					43,195,836.86
溫州勝利港耀天然氣有限公司	132,745,684.23					132,745,684.23
江西尚典晟實業投資有限公司	94,749,476.27					94,749,476.27
重慶勝邦燃氣有限公司	477,021,251.91					477,021,251.91
威海勝利華昌燃氣有限公司	14,773,471.28					14,773,471.28
濮陽縣博遠天然氣有限公司	69,548,160.04					69,548,160.04
合計	<u>1,334,839,558.90</u>		<u>37,961,916.33</u>	<u>4,900,000.00</u>	<u>37,961,916.33</u>	<u>1,329,939,558.90</u>

註：其他變動系本期東阿縣東泰燃氣有限責任公司吸收合併東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司所致。

## 2. 商譽減值準備

項目	期初餘額	本期增加額		本期減少額		期末餘額
		計提	其他	處置	其他	
山東龍禹勝利能源有限公司	801,939.30					801,939.30
大連勝益新能源開發有限公司	30,516,467.10					30,516,467.10
溫州勝利港耀天然氣有限公司	40,044,169.36					40,044,169.36
重慶勝邦燃氣有限公司	8,489,766.22					8,489,766.22
東阿陽光清潔能源有限公司	4,900,000.00			4,900,000.00		-
安陽北方勝利燃氣有限公司	32,118,508.80	4,970,702.26				37,089,211.06
濮陽縣博遠天然氣有限公司	22,731,199.14					22,731,199.14
威海勝利華昌燃氣有限公司	1,267,201.21	582,698.44				1,849,899.65
合計	<u>140,869,251.13</u>	<u>5,553,400.70</u>		<u>4,900,000.00</u>		<u>141,522,651.83</u>

## 3. 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

本公司商譽均為收購上述公司股權時形成，每一公司產生的現金流獨立於其他資產或者資產組，因此將每一公司認定為一個資產組，期末商譽所在資產組與購買日、以前年度商譽減值測試時所確定的資產組一致。

## 4. 重大商譽減值測試情況

公司對2025年12月31日各資產組商譽實施了減值測試，資產組與購買日所確認的資產組組合一致，範圍包括組成資產組的固定資產、無形資產等相關經營性資產。資產組可回收金額參考利用浙江中企華資產評估有限公司出具的《山東勝利股份有限公司以財務報告為目的擬進行商譽減值測試涉及的安陽北方勝利燃氣有限公司等11家公司資產組可收回金額評估項目資產評估報告》(浙中企華評報字(2026)第0084號)。

## (1) 各資產組主要參數如下：

資產組所屬公司	預測期	穩定期	穩定期增長率	利潤率	折現率% (稅前加權平均 資本成本)
安陽北方勝利燃氣有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.54%
霸州市勝利順達燃氣有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.06%
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.80%
江西尚典晟實業投資有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.18%
濮陽市博源天然氣有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.88%
濮陽縣博遠天然氣有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.03%
山東龍禹勝利能源有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.04%
威海勝利華昌燃氣有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.82%
溫州勝利港耀天然氣有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.17%
重慶勝邦燃氣有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	8.79%
淄博綠川燃氣有限公司	2026年至2030年	2031年及之後	零	根據預測額收入、成本費用等計算	9.26%

## (2) 商譽減值測算過程

資產組所屬公司	公司持股比例(1)	商譽賬面價值(2)	資產組 可回收金額(3)	商譽相關	商譽	商譽
				資產組 賬面價值(4)	增值金額(5): (3)-(4)後正值乘(1)	減值金額(6): (4)-(3)後正值乘(1)
溫州勝利港耀天然氣 有限公司	55.00%	92,701,514.87	289,070,000.00	268,033,657.15	11,569,988.57	
安陽北方勝利燃氣 有限公司	60.00%	6,106,625.80	202,350,000.00	210,634,503.76		4,970,702.26
霸州市勝利順達燃氣有限 公司	51.00%	95,681,106.01	1,023,900,000.00	457,887,751.95	288,666,246.51	
東阿縣東泰燃氣有限責任 公司	100.00%	229,638,484.00	437,300,000.00	419,404,032.53	17,895,967.47	
江西尚典晟實業投資有限 公司	100.00%	94,749,476.27	173,780,000.00	162,429,625.78	11,350,374.22	
濮陽市博源天然氣 有限公司	51.00%	63,180,188.59	222,840,000.00	220,155,860.29	1,368,911.25	
濮陽縣博遠天然氣 有限公司	51.00%	46,816,960.90	152,340,000.00	151,360,402.37	499,594.79	
山東龍禹勝利能源 有限公司	50.00%	5,159,632.26	41,640,000.00	39,487,024.72	1,076,487.64	
威海勝利華昌燃氣 有限公司	94.50%	12,923,571.63	63,900,000.00	64,516,612.11		582,698.44
重慶勝邦燃氣有限公司	100.00%	468,531,485.69	992,210,000.00	883,848,553.53	108,361,446.47	
淄博綠川燃氣有限公司	62.704%	72,927,861.05	482,600,000.00	324,800,337.79	98,946,700.19	

## (二十) 長期待攤費用

類別	期初餘額	本期增加額	本期攤銷額	期末餘額
房屋裝修費等	9,732,699.94	2,836,219.63	3,672,363.39	8,896,556.18
燃氣表及附屬設備	2,783,804.28		531,296.76	2,252,507.52
合計	<u>12,516,504.22</u>	<u>2,836,219.63</u>	<u>4,203,660.15</u>	<u>11,149,063.70</u>

## (二十一) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

## 1. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

項目	期末餘額		期初餘額	
	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異
遞延所得稅資產：				
應收款項壞賬準備及存貨減值準備	56,135,431.05	255,121,236.26	51,713,798.66	236,376,084.21
可抵扣虧損	75,825,911.48	303,954,861.24	76,401,028.96	306,257,685.28
未實現內部銷售利潤	5,496,485.53	21,900,070.81	5,878,573.26	24,315,758.77
遞延收益	1,287,498.34	5,944,496.43	1,030,648.19	4,976,996.92
其他權益工具投資公允價值變動	420,350.95	1,681,403.78	526,900.00	2,107,600.00
租賃負債	11,473,792.53	52,251,113.39	12,907,012.76	62,204,864.80
小計	<u>150,639,469.88</u>	<u>640,853,181.91</u>	<u>148,457,961.83</u>	<u>636,238,989.98</u>
遞延所得稅負債：				
投資性房地產公允價值變動損益	6,772,772.60	27,091,090.40	8,461,502.20	33,846,008.80
固定資產折舊稅前一次性扣除	91,351,481.30	387,674,390.97	83,546,522.52	357,755,102.70
非同一控制下並購資產評估增值	4,393,856.58	17,575,426.30	6,497,565.85	27,849,679.39
其他權益工具投資公允價值變動	24,745,631.86	98,982,527.42	28,099,512.51	112,398,050.00
使用權資產	11,047,635.15	49,920,965.87	12,359,185.25	57,114,730.15
小計	<u>138,311,377.49</u>	<u>581,244,400.96</u>	<u>138,964,288.33</u>	<u>588,963,571.04</u>

## 2. 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末餘額	期初餘額
應收款項壞賬準備及存貨減值準備	10,952,357.33	23,517,736.72
固定資產及在建工程減值準備	7,721,598.12	13,788,354.72
其他權益工具公允價值變動	19,108,799.57	19,108,799.57
長期股權投資減值準備	30,387,267.77	30,387,267.77
可抵扣虧損	<u>305,428,260.55</u>	<u>310,702,626.69</u>
合計	<u>373,598,283.34</u>	<u>397,504,785.47</u>

## 3. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期情況

年度	期末餘額	期初餘額
2025年度		38,442,546.08
2026年度	81,974,877.95	90,242,844.80
2027年度	27,316,218.83	28,216,756.26
2028年度	57,509,327.36	59,557,418.36
2029年度	79,103,789.35	94,243,061.19
2030年度	59,524,047.06	
合計	<u>305,428,260.55</u>	<u>310,702,626.69</u>

## (十二) 其他非流動資產

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付設備、工程款	<u>13,201,926.95</u>	<u></u>	<u>13,201,926.95</u>	<u>15,354,588.00</u>	<u></u>	<u>15,354,588.00</u>

## (二十三) 所有權或使用權受限資產

項目	期末情況			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	127,300,000.00	127,300,000.00	保證金	銀行承兌匯票保證金
貨幣資金	3,553,617.99	3,553,617.99	保證金	信用證及保函保證金
貨幣資金	4,023,622.40	4,023,622.40	無法當日提取使用	POS機、微信及支付寶等第三方平台款項及其他
貨幣資金	302,607.42	302,607.42	未到期利息	無法使用
長期股權投資	905,807,978.28	905,807,978.28		質押
股權質押借款	固定資產	502,205,745.13	366,510,829.90	抵押
抵押借款	投資性房地產	63,122,700.00	63,122,700.00	抵押
抵押借款	無形資產	37,414,932.62	27,106,017.24	抵押
抵押借款	合計	1,643,731,203.84	1,497,727,373.23	
項目	期初情況			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
貨幣資金	258,900,000.00	258,900,000.00	保證金	銀行承兌匯票保證金
貨幣資金	18,926,376.14	18,926,376.14	保證金	信用證及保函保證金
貨幣資金	6,631,889.12	6,631,889.12	無法當日提取使用	POS機、微信及支付寶等第三方平台款項及其他
貨幣資金	1,412,065.41	1,412,065.41	未到期利息	無法使用
長期股權投資	1,138,935,965.44	1,138,935,965.44	質押	股權質押借款
固定資產	708,240,803.64	568,342,624.00	抵押	抵押借款
無形資產	34,259,069.32	26,879,369.07	抵押	抵押借款
合計	2,167,306,169.07	2,020,028,289.18		

## (二十四) 短期借款

## 1. 短期借款分類

借款條件	期末餘額	期初餘額
抵押借款	87,200,000.00	9,200,000.00
保證借款	473,713,972.30	542,160,067.73
信用借款	148,000,000.00	286,000,000.00
借款利息	719,093.05	1,171,163.89
合計	<u>709,633,065.35</u>	<u>838,531,231.62</u>

## 2. 已逾期未償還的短期借款情況：無

## (二十五) 應付票據

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	291,250,000.00	517,800,000.00
商業承兌匯票	130,000,000.00	
合計	<u>421,250,000.00</u>	<u>517,800,000.00</u>

## (二十六) 應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	177,598,748.50	184,647,666.73
1年以上	143,951,236.77	127,837,332.28
合計	<u>321,549,985.27</u>	<u>312,484,999.01</u>

## (二十七) 合同負債

項目	期末餘額	期初餘額
預收的天然氣款及初裝款等	<u>575,412,314.34</u>	<u>682,361,514.62</u>

## (二十八) 應付職工薪酬

## 1. 應付職工薪酬分類列示

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
短期薪酬	39,730,270.52	198,860,396.01	200,857,782.95	37,732,883.58
離職後福利-設定提存計劃	929,233.58	17,175,486.46	17,216,533.65	888,186.39
辭退福利		3,337,869.91	3,337,869.91	
合計	<u>40,659,504.10</u>	<u>219,373,752.38</u>	<u>221,412,186.51</u>	<u>38,621,069.97</u>

## 2. 短期職工薪酬情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	26,381,321.30	171,574,381.29	169,237,363.84	28,718,338.75
職工福利費		7,840,771.27	7,840,771.27	
社會保險費	1,459,365.08	9,565,035.13	9,655,465.60	1,368,934.61
其中：醫療及生育保險費	1,415,627.05	8,824,252.56	8,892,912.88	1,346,966.73
工傷保險費	43,738.03	740,782.57	762,552.72	21,967.88
住房公積金	83,815.76	8,933,212.89	8,960,446.31	56,582.34
工會經費和職工教育經費	11,805,768.38	946,995.43	5,163,735.93	7,589,027.88
合計	<u>39,730,270.52</u>	<u>198,860,396.01</u>	<u>200,857,782.95</u>	<u>37,732,883.58</u>

## 3. 設定提存計劃情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險	914,197.66	16,501,461.91	16,541,644.52	874,015.05
失業保險費	15,035.92	674,024.55	674,889.13	14,171.34
合計	<u>929,233.58</u>	<u>17,175,486.46</u>	<u>17,216,533.65</u>	<u>888,186.39</u>

## (二十九) 應交稅費

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	10,651,055.71	7,361,264.32
企業所得稅	32,976,596.33	19,650,108.25
城市維護建設稅	870,424.62	458,733.22
教育費附加	635,146.64	361,369.31
房產稅	531,389.46	517,183.21
土地使用稅	592,369.84	488,221.58
個人所得稅	220,247.74	339,783.08
印花稅	497,558.06	854,438.22
其他稅費	62,401.50	
合計	<u>47,037,189.90</u>	<u>30,031,101.19</u>

## (三十) 其他應付款

項目	期末餘額	期初餘額
應付股利	18,873,447.03	5,215,429.86
其他應付款項	33,806,301.56	34,872,407.72
合計	<u>52,679,748.59</u>	<u>40,087,837.58</u>

## 1. 應付股利

項目	期末餘額	期初餘額
普通股股利	14,699,171.99	1,497,902.15
子公司淄博綠川燃氣有限公司應付少數股東股利	4,174,275.04	3,717,527.71
合計	<u>18,873,447.03</u>	<u>5,215,429.86</u>

## 2. 其他應付款項

## (1) 按款項性質分類

項目	期末餘額	期初餘額
保證金	7,567,448.30	6,926,586.90
應付購買股權款	16,980,300.00	16,980,300.00
其他	9,258,553.26	10,965,520.82
合計	<u>33,806,301.56</u>	<u>34,872,407.72</u>

## (三十一) 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款及利息	250,509,889.96	253,407,062.93
一年內到期的租賃負債	5,791,932.71	8,950,028.46
合計	<u>256,301,822.67</u>	<u>262,357,091.39</u>

## (三十二) 其他流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
待結轉銷項稅	<u>52,488,772.17</u>	<u>63,019,071.16</u>

## (三十三) 長期借款

項目	期末餘額	期初餘額	利率區間
保證借款	293,136,126.63	243,911,831.31	2.7%~3.4%
抵押借款	74,058,502.26	152,800,485.97	3.2%
質押借款	53,653,346.62	184,039,745.97	4.70%
信用借款	19,761,914.45	28,000,000.00	2.75%、2.8%
小計	440,609,889.96	608,752,063.25	
減：一年內到期的長期借款及利息	250,509,889.96	253,407,062.93	
合計	<u>190,100,000.00</u>	<u>355,345,000.32</u>	

## (三十四) 租賃負債

項目	期末餘額	期初餘額
租賃付款額	61,661,370.83	72,615,041.06
減：未確認融資費用	13,151,215.13	15,355,047.03
減：一年內到期的租賃負債	5,791,932.71	8,950,028.46
合計	<u>42,718,222.99</u>	<u>48,309,965.57</u>

租賃負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	5,791,932.71	8,950,028.46
1至2年	11,058,974.38	9,089,985.41
2至3年	5,441,331.98	11,309,408.04
3至4年	4,816,506.29	5,691,765.64
4至5年	5,168,537.74	5,066,939.95
5年以上	29,384,087.73	32,506,913.56
合計	<u>61,661,370.83</u>	<u>72,615,041.06</u>

## (三十五) 遞延收益

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	形成原因
政府補助	10,124,255.69		683,231.52	9,441,024.17	資產相關政府補助

政府補助項目情況：

項目	期初餘額	本期新增	本期計入	期末餘額	與資產相關/與收益相關
		補助金額	其他收益金額		
固定資產投資項目獎勵款	2,125,111.44		163,470.12	1,961,641.32	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項目 資金	665,000.00		47,500.00	617,500.00	與資產相關
東阿縣縣域清潔取暖村村通天然氣 供應配套設施專項資金	1,455,555.59		133,333.32	1,322,222.27	與資產相關
國家補助中央基建投資預算指標	1,843,749.88		125,000.04	1,718,749.84	與資產相關
PE新材料管材項目專項資金	1,471,010.41		102,252.68	1,368,757.73	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項目 資金(第二批)	715,875.07		41,499.96	674,375.11	與資產相關
現代農業產業園天然氣管網補助資 金	1,847,953.30		70,175.40	1,777,777.90	與資產相關
合計	<u>10,124,255.69</u>		<u>683,231.52</u>	<u>9,441,024.17</u>	

### (三十六) 股本

項目	期初餘額	本期變動增減(+、-)					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	880,084,656.00						880,084,656.00

### (三十七) 資本公積

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	950,383,092.10	316,925.05		950,700,017.15
其他資本公積	5,151,551.37		1,019,909.48	4,131,641.89
合計	<u>955,534,643.47</u>	<u>316,925.05</u>	<u>1,019,909.48</u>	<u>954,831,659.04</u>

註：資本溢價系本期收購子公司淄博綠川燃氣有限公司所致，其他資本公積變動系參股公司專項儲備變動影響。

## (三十八) 其他綜合收益

項目	期初餘額	本期發生額				期末餘額
		本期所得 稅前發生額	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	
不能重分類進損益的其他 綜合收益	59,983,648.64	-13,169,212.80	-3,247,331.59	-9,490,187.88	-431,693.33	50,493,460.76
其中：其他權益工具投資 公允價值變動	59,983,648.64	-13,169,212.80	-3,247,331.59	-9,490,187.88	-431,693.33	50,493,460.76

## (三十九) 專項儲備

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
安全生產費	<u>14,372,520.80</u>	<u>23,587,630.00</u>	<u>23,004,113.93</u>	<u>14,956,036.87</u>

## (四十) 盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
法定盈餘公積	203,800,866.00	28,470,828.57		232,271,694.57
任意盈餘公積	<u>371,490.70</u>			371,490.70
合計	<u>204,172,356.70</u>	<u>28,470,828.57</u>		<u>232,643,185.27</u>

## (四十一) 未分配利潤

項目	本期金額	上期金額
調整前上期末未分配利潤	843,887,505.84	786,884,239.23
調整期初未分配利潤合計數(調增+, 調減-)		
調整後期初未分配利潤	843,887,505.84	786,884,239.23
加: 本期歸屬於母公司股東的淨利潤	155,774,876.81	117,241,568.50
減: 提取法定盈餘公積	28,470,828.57	11,833,645.81
應付普通股股利	50,164,825.39	48,404,656.08
期末未分配利潤	921,026,728.69	843,887,505.84

## (四十二) 營業收入和營業成本

## 1. 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	4,159,879,936.99	3,485,067,297.21	4,224,947,612.75	3,542,798,328.98
其他業務收入	5,227,921.96	899,117.17	874,164.82	413,215.01
合計	<u>4,165,107,858.95</u>	<u>3,485,966,414.38</u>	<u>4,225,821,777.57</u>	<u>3,543,211,543.99</u>

## 2. 營業收入、營業成本分解信息

收入分類	天然氣業務分部		裝備材料製造業務分部		貿易及其他業務分部		合計	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
按業務類型								
燃氣銷售業務	3,261,983,147.69	2,636,021,180.44					3,261,983,147.69	2,636,021,180.44
裝備材料製造業務			897,896,789.30	849,046,116.77			897,896,789.30	849,046,116.77
商品貿易及其他業務					5,227,921.96	899,117.17	5,227,921.96	899,117.17
合計	<u>3,261,983,147.69</u>	<u>2,636,021,180.44</u>	<u>897,896,789.30</u>	<u>849,046,116.77</u>	<u>5,227,921.96</u>	<u>899,117.17</u>	<u>4,165,107,858.95</u>	<u>3,485,966,414.38</u>
按商品轉讓時間								
在某一時點確認收入	3,261,983,147.69	2,636,021,180.44	897,896,789.30	849,046,116.77	2,407,312.08	409,810.45	4,162,287,249.07	3,485,477,107.66
在某一時段確認					2,820,609.88	489,306.72	2,820,609.88	489,306.72
合計	<u>3,261,983,147.69</u>	<u>2,636,021,180.44</u>	<u>897,896,789.30</u>	<u>849,046,116.77</u>	<u>5,227,921.96</u>	<u>899,117.17</u>	<u>4,165,107,858.95</u>	<u>3,485,966,414.38</u>

## (四十三) 稅金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	3,909,333.67	3,009,652.80
土地使用稅	2,485,458.73	2,139,283.96
教育費附加	2,953,043.61	2,317,931.17
印花稅	2,160,093.09	2,573,683.48
房產稅	1,967,734.38	2,666,052.98
車船稅	103,617.62	95,678.94
水利建設基金	423.15	824.52
其他	2,464.10	424.06
合計	<u>13,582,168.35</u>	<u>12,803,531.91</u>

## (四十四) 銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	87,397,442.06	92,424,830.80
折舊與攤銷費用	65,327,511.90	86,354,678.32
安全生產費	22,907,176.05	31,868,311.18
招待費	3,169,109.14	3,744,976.95
租賃費	2,035,718.82	2,026,842.90
差旅費	1,298,622.51	1,354,663.55
車輛費用	1,885,889.71	1,403,574.25
修理費	3,208,271.31	2,482,599.35
水電費	3,037,737.24	3,237,517.62
其他	4,840,228.63	12,146,565.11
合計	<u>195,107,707.37</u>	<u>237,044,560.03</u>

## (四十五) 管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	77,285,248.21	69,553,637.65
招待費	11,860,283.33	13,535,194.23
折舊費與攤銷費用	12,267,428.95	12,819,474.44
租賃費	3,881,640.42	4,237,260.45
修理費	1,237,269.34	878,095.67
中介機構費用	4,219,125.45	4,804,869.50
差旅費	1,527,592.44	1,146,754.66
物業及水電費	2,433,780.69	3,106,969.17
車雜費	3,348,100.25	3,154,813.07
其他	13,075,075.87	15,659,422.99
合計	<u>131,135,544.95</u>	<u>128,896,491.83</u>

## (四十六) 研發費用

項目	本期發生額	上期發生額
材料費用	9,278,601.80	28,465,298.77
職工薪酬	10,658,171.38	22,165,163.67
折舊費	1,433,889.72	2,256,840.82
其他	1,184,964.34	1,295,942.79
合計	<u>22,555,627.24</u>	<u>54,183,246.05</u>

## (四十七) 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	62,530,791.14	91,152,703.03
減：利息收入	8,361,749.42	12,541,066.80
手續費支出	3,372,946.94	3,615,212.06
合計	<u>57,541,988.66</u>	<u>82,226,848.29</u>

## (四十八) 其他收益

類別	本期發生額	上期發生額	與資產相關/ 與收益相關
國家補助中央基建投資預算指標	125,000.04	125,000.04	與資產相關
固定資產投資項目獎勵	163,470.12	163,470.12	與資產相關
東阿縣縣域清潔取暖村村通天然 氣供應配套設施專項資金	133,333.32	133,333.32	與資產相關
PE新材料管材項目專項資金	102,252.68	102,252.68	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項 目資金	47,500.00	47,500.00	與資產相關
1.5萬噸聚乙烯管材生產線技改項 目資金(第二批)	41,499.96	41,499.96	與資產相關
現代農業產業園天然氣管網補助 資金	70,175.40	70,175.40	與資產相關
稅收補助	16,650.00	105,485.20	與收益相關
稅費減免	2,651,257.02	1,818,018.06	與收益相關
穩崗補貼	514,966.37	514,368.86	與收益相關
個稅手續費返還	224,901.63	114,425.91	與收益相關
應急保供補貼款	630,000.00	3,239,785.00	與收益相關
經營貢獻獎及年度廠房租金補助 款		272,620.79	與收益相關
其他	548,388.92	1,025,612.97	與收益相關
合計	<u>5,269,395.46</u>	<u>7,773,548.31</u>	

## (四十九) 投資收益

類別	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	20,672,559.15	11,960,017.25
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	12,592,779.61	14,040,520.17
處置長期股權投資產生的投資收益	87,768.41	7,699,353.79
債務重組收益	2,889,069.30	
合計	<u>36,242,176.47</u>	<u>33,699,891.21</u>

## (五十一) 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
按公允價值計量的投資性房地產	<u>-6,754,918.40</u>	<u>-1,185,654.60</u>

## (五十二) 信用減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據信用減值損失	-410.57	
應收賬款信用減值損失	-16,173,425.84	-26,526,959.35
其他應收款信用減值損失	-6,259,505.23	-108,845.34
長期應收款信用減值損失	<u>1,065,558.28</u>	<u>5,953,498.45</u>
合計	<u>-21,367,783.36</u>	<u>-20,682,306.24</u>

## (五十三) 資產減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失	4,872.00	-289,633.13
合同資產減值準備	-181,155.63	-243,873.38
商譽減值損失	<u>-5,553,400.70</u>	<u>-1,463,014.83</u>
合計	<u>-5,729,684.33</u>	<u>-1,996,521.34</u>

## (五十三) 資產處置收益

類別	本期發生額	上期發生額
處置未劃分為持有待售的長期資產產生的處置利得或損失	<u>-1,591,459.93</u>	<u>2,586,824.35</u>

## (五十四) 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
與日常活動無關的政府補助		9,544.15	
其他	<u>3,651,936.41</u>	<u>5,285,854.55</u>	<u>3,651,936.41</u>
合計	<u>3,651,936.41</u>	<u>5,295,398.70</u>	<u>3,651,936.41</u>

## (五十五) 營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	1,583,756.98	72,335.20	1,583,756.98
罰款支出	69,393.67	60,000.00	69,393.67
對外捐贈	169,500.00	69,585.00	169,500.00
其他	<u>1,535,543.01</u>	<u>4,688,451.41</u>	<u>1,535,543.01</u>
合計	<u>3,358,193.66</u>	<u>4,890,371.61</u>	<u>3,358,193.66</u>

## (五十六) 所得稅費用

## 1. 所得稅費用明細

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	59,965,862.79	53,227,361.02
遞延所得稅費用	412,912.71	-4,181,693.01
合計	<u>60,378,775.50</u>	<u>49,045,668.01</u>

## 2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	金額
利潤總額	265,579,876.66
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	66,394,969.17
子公司適用不同稅率的影響	-9,693,183.81
調整以前期間所得稅的影響	2,448,651.64
非應稅收入的影響	-20,789,838.81
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	1,225,076.45
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	-1,542,387.81
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	13,181,784.76
未彌補虧損到期確認的遞延所得稅資產轉回	13,123,939.98
研發費用及殘疾人工資加計扣除的影響	-3,970,236.07
所得稅費用	60,378,775.50

## (五十七) 其他綜合收益

詳見附註五、(三十八)。

## (五十八) 現金流量表

## 1. 經營活動有關的現金

## (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到的利息	8,361,749.42	12,541,066.80
收到政府補助	1,710,005.29	5,167,416.97
其他	6,132,255.09	742,449.70
合計	<u>16,204,009.80</u>	<u>18,450,933.47</u>

## (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
銷售費用中的現金支出	48,847,379.90	55,109,923.15
管理費用、研發費用中的現金支出	52,156,200.87	76,025,006.37
其他	14,373,417.53	12,648,087.44
合計	<u>115,376,998.30</u>	<u>143,783,016.96</u>

## 2. 投資活動有關的現金

## (1) 收到的重要的投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
青島勝通海岸置業發展有限公司分紅	<u>172,398,288.69</u>	<u>200,000,000.00</u>

## (2) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收回綠野化學借款本金及利息	26,005,589.05	64,451,353.43
定期存款到期收回	<u>10,000,000.00</u>	
合計	<u>36,005,589.05</u>	<u>64,451,353.43</u>

## (3) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
銀行大額存單支出	100,000,000.00	
購買銀行定期存款支出		<u>10,000,000.00</u>
合計	<u>100,000,000.00</u>	<u>10,000,000.00</u>

## 3. 籌資活動有關的現金

## (1) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
收到的與融資相關保證金、定期存款等	46,016,148.43	87,460,970.58
收到債權轉讓款		6,000,000.00
合計	<u>46,016,148.43</u>	<u>93,460,970.58</u>

## (2) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
支付的應付租賃款	8,195,613.78	8,852,492.94
支付的收購子公司少數股權款	25,286,467.58	
支付融資擔保費、手續費等		102,739.72
合計	<u>33,482,081.36</u>	<u>8,955,232.66</u>

## (3) 籌資活動產生的各項負債變動情況

項目	期初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		現金變動	非現金變動	現金變動	非現金變動	
短期借款	838,531,231.62	696,881,857.61		825,327,953.04	452,070.84	709,633,065.35
一年內到期的非流動負債	262,357,091.39				6,055,268.72	256,301,822.67
長期借款	355,345,000.32	190,466,666.66	1,846,827.06	357,558,494.04		190,100,000.00
合計	<u>1,456,233,323.33</u>	<u>887,348,524.27</u>	<u>1,846,827.06</u>	<u>1,182,886,447.08</u>	<u>6,507,339.56</u>	<u>1,156,034,888.02</u>

## (五十九) 現金流量表補充資料

## 1. 現金流量表補充資料

項目	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	205,201,101.16	139,010,696.24
加：資產減值準備	5,729,684.33	1,996,521.34
信用減值損失	21,367,783.36	20,682,306.24
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊、投資性房地產折舊	107,852,672.67	108,855,507.95
使用權資產折舊	7,757,729.35	8,389,317.02
無形資產攤銷	5,461,918.44	4,725,809.83
長期待攤費用攤銷	4,120,326.93	4,760,873.27
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「—」號填列)	1,591,459.93	-2,586,824.35
固定資產報廢損失(收益以「—」號填列)	1,556,478.68	72,335.20
公允價值變動損失(收益以「—」號填列)	6,754,918.40	1,185,654.60
財務費用(收益以「—」號填列)	62,530,791.14	91,152,703.03
投資損失(收益以「—」號填列)	-36,242,176.47	-33,699,891.21
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	-2,288,057.11	-2,705,482.75
遞延所得稅負債增加(減少以「—」號填列)	2,700,969.81	-1,476,210.26
存貨的減少(增加以「—」號填列)	55,606,541.40	-4,835,283.98
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	-58,019,808.47	-71,160,940.02
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	-73,883,165.80	53,402,612.86
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	317,799,167.75	317,769,705.01
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	427,426,769.53	517,878,514.79
減：現金的期初餘額	517,878,514.79	549,546,662.65
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-90,451,745.26	-31,668,147.86

## 2. 本期收到的處置子公司的現金淨額

項目	金額
本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	2,782,879.15
其中：東阿陽光清潔能源有限公司	2,782,879.15
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	2,019.97
其中：東阿陽光清潔能源有限公司	2,019.97
處置子公司收到的現金淨額	2,780,859.18

## 3. 現金及現金等價物

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	427,426,769.53	517,878,514.79
其中：庫存現金	112,957.40	341,408.84
可隨時用於支付的銀行存款	412,313,812.13	467,537,105.95
可隨時用於支付的其他貨幣資金	15,000,000.00	50,000,000.00
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	427,426,769.53	517,878,514.79
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的 現金及現金等價物		

## 4. 不屬現金及現金等價物的貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額	理由
銀行承兌匯票保證金	127,300,000.00	258,900,000.00	凍結的保證金
信用證及保函證保證金	3,553,617.99	18,926,376.14	凍結的保證金
定期存單		10,000,000.00	三個月以上或質押
未到期利息	302,607.42	1,412,065.41	無法使用
POS機、微信及支付寶等 第三方平台款項及其他	4,023,622.40	6,631,889.12	無法當日提取使用
合計	<u>135,179,847.81</u>	<u>295,870,330.67</u>	—

## (六) 租賃

## 1. 作為承租人

項目	金額
計入相關資產成本或當期損益的簡化處理的短期租賃費用	5,917,359.24
與租賃相關的總現金流出	<u>14,112,973.02</u>

## 2. 作為出租人

## (1) 經營租賃

項目	租賃收入	其中：未計入租賃 收款額的可變租賃 付款額相關的收入
房租等	2,820,609.88	2,820,609.88

## (2) 融資租賃

項目	銷售損益	融資收益	未納入租賃投資 淨額的可變租賃 付款額的相關收入
青島潤昊宏發站		638,083.72	
青島潤昊春城站		66,461.11	
合計		704,544.83	

## 未折現租賃收款額與租賃投資淨額的調節表

項目	金額
未折現租賃收款額	18,824,966.74
減：未實現融資收益	4,795,292.55
租賃投資淨額	14,029,674.19

## 未來五年未折現租賃收款額

項目	每年未折現租賃收款額	
	期末金額	期初金額
第二年	5,596,330.28	
第三年	1,414,875.00	5,596,330.28
第四年		1,414,875.00
第五年		
五年後未折現租賃收款額總額	11,813,761.47	11,813,761.47

## 六、合併範圍的變更

## (一) 處置子公司股權情況

## 1. 喪失子公司控制權的交易或事項

子公司名稱	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的處置價款	喪失控制權時點的處置比例(%)	喪失控制權時點的處置方式	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額
東阿陽光清潔能源有限公司	2025年1月3日	2,782,878.15	51%	出售	簽訂股權轉讓合同、收到股權轉讓款、控制權轉移。	87,768.41

## (二) 合併範圍發生變化的其他原因

2025年5月，公司註銷青島勝利潤昊能源有限公司；

2025年5月，公司註銷山東利華晟運輸有限公司；

2025年11月，公司註銷陝西華山勝邦塑膠有限公司；

2025年10月，東阿縣東泰燃氣有限責任公司吸收合併東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司。

## 七、在其他主體中的權益

## (一) 在子公司中的權益

## 1. 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
青島勝信恒昌貿易有限公司	山東省青島市	900萬人民幣	山東省青島市	銷售	100.00		設立
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	山東省東阿縣	1000萬人民幣	山東省東阿縣	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
東阿縣瑞泰商貿有限責任公司	山東省東阿縣	100萬人民幣	山東省東阿縣	銷售	100.00		設立
山東勝利潤昊能源供應鏈有限公司	山東省青島市	8640萬人民幣	山東省青島市	天然氣銷售		100.00	非同一控制下企業合併

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
威海勝利華昌燃氣有限公司	山東省威海市	450萬人民幣	山東省威海市	天然氣銷售	94.50		非同一控制下企業合併
威海藍衛美潤生活服務有限公司	山東省威海市	100萬人民幣	山東省威海市	天然氣設備銷售		94.50	設立
山東勝邦塑膠有限公司	山東省東營市	21000萬人民幣	山東省東營市	生產製造	100.00		設立
山東勝邦管道科技有限公司	山東省東營市	5000萬人民幣	山東省東營市	生產製造		100.00	設立
重慶勝邦管道有限公司	重慶市	5000萬人民幣	重慶市	生產製造		100.00	設立
濱州勝邦管道有限公司	山東省東營市	100萬人民幣	山東省東營市	生產製造		100.00	設立
青島勝利美酒匯有限公司	山東省青島市	100萬人民幣	山東省青島市	銷售	100.00		設立
青島勝信濱海置業發展有限公司	山東省青島市	5000萬人民幣	山東省青島市	物業	100.00		非同一控制下企業合併
青島勝利石化產品銷售有限公司	山東省青島市	500萬人民幣	山東省青島市	銷售	94.00		設立
山東勝利進出口有限公司	山東省濟南市	2000萬人民幣	山東省濟南市	銷售	100.00		設立
山東利華晟能源有限公司	山東省濟南市	10000萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	100.00		設立
山東華勝能源有限公司	山東省兗州市	10000萬人民幣	山東省兗州市	天然氣銷售		60.00	設立
山東勝利能源有限公司	山東省濟南市	2000萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	100.00		設立
菏澤勝利天然氣有限公司	山東省菏澤市	5000萬人民幣	山東省菏澤市	天然氣銷售	100.00		設立
菏澤勝宏燃氣有限公司	山東省菏澤市	1000萬人民幣	山東省菏澤市	天然氣銷售		100.00	設立
山東勝邦實業投資有限公司	山東省濟南市	300萬人民幣	山東省濟南市	銷售	100.00		設立
德州勝利天然氣有限公司	山東省德州市	2500萬人民幣	山東省德州市	天然氣銷售	95.00	5.00	設立
臨沂勝利能源有限公司	山東省臨沂市	1000萬人民幣	山東省臨沂市	天然氣銷售	76.00		設立
泰安勝利能源有限公司	山東省泰安市	1000萬人民幣	山東省泰安市	天然氣銷售	51.00		設立
重慶勝邦燃氣有限公司	重慶市大足區	28000萬人民幣	重慶市大足區	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
重慶翠邦燃氣設備有限責任公司	重慶市大足區	200萬人民幣	重慶市大足區	天然氣設備銷售		100.00	設立
重慶利邦建築勞務有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	工程		100.00	設立
重慶利興管業有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	銷售		100.00	設立
重慶助管業有限責任公司	重慶市大足區	50萬人民幣	重慶市大足區	銷售		100.00	設立
濰坊勝利天然氣有限公司	山東省濰坊市	1000萬人民幣	山東省濰坊市	天然氣銷售	100.00		設立
山東龍禹勝利能源有限公司(註)	山東省濟南市	2500萬人民幣	山東省濟南市	天然氣銷售	50.00		非同一控制下企業合併

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
霸州市勝利順達燃氣有限公司	河北省霸州市	13000萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售	51.00		非同一控制下企業合併
霸州市勝利順燃氣銷售有限公司	河北省霸州市	1538萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售		51.00	設立
霸州市勝利順燃氣銷售有限公司	河北省霸州市	100萬人民幣	河北省霸州市	天然氣銷售		51.00	設立
濮陽市博源天然氣有限公司	河南省清豐縣	2411萬人民幣	河南省清豐縣	天然氣銷售		51.00	非同一控制下企業合併
濮陽市博源能源技術有限公司	河南省清豐縣	100萬人民幣	河南省清豐縣	天然氣設備銷售		51.00	設立
大連勝益新能源開發有限公司	遼寧省大連市	3500萬人民幣	遼寧省大連市	天然氣銷售	100.00		非同一控制下企業合併
濮陽縣博遠天然氣有限公司	河南省濮陽縣	2000萬人民幣	河南省濮陽縣	天然氣銷售	51.00		非同一控制下企業合併
濮陽晟利清潔能源有限公司	河南省濮陽縣	1000萬人民幣	河南省濮陽縣	天然氣銷售		30.600	設立
淄博綠川燃氣有限公司	山東省淄博市	5000萬人民幣	山東省淄博市	天然氣銷售	74.79		非同一控制下企業合併
淄博綠川如易燃氣安全科技有限公司	山東省淄博市	200萬人民幣	山東省淄博市	天然氣設備銷售		74.79	設立
淄博綠川光伏新能源有限公司	山東省淄博市	100萬人民幣	山東省淄博市	天然氣設備銷售		74.79	設立
安陽北方勝利燃氣有限公司	河南省安陽市	3900萬人民幣	河南省安陽市	天然氣銷售	60.00		非同一控制下企業合併
安陽北勝新能源開發有限公司	河南省安陽市	100萬人民幣	河南省安陽市	天然氣設備銷售		60.00	設立
溫州勝利港耀天然氣有限公司	浙江省溫州市	6000萬人民幣	浙江省溫州市	天然氣銷售	55.00		非同一控制下企業合併
溫州勝燃智能科技有限公司	浙江省溫州市	200萬人民幣	浙江省溫州市	天然氣銷售		55.00	設立
重慶恒融達科技有限公司	重慶市	4736.785萬人民幣	天津市	投資	95.00		非同一控制下企業合併
江西尚典實業投資有限公司	江西省南昌市	5000萬人民幣	江西省南昌市	投資	100.00		非同一控制下企業合併
彭澤縣天然氣有限公司	江西省九江市	3000萬人民幣	江西省九江市	天然氣銷售		85.00	非同一控制下企業合併
欽州勝利天然氣利用有限公司	廣西欽州市	5000萬人民幣	廣西欽州市	天然氣銷售	81.00		設立

註：公司持有山東龍禹勝利能源有限公司50%的股權，根據該公司章程規定，由公司決定該公司的生產經營，故公司對該公司擁有實際控制權，因而納入公司財務報表合併範圍。

## 2. 重要的非全資子公司情況

序號	子公司名稱	少數股東 持股比例(%)	當期歸屬於 少數股東的 損益	當期向少數 股東宣告 分派的股利	期末累計 少數股東權益
1	霸州市勝利順達燃氣有限公司	49.00	27,869,937.38	19,600,000.00	143,816,048.63
2	淄博綠川燃氣有限公司	25.21	9,976,348.24	4,660,770.54	31,160,471.58
3	欽州勝利天然氣利用有限公司	19.00	4,247,239.46	3,203,800.00	15,724,258.53
4	溫州勝利港耀天然氣有限公司	45.00	9,207,617.07	6,750,000.00	47,496,928.64

## 3. 重要的非全資子公司主要財務信息(劃分為持有待售的除外)

子公司名稱	期末餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
霸州市勝利順達燃氣有限公司	357,626,238.31	282,937,246.88	640,563,485.19	308,961,463.97	38,099,881.18	347,061,345.15
淄博綠川燃氣有限公司	165,698,008.98	214,790,754.01	380,488,762.99	143,175,210.44	31,691,260.56	174,866,471.00
欽州勝利天然氣利用有限公司	138,605,448.19	179,515,042.16	318,120,490.35	216,697,534.05	18,663,795.64	235,361,329.69
溫州勝利港耀天然氣有限公司	161,400,406.33	100,230,852.59	261,631,258.92	68,139,644.09	87,942,884.54	156,082,528.63
霸州市勝利順達燃氣有限公司	375,333,045.20	288,805,876.41	664,138,921.61	375,958,218.49	13,641,309.45	389,599,527.94
淄博綠川燃氣有限公司	165,794,150.07	213,848,391.37	379,642,541.44	169,054,454.44	26,366,226.17	195,420,680.61
欽州勝利天然氣利用有限公司	171,143,504.23	165,807,517.57	336,951,021.80	218,491,371.38	40,927,082.48	259,418,453.86
溫州勝利港耀天然氣有限公司	95,161,503.61	101,932,866.95	197,094,370.56	85,797,636.20	12,048,266.72	97,845,902.92

子公司名稱	本期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
霸州市勝利順達燃氣有限公司	668,185,975.55	56,877,423.22	56,877,423.22	41,294,733.77
淄博綠川燃氣有限公司	472,479,738.48	39,570,451.15	39,890,098.31	52,029,942.82
欽州勝利天然氣利用有限公司	188,789,038.88	22,353,891.88	22,353,891.88	34,113,894.20
溫州勝利港耀天然氣有限公司	215,783,115.87	20,461,371.27	20,461,371.27	17,553,180.33
霸州市勝利順達燃氣有限公司	673,875,151.21	48,940,312.35	48,940,312.35	77,055,927.28
淄博綠川燃氣有限公司	481,985,418.49	19,931,589.60	19,525,047.45	40,739,701.66
欽州勝利天然氣利用有限公司	122,420,725.33	19,513,697.73	19,513,697.73	18,350,993.42
溫州勝利港耀天然氣有限公司	208,600,153.31	15,231,589.79	15,231,589.79	30,674,017.98

## (二) 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

## 1. 在子公司所有者權益份額發生變化的情況說明

2025年公司收購了淄博綠川燃氣有限公司少數股東持有的其12.08%的股權，收購完成後公司對淄博綠川燃氣有限公司的持股比例由62.70%增加至74.79%。

## 2. 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司股東權益的影響

項目	淄博綠川 燃氣有限公司
購買成本／處置對價	25,286,467.58
其中：現金	25,286,467.58
減：按取得／處置的股權比例計算的子公司淨資產份額 差額	25,603,392.63
其中：調整資本公積	-316,925.05

## (三) 在合營企業或聯營企業中的權益

## 1. 合營企業和聯營企業情況

公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		投資的會計 處理方法
				直接	間接	
青島勝通海岸置業發展有限公司	山東省青島市	山東省青島市	房地產	17.00	20.00	權益法
青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司	山東省青島市	山東省青島市	天然氣	49.00		權益法
山東勝利生物工程有限公司	山東省濟寧市	山東省濟寧市	生物製藥	45.00		權益法
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	山東省濟南市	山東省濟南市	塑膠管道工程	40.00		權益法
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	山東省日照市	山東省日照市	天然氣	49.00		權益法
臨沂中孚天然氣開發利用有限公司	山東省臨沂市	山東省臨沂市	天然氣	30.00		權益法

## 2. 重要聯營企業的主要財務信息

項目	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	青島中石油昆侖		青島中石油昆侖	
	勝利燃氣 有限公司	山東勝利生物 工程有限公司	勝利燃氣 有限公司	山東勝利生物 工程有限公司
流動資產	47,751,332.87	442,342,641.90	25,013,006.04	364,102,767.21
其中：現金和現金等價物		164,796,092.01	2,129.53	17,488,949.77
非流動資產	184,402,176.35	357,647,739.79	200,727,579.98	382,133,318.23
資產合計	232,153,509.22	799,990,381.69	225,740,586.02	746,236,085.44
流動負債	40,706,692.53	257,350,744.46	31,968,310.92	181,886,104.30
非流動負債	21,967,725.95	10,040,818.76	24,742,925.83	39,177,852.17
負債合計	62,674,418.48	267,391,563.22	56,711,236.75	221,063,956.47
少數股東權益				
歸屬於母公司股東權益	169,479,090.74	532,598,818.47	169,029,349.27	525,172,128.97
按持股比例計算的淨資產份額	83,044,754.46	239,669,468.30	82,824,381.14	236,327,458.02
調整事項	54,394,480.89	2,338,509.98	54,394,480.89	2,338,509.98
其中：商譽	54,394,480.89	2,338,509.98	54,394,480.89	2,338,509.98
對聯營企業權益投資的賬面價值	137,439,235.35	242,007,978.28	137,218,862.03	238,665,968.00
營業收入	98,004,125.56	664,427,399.66	227,224,533.03	527,335,424.03
財務費用	-3,515,351.39	3,892,521.58	-296,743.85	565,591.39
所得稅費用	1,920,785.08	12,950,832.05	2,286,156.99	1,971,464.26
淨利潤	4,684,801.88	75,425,800.67	5,754,038.06	21,472,997.69
綜合收益總額	4,684,801.88	75,425,800.67	5,754,038.06	21,472,997.69
本期收到的來自聯營企業的股利	2,537,530.78	31,412,938.36	6,732,812.35	14,092,323.38

## 3. 不重要合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
聯營企業：		
投資賬面價值合計	151,001,174.32	171,079,928.75
下列各項按持股比例計算的合計數：		
淨利潤	-16,550,202.45	2,325,661.45
綜合收益總額	-16,550,202.45	2,325,661.45

## 4. 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認 前期累計的損失	本期未確認的 損失(或本期 分享的淨利潤)	本期未累積 未確認的損失
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	13,611,899.24	234.79	13,612,134.03

## 八、政府補助

## (一) 涉及政府補助的負債項目

財務報表項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 營業外 收入金額	本期轉入 其他收益	本期 其他變動	期末餘額	與資產／ 收益相關
遞延收益	10,124,255.69			683,231.52		9,441,024.17	與資產相關

## (二) 計入當期損益的政府補助

類型	本期發生額	上期發生額
與資產相關	683,231.52	683,231.52
與收益相關	4,361,262.31	6,985,435.03
合計	<u>5,044,493.83</u>	<u>7,668,666.55</u>

## 九、與金融工具相關的風險

## (一) 金融工具的風險

本公司正常的生產經營會面臨各種金融風險：市場風險、信用風險及流動性風險。本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確定和分析本公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

## 1、市場風險

## (1) 外匯風險—現金流量變動風險

公司外幣資金及時結匯，外匯餘額較小，外匯風險較小。

## (2) 利率風險

借款採用固定利率，利率風險較小。

## (3) 其他價格風險

原材料及產成品的價格波動風險，保持合理的原材料及產成品庫存量，降低價格波動風險。

## 2、信用風險

為降低信用風險，本公司財務部負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本公司於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。

## 3、流動風險

本公司的政策是定期檢查當前和預期的資金流動性需求，以及是否符合借款合同規定的規定，以確保公司維持充裕的現金儲備，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足長短期的流動資金需求。

### (二) 金融資產轉移

#### 1. 轉移方式的分類

轉移方式	已轉移的 金融資產性質	已轉移的 金融資產金額	終止 確認的情況	終止確認 情況的判斷依據
應收款項融資中背書、貼現的票據	應收款項融資中 已背書轉讓或貼 現但尚未到期的 銀行承兌匯票	56,839,734.26	終止確認	信用風險和延期 付款風險很小， 票據所有權上 的風險和報酬 已經轉移

#### 2. 因轉移而終止確認的金融資產

金融資產的類別	轉移的方式	終止確認的 金融資產金額	與終止確認 相關的利得和損失
應收款項融資中尚未到期的銀行承兌匯票	背書、貼現	56,839,734.26	

## 十、公允價值

## (一) 按公允價值層級對以公允價值計量的資產分析

項目	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	期末餘額
一、持續的公允價值計量				
(一) 應收款項融資			63,869,045.06	63,869,045.06
(二) 其他權益工具投資	488,557.44		262,068,555.40	262,557,112.84
1、持有的青島銀行股權投資	488,557.44			488,557.44
2、持有淄博淄川北海村鎮銀行股份有限公司股權投資			2,818,596.22	2,818,596.22
3、持有國家管網集團天津液化天然氣有限責任公司			259,249,959.18	259,249,959.18
(三) 投資性房地產	63,122,700.00			63,122,700.00
1. 出租的房屋及建築物	63,122,700.00			63,122,700.00
持續以公允價值計量的資產總額	63,611,257.44		325,937,600.46	389,548,857.90

## (二) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

公司投資性房地產採用公允價值進行後續計量，因公司投資性房地產存在未經調整的活躍市場報價，且其交易量和交易頻率足以持續提供定價信息。公司持有的青島銀行股權投資，因公司為上市公司，有未經調整的市場價格，且其交易量和交易頻率足以持續提供定價信息。

## (三) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

應收款項融資因其剩餘期限較短，賬面價值與公允價值接近，採用票面金額作為公允價值。其他權益工具投資為公司持有的未上市股權投資，公司根據聘請第三方專業機構進行評估，並根據評估報告結果確定公允價值。

## 十一、關聯方關係及其交易

## (一) 本公司的母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司	母公司對本公司
				的持股比例(%)	的表決權比例(%)
中油燃氣投資集團有限公司	珠海市	投資	7500萬美元	22.16	25.16

註1：山東勝利投資股份有限公司將其3%的表決權股份委託給中油燃氣投資集團有限公司行使。

註2：公司實際控制人為許鐵良先生。

## (二) 本公司子公司的情況

詳見附註「八、在其他主體中的權益」。

## (三) 本公司合營和聯營企業情況

合營或聯營企業詳見附註「八、在其他主體中的權益」，本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
青島勝通海岸置業發展有限公司	聯營企業
青島中石油昆侖勝利燃氣有限公司	聯營企業
山東勝利生物工程有限公	聯營企業
勝邦塑膠管道系統集團有限公司	聯營企業
中石油昆侖(日照)天然氣輸配有限公司	聯營企業
臨沂中孚天然氣開發利用有限公司	聯營企業

## (四) 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	與本公司關係
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰物流(珠海)有限公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰能源(珠海)有限公司	與本公司同一實際控制人
青海中油燃氣工程有限公司	與本公司同一實際控制人
山東齊智能源裝備科技有限公司	與本公司同一實際控制人
西寧中油燃氣有限責任公司	與本公司同一實際控制人
西寧卓燃商貿有限公司	與本公司同一實際控制人
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰燃氣投資集團有限公司	與本公司同一實際控制人
中油中泰燃氣投資集團有限公司珠海工程分公司	與本公司同一實際控制人
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	與本公司同一實際控制人
青海中油燃氣投資有限責任公司	與本公司同一實際控制人
中油智信工程管理(珠海市)有限公司	與本公司同一實際控制人
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	與本公司同一實際控制人
齊智智家科技產品(惠民)有限責任公司	與本公司同一實際控制人
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	與本公司同一實際控制人
德高致遠(廣東)科技有限公司	與本公司同一實際控制人
重慶眾安工程建設有限公司	與本公司同一實際控制人
陽光匯采供應鏈管理(珠海市)有限責任公司	與本公司同一實際控制人

## (五) 關聯交易情況

## 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

## 採購商品／接受勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	獲批的 交易額度	是否超過 交易額度	上期發生額
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	燃氣設備	8,430,093.73			9,164,197.35
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	食品等	385,791.22			18,166.00
山東齊智能源裝備科技有限公司	燃氣設備	11,922,116.89			11,481,928.17
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	燃氣設備	8,261,165.61			2,798,720.77
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	食品等	7,075.47	4,300萬元	否	
德高致遠(廣東)科技有限公司	軟件款	2,748,907.99			6,549,636.00
中油中泰燃氣投資集團有限公司珠海工程分公司	燃氣設備	301,886.80			
青海中油燃氣工程有限公司	燃氣設備	18,867.92			
齊智智家科技產品(惠民)有限責任公司	食品等	5,398.23			
青海中油燃氣工程有限公司	設計、監理服務	327,111.20			704,346.55
青海中油燃氣投資有限責任公司	設計、監理服務				5,339.98
中油智信工程管理(珠海市)有限公司	設計、監理服務	251,107.55			22,544.55
中油中泰燃氣投資集團有限公司	設計、監理服務		560萬元	否	40,850.84
中油中泰燃氣投資集團有限公司珠海工程分公司	設計、監理服務	322,191.53			246,639.10
重慶翠安工程建設有限公司	施工及安裝費	2,187,589.82			
陽光匯采供應鏈管理(珠海市)有限責任公司	諮詢費				472,641.51

## 銷售商品／提供勞務情況

關聯方名稱	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
莘縣中石油昆侖燃氣有限公司(註)	天然氣		2,969,720.26
中油中泰燃氣投資集團有限公司	紅酒	9,133.66	
山東勝利生物工程有限公司	紅酒	744.55	
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	紅酒	16,104.92	
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	紅酒	153,992.16	106,682.18
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	食品等	28,917.70	61,469.98
齊智智家科技(南通)有限責任公司	食品等	12,956.59	
齊智智家科技產品(惠民)有限責任公司	食品等		677.98
慶雲中油燃氣有限責任公司	食品等	9,469.03	
山東齊智能源裝備科技有限公司	食品等		1,326.73
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	PE管道	392,257.90	264,845.40
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	PE原料	20,376,628.33	13,220,457.30
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	PE原料	1,886.80	
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	燃氣設備	1,554,858.32	1,701,440.89
重慶眾安工程建設有限公司	燃氣設備	27,893,290.23	3,329,203.55
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	燃氣設備	471.70	
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	燃氣設備	9,929.21	
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	設計、監理服務		9,405.94
齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	施工及安裝費	128,546.21	46,851.10
青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	施工及安裝費	2,372,699.03	2,752,427.19
重慶眾安工程建設有限公司	施工及安裝費	11,233,493.41	
青海中油燃氣工程有限公司	施工及安裝費	151,288.68	
山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	施工及安裝費		42,730.09
中油中泰物流(珠海)有限公司	運輸收入		81,671.68
青海中油燃氣工程有限公司	設計服務	111,342.26	

註：公司已於2024年6月出售持有的莘縣中石油昆侖燃氣有限公司股權，出售日後已無關聯關係。

**2. 關聯租賃情況**

本公司作為出租方情況

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的 租賃收入	上期確認的 租賃收入
青島勝通海岸置業發展有限公司	房產	107,368.53	

**3. 關聯擔保情況**

對子公司及參股公司的擔保情況，詳見附註「十二、承諾及或有事項」中「(二)、對外部單位擔保情況及對子公司的擔保情況」。

**4. 關鍵管理人員報酬**

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	<u>391.77萬元</u>	<u>472.26萬元</u>

## (六) 應收、應付關聯方等未結算項目情況

## 1. 應收項目

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	勝邦塑膠管道系統集團有限公司	60,539,091.82	60,539,091.82	60,539,091.82	60,539,091.82
應收賬款	青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司	10,034,985.33	327,324.06	6,009,616.33	115,599.91
應收賬款	山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	3,104,000.00	10,553.60	124,015.00	421.65
應收賬款	重慶翠安工程建設有限公司	22,490,186.47	76,466.63	3,762,000.00	12,790.80
應收賬款	齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	21,848.00	74.28		
應收賬款	慶雲中油燃氣有限責任公司	535.00	1.82		
應收股利	青島勝通海岸置業發展有限公司			172,398,288.69	
合計		<u>96,190,646.62</u>	<u>60,953,512.21</u>	<u>242,833,011.84</u>	<u>60,667,904.18</u>

## 2. 應付項目

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
合同負債	西寧卓燃商貿有限公司		61,946.90
合同負債	齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	18,000.00	14,309.73
應付賬款	中油中泰燃氣投資集團有限公司	58,282.07	58,282.07
應付賬款	中油中泰燃氣投資集團有限公司珠海工程分公司	365,960.69	84,146.52
應付賬款	齊智智家科技(珠海市)有限責任公司	8,749,054.19	3,030,984.00
應付賬款	青海中油燃氣工程有限公司	988,015.56	485,152.77
應付賬款	山東齊智能源裝備科技有限公司	16,072,429.42	15,500,140.14
應付賬款	山東齊智燃氣設備製造有限責任公司	10,729,051.62	6,700,926.51
應付賬款	青海中油燃氣投資有限責任公司	5,660.38	5,660.38
應付賬款	中油智信工程管理(珠海市)有限公司	120,918.87	22,770.00
應付賬款	德高致遠(廣東)科技有限公司	210,000.00	138,930.00
應付賬款	陽光匯采供應鏈管理(珠海市)有限責任公司		501,000.00
應付賬款	重慶眾安工程建設有限公司	512,081.79	
其他應付款	青海中油燃氣工程有限公司	1,000.00	1,000.00
其他應付款	青海宏利燃氣管道安裝工程有限責任公司		5,000.00
其他應付款	山東齊智能源裝備科技有限公司	1,800.00	1,800.00

## 十二、承諾及或有事項

## (一) 承諾事項

無

## (二) 或有事項

## 1、對外部單位擔保情況

擔保方	被擔保方	借款銀行	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經 履行完畢
山東勝利股份有限公司	濟南梵騰貿易 有限公司	齊魯銀行股份有限公司 濟南歷山東路支行	1,000.00	2026-1-31	2029-1-30	否
山東勝利股份有限公司	山東勝地景觀 工程有限公司	齊魯銀行股份有限公司 濟南歷山東路支行	1,000.00	2026-1-31	2029-1-30	否
山東勝利股份有限公司	山東平通市政 工程有限公司	齊魯銀行股份有限公司 濟南歷山東路支行	2,485.00	2026-1-31	2029-1-30	否
合計			<u>4,485.00</u>			

註：擔保起始日系指貸款到期後需要履行擔保義務的起始日期，擔保到期日是指擔保協議上約定的擔保義務滅失日期。

## 2、對子公司擔保情況

擔保方	被擔保方	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否
					已經 履行完畢
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	1,000.00	2026-4-1	2029-3-31	否
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	1,000.00	2026-4-8	2029-4-7	否
山東勝利股份有限公司	山東勝邦塑膠有限公司	1,000.00	2026-12-10	2029-12-9	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦管道有限公司	980.00	2028-4-30	2031-4-29	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦管道有限公司	500.00	2026-9-3	2029-9-2	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦管道有限公司	1,000.00	2027-2-26	2030-2-25	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦管道有限公司	1,000.00	2026-7-29	2029-7-28	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利潤昊能源供應鏈有限公司	500.00	2026-6-26	2029-6-25	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利潤昊能源供應鏈有限公司	500.00	2026-6-19	2029-6-18	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利潤昊能源供應鏈有限公司	1,000.00	2026-2-25	2029-2-24	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利潤昊能源供應鏈有限公司	1,000.00	2026-11-20	2029-11-19	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任公司	1,300.00	2026-5-15	2029-5-14	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任公司	1,100.00	2026-6-15	2029-6-14	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任公司	600.00	2026-8-5	2029-8-4	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任公司	1,000.00	2026-6-5	2029-6-4	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任公司	2,100.00	2027-1-12	2030-1-11	否
山東勝利股份有限公司	東阿縣東泰燃氣有限責任公司	1,900.00	2028-9-16	2031-9-15	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	3,000.00	2026-1-15	2029-1-14	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	12,000.00	2026-10-8	2029-10-7	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	5,000.00	2026-6-18	2029-6-17	否
山東勝利股份有限公司	山東勝利進出口有限公司	3,300.00	2026-2-9	2029-2-8	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	980.00	2026-12-6	2029-12-5	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,960.00	2026-10-17	2029-10-16	
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,000.00	2027-2-4	2030-2-3	否
山東勝利股份有限公司	彭澤縣天然氣有限公司	1,000.00	2026-2-27	2029-2-26	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	4,000.00	2026-1-15	2029-1-14	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	980.00	2028-4-30	2031-4-29	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	3,000.00	2026-9-3	2029-9-2	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	960.00	2026-12-2	2029-12-1	否
山東勝利股份有限公司	重慶勝邦燃氣有限公司	2,000.00	2026-12-12	2029-12-11	否

擔保方	被擔保方	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否
					已經 履行完畢
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	2,540.00	2026-12-27	2029-12-26	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	5,600.00	2026-2-13	2029-2-12	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	1,000.00	2026-10-1	2029-9-30	否
山東勝利股份有限公司	欽州勝利天然氣利用有限公司	6,000.00	2026-5-13	2029-5-12	否
山東勝利股份有限公司	溫州勝利港耀天然氣有限公司	7,600.00	2027-1-9	2030-1-8	否
山東勝利股份有限公司	霸州市勝利順達燃氣有限公司	1,453.50	2028-5-30	2031-5-29	否
山東勝利股份有限公司	威海勝利華昌燃氣有限公司	300.00	2026-7-5	2029-7-4	否
山東勝利股份有限公司	威海勝利華昌燃氣有限公司	494.00	2026-5-23	2029-5-22	否
山東勝利股份有限公司	濮陽縣博遠天然氣有限公司	204.00	2026-4-8	2029-4-7	否
山東勝利股份有限公司	濮陽市博源天然氣有限公司	510.00	2026-3-17	2029-3-16	否
合計		<u>82,361.50</u>			

註：擔保起始日系指貸款到期後需要履行擔保義務的起始日期，擔保到期日是指擔保協議上約定的擔保義務滅失日期。

### 3、截至2025年12月31日，公司未結清的信用證餘額如下：

申請人名稱	美元	折合人民幣
山東勝利進出口有限公司	2,085,930.00	14,661,584.78

## 十三、資產負債表日後事項

### (一) 利潤分配情況

擬分配的利潤或股利 2026年3月23日，本公司董事會決議，2025年度利潤分配方案為以公司總股本880,084,656股為基數，以未分配利潤向全體股東每10股派發現金紅利0.45元(含稅)，共計派發現金股利人民幣39,603,809.52(含稅)。上述預案須提交股東會審議通過方可實施。

## 十四、其他重要事項

## (一) 分部報告

## 1. 分部報告的確定依據與會計政策

經營分部基本情況：本公司及其子公司（統稱「本集團」）經營業務包括天然氣業務、裝備材料製造銷售業務、貿易業務及其他業務。本集團根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。

本集團經營分部的分類與內容如下：

- A、天然氣業務分部：經營天然氣銷售業務；
- B、裝備材料製造業務分部：從事裝備材料原料銷售及裝備材料的生產與銷售業務；
- C、貿易業務及其他業務分部：經營成品油貿易、投資及其他業務等。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

## 2. 分部報告的財務信息

項目	天然氣 業務分部	裝備材料 製造業務分部	貿易及 其他業務分部	分部間抵銷	合併報表數據
一、營業收入	3,264,044,989.16	897,896,789.30	15,779,815.65	-12,613,735.16	4,165,107,858.95
二、營業成本	2,636,510,487.16	849,046,116.77	409,810.45		3,485,966,414.38
三、利潤總額	300,214,287.98	-4,332,641.17	-16,521,294.70	-13,780,475.46	265,579,876.66
四、所得稅費用	58,931,861.38	958,625.64	488,288.48		60,378,775.50
五、淨利潤	241,282,426.60	-5,291,266.81	-17,009,583.18	-13,780,475.46	205,201,101.16
六、資產總額	4,272,725,199.24	643,101,760.21	4,585,529,014.39	-3,264,420,268.62	6,236,935,705.22
七、負債總額	2,565,561,726.55	400,389,718.26	1,500,663,187.27	-1,611,070,039.17	2,855,544,592.91

## (二) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

2025年11月10日，公司召開了十一屆七次董事會會議(臨時)，審議通過了《關於公司發行股份及支付現金購買資產並募集配套資金暨關聯交易的議案》等與本次交易相關的議案，公司擬通過發行股份及支付現金方式購買中油燃氣投資集團有限公司(以下簡稱「中油投資」)持有的中油燃氣(珠海橫琴)有限公司(以下簡稱「中油珠海」)100%的股權、天達利通新能源(珠海)有限公司(以下簡稱「天達利通」)持有的天達勝通新能源(珠海)有限公司(以下簡稱「天達勝通」)100%的股權以及由中油中泰燃氣投資集團有限公司(以下簡稱「中油中泰」)持有的南通中油燃氣有限責任公司(以下簡稱「南通中油」)51%的股權、青海中油甘河工業園區燃氣有限公司(以下簡稱「甘河中油」)40%的股權，其中，天達勝通通過旗下子公司中油燃氣(珠海)投資有限公司(以下簡稱「珠海投資」)間接控制甘河中油40%的股權及南通中油49%的股權，因此本次交易完成後公司將合計持有中油珠海100%的股權、天達勝通100%的股權，合計控制甘河中油80%的股權、南通中油100%的股權。

本次交易構成關聯交易，預計構成重大資產重組，本次交易不會導致公司實際控制人發生變更，截至審計報告日，本次交易涉及資產的審計、評估、盡職調查等工作正在有序推進中。

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋

## (一) 應收賬款

## 1. 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	51,695,695.13	39,425,030.98
1至2年	574,201.58	124,858.47
5年以上	31,635,967.91	31,635,967.91
小計	83,905,864.62	71,185,857.36
減：壞賬準備	31,655,198.49	31,646,853.88
合計	<u>52,250,666.13</u>	<u>39,539,003.48</u>

## 2. 按壞賬計提方法分類披露

類別	期末餘額			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	83,905,864.62	100.00	31,655,198.49	37.73
其中：組合1：關聯方組合	50,143,494.67	59.76		
組合2：賬齡組合	33,762,369.95	40.24	31,655,198.49	93.76
合計	<u>83,905,864.62</u>	<u>100.00</u>	<u>31,655,198.49</u>	<u>37.73</u>

類別	期初餘額			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	71,185,857.36	100.00	31,646,853.88	44.46
其中：組合1：關聯方組合	37,115,645.14	52.14		
組合2：賬齡組合	34,070,212.22	47.86	31,646,853.88	92.89
合計	<u>71,185,857.36</u>	<u>100.00</u>	<u>31,646,853.88</u>	<u>44.46</u>

## (1) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款

## ① 組合1：關聯方組合

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	計提比例%	壞賬準備	賬面餘額	計提比例%	壞賬準備
1年以內	50,143,494.67			37,115,645.14		

## ② 組合2：賬齡組合

賬齡	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	1,552,200.46	5,277.48	0.34	2,309,385.84	7,851.91	0.34
1至2年	574,201.58	13,953.10	2.43	124,858.47	3,034.06	2.43
5年以上	31,635,967.91	31,635,967.91	100.00	31,635,967.91	31,635,967.91	100
合計	<u>33,762,369.95</u>	<u>31,655,198.49</u>		<u>34,070,212.22</u>	<u>31,646,853.88</u>	

## 3. 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷	其他變動	
賬齡組合	31,646,853.88	8,344.61				31,655,198.49

## 4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和 合同資產 期末餘額	佔應收賬款和	壞賬準備 期末餘額
				合同資產期末 餘額合計數的 比例(%)	
重慶勝邦管道有限公司	30,299,292.00		30,299,292.00	36.11	
安陽北方勝利燃氣有限公司	5,541,243.57		5,541,243.57	6.60	
威海藍衛美潤生活服務有限公司	2,418,159.00		2,418,159.00	2.88	
油田鑽井工藝研究院	1,975,802.85		1,975,802.85	2.35	1,975,802.85
菏澤勝利天然氣有限公司	1,808,720.12		1,808,720.12	2.16	
合計	<u>42,043,217.54</u>		<u>42,043,217.54</u>	<u>50.10</u>	<u>1,975,802.85</u>

## (二) 其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	12,495,000.00	63,124,932.25
其他應收款項	860,428,838.87	772,423,715.69
合計	<u>872,923,838.87</u>	<u>835,548,647.94</u>

## 1. 應收股利

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
淄博綠川燃氣有限公司		13,477,382.79
濮陽縣博遠天然氣有限公司	12,495,000.00	12,495,000.00
青島勝通海岸置業發展有限公司		37,152,549.46
合計	<u>12,495,000.00</u>	<u>63,124,932.25</u>

## 2. 其他應收款項

## (1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	860,361,238.27	772,378,542.69
1至2年	50,027.03	35,606.48
2至3年	17,006.48	7,300.00
3至4年	2,000.00	
4至5年	275.73	7,969.00
5年以上	41,791,769.64	41,790,452.80
小計	902,222,317.15	814,219,870.97
減：壞賬準備	41,793,478.28	41,796,155.28
合計	<u>860,428,838.87</u>	<u>772,423,715.69</u>

## (2) 按款項性質披露

款項性質	期末餘額	期初餘額
內部關聯方往來	860,354,777.13	772,228,348.12
押金、保證金	7,969.00	7,969.00
備用金	52,000.00	175,900.00
往來款及其他	41,807,571.02	41,807,653.85
小計	902,222,317.15	814,219,870.97
減：壞賬準備	41,793,478.28	41,796,155.28
合計	<u>860,428,838.87</u>	<u>772,423,715.69</u>

## (3) 按預期信用損失一般模型計提壞賬準備的其他應收款

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2024年1月1日餘額	41,796,155.28			41,796,155.28
2024年1月1日餘額在本期				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本期計提	-2,677.00			-2,677.00
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2024年12月31日餘額	41,793,478.28			41,793,478.28

## (4) 壞賬準備情況

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷	其他變動	
押金、保證金、備用金	5,675.45	-2,677.00				2,998.45
往來款及其他	41,790,479.83					41,790,479.83
合計	<u>41,796,155.28</u>	<u>-2,677.00</u>				<u>41,793,478.28</u>

## (5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備餘額
山東華勝能源有限公司	資金拆借	228,989,815.78	1年以內	25.38	
安陽北方勝利燃氣有限公司	資金拆借	146,292,506.45	1年以內	16.21	
重慶恒融達科技有限公司	資金拆借	90,155,555.30	1年以內	9.99	
山東勝利進出口有限公司	資金拆借	74,350,336.36	1年以內	8.24	
荷澤勝利天然氣有限公司	資金拆借	54,596,078.80	1-2年	6.05	
合計		<u>594,384,292.69</u>		<u>65.87</u>	

## (三) 長期股權投資

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	2,638,386,209.45		2,638,386,209.45	2,662,679,741.86		2,662,679,741.86
對聯營企業投資	532,610,467.48	30,387,267.77	502,223,199.71	549,118,046.02	30,387,267.77	518,730,778.25
合計	<u>3,170,996,676.93</u>	<u>30,387,267.77</u>	<u>3,140,609,409.16</u>	<u>3,211,797,787.88</u>	<u>30,387,267.77</u>	<u>3,181,410,520.11</u>

## 1. 長期股權投資的情況

## (1) 對子公司投資

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動				期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	計提 減值準備	其他		
陝西華山勝邦塑膠有限公司	29,579,999.99			29,579,999.99				
青島勝利石化產品銷售有限公司	4,700,000.00					4,700,000.00		
山東勝邦塑膠有限公司	120,003,708.73					120,003,708.73		
青島勝信濱海置業發展有限公司	161,132,057.99					161,132,057.99		
山東勝利進出口有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00		
山東利華晟能源有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00		
欽州勝利天然氣利用有限公司	40,500,000.00					40,500,000.00		
山東勝利能源有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00		
菏澤勝利天然氣有限公司	49,080,000.00					49,080,000.00		
德州勝利天然氣有限公司	14,440,000.00					14,440,000.00		
臨沂勝利能源有限公司	8,600,000.00					8,600,000.00		
泰安勝利能源有限公司	1,020,000.00					1,020,000.00		
濰坊勝利天然氣有限公司	9,000,000.00					9,000,000.00		
山東龍禹勝利能源有限公司	17,250,000.00					17,250,000.00		
東阿縣東泰燃氣有限責任公司	236,469,997.44		89,627,597.80			326,097,595.24		
東阿縣東泰壓縮天然氣有限責任公司	89,627,597.80			89,627,597.80		—		
青島潤昊天然氣有限公司	90,955,734.61					90,955,734.61		
山東利華晟運輸有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		—		

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動				期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	計提			
					減值準備	其他		
霸州市勝利順達燃氣有限公司	165,750,000.00						165,750,000.00	
大連勝益新能源開發有限公司	66,756,400.00						66,756,400.00	
淄博綠川燃氣有限公司	127,688,431.80		25,286,467.58				152,974,899.38	
安陽北方勝利燃氣有限公司	66,600,000.00						66,600,000.00	
江西尚典晟實業投資有限公司	103,000,000.00						103,000,000.00	
溫州勝利港耀天然氣有限公司	170,000,000.00						170,000,000.00	
天津恒融達科技有限公司	44,875,957.50						44,875,957.50	
重慶勝邦燃氣有限公司	663,800,000.00						663,800,000.00	
威海勝利華昌燃氣有限公司	49,480,300.00						49,480,300.00	
青島勝信美酒匯有限公司	900,000.00						900,000.00	
濮陽縣博遠天然氣有限公司	89,250,000.00						89,250,000.00	
青島勝信恒昌貿易有限公司	79,219,556.00						79,219,556.00	
山東勝邦實業投資有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
合計	<u>2,662,679,741.86</u>		<u>114,914,065.38</u>	<u>139,207,597.79</u>			<u>2,638,386,209.45</u>	

## (2) 對聯營和合營企業投資

投資單位	期初餘額 (賬面價值)	本期增減變動							期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額	
				權益法下		宣告發放					
		追加投資	減少投資	確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	現金股利 或利潤	計提 減值準備			其他
聯營企業											
青島勝通海岸置業發展 有限公司	23,998,883.45			645.21						23,999,528.66	
青島中石油昆侖勝利燃氣 有限公司	137,218,862.03			2,295,552.92		462,351.18	2,537,530.78			137,439,235.35	25,868,518.27
山東勝利生物工程有限公司	238,665,968.00			33,941,610.30		813,338.34	31,412,938.36			242,007,978.28	
中石油昆侖(日照)天然氣輸配 有限公司	63,653,366.12			-16,541,961.76		-2,295,599.00	49,000.00			44,766,805.36	
臨沂中孚天然氣開發利用 有限公司	55,193,698.65			975,953.41			2,160,000.00			54,009,652.06	4,518,749.50
合計	518,730,778.25			20,671,800.08		-1,019,909.48	36,159,469.14			502,223,199.71	30,387,267.77

## (四) 營業收入和營業成本

## 1. 營業收入和營業成本情況

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	73,125,843.80	71,901,602.09	76,994,293.96	70,260,616.28
其他業務收入	14,156,841.59		12,230,591.18	
合計	87,282,685.39	71,901,602.09	89,224,885.14	70,260,616.28

## 2. 營業收入、營業成本分解信息

收入類別	裝備材料製造業分部	
	營業收入	營業成本
按業務類型		
裝備材料生產銷售業務	73,125,843.80	71,901,602.09
其他業務	14,156,841.59	
合計	87,282,685.39	
按商品轉讓時間 在某一時點確認	87,282,685.39	71,901,602.09

## (五) 投資收益

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	312,249,988.35	110,482,546.85
權益法核算的長期股權投資收益	20,671,800.08	14,012,278.82
處置長期股權投資產生的投資收益	-24,372,915.74	2,588,000.00
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入		101,720.17
合計	<u>308,548,872.69</u>	<u>127,184,545.84</u>

## 十六、補充資料

## (一) 當期非經常性損益明細表

項目	本期金額	上期金額
1. 非流動資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	-3,060,170.20	10,222,239.59
2. 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	2,393,236.81	5,850,648.49
3. 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	468,214.02	3,093,119.68
4. 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	117,236.12	2,094,016.18
5. 債務重組損益	2,889,069.30	
6. 採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-6,754,918.40	-1,185,654.60
7. 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,850,221.43	459,421.49
8. 其他符合非經常性損益定義的損益項目	224,901.63	114,425.91
減：所得稅影響額	-831,072.87	1,898,522.76
少數股東權益影響額(稅後)	1,145,065.05	180,189.00
合計	<u>-2,186,201.47</u>	<u>18,569,504.98</u>

註：本期其他系其他收益中的代扣個人所得稅手續費返還。

## (二) 淨資產收益率和每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.14	4.01	0.18	0.13	0.18	0.13
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.21	3.37	0.18	0.11	0.18	0.11

山東勝利股份有限公司  
二〇二六年三月二十三日

**B. 標的集團之補充財務資料**

下文載列根據上市規則第14章需要會計師報告但並未在標的集團的已刊發綜合財務報表內披露的標的集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度各年(「**相關期間**」)的補充財務資料。

(除另有指明外，金額均以人民幣千元呈列，並向下調整至最接近的整數千位)。

**1. 董事酬金**

於相關期間之董事酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
董事袍金	360	600	480
薪金、津貼及實物利益	2,526	3,278	2,410
退休金計劃供款	209	196	246
	<u>3,095</u>	<u>4,074</u>	<u>3,136</u>

**2. 五名最高薪酬人士**

於相關期間，五名最高薪酬人士(董事除外)的酬金如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	4,609	4,851	3,809
退休金計劃供款	384	333	318
	<u>4,993</u>	<u>5,184</u>	<u>4,127</u>

屬以下酬金範圍之僱員(董事除外)人數如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年	二零二四年	二零二五年
人民幣1,000,000元以內	1	2	2
人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 3. 貿易應收款項的賬齡分析

根據發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
於一年內	276,137	292,486	312,147
一年以上但於兩年內	69,884	89,174	79,171
兩年以上但於五年內	<u>68,908</u>	<u>72,135</u>	<u>67,384</u>
	<u>414,929</u>	<u>453,795</u>	<u>458,702</u>

### 4. 貿易應付款項的賬齡分析

根據發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
於一年內	217,067	184,648	177,599
一年以上	<u>177,452</u>	<u>127,837</u>	<u>143,951</u>
	<u>394,519</u>	<u>312,485</u>	<u>321,550</u>

## 5. 核數師酬金

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
審核服務	1,050	1,050	1,050
非審核服務	—	—	—
	<u>1,050</u>	<u>1,050</u>	<u>1,050</u>

## 6. 銀行及其他借貸

應付銀行及其他借貸的賬面值：

	於十二月三十一日		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
按要求或於一年內	1,472,226	1,090,423	959,678
一年以上但於兩年內	216,012	307,845	127,900
兩年以上但於五年內	213,965	47,500	62,200
	<u>1,902,203</u>	<u>1,445,768</u>	<u>1,149,778</u>

## 7. 投資性房地產

標的集團的投資物業均位於中國，並按41年的租賃年期持有。

標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日的投資物業及有關公平值層級資料詳情如下：

	於十二月三十一日		
	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二五年 人民幣千元
第三層次	<u>71,063</u>	<u>69,878</u>	<u>63,123</u>

截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度，第一層次、第二層次及第三層次之間概無轉撥。

於釐定投資物業的公平值時，已採用估值模型的下列輸入數據。

	於十二月三十一日		
	二零二三年	二零二四年	二零二五年
估值技術	直接比較法，基於同類物業之市場可觀察交易及經調整以反映標的物業之位置及情況。	直接比較法，基於同類物業之市場可觀察交易及經調整以反映標的物業之位置及情況。	直接比較法，基於同類物業之市場可觀察交易及經調整以反映標的物業之位置及情況。
重大不可觀察輸入數據	每平方米價格，使用市場直接可資比較公司並計及位置及其他個別因素(如物業樓層、色調及規模等)	每平方米價格，使用市場直接可資比較公司並計及位置及其他個別因素(如物業樓層、色調及規模等)	每平方米價格，使用市場直接可資比較公司並計及位置及其他個別因素(如物業樓層、色調及規模等)
不可觀察輸入數據與公平值的關係	每平方米價格越高，公平值越高。	每平方米價格越高，公平值越高。	每平方米價格越高，公平值越高。

C. 公司(香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)/香港財務報告準則會計準則)與標的集團(中國企業會計準則(「中國會計準則」))採納的會計政策之間的差異

誠如本通函「董事局函件—豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條」一節所述，公司已向香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)申請並已獲授豁免根據聯交所證券上市規則第14.69(4)(a)(i)條及第4章於本通函內載入有關標的集團的會計師報告的規定。

取而代之，本附錄A節載有標的集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個財政年度的綜合財務報表英文譯本，該等報表乃根據中國會計準則編製，並經中華人民共和國北京大信會計師事務所(特殊普通合伙)(「大信」)審核。

本附錄A節所載財務資料以下稱為「標的集團歷史財務資料」。標的集團歷史財務資料涵蓋標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日的財務狀況及標的集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度各年(「相關期間」)的財務表現。

編製標的集團歷史財務資料採納的會計政策與公司目前採納符合香港財務報告準則/香港財務報告準則會計準則的會計政策基本一致。倘根據公司目前採納的會計政策而非根據中國會計準則編製標的集團歷史財務資料，將對標的集團歷史財務資料產生影響的差異(與若干賬目分類及呈列有關)載於下文「公司政策項下標的集團未經審核調整財務資料」一節。

尤其是，披露規定提供：

- (a) 一方面自標的集團歷史財務資料摘錄的標的集團的綜合損益表(根據中國會計準則編製)與該綜合損益表的重述(倘彼等根據公司目前採納的會計政策

編製並符合香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則)之間的比較。編製有關重述所應用的程序載列如下；

- (b) 一方面自標的集團歷史財務資料摘錄的標的集團的綜合財務狀況表(根據中國會計準則編製)與該綜合財務狀況表的重述(倘彼等根據公司目前採納的會計政策編製並符合香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則)之間的比較。編製有關重述所應用的程序亦載列如下；及
- (c) 對因上文(a)及(b)概述的重述活動而產生的重大財務報表項目差異的討論。

(標的集團歷史財務資料的對賬稱為「對賬資料」)。

### 編製基準

相關期間的對賬資料乃透過提供標的集團「中國會計準則下的未經調整財務資料」(摘錄自標的集團歷史財務資料)與猶如根據公司所採納且符合香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則的會計政策編製的財務資料的量化調整之間的對賬而呈列。

### 對賬程序

對賬資料乃由公司董事通過比較標的集團於相關期間編製標的集團於中國會計準則下的未經調整財務資料採納的會計政策與公司目前採納的符合香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則的會計政策之間的差異，並量化該等差異的相關重大財務影響(如有)而編製。

謹請閣下注意對賬資料並未經獨立審核。因此，核數師並無就其是否根據公司目前採納的符合香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則的會計政策真實公平

地反映標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日的財務狀況，或其截至該日止各相關期間的財務業績發表意見。

大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司(「大信梁學濂(香港)」)已獲公司委聘根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之核證委聘」(「香港核證委聘準則第3000號(經修訂)」)就對賬資料執行工作。有關工作主要包括：

- (i) 將下文「公司政策下標的集團的未經審核經調整財務資料」一節所載的「中國會計準則下的未經調整財務資料」與本通函附錄四A節所載的標的集團歷史財務資料進行比較；
- (ii) 考慮於達致「公司政策下的經調整財務資料」(亦載於下文「公司政策下標的集團的未經審核經調整財務資料」一節)時作出的調整及支持作出調整的證據，當中包括檢查標的集團的會計政策與公司的會計政策之間的差異；及
- (iii) 檢查計算「公司政策下的經調整財務資料」的算術準確性。

大信梁學濂(香港)的委聘並不涉及任何相關財務資料的獨立審查。根據香港核證委聘準則第3000號(經修訂)進行的工作，於範圍上有別於根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則或香港審閱委聘準則進行的審核或審閱，因此，大信梁學濂(香港)並無就對賬資料發表任何審核意見或審閱結論。大信梁學濂(香港)就本通函所獲委聘工作僅供公司董事使用，且可能不適合其他用途。根據所執行的工作，大信梁學濂(香港)得出下列結論：

- (i) 「公司政策下標的集團的未經審核經調整財務資料」一節所載的「中國會計準則下的未經調整財務資料」與標的集團歷史財務資料一致；
- (ii) 該等調整在所有重大方面均反映標的集團的會計政策與公司的會計政策之間的差異；及

(iii) 計算「公司政策下的經調整財務資料」在算術上屬準確。

#### 公司政策下標的集團的未經審核經調整財務資料

相關期間的標的集團歷史財務資料已根據中國會計準則編製及呈列。除呈列差異及與賬目重新分類調整(「**重新分類調整**」)有關的事項外，標的集團歷史財務資料與應用公司採納的符合香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則的會計政策的資料相比並無重大差異。

有關於各相關期間報告綜合財務狀況表及綜合損益表的呈列調整載於「(2)呈列調整之相關事宜(「**呈列調整**」)」。

由於除呈列差異外並無重大差異，故並無呈列綜合現金流量表。

(除另有指明外，金額均以人民幣千元呈列，並向下調整至最接近的整數千位)。

## 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整			之經調整
	財務資料	重新分類調整	呈列調整	財務資料
	(經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註1)	(附註2)	
<b>資產</b>				
<i>非流動資產</i>				
固定資產	1,968,646	–	(1,968,646)	–
物業、廠房及設備	–	12,907	1,968,646	1,981,553
在建工程	118,113	–	–	118,113
使用權資產	52,324	118,747	–	171,071
投資性房地產	71,063	–	–	71,063
無形資產	126,563	(126,119)	–	444
其他權益工具投資	259,662	–	(259,662)	–
長期股權投資	1,031,237	–	(1,031,237)	–
使用權益法入賬之投資	–	–	1,031,237	1,031,237
按公平值計入其他全面收益之				
金融資產	–	–	259,662	259,662
商譽	1,195,434	–	–	1,195,434
長期應收款	90,602	(90,602)	–	–
應收貸款	–	77,981	–	77,981
融資租賃應收款	–	12,621	–	12,621
長期遞延開支	12,214	(5,535)	(6,679)	–
遞延稅項資產	145,617	–	–	145,617
其他非流動資產	16,163	(16,163)	–	–
	<u>5,087,638</u>	<u>(16,163)</u>	<u>(6,679)</u>	<u>5,064,796</u>

於二零二三年十二月三十一日

	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整	重新分類調整	呈列調整	之經調整
	財務資料	(未經審核)	(未經審核)	財務資料
	(經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註1)	(附註2)	
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
存貨	395,097	-	-	395,097
合約資產	15,133	16,163	-	31,296
貿易應收款項	414,929	(1,451)	61,561	475,039
貿易應收款項融資	61,561	-	(61,561)	-
預付款項	183,604	-	6,679	190,283
其他應收款項	18,120	15,292	-	33,412
一年內到期的非流動資產	1,682	(1,682)	-	-
其他流動資產	11,136	(11,136)	-	-
應收對價	-	1,995	-	1,995
應收關聯方款項	-	1,451	-	1,451
當期可收回稅項	-	1,901	-	1,901
貨幣資金	767,181	(767,181)	-	-
受限制銀行存款	-	195,814	-	195,814
已抵押存款	-	15,450	-	15,450
現金及現金等值項目	-	549,547	-	549,547
	<u>1,868,443</u>	<u>16,163</u>	<u>6,679</u>	<u>1,891,285</u>
<b>總資產</b>	<u><u>6,956,081</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,956,081</u></u>

於二零二三年十二月三十一日

	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整	重新分類調整	呈列調整	之經調整
	財務資料	(未經審核)	(未經審核)	財務資料
	(經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註1)	(附註2)	
<b>負債</b>				
<i>流動負債</i>				
貿易應付款項	394,519	(43,919)	354,100	704,700
應付票據	354,100	–	(354,100)	–
合約負債	598,043	–	–	598,043
應計薪金	46,151	–	(46,151)	–
應付稅項	36,160	(36,160)	–	–
其他應付款項	43,847	(9,109)	46,151	80,889
應付對價—流動	–	17,580	–	17,580
應付聯營公司款項	–	89,700	–	89,700
應付關聯方款項	–	14,252	–	14,252
來自一間聯營公司的貸款	–	60,000	–	60,000
一年內到期的非流動負債	320,392	(320,392)	–	–
短期借款及於一年內到期的借款	1,165,715	306,511	–	1,472,226
其他流動負債	49,661	(49,661)	–	–
租賃負債—流動	–	9,183	–	9,183
當期應付稅項	–	22,015	–	22,015
	<u>3,008,588</u>	<u>60,000</u>	<u>–</u>	<u>3,068,588</u>

於二零二三年十二月三十一日

	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整	重新分類調整	呈列調整	之經調整
	財務資料	(未經審核)	(未經審核)	財務資料
	(經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註1)	(附註2)	
<b>負債</b>				
<i>非流動負債</i>				
長期借貸	429,977	-	-	429,977
長期應付款	60,000	(60,000)	-	-
租賃負債—非流動	54,030	-	-	54,030
遞延收入	10,808	-	-	10,808
遞延稅項負債	139,790	-	-	139,790
	<u>694,605</u>	<u>(60,000)</u>	<u>-</u>	<u>634,605</u>
負債總額	<u>3,703,193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,703,193</u>
<b>權益</b>				
<i>公司擁有人應佔權益</i>				
股本	880,085	-	-	880,085
資本儲備	953,541	-	-	953,541
專項儲備	12,844	-	-	12,844
盈餘儲備	192,339	-	-	192,339
重估儲備	58,256	-	-	58,256
保留溢利	786,884	-	-	786,884
	<u>2,883,949</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,883,949</u>
非控股權益	<u>368,939</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>368,939</u>
權益總額	<u>3,252,888</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,252,888</u>
權益及負債總額	<u><u>6,956,081</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,956,081</u></u>

## 綜合損益表

	截至二零二三年十二月三十一日止年度			
	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整			之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
營業額	4,677,169	–	–	4,677,169
銷售成本	(3,927,520)	–	1,030	(3,926,490)
毛利	749,649	–	1,030	750,679
税金及附加費	(14,160)	–	14,160	–
其他收入	25,190	–	15,681	40,871
其他收益／(虧損)，淨額	–	–	17,078	17,078
投資收益	42,650	(20,974)	(21,676)	–
銷售及分銷費用	(236,363)	–	–	(236,363)
行政開支	(130,350)	(11,251)	(21,453)	(163,054)
研發費用	(51,543)	–	–	(51,543)
金融資產及合約資產減值虧損淨額	–	–	2,474	2,474
商譽減值虧損	–	–	(2,909)	(2,909)
信貸減值虧損	2,023	–	(2,023)	–
資產減值虧損	(1,428)	–	1,428	–
財務費用	(108,015)	108,015	–	–
出售固定資產收益	5,397	–	(5,397)	–
投資性房地產公平值虧損	(228)	–	228	–
經營溢利	282,822	75,790	(1,379)	357,233
財務收入	–	18,522	–	18,522
財務費用	–	(115,286)	–	(115,286)
營業外收入	5,914	–	(5,914)	–
營業外支出	(7,293)	–	7,293	–
分佔使用權益法入賬之投資的業績	–	20,974	–	20,974

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	中國會計準則 下之未經調整			公司政策下 之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
除稅前溢利	281,443	—	—	281,443
稅項	(67,805)	—	—	(67,805)
年內溢利	<u>213,638</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>213,638</u>
應佔溢利：				
公司擁有人	153,393	—	—	153,393
非控股權益	60,245	—	—	60,245
	<u>213,638</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>213,638</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整			之經調整
	財務資料	重新分類調整	呈列調整	財務資料
	(經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註1)	(附註2)	
<b>資產</b>				
非流動資產				
固定資產	1,975,873	–	(1,975,873)	–
物業、廠房及設備	–	14,404	1,975,873	1,990,277
在建工程	85,092	–	–	85,092
使用權資產	45,855	115,412	–	161,267
投資性房地產	69,878	–	–	69,878
無形資產	122,046	(121,627)	–	419
其他權益工具投資	275,726	–	(275,726)	–
長期股權投資	546,965	–	(546,965)	–
使用權益法入賬之投資	–	–	546,965	546,965
按公平值計入其他全面收益之				
金融資產	–	–	275,726	275,726
商譽	1,193,971	–	–	1,193,971
長期應收款	37,259	(37,259)	–	–
融資租賃應收款	–	13,325	–	13,325
長期遞延開支	12,517	(8,189)	(4,328)	–
遞延稅項資產	148,458	–	–	148,458
其他非流動資產	15,354	(15,354)	–	–
	<u>4,528,994</u>	<u>(39,288)</u>	<u>(4,328)</u>	<u>4,485,378</u>

於二零二四年十二月三十一日

	中國會計準則 下之未經調整			公司政策下 之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
存貨	399,540	–	–	399,540
合約資產	16,083	15,354	–	31,437
應收貸款	–	23,934	–	23,934
貿易應收款項	453,795	(9,767)	41,989	486,017
貿易應收款項融資	41,989	–	(41,989)	–
預付款項	177,320	–	4,328	181,648
其他應收款項	201,800	(155,738)	–	46,062
一年內到期的非流動資產	509	(509)	–	–
其他流動資產	13,267	(13,267)	–	–
應收對價	–	1,995	–	1,995
應收關聯方款項	–	9,638	–	9,638
應收聯營公司款項	–	172,398	–	172,398
當期可收回稅項	–	3,165	–	3,165
貨幣資金	813,749	(813,749)	–	–
受限制銀行存款	–	277,826	–	277,826
已抵押存款	–	50,000	–	50,000
到期日為三個月以上的定期存款	–	10,000	–	10,000
現金及現金等值項目	–	467,879	–	467,879
	<u>2,118,052</u>	<u>39,159</u>	<u>4,328</u>	<u>2,161,539</u>
<b>總資產</b>	<u><u>6,647,046</u></u>	<u><u>(129)</u></u>	<u><u>–</u></u>	<u><u>6,646,917</u></u>

於二零二四年十二月三十一日

	中國會計準則 下之未經調整			公司政策下 之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	312,485	(26,528)	517,800	803,757
應付票據	517,800	–	(517,800)	–
合約負債	682,362	–	–	682,362
應計薪金	40,660	–	(40,660)	–
應付稅項	30,031	(30,031)	–	–
其他應付款項	40,087	57,927	40,660	138,674
應付對價—流動	–	16,980	–	16,980
應付關聯方款項	–	26,407	–	26,407
一年內到期的非流動負債	262,357	(262,357)	–	–
短期借款及於一年內到期的借款	838,531	251,892	–	1,090,423
其他流動負債	63,019	(63,019)	–	–
租賃負債—流動	–	8,950	–	8,950
當期應付稅項	–	19,650	–	19,650
	<u>2,787,332</u>	<u>(129)</u>	<u>–</u>	<u>2,787,203</u>

於二零二四年十二月三十一日

	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整	重新分類調整	呈列調整	之經調整
	財務資料	(未經審核)	(未經審核)	財務資料
	(經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註1)	(附註2)	
<b>負債</b>				
<i>非流動負債</i>				
長期借貸	355,345	-	-	355,345
租賃負債—非流動	48,310	-	-	48,310
遞延收入	10,124	-	-	10,124
遞延稅項負債	138,964	-	-	138,964
	<u>552,743</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>552,743</u>
負債總額	<u>3,340,075</u>	<u>(129)</u>	<u>-</u>	<u>3,339,946</u>
<b>權益</b>				
公司擁有人應佔權益				
股本	880,085	-	-	880,085
資本儲備	955,535	-	-	955,535
專項儲備	14,373	-	-	14,373
盈餘儲備	204,172	-	-	204,172
重估儲備	59,984	-	-	59,984
保留溢利	843,887	-	-	843,887
	<u>2,958,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,958,036</u>
非控股權益	348,935	-	-	348,935
權益總額	<u>3,306,971</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,306,971</u>
權益及負債總額	<u>6,647,046</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,646,917</u>

## 綜合損益表

	截至二零二四年十二月三十一日止年度			
	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整			之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
營業額	4,225,822	–	–	4,225,822
銷售成本	(3,543,212)	–	(290)	(3,543,502)
毛利	682,610	–	(290)	682,320
税金及附加費	(12,804)	–	12,804	–
其他收入	7,774	–	19,336	27,110
其他收益/(虧損)，淨額	–	–	9,100	9,100
投資收益	33,700	(11,960)	(21,740)	–
銷售及分銷費用	(237,045)	–	–	(237,045)
行政開支	(128,896)	(3,614)	(17,694)	(150,204)
研發費用	(54,183)	–	–	(54,183)
金融資產及合約資產減值虧損淨額	–	–	(20,926)	(20,926)
商譽減值	–	–	(1,463)	(1,463)
信貸減值虧損	(20,682)	–	20,682	–
資產減值虧損	(1,997)	–	1,997	–
財務費用	(82,226)	82,226	–	–
出售固定資產收益	2,587	–	(2,587)	–
投資性房地產公平值虧損	(1,186)	–	1,186	–
經營溢利	187,652	66,652	405	254,709
財務收入	–	12,541	–	12,541
財務費用	–	(91,153)	–	(91,153)
營業外收入	5,295	–	(5,295)	–
營業外支出	(4,890)	–	4,890	–
分佔使用權益法入賬之投資的業績	–	11,960	–	11,960

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	中國會計準則 下之未經調整			公司政策下 之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
除稅前溢利	188,057	–	–	188,057
稅項	(49,046)	–	–	(49,046)
年內溢利	<u>139,011</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>139,011</u>
應佔溢利：				
公司擁有人	117,242	–	–	117,242
非控股權益	21,769	–	–	21,769
	<u>139,011</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>139,011</u>

## 綜合財務狀況表

截至二零二五年十二月三十一日

	中國會計準則			公司政策下
	下之未經調整			之經調整
	財務資料	重新分類調整	呈列調整	財務資料
	(經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註1)	(附註2)	
<b>資產</b>				
<i>非流動資產</i>				
固定資產	1,947,025	–	(1,947,025)	–
物業、廠房及設備	–	31,259	1,947,025	1,978,284
在建工程	100,638	–	–	100,638
使用權資產	36,098	127,368	–	163,466
投資性房地產	63,123	–	–	63,123
無形資產	149,856	(149,459)	–	397
其他權益工具投資	262,557	–	(262,557)	–
長期股權投資	530,458	–	(530,458)	–
使用權益法入賬之投資	–	–	530,458	530,458
按公平值計入其他全面收益之				
金融資產	–	–	262,557	262,557
商譽	1,188,417	–	–	1,188,417
長期應收款	14,030	(14,030)	–	–
融資租賃應收款	–	14,030	–	14,030
長期遞延開支	11,149	(9,168)	(1,981)	–
遞延稅項資產	150,639	–	–	150,639
其他非流動資產	13,202	(13,202)	–	–
	<u>4,467,192</u>	<u>(13,202)</u>	<u>(1,981)</u>	<u>4,452,009</u>

截至二零二五年十二月三十一日

	中國會計準則 下之未經調整			公司政策下 之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
存貨	343,622	-	-	343,622
合約資產	11,496	13,202	-	24,698
應收票據	121	-	(121)	-
貿易應收款項	458,702	(35,237)	63,990	487,455
貿易應收款項融資	63,869	-	(63,869)	-
預付款項	190,901	-	1,981	192,882
其他應收款項	29,333	10,550	-	39,883
按攤銷成本計量之金融資產	-	100,000	-	100,000
其他流動資產	109,094	(109,094)	-	-
應收對價	-	1,995	-	1,995
應收關聯方款項	-	31,610	-	31,610
當期可收回稅項	-	875	-	875
貨幣資金	562,607	(562,607)	-	-
受限制銀行存款	-	130,854	-	130,854
已抵押存款	-	15,000	-	15,000
現金及現金等值項目	-	412,427	-	412,427
	<u>1,769,745</u>	<u>9,575</u>	<u>1,981</u>	<u>1,781,301</u>
<b>總資產</b>	<u><u>6,236,937</u></u>	<u><u>(3,627)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,233,310</u></u>

截至二零二五年十二月三十一日

	中國會計準則 下之未經調整			公司政策下 之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	321,550	(37,811)	421,250	704,989
應付票據	421,250	–	(421,250)	–
合約負債	575,413	–	–	575,413
應計薪金	38,621	–	(38,621)	–
應付稅項	47,037	(47,037)	–	–
其他應付款項	52,680	50,031	38,621	141,332
應付對價—流動	–	16,980	–	16,980
應付關聯方款項	–	34,187	–	34,187
一年內到期的非流動負債	256,302	(256,302)	–	–
短期借款及於一年內到期的借款	709,633	250,045	–	959,678
其他流動負債	52,489	(52,489)	–	–
租賃負債—流動	–	5,792	–	5,792
當期應付稅項	–	32,977	–	32,977
	<u>2,474,975</u>	<u>(3,627)</u>	<u>–</u>	<u>2,471,348</u>

截至二零二五年十二月三十一日

	中國會計準則 下之未經調整			公司政策下 之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
<b>負債</b>				
<i>非流動負債</i>				
長期借貸	190,100	-	-	190,100
租賃負債—非流動	42,719	-	-	42,719
遞延收入	9,441	-	-	9,441
遞延稅項負債	138,311	-	-	138,311
	<u>380,571</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>380,571</u>
負債總額	<u>2,855,546</u>	<u>(3,627)</u>	<u>-</u>	<u>2,851,919</u>
<b>權益</b>				
公司擁有人應佔權益				
股本	880,085	-	-	880,085
資本儲備	954,832	-	-	954,832
專項儲備	14,956	-	-	14,956
盈餘儲備	232,643	-	-	232,643
重估儲備	50,493	-	-	50,493
保留溢利	921,027	-	-	921,027
	<u>3,054,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,054,036</u>
非控股權益	327,355	-	-	327,355
權益總額	<u>3,381,391</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,381,391</u>
權益及負債總額	<u><u>6,236,937</u></u>	<u><u>(3,627)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>6,233,310</u></u>

## 綜合損益表

	截至二零二五年十二月三十一日止年度			
	中國會計準則		公司政策下	
	下之未經調整		之經調整	
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
營業額	4,165,108	–	–	4,165,108
銷售成本	(3,485,966)	–	5	(3,485,961)
毛利	679,142	–	5	679,147
税金及附加費	(13,582)	–	13,582	–
其他收入	5,269	–	17,802	23,071
其他收益／(虧損)，淨額	–	–	(6,926)	(6,926)
投資收益	36,242	(20,672)	(15,570)	–
銷售及分銷費用	(195,108)	–	–	(195,108)
行政開支	(131,136)	(3,373)	(16,940)	(151,449)
研發費用	(22,555)	–	–	(22,555)
金融資產及合約資產減值虧損淨額	–	–	(21,549)	(21,549)
商譽減值虧損	–	–	(5,554)	(5,554)
信貸減值虧損	(21,368)	–	21,368	–
資產減值虧損	(5,730)	–	5,730	–
財務費用	(57,542)	57,542	–	–
出售固定資產虧損	(1,591)	–	1,591	–
投資性房地產公平值虧損	(6,755)	–	6,755	–
經營溢利	265,286	33,497	294	299,077
財務收入	–	8,362	–	8,362
財務費用	–	(62,531)	–	(62,531)
營業外收入	3,652	–	(3,652)	–
營業外支出	(3,358)	–	3,358	–
分佔使用權益法入賬之投資的業績	–	20,672	–	20,672

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	中國會計準則 下之未經調整			公司政策下 之經調整
	財務資料 (經審核) 人民幣千元	重新分類調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註1)	呈列調整 (未經審核) 人民幣千元 (附註2)	財務資料 (未經審核) 人民幣千元
除稅前溢利	265,580	—	—	265,580
稅項	(60,379)	—	—	(60,379)
年內溢利	<u>205,201</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>205,201</u>
應佔溢利：				
公司擁有人	155,775	—	—	155,775
非控股權益	49,426	—	—	49,426
	<u>205,201</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>205,201</u>

## 附註

**1. 賬戶重新分類調整之相關事宜**

根據目標公司中國會計準則會計政策，標的集團歷史財務資料之若干項目已予呈列，與根據公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策進行之呈列或分類存在差異。詳情載列如下：

**i. 應佔聯營公司業績**

根據目標公司之中國會計準則會計政策，標的集團已將應佔聯營公司業績呈列於「投資收益」。根據香港會計準則1.82(c)條，實體須於綜合損益及其他全面收益表中以單獨項目呈列應佔一間聯營公司業績的金額。

倘目標公司採用公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策，該等調整對標的集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度之綜合損益表之影響載列如下：

**綜合損益表**

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年	二零二四年	二零二五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	未經審核	未經審核	未經審核
	借／(貸)	借／(貸)	借／(貸)
投資收益	20,974	11,960	20,672
分佔使用權益法入賬之投資的業績	(20,974)	(11,960)	(20,672)

**ii. 財務成本、其他財務開支及利息收入**

根據目標公司之中國會計準則會計政策，標的集團已於「財務開支」中呈列銀行手續費及匯兌收益／(虧損)淨額及利息收入。根據香港財務報告準則7.20條，實體須於損

益表或附註中單獨呈列來自按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的金融資產的利息收入金額。此外，銀行手續費及匯兌收益／(虧損)淨額不符合財務成本界定範圍，故呈列為開支而非「財務成本」。

倘目標公司採用公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策，該等調整對標的集團截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度之綜合損益表之影響載列如下：

### 綜合損益表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二四年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二五年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)
財務收入	(18,522)	(12,541)	(8,362)
行政開支	11,251	3,614	3,373
財務成本	115,286	91,153	62,531
財務費用	(108,015)	(82,226)	(57,542)

### iii. 貨幣資金

根據目標公司之中國會計準則會計政策，標的集團已將受限制銀行存款、已抵押存款、到期日為三個月以上的定期存款及其他應收款項呈列於「貨幣資金」。根據香港會計準則1.54條，倘呈列涉及瞭解實體財務狀況，實體須在綜合財務狀況表中增列項目。由於受限制銀行存款、已抵押存款、到期日為三個月以上的定期存款及其他應收款項按照香港會計準則7.7條不符合現金及現金等值項目之界定範圍，實體須於綜合財務狀況表中單獨呈列受限制銀行存款、已抵押存款、到期日為三個月以上的定期存款及其他應收款項及現金及現金等值項目。

倘目標公司採用公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策，該等調整對標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日之綜合財務狀況表之影響如下：

### 綜合財務狀況表

	於十二月三十一日		
	二零二三年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二四年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二五年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)
貨幣資金	(767,181)	(813,749)	(562,607)
其他應收款項	6,370	8,044	4,326
受限制銀行存款	195,814	277,826	130,854
已抵押存款	15,450	50,000	15,000
到期日為三個月以上的定期存款	—	10,000	—
現金及現金等值項目	549,547	467,879	412,427

#### iv. 土地使用權、電腦軟件及租賃物業裝修

根據目標公司的中國會計準則會計政策，標的集團已分別於「無形資產」呈列土地使用權及電腦軟件，於「長期遞延開支」呈列租賃物業裝修。根據香港會計準則第16.6號，持有用於生產或供應商品或服務並預期於超過一個期間內使用的有形資產應呈列為「物業、廠房及設備」。因此，土地使用權及租賃物業裝修應分別由「無形資產」重新分類至「使用權資產」及由「長期遞延開支」重新分類至「物業、廠房及設備」。根據香港會計準則第38.4號，倘電腦軟件為相關硬件的組成部分，則實體應將其確認為「物業、廠房及設備」。

倘目標公司採用公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策，該等調整對標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日之綜合財務狀況表之影響如下：

### 綜合財務狀況表

	於十二月三十一日		
	二零二三年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二四年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二五年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)
無形資產	(126,119)	(121,627)	(149,459)
長期遞延開支	(5,535)	(8,189)	(9,168)
物業、廠房及設備	12,907	14,404	31,259
使用權資產	118,747	115,412	127,368

#### v. 應付所得稅

根據目標公司中國會計準則會計政策，標的集團已將即期可收回／應付稅項及其他國內可收回／應付稅項或徵費呈列於「其他流動資產」及「應付稅項」。根據香港會計準則12.5條，當期稅項為一段期間內應課稅溢利可收回所得稅／應付所得稅的金額。根據香港會計準則1.54條，實體須將香港會計準則第12號「所得稅」定義之即期稅項之資產／負債呈列於綜合財務狀況表。由於其他國內可收回／應付稅項或徵費並非產生自應課稅溢利，該等資產／負債應根據公司的香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策及呈列方式分別呈列於「其他應收款項」及「其他應付款項」。

倘目標公司採用公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策，該等調整對標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日之綜合財務狀況表之影響如下：

### 綜合財務狀況表

	於十二月三十一日		
	二零二三年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二四年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二五年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)
當期可收回稅項	1,901	3,165	875
其他流動資產	(11,136)	(13,267)	(8,879)
其他應收款項	9,235	10,102	8,004
應付稅項	36,160	30,031	47,037
當期應付稅項	(22,015)	(19,650)	(32,977)
其他應付款項	(14,145)	(10,381)	(14,060)

#### vi. 於一年內到期的非流動借款

根據目標公司中國會計準則會計政策，標的集團已將非流動借款的當期部分呈列於「一年內到期的非流動負債」。根據香港會計準則1.54條，倘呈列涉及瞭解實體財務狀況，實體須在綜合財務狀況表中增列項目。

倘目標公司採用公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策，該等調整對標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日之綜合財務狀況表之影響如下：

### 綜合財務狀況表

	於十二月三十一日		
	二零二三年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二四年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)	二零二五年 人民幣千元 未經審核 借／(貸)
一年內到期的非流動負債	306,511	251,892	250,045
短期借款及於一年內到期的借款	(306,511)	(251,892)	(250,045)

#### vii. 應收／(應付)聯營公司及關聯方款項

根據目標公司中國會計準則會計政策，標的集團已將應收／應付聯營公司及關聯方款項(包括預付貸款)呈列於「其他應收款項」、「其他應付款項」、「貿易應收款項」及「貿易應付款項」。根據香港會計準則24.18(b)條，實體須披露有關關聯方交易的未結算結餘。根據香港會計準則1.54條，倘呈列涉及瞭解實體財務狀況，實體須在綜合財務狀況表中增列項目。

倘目標公司採用公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策，該等調整對標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日之綜合財務狀況表之影響如下：

### 綜合財務狀況表

	於十二月三十一日		
	二零二三年	二零二四年	二零二五年
	人民幣千元 未經審核 借／(貸)	人民幣千元 未經審核 借／(貸)	人民幣千元 未經審核 借／(貸)
貿易應收款項	(1,451)	(9,767)	(35,237)
其他應收款項	–	(172,398)	–
應收聯營公司款項	–	172,398	–
應收關聯方款項	1,451	9,638	31,610
貿易應付款項	43,919	26,528	37,811
其他應付款項	60,033	8	3
應付聯營公司款項	(89,700)	–	–
應付關聯方款項	(14,252)	(26,407)	(34,187)

### viii. 應收款項及應付款項之其他重大結餘

根據目標公司中國會計準則會計政策，標的集團已將應收款項及應付款項之若干重大結餘呈列於「其他非流動資產」、「長期應收款項」、「一年內到期的非流動資產」、「其他應收款項」、「其他流動資產」、「其他應付款項」、「其他流動負債」、「長期應付款項」及「一年內到期的非流動負債」。根據香港會計準則1.15條，財務報表須以真實、中肯觀點呈列，此要求根據資產、負債、收入及費用的定義及確認標準，真實呈列交易、事件及情況的影響。根據香港會計準則1.54條，倘呈列涉及瞭解實體財務狀況，實體須在綜合財務狀況表中增列項目。

倘目標公司採用公司之香港財務報告準則／香港財務報告準則會計準則會計政策，該等調整對標的集團於二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日之綜合財務狀況表之影響如下：

### 綜合財務狀況表

	於十二月三十一日		
	二零二三年	二零二四年	二零二五年
	人民幣千元 未經審核 借／(貸)	人民幣千元 未經審核 借／(貸)	人民幣千元 未經審核 借／(貸)
長期應收款	(90,602)	(37,259)	(14,030)
應收貸款—非流動	77,981	—	—
融資租賃應收款—非流動	12,621	13,325	14,030
其他非流動資產	(16,163)	(15,354)	(13,202)
合約資產	16,163	15,354	13,202
應收貸款—流動	—	23,934	—
其他應收款項	(313)	(1,486)	(1,780)
一年內到期的非流動資產	(1,682)	(509)	—
其他流動資產	—	—	(100,215)
應收對價—流動	1,995	1,995	1,995
按攤銷成本計量之金融資產	—	—	100,000
其他應付款項	(36,779)	(47,554)	(35,974)
應付對價—流動	(17,580)	(16,980)	(16,980)
來自一間聯營公司的貸款	(60,000)	—	—
一年內到期的非流動負債	13,881	10,465	6,257
其他流動負債	49,661	63,019	52,489
租賃負債—流動	(9,183)	(8,950)	(5,792)
長期應付款	60,000	—	—

## 2. 呈列調整之相關事宜

就各相關期間的該等調整為令標的集團歷史財務資料與公司財務報表呈列保持一致之呈列調整，猶如其根據公司政策編製一般。

下文載列山東勝利截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個財政年度各年(「**相關期間**」)的管理層討論及分析。本節呈列的財務資料乃摘錄自山東勝利根據中國財政部頒佈的企業會計準則(「**中國會計準則**」)編製的綜合財務報表。除若干重新分類及呈列差異外，山東勝利根據中國會計準則編製的財務資料與根據香港財務報告準則編製的財務資料之間概無發現重大差異。除非另有說明，否則所有款項均以人民幣(「**人民幣**」)呈列。除文義另有所指外，本附錄所用詞彙與該公告及本通函正文所界定者具有相同涵義。

## 截至二零二三年十二月三十一日止年度的管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，山東勝利繼續專注於在全國各地推廣及應用清潔能源天然氣業務。山東勝利的主要業務包括向中國多個省市的工業、商業及住宅客戶銷售及分銷天然氣、建設及運營城市天然氣管道網絡、運營壓縮天然氣及液化天然氣加氣站，以及提供相關安裝及工程服務。山東勝利亦從事相關產品貿易及提供綜合能源服務，以支持國家向更清潔能源轉型的戰略。

儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，工業需求復甦不均，上游天然氣價格持續波動，山東勝利年內收入仍錄得溫和增長，經營業績保持穩定。燃氣分銷網絡的擴張、新增接駁戶數以及工商領域客戶結構的優化，均有助於業務的韌性。年內，山東勝利亦繼續投資於安全管理、運營數字化及管道基礎設施升級。

### 前景

展望未來，在能源轉型、雙碳目標的國家政策導向及內陸地區穩步城鎮化的支持下，山東勝利管理層對中國清潔能源天然氣行業的長遠前景保持樂觀。山東勝利擬鞏

固現有經營區域，有選擇地擴展至具有良好需求基本面的新服務區域，深化其工業及商業客戶基礎，並繼續發展增值能源服務，以增強經常性收入來源及運營效率。

### 財務回顧

截至二零二三年十二月三十一日止年度，山東勝利錄得總營業額約人民幣46.7717億元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣46.4525億元輕微增加約0.69%。該增長主要由於天然氣銷量穩步增長及新接駁項目的貢獻，惟部分被上游採購成本回落後平均售價下調所抵銷。

年內毛利約為人民幣7.4965億元，毛利率約為16.03%。毛利率與上年度相比大致穩定，原因為山東勝利普遍能夠透過居民燃氣的價格聯動機制及與工業客戶的商業磋商，將上游採購成本的變動轉嫁予其終端客戶。年內銷售及分銷開支、行政開支及研發開支分別約為人民幣2.3636億元、人民幣1.3035億元及人民幣5,154萬元，反映山東勝利在市場擴張、安全管理及運營系統升級方面的持續投入。

年內山東勝利擁有人應佔溢利約為人民幣1.5339億元，與截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得的約人民幣1.5275億元大致相若。年內溢利約為人民幣2.1364億元。融資成本淨額約為人民幣9,677萬元，包括融資成本約人民幣1.1529億元及融資收入約人民幣1,852萬元。融資成本水平反映了年內維持的計息借款平均水平及中國的現行市場利率。

就流動資金及財務資源而言，於二零二三年十二月三十一日，山東勝利擁有現金及現金等值項目約人民幣5.4955億元及受限制銀行存款約人民幣1.9581億元。山東勝利的資產總值及權益總額分別約為人民幣69.5608億元及人民幣32.5289億元，其中山東勝

利擁有人應佔權益約為人民幣28.8395億元。山東勝利的資金需求主要透過經營活動產生的現金流量以及從中國金融機構獲得的銀行及其他借款來滿足。山東勝利管理層認為，經考慮內部現金資源及可動用銀行融資，於本報告日期，山東勝利擁有充足的營運資金以應付其營運及資本支出需求。

就資本架構而言，於二零二三年十二月三十一日，山東勝利的銀行及其他借款總額約為人民幣19.022億元，其中約人民幣14.7223億元須於一年內償還，約人民幣2.1601億元須於一至兩年內償還，約人民幣2.1397億元須於兩至五年內償還。該等借款主要以人民幣計值，並按固定及浮動利率的組合計息，利率與中國的現行市場利率大致相若。年內，山東勝利並無使用任何金融工具作對沖用途。

於二零二三年十二月三十一日，山東勝利的資產負債比率(按計息借款總額除以資產總值計算)約為27.35%。於同日，約人民幣1,545萬元的已抵押銀行存款已存放於銀行，作為發行應付票據的擔保。除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，山東勝利的資產並無任何其他押記。

就外匯風險而言，山東勝利及其大部分附屬公司的功能貨幣為人民幣。由於年內山東勝利的絕大部分業務、收入及開支、資產及負債均以人民幣計值，故山東勝利的外匯風險有限，管理層認為毋須作出對沖安排。山東勝利將繼續監察其外幣風險，並將於有需要時考慮採取適當措施。

就或有負債、資本承擔、重大投資、重大投資的未來計劃、重大收購及出售以及分部資料而言，除山東勝利截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所披露者外，山東勝利並無任何重大或有負債，並無持有任何單獨佔山東勝利資產總值5%或以上的重大投資，且年內並無進行任何有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。除本通函所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，山東勝利並無任何重大投資或資本資產的具體計劃。山東勝利的業務主要從事在中國銷售及分銷天然氣及相關服務，因此其財務表現於其經審核綜合財務報表中呈列為單一可報告分部。

## 人力資源

於二零二三年十二月三十一日，山東勝利在中國僱用約3,773名僱員。山東勝利參照其僱員的資歷、經驗、職位、個人表現及中國的現行市場慣例釐定其薪酬待遇。除基本薪金外，合資格僱員根據中國適用法律法規有權享有酌情花紅、社會保險供款、住房公積金供款及其他福利。山東勝利亦為其僱員提供定期培訓課程，以提升彼等的專業知識及操作技能。

## 截至二零二四年十二月三十一日止年度的管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，山東勝利繼續作為業務覆蓋全國的清潔能源天然氣集團運營，主要業務包括向住宅、商業及工業客戶銷售及分銷天然氣、建設及運營城市燃氣管道網絡、運營天然氣加氣站，以及提供相關安裝、工程及增值能源服務。山東勝利的經營足跡遍及多個省市，並繼續得到地方政府就城市燃氣業務授予的長期特許經營安排的支持。

年內，中國天然氣行業繼續受到宏觀經濟不確定性、若干工業領域復甦較預期緩慢以及上游天然氣定價機制的持續調整所影響。在此背景下，山東勝利通過更嚴謹的方法進行項目甄選，專注於提高營運效率、優化客戶組合及優化營運資金週期。年內，管理層採取積極措施控制經營成本、加強信貸管理及合理化銀行及其他借款水平。

### 前景

展望未來，在煤改氣持續轉型、分佈式能源項目發展及工業園區天然氣使用量擴大的支持下，山東勝利管理層預期中國對清潔能源天然氣的需求將在中長期內持續增長。

山東勝利擬維持其對現有經營區域的戰略重點，深化其在工業及商業客戶分部的滲透，並在適當情況下尋求選擇性的無機增長機會。管理層亦計劃繼續投資於數字化、智能計量及安全管理，以支持可持續的長期發展。

### 財務回顧

截至二零二四年十二月三十一日止年度，山東勝利錄得總營業額約人民幣42.2582億元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣46.7717億元減少約9.65%。該減少主要歸因於天然氣上游採購成本下降後平均售價的下調，連同若干工業客戶需求疲弱的影響，部分被新接駁住宅及商業用戶的貢獻所抵銷。

年內毛利約為人民幣6.8261億元，毛利率約為16.15%。毛利率較上年略有上升，反映上游天然氣成本回落及價格聯動機制完善帶來的成本轉嫁改善。年內銷售及分銷開支、行政開支以及研發開支分別約為人民幣2.3704億元、人民幣1.2890億元及人民幣5,418萬元，與上一年度大致相若，乃由於山東勝利在實行審慎成本控制的同時，繼續投資於卓越營運。

年內山東勝利擁有人應佔溢利約為人民幣1.1724億元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣1.5339億元減少約23.57%。年內溢利約為人民幣1.3901億元。擁有人應佔溢利減少主要歸因於年內錄得的收入較低，部分被毛利率的溫和改善、融資成本的減少及經營開支的嚴格控制所抵銷。年內融資成本淨額約為人民幣7,861萬元，包括融資成本約人民幣9,115萬元及融資收入約人民幣1,254萬元。

就流動資金及財務資源而言，於二零二四年十二月三十一日，山東勝利擁有現金及現金等值項目約人民幣4.6788億元、受限制銀行存款約人民幣2.7783億元及定期存款約人民幣1,000萬元。山東勝利的資產總值及權益總額分別約為人民幣66.4705億元及人民幣33.0697億元，其中山東勝利擁有人應佔權益約為人民幣29.5804億元。山東勝利的

資金需求繼續透過經營活動產生的現金流量以及從中國金融機構獲得的銀行及其他借款來滿足。山東勝利管理層認為，內部現金資源連同可動用的銀行融資足以應付山東勝利的營運及資本支出需求。

就資本架構而言，於二零二四年十二月三十一日，山東勝利的銀行及其他借款總額約為人民幣14.4577億元，其中約人民幣10.9042億元須於一年內償還，約人民幣3.0785億元須於一至兩年內償還，約人民幣4,750萬元須於兩至五年內償還。該等借款主要以人民幣計值，並按固定及浮動利率的組合計息，利率與中國的現行市場利率大致相若。年內借款總額的減少反映了管理層採取的積極去槓桿舉措。年內，山東勝利並無使用任何金融工具作對沖用途。

於二零二四年十二月三十一日，山東勝利的資產負債比率(按計息借款總額除以資產總值計算)約為21.75%。於同日，約人民幣5,000萬元的已抵押銀行存款已存放於銀行，作為發行應付票據及短期借款的擔保。除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，山東勝利的資產並無任何其他押記。

就外匯風險而言，山東勝利及其大部分附屬公司的功能貨幣繼續為人民幣。由於年內山東勝利的絕大部分業務、收入及開支、資產及負債均以人民幣計值，故山東勝利的外匯風險有限，管理層認為毋須作出對沖安排。

就或有負債、資本承擔、重大投資、重大投資的未來計劃、重大收購及出售以及分部資料而言，除山東勝利截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所披露者外，山東勝利並無任何重大或有負債，並無持有任何單獨佔山東勝利資產總值5%或以上的重大投資，且年內並無進行任何有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。除本通函所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，山東勝利並無任何重大投資或資本資產的具體計劃。山東勝利的業務於其經審核綜合財務報表中繼續呈列為單一可報告分部。

## 人力資源

於二零二四年十二月三十一日，山東勝利在中國僱用約4,260名僱員，較上年有所增加，主要由於經營足跡擴張及新接駁服務區域的整合。僱員的薪酬待遇繼續參照其資歷、經驗、職位、個人表現及中國的現行市場慣例釐定。除基本薪金外，合資格僱員根據中國適用法律法規有權享有酌情花紅、社會保險供款、住房公積金供款及其他福利。

## 截至二零二五年十二月三十一日止年度的管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，山東勝利繼續在全國各地推廣及應用清潔能源天然氣的主要業務，包括向住宅、商業及工業客戶銷售及分銷天然氣、建設及運營城市天然氣管道網絡、運營天然氣加氣站，以及提供安裝、工程及相關增值能源服務。山東勝利進一步鞏固其在主要地區的業務，並繼續選擇性地擴大其服務範圍，特別注重深化在較高價值工業及商業客戶分部的滲透以及發展綜合能源解決方案。

年內，中國天然氣行業繼續進行結構性調整，逐步實施進一步的上游定價改革，市場化定價機制有序推進。山東勝利通過加強安全管理、深化營運效率、完善資本配置紀律以及持續有序減少計息借款作出應對。年內盈利能力的恢復證明了業務模式的韌性及管理層所採取經營措施的有效性。

### 前景

展望未來，山東勝利管理層預期，完成後與集團的整合將通過結合經擴大集團的上游資源獲取和下游分銷能力、優化天然氣採購以及分享營運最佳常規，產生有意義

的協同效應。管理層擬繼續投資於網絡安全、數字基礎設施及客戶服務能力，同時在中長期內探索分佈式能源、氫能及其他清潔能源解決方案發展帶來的機遇，以支持山東勝利的可持續發展，為股東創造長期價值。

### 財務回顧

截至二零二五年十二月三十一日止年度，山東勝利錄得總營業額約人民幣41.6511億元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度約人民幣42.2582億元減少約1.44%。輕微減少主要歸因於上游採購成本持續下調後平均售價的進一步回落，部分被天然氣銷量的穩定增長以及接駁住宅及商業用戶數量的增加所抵銷。

年內毛利約為人民幣6.7914億元，毛利率約為16.31%。毛利率的進一步改善反映了上游採購成本的持續回落、有利於較高利潤率的工業及商業客戶的客戶組合優化，以及對可變經營成本的嚴格管理。年內銷售及分銷開支、行政開支以及研發開支分別約為人民幣1.9511億元、人民幣1.3114億元及人民幣2,256萬元，其中銷售及分銷開支及研發開支的減少反映了年內更嚴格的成本控制及若干研發項目的完成。

年內山東勝利擁有人應佔溢利約為人民幣1.5577億元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度約人民幣1.1724億元增加約32.87%。年內溢利約為人民幣2.0520億元。溢利增加主要歸因於毛利率改善、經營開支減少以及管理層持續採取去槓桿化舉措導致融資成本進一步減少。年內融資成本淨額約為人民幣5,417萬元，包括融資成本約人民幣6,253萬元及融資收入約人民幣836萬元。

就流動資金及財務資源而言，於二零二五年十二月三十一日，山東勝利擁有現金及現金等值項目約人民幣4.1243億元及受限制銀行存款約人民幣1.3085億元。山東勝利的資產總值及權益總額分別約為人民幣62.3694億元及人民幣33.8139億元，其中山東勝利擁有人應佔權益約為人民幣30.5404億元。山東勝利的資金需求繼續透過經營活動產

生的現金流量以及從中國金融機構獲得的銀行及其他借款來滿足。山東勝利管理層認為，經考慮內部現金資源及可動用銀行融資，於本報告日期，山東勝利擁有充足的營運資金以應付其營運及資本支出需求。

就資本架構而言，於二零二五年十二月三十一日，山東勝利的銀行及其他借款總額約為人民幣11.4978億元，其中約人民幣9.5968億元須於一年內償還，約人民幣1.279億元須於一至兩年內償還，約人民幣6,220萬元須於兩至五年內償還。該等借款主要以人民幣計值，並按固定及浮動利率的組合計息，利率與中國的現行市場利率大致相若。年內借款總額持續減少，反映了山東勝利嚴格的去槓桿舉措及經營現金流量產生能力增強。年內，山東勝利並無使用任何金融工具作對沖用途。

於二零二五年十二月三十一日，山東勝利的資產負債比率(按計息借款總額除以資產總值計算)約為18.43%。於同日，約人民幣1,500萬元的已抵押銀行存款已存放於銀行，作為發行應付票據的擔保。除上文所披露者外，於二零二五年十二月三十一日，山東勝利的資產並無任何其他押記。

就外匯風險而言，山東勝利及其大部分附屬公司的功能貨幣繼續為人民幣。由於年內山東勝利的絕大部分業務、收入及開支、資產及負債均以人民幣計值，故山東勝利的外匯風險有限，管理層認為毋須作出對沖安排。

就或有負債、資本承擔、重大投資、重大投資的未來計劃、重大收購及出售以及分部資料而言，除山東勝利截至二零二五年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及本通函另有披露者外，山東勝利並無任何重大或有負債，並無持有任何單獨佔山東勝利資產總值5%或以上的重大投資，且年內並無進行任何有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。除本通函所披露者外，於二零二五年十二月三十一日，山東勝利並無任何重大投資或資本資產的具體計劃。山東勝利的業務於其經審核綜合財務報表中繼續呈列為單一可報告分部。

## 人力資源

於二零二五年十二月三十一日，山東勝利在中國僱用約4,265名僱員，與上一年相比大致持平。僱員的薪酬待遇繼續參照其資歷、經驗、職位、個人表現及中國的現行市場慣例釐定。除基本薪金外，合資格僱員根據中國適用法律法規有權享有酌情花紅、社會保險供款、住房公積金供款及其他福利。山東勝利亦繼續為其僱員提供定期培訓課程，以提升彼等的專業知識及操作技能，尤其著重於安全管理、客戶服務及運營數字化。

**(A) 經擴大集團的未經審核備考財務資料****1. 緒言**

以下為經擴大集團(即集團連同山東勝利)的未經審核備考財務資料，其包括於二零二五年十二月三十一日的未經審核備考綜合財務狀況表以及截至二零二五年十二月三十一日止年度的未經審核備考綜合全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表以及相關附註(統稱「未經審核備考財務資料」)。

下文呈列的未經審核備考財務資料乃為說明(i)經擴大集團於二零二五年十二月三十一日的財務狀況(猶如建議交易事項已於二零二五年十二月三十一日完成)；及(ii)經擴大集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的財務業績及現金流量(猶如建議交易事項已於二零二五年一月一日完成)而編製。建議交易事項的詳情載於本通函「董事局函件」一節。

未經審核備考財務資料由公司董事根據上市規則第4.29段編製，僅為說明建議交易事項的影響。未經審核備考財務資料乃基於多項假設、估計及不明朗因素編製，且因其假設性質，未必能真實反映經擴大集團於建議交易事項(倘適用)於二零二五年十二月三十一日或二零二五年一月一日或任何未來日期完成時的財務狀況、財務業績及現金流量。

直接因建議交易事項所致並有事實支持的未經審核備考調整的敘述性說明，概述於未經審核備考財務資料的隨附附註中。

經擴大集團的未經審核備考財務資料應與公司截至二零二五年十二月三十一日止年度已刊發年報所載的集團綜合財務報表及本通函其他部分所載其他財務資料一併閱讀。

## 2. 經擴大集團於二零二五年十二月三十一日的未經審核備考綜合財務狀況表

	備考調整								於二零二五年十二月三十一日的 經擴大集團
	於二零二五年十二月三十一日 的集團	於二零二五年十二月三十一日 的山東勝利	其他備考調整						
	千港元 (附註2)	千港元 (附註3)	千港元 (附註4)	千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	千港元 (附註7)	千港元 (附註8)	千港元 (附註13)	
<b>資產</b>									
<b>非流動資產</b>									
投資性房地產	146,411	70,067							216,478
物業、廠房及設備	9,942,375	2,307,603							12,249,978
使用權資產	474,685	181,447							656,132
勘探及評估資產	36,352	-							36,352
無形資產	1,038,789	1,319,584			(401,734)				1,956,639
於附屬公司之投資	-	-	1,069,136	818,295	(1,887,431)				-
使用權益法入賬之投資	1,598,882	588,808		(1,188,122)					999,568
按公平值計入其他全面收益 (「按公平值計入其他全面收 益」)之財務資產	170,558	291,438							461,996
其他非流動資產	1,289,108	15,573							1,304,681
遞延稅項資產	44,328	167,209							211,537
	<u>14,741,488</u>	<u>4,941,729</u>	<u>1,069,136</u>	<u>(369,827)</u>	<u>(2,289,165)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,093,361</u>
<b>流動資產</b>									
存貨	224,915	381,420							606,335
合約資產、按金、貿易及 其他應收款項	2,029,657	975,162				(143,781)			2,861,038
當期可收回稅項	5,879	971							6,850
已抵押及受限制存款 到期日為三個月以上的 定期存款	-	161,898							161,898
	2,933,828	-							2,933,828
現金及現金等值項目	2,137,051	457,794	173,041		(173,041)	(13,328)			2,581,517
	<u>7,331,330</u>	<u>1,977,245</u>	<u>173,041</u>	<u>-</u>	<u>(173,041)</u>	<u>(13,328)</u>	<u>(143,781)</u>	<u>-</u>	<u>9,151,466</u>
<b>總資產</b>	<u><u>22,072,818</u></u>	<u><u>6,918,974</u></u>	<u><u>1,242,177</u></u>	<u><u>(369,827)</u></u>	<u><u>(2,462,206)</u></u>	<u><u>(13,328)</u></u>	<u><u>(143,781)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>27,244,827</u></u>

	備考調整								
	於二零二五 年十二月 三十一日 的集團	於二零二五 年十二月 三十一日 的山東勝利	其他備考調整						於二零二五 年十二月 三十一日 的經擴大集團
	千港元 (附註2)	千港元 (附註3)	千港元 (附註4)	千港元 (附註5)	千港元 (附註6)	千港元 (附註7)	千港元 (附註8)	千港元 (附註13)	
<b>負債</b>									
<b>流動負債</b>									
貿易及其他應付款項	1,833,656	996,212					(143,762)	2,686,106	
合約負債	2,350,444	638,708					(19)	2,989,133	
短期借貸	1,512,617	1,065,243						2,577,860	
優先票據	2,632,710	-						2,632,710	
當期應付稅項	189,145	36,604						225,749	
租賃負債	8,006	6,429						14,435	
	<u>8,526,578</u>	<u>2,743,196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(143,781)</u>	<u>11,125,993</u>	
<b>非流動負債</b>									
長期借貸	5,150,046	211,011						5,361,057	
租賃負債	55,028	47,418						102,446	
遞延稅項負債	412,881	153,525						566,406	
遞延收益	-	10,480						10,480	
資產報廢承擔	170,132	-						170,132	
	<u>5,788,087</u>	<u>422,434</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,210,521</u>	
<b>負債總額</b>	<u>14,314,665</u>	<u>3,165,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(143,781)</u>	<u>17,336,514</u>	
<b>權益</b>									
<b>公司擁有人應佔權益</b>									
股本	56,368	976,894			(976,894)			56,368	
儲備	3,968,115	2,413,086	1,039,791	(369,827)	(2,413,086)	(9,150)	(154,313)	4,474,616	
	<u>4,024,483</u>	<u>3,389,980</u>	<u>1,039,791</u>	<u>(369,827)</u>	<u>(3,389,980)</u>	<u>(9,150)</u>	<u>(154,313)</u>	<u>4,530,984</u>	
<b>非控股權益</b>	3,733,670	363,364	202,386	-	927,774	(4,178)	154,313	5,377,329	
<b>權益總額</b>	<u>7,758,153</u>	<u>3,753,344</u>	<u>1,242,177</u>	<u>(369,827)</u>	<u>(2,462,206)</u>	<u>(13,328)</u>	<u>-</u>	<u>9,908,313</u>	
<b>權益及負債總額</b>	<u>22,072,818</u>	<u>6,918,974</u>	<u>1,242,177</u>	<u>(369,827)</u>	<u>(2,462,206)</u>	<u>(13,328)</u>	<u>(143,781)</u>	<u>27,244,827</u>	

### 3. 經擴大集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的未經審核備考綜合全面收益表

	備考調整							截至 二零二五年 十二月 三十一日 止年度的 經擴大集團 千港元 (附註11)
	截至 二零二五年 十二月 三十一日 止年度 的集團 千港元 (附註2)	截至 二零二五年 十二月 三十一日 止年度 的 山東勝利 千港元 (附註3)	其他備考調整					
			千港元 (附註5)	千港元 (附註7)	千港元 (附註8及9)	千港元 (附註10)	千港元 (附註11)	
營業額	15,158,592	4,498,317			(139,304)			19,517,605
銷售成本	(13,096,899)	(3,764,838)			139,304			(16,722,433)
毛利	2,061,693	733,479	-	-	-	-	-	2,795,172
其他收入	39,183	24,917						64,100
其他收益，淨額	30,391	(13,478)	(341,311)			5,998		(318,400)
銷售及分銷費用	(95,153)	(210,717)						(305,870)
行政開支	(570,382)	(187,924)		(13,328)				(771,634)
金融及合約資產減值虧損淨額	(38,544)	(23,273)						(61,817)
物業、廠房及設備減值虧損淨額	(253,391)	-						(253,391)
經營溢利	1,173,797	323,004	(341,311)	(13,328)	-	5,998	-	1,148,160
財務收入	223,663	9,031						232,694
財務費用	(429,679)	(67,533)						(497,212)
分佔使用權益法入賬之投資溢利	64,169	22,326			(49,110)			37,385
除稅前溢利	1,031,950	286,828	(341,311)	(13,328)	(49,110)	5,998	-	921,027
稅項	(407,483)	(65,209)						(472,692)
年內溢利	624,467	221,619	(341,311)	(13,328)	(49,110)	5,998	-	448,335

	備考調整							截至 二零二五年 十二月 三十一日 止年度的 經擴大集團 千港元 (附註11)
	截至	截至	其他備考調整				截至	
	二零二五年	二零二五年	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
	十二月	十二月	(附註5)	(附註7)	(附註8及9)	(附註10)	(附註11)	
	千港元 (附註2)	千港元 (附註3)	千港元 (附註5)	千港元 (附註7)	千港元 (附註8及9)	千港元 (附註10)	千港元 (附註11)	千港元
其他全面收益：								
可重新分類至損益的項目								
貨幣換算差額	550,364	-	64,521		(52,775)			562,110
按公平值計入其他全面收益之 債務投資價值變動	(4,672)	-						(4,672)
將不會重新分類至損益的項目								
按公平值計入其他全面收益之 股本投資價值變動	(2,341)	(10,716)						(13,057)
年內其他全面收益，扣除稅項	543,351	(10,716)	64,521	-	(52,775)	-	-	544,381
年內全面收益總額	<u>1,167,818</u>	<u>210,903</u>	<u>(276,790)</u>	<u>(13,328)</u>	<u>(101,885)</u>	<u>5,998</u>	<u>-</u>	<u>992,716</u>
年內應佔溢利/(虧損)：								
公司擁有人	80,719	168,239	(341,311)	(9,150)	(49,110)	5,998	(168,875)	(313,490)
非控股權益	543,748	53,380		(4,178)		-	168,875	761,825
	<u>624,467</u>	<u>221,619</u>	<u>(341,311)</u>	<u>(13,328)</u>	<u>(49,110)</u>	<u>5,998</u>	<u>-</u>	<u>448,335</u>
年內應佔全面收益總額：								
公司擁有人	367,301	157,989	(276,790)	(9,150)	(101,885)	5,998	(168,875)	(25,412)
非控股權益	800,517	52,914		(4,178)		-	168,875	1,018,128
	<u>1,167,818</u>	<u>210,903</u>	<u>(276,790)</u>	<u>(13,328)</u>	<u>(101,885)</u>	<u>5,998</u>	<u>-</u>	<u>992,716</u>

#### 4. 經擴大集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的未經審核備考綜合現金流量表

	備考調整						截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的 經擴大集團 千港元
	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的集團 千港元 (附註2)	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的 山東勝利 千港元 (附註3)	其他備考調整				
			千港元 (附註5)	千港元 (附註7)	千港元 (附註10)	千港元 (附註12)	
<b>經營活動現金流量</b>							
年內溢利	624,467	221,619	(341,311)	(13,328)	5,998	(49,110)	448,335
就以下各項作出調整：							
稅項	407,483	65,209					472,692
財務費用	429,679	67,533					497,212
財務收入	(187,723)	(9,031)					(196,754)
分佔使用權益法入賬之投資溢利							
淨額	(64,169)	(22,326)	341,311			49,110	303,926
按公平值計入其他全面收益之股本							
投資之股息收入	(1,526)	(13,600)					(15,126)
無形資產攤銷	13,102	2,066					15,168
物業、廠房及設備折舊及損耗	627,217	116,506					743,723
使用權資產折舊	27,255	16,692					43,947
投資性房地產折舊	2,466	-					2,466
物業、廠房及設備減值虧損淨額	253,391	-					253,391
金融及合約資產減值虧損淨額	38,544	23,272					61,816
出售附屬公司收益	(841)	-					(841)
出售一間聯營公司的(收益)/虧損	(13,322)	-					(13,322)
出售物業、廠房及設備以及使用權							
資產的(收益)/虧損	(16,602)	3,399					(13,203)
勘探及評估資產沖銷	6,689	-					6,689
存貨撥備	4,140	(5)					4,135
無形資產沖銷	199	-					199
商譽減值虧損	-	5,998			(5,998)		-
投資性房地產公平值變動收益	-	7,295					7,295
	2,150,449	484,627	-	(13,328)	-	-	2,621,748

	備考調整						截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的 經擴大集團 千港元
	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的集團 千港元 (附註2)	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的 山東勝利 千港元 (附註3)	其他備考調整				
			千港元 (附註5)	千港元 (附註7)	千港元 (附註10)	千港元 (附註12)	
營運資金變動：							
存貨	75,002	(59,516)					15,486
合約資產、按金、貿易及其他應收款項	(39,530)	60,056					20,526
貿易及其他應付款項	166,187	10,927					177,114
合約負債	(478,724)	(115,506)					(594,230)
<b>經營產生現金</b>	<b>1,873,384</b>	<b>380,588</b>	<b>-</b>	<b>(13,328)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,240,644</b>
已付稅項	(410,966)	(46,397)					(457,363)
<b>經營活動所得之現金淨額</b>	<b>1,462,418</b>	<b>334,191</b>	<b>-</b>	<b>(13,328)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,783,281</b>
投資活動現金流量							
已收利息	123,766	9,030					132,796
已收股息	15,542	238,843				(8,847)	245,538
購置物業、廠房及設備、勘探及評估資 產以及預付建設成本	(635,769)	(127,776)					(763,545)
購買土地使用權	(46,934)	(20,998)					(67,932)
出售物業、廠房及設備所得款項	16,602	7,673					24,275
購置其他無形資產	(15,549)	(19,187)					(34,736)
購置按公平值計入其他全面收益之金 融資產	(6,975)	-					(6,975)
出售按公平值計入其他全面收益之金 融資產的所得款項	7,586	-					7,586
聯營公司還款	86,400	-					86,400
向一間聯營公司墊款	(26,524)	-					(26,524)
出售一間聯營公司所得款項	30,987	-					30,987
到期日為三個月以上的定期存款增加	(1,038,583)	(97,200)					(1,135,783)
出售附屬公司所得款項	19,872	31,089					50,961
工地恢復支出	(4,746)	-					(4,746)
已抵押存款減少	-	37,800					37,800
<b>投資活動(所用)/所得之現金淨額</b>	<b>(1,474,325)</b>	<b>59,274</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8,847)</b>	<b>(1,423,898)</b>

	備考調整						截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的 經擴大集團 千港元
	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的集團 千港元 (附註2)	截至二零二五年 十二月三十一日 止年度的 山東勝利 千港元 (附註3)	其他備考調整				
			千港元 (附註5)	千港元 (附註7)	千港元 (附註10)	千港元 (附註12)	
<b>融資活動現金流量</b>							
已付利息	(228,079)	(58,755)					(286,834)
新籌集借貸	2,077,427	1,008,034					3,085,461
償還優先票據	(397,696)	-					(397,696)
償還借貸	(1,302,026)	(1,277,517)					(2,579,543)
已付股東股息	-	(39,921)				39,921	-
支付股息予非控股權益	(627,567)	(49,034)				(19,517)	(696,118)
租賃付款本金部分	(14,660)	(8,851)					(23,511)
附屬公司所有權權益變動	6,315	(27,309)					(20,994)
<b>融資活動所用之現金淨額</b>	<b>(486,286)</b>	<b>(453,353)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,404</b>	<b>(919,235)</b>
現金及現金等值項目(減少)/增加淨額	(498,193)	(59,888)	-	(13,328)	-	11,557	(559,852)
於二零二五年一月一日之現金及現金等值項目	2,565,505	505,309					3,070,814
匯率變動影響	69,739	-					69,739
於二零二五年十二月三十一日之現金及現金等值項目	2,137,051	445,421	-	(13,328)	-	11,557	2,580,701

## 5. 經擴大集團的未經審核備考財務資料附註：

1. 建議交易事項指集團向山東勝利出售中油燃氣(珠海橫琴)有限公司100%股權、天達勝通新能源(珠海)有限公司100%股權、南通中油燃氣有限責任公司51%股權及青海中油甘河工業園區燃氣有限公司40%股權(統稱「該等目標公司」)連同對該等目標公司的業績承諾，以於建議交易事項完成後換取山東勝利521,225,770股新配發股份及約人民幣155,893,000元的現金對價。由於天達勝通新能源(珠海)有限公司亦擁有南通中油燃氣有限責任公司49%股權及青海中油甘河工業園區燃氣有限公司40%股權，於建議交易事項完成後，南通中油燃氣有限責任公司100%股權及青海中油甘河工業園區燃氣有限公司80%股權實際上將由集團轉讓予山東勝利。除中油中泰燃氣投資集團有限公司(以下簡稱「中油中泰」)為擁有51%權益的附屬公司外，其他賣方均為公司的全資附屬公司。

於建議交易事項前，集團擁有山東勝利195,027,219股股份(相當於建議交易事項前山東勝利22.16%的股權)，而該投資於集團的綜合財務報表中乃使用權益法入賬，而該等目標公司為集團的附屬公司，因此於集團的綜合財務報表中綜合入賬。

於建議交易事項完成後，集團將合共擁有山東勝利716,252,989股股份(相當於經擴大後山東勝利約51.11%的股權)，因此山東勝利將成為經擴大集團的非全資附屬公司，而將成為山東勝利附屬公司的該等目標公司，將仍為經擴大集團的附屬公司。

建議交易事項的完成日期假設為取得山東勝利控制權的日期，亦為向山東勝利出售該等目標公司權益的日期。

因此，建議交易事項對經擴大集團的影響將包括：

- (a) 在不失去控制權的情況下，公司應佔該等目標公司的權益減少，該減少將根據香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」作為權益交易入賬；  
及

- (b) 根據香港財務報告準則第3號「業務合併」分階段實現的山東勝利業務合併，連同於建議交易事項完成日期按公平值視作出售及於其後購回集團先前持有的山東勝利股權。
2. 該等金額摘錄自公司截至二零二五年十二月三十一日止年度的已刊發年報所載集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。
  3. 經擴大集團的未經審核備考綜合財務狀況表及未經審核備考綜合全面收益表所載金額，乃基於本通函附錄四「公司政策下標的集團的未經審核經調整財務資料」一節所載山東勝利於二零二五年十二月三十一日及截至該日止年度的財務資料。經擴大集團的未經審核備考綜合現金流量表所載金額由公司董事根據山東勝利的會計記錄編製。就未經審核備考財務資料而言，未經審核備考綜合全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表所載金額乃按人民幣1元兌1.08港元的匯率（即集團就截至二零二五年十二月三十一日止年度採用的平均匯率）換算為港元，而未經審核備考綜合財務狀況表所載金額乃按人民幣1元兌1.11港元的匯率（即集團於二零二五年十二月三十一日採用的匯率）換算為港元。概不表示以人民幣計值的金額已經、本可以或能夠按所應用的匯率或任何其他匯率兌換為港元，反之亦然。
  4. 該調整指集團出售其於該等目標公司的股權，以換取約173,041,000港元的現金對價（以人民幣155,893,000元計值，並按人民幣1元兌1.11港元的匯率換算為港元）及山東勝利521,225,770股新配發股份。

山東勝利於二零二五年十月二十八日宣佈建議交易事項，其後其股價大幅上漲。公司董事認為，山東勝利於二零二五年十月二十八日或之後的市值已反映該等目標公司的價值，在釐定集團將收取的山東勝利521,225,770股新配發股份的公平值時應予以撇除。因此，就未經審核備考財務資料而言，公司董事已假設，集團將收取的山東勝利521,225,770股新配發股份的公平值約為1,069,136,000港元，乃按不包括該等目標公司價值之基準釐定。於採納此假設時，公司董事已考慮到，山東勝利的完成後公平值在其他情況下將已反映根據建議交易事項貢獻的該等目標公司的價值，因此不會為集團將於未經審核備考財務資料中收取的山東勝利相關權益的價值提供合適的基準。該金額

乃參考山東勝利於二零二五年十月二十七日(即緊接建議交易事項公告前一日)約3,692,659,000港元的市值計算，並按人民幣1元兌1.11港元的匯率(即集團於二零二五年十二月三十一日採用的匯率)換算為港元。

誠如附註1所披露，於建議交易事項完成後，該等目標公司將仍為經擴大集團的附屬公司。由於該出售將導致公司應佔該等目標公司的權益減少但不會失去控制權，故將作為與該等目標公司非控股股東(以其權益持有人身份)進行的交易入賬。因此，就未經審核備考財務資料而言，(i)集團就該等目標公司所有權變動而假設收取的對價公平值與(ii)假設於建議交易事項完成後變為歸屬於經擴大集團非控股權益的該等目標公司部分資產淨值賬面值之間的差額，直接於經擴大集團的儲備中確認如下：

	千港元
已收現金對價	173,041
山東勝利521,225,770股新配發股份的公平值 (不包括該等目標公司的公平值)	<u>1,069,136</u>
已收對價的公平值	1,242,177
減：	
向該等目標公司非控股股東出售該等目標公司的資產淨值*	<u>(202,386)</u>
<b>於經擴大集團儲備中直接確認的差額</b>	<b><u><u>1,039,791</u></u></b>

\* 於建議交易事項完成後，公司預期將持有山東勝利51.11%權益，因此山東勝利預期將成為經擴大集團的非全資附屬公司。因此，就未經審核備考財務資料而言，儘管該等目標公司預期仍為經擴大集團的附屬公司，惟因建議交易事項，集團於該等目標公司的48.89%現有權益將透過彼等於山東勝利的權益而歸屬於經擴大集團的非控股權益。

概不表示以人民幣計值的金額已經、本可以或能夠按所應用的匯率或任何其他匯率兌換為港元，反之亦然。

根據股份交換協議，倘該等目標公司未能於建議交易事項完成後未來三年達到表現目標，集團已同意向山東勝利提供補償。績效承諾及補償的詳情載於本通函「董事局函件」一節。倘有任何績效補償，除權益內歸屬於公司及非控

股權益的儲備外，對資產淨值、財務表現及現金流量的影響將於經擴大集團的綜合財務資料中對銷。就此未經審核備考財務資料而言，公司董事已假設，根據股份交換協議觸發績效補償的可能性極低，故於建議交易事項完成後，相應的財務影響可予忽略。

5. 該調整指附註1(b)所述視作出售集團於建議交易事項前擁有的195,027,219股山東勝利股份或山東勝利22.16%股權。就未經審核備考財務資料而言，於建議交易事項的假設完成日期，集團先前持有的山東勝利22.16%股權的公平值被視為約818,295,000港元，乃按不包括該等目標公司價值之基準計算。該金額乃參考附註4所披露的山東勝利市值約3,692,659,000港元釐定。視作出售產生的估計虧損計算如下：

就未經審核備考綜合財務狀況表而言(猶如建議交易事項已於二零二五年十二月三十一日完成)

	千港元
集團所持山東勝利22.16%股權的於完成日期的公平值 (不包括該等目標公司的公平值)	818,295
減：	
集團於二零二五年十二月三十一日於山東勝利的 投資賬面值	(1,188,122)
	(369,827)
於二零二五年十二月三十一日有關山東勝利的匯兌儲備結 轉影響	(11,748)
視作出售的估計虧損	<u><u>(381,575)</u></u>

就未經審核備考綜合全面收益表而言(猶如建議交易事項已於二零二五年一月一日完成)

千港元

集團所持山東勝利22.16%股權的於完成日期的公平值 (不包括該等目標公司的公平值)	818,295
減：	
集團於二零二五年一月一日於山東勝利的投資賬面值	<u>(1,095,085)</u>
	(276,790)
於二零二五年一月一日有關山東勝利的匯兌儲備結轉影響	<u>(64,521)</u>
<b>視作出售的估計虧損</b>	<b><u><u>(341,311)</u></u></b>

概不表示以人民幣計值的金額已經、本可以或能夠按所應用的匯率或任何其他匯率兌換為港元，反之亦然。視作出售虧損須視乎(其中包括)山東勝利於建議交易事項完成日期的股價變動及有關山東勝利的匯兌儲備結轉而定。預期此調整不會對經擴大集團產生持續影響。

6. 該調整指集團取得山東勝利控制權後的備考收購會計分錄，包括對銷山東勝利投資成本的綜合入賬、將收購成本分配至集團所收購的可識別資產及所承擔的負債，以及由此產生的綜合商譽。於建議交易事項完成後，集團將根據香港財務報告準則第3號「業務合併」應用收購法將收購山東勝利入賬，而山東勝利的可識別資產及負債初步按完成日期的公平值於經擴大集團的綜合財務報表中確認。

有關建議交易事項所產生商譽的備考調整分析如下：

	千港元
<b>業務合併的對價</b>	
— 先前於山東勝利股權(195,027,219股)的於完成日期的公平值(不包括目標公司的公平值)(附註5)	818,295
— 521,225,770股新配發山東勝利的於完成日期的公平值(不包括目標公司的公平值)(附註4)	1,069,136
716,552,989股山東勝利的總於完成日期的公平值(不包括目標公司的公平值)	1,887,431
減：	
山東勝利可識別資產淨值的公平值*	(2,261,161)
加：	
因建議交易事項產生的有關山東勝利的非控股權益#	1,291,138
建議交易事項所產生的商譽	917,408
減：	
山東勝利綜合財務狀況表的商譽*	(1,319,142)
<b>商譽的淨調整</b>	<b>(401,734)</b>

\* 就編製經擴大集團的未經審核備考財務資料及作說明用途，公司董事已假設，除下文所闡釋外，本通函附錄四所載山東勝利於二零二五年十二月三十一日的可識別資產及負債的眼面值與其公平值相若。在此基礎上，所收購山東勝利可識別資產淨值的公平值假設為約2,261,161,000港元，乃從山東勝利資產淨值約3,753,344,000港元(即人民幣3,381,391,000元按人民幣1元兌1.11港元的匯率換算為港元)中，扣除(i)已於山東勝利綜合財務報表確認的商譽約1,319,142,000港元(即人民幣1,188,417,000元按人民幣1元兌1.11港元的匯率換算為港元)及(ii)根據建議交易事項完成，山東勝利將付予集團的現金對價約173,041,000港元(以人民幣155,893,000元計值，並按人民幣1元兌1.11港元的匯率換算為港元)後得出，原因為該應付款項假設不構成所收購可識別資產淨值的一部分。

# 因建議交易事項產生的有關山東勝利的非控股權益包括：

	千港元
所購買山東勝利的可識別資產淨值	2,261,161
減：	
歸屬於山東勝利非全資附屬公司的所購買可識別資產淨值	<u>(363,364)</u>
	1,897,797
歸屬於山東勝利非控股權益的部分	<u>48.89%</u>
<b>非控股權益的淨調整</b>	<b>927,774</b>
加：	
歸屬於山東勝利非全資附屬公司的所購買可識別資產淨值	<u>363,364</u>
<b>因建議交易事項產生的有關山東勝利的非控股權益</b>	<b><u><u>1,291,138</u></u></b>

概不表示以人民幣計值的金額已經、本可以或能夠按所應用的匯率或任何其他匯率兌換為港元，反之亦然。

- 該調整指估計交易成本約13,328,000港元，包括公司產生的開支6,000,000港元及山東勝利產生的開支7,328,000港元，當中包括與建議交易事項有關的會計、法律、估值及其他專業服務。該等開支直接自損益扣除。就經擴大集團的未經審核備考綜合全面收益表而言，山東勝利產生的開支相應地在其擁有人與非控股權益之間分攤。預期此調整不會對經擴大集團產生持續影響。
- 該調整指對銷集團與山東勝利於二零二五年十二月三十一日及截至該日止年度的公司間結餘及買賣。預期對銷買賣將對經擴大集團的綜合全面收益表產生持續影響。
- 該調整指就未經審核備考綜合全面收益表而言，倘建議交易事項已於二零二五年一月一日完成，則撥回截至二零二五年十二月三十一日止年度山東勝

利的權益入賬，涉及集團分佔山東勝利溢利約49,110,000港元及其他全面收益約52,775,000港元。預期此調整會對經擴大集團產生持續影響。

10. 該調整指就未經審核備考全面收益表而言，倘建議交易事項已於二零二五年一月一日完成，則撥回山東勝利就截至二零二五年十二月三十一日止年度確認的商譽減值約人民幣5,554,000元（按人民幣1元兌1.08港元的匯率換算為港元）。預期此調整不會對經擴大集團產生持續影響。
11. 該調整指確認歸屬於山東勝利非控股權益的溢利。預期此調整將對經擴大集團的綜合全面收益表產生持續影響。
12. 該調整指就未經審核備考綜合現金流量表而言，倘交易事項已於二零二五年一月一日完成，則對銷山東勝利於截至二零二五年十二月三十一日止年度向其股東派付的股息及集團已收的股息。預期此調整會對經擴大集團產生持續影響。
13. 該調整指因建議交易事項完成後中油中泰持有山東勝利的股權而產生的額外非控股權益。預期此調整會對經擴大集團產生持續影響。
14. 除上述調整外，未對未經審核備考財務資料作出其他調整，以反映經擴大集團於二零二五年十二月三十一日後訂立的任何交易結果或其他交易。

(B) 以下為申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)就集團備考財務資料發出的報告全文，乃為載入本通函而編製。



## 獨立申報會計師就編製備考財務資料的核證報告

致中油燃氣集團有限公司列位董事

我們已完成我們的核證工作，即就中油燃氣集團有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)而編製 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)的備考財務資料作出報告，僅供說明。備考財務資料包括於二零二五年十二月三十一日的未經審核備考綜合財務狀況表以及截至該日止年度的未經審核備考綜合全面收益表及備考綜合現金流量表，以及相關附註(載於 貴公司刊發日期為二零二六年六月二十五日的通函(「通函」)附錄六A部)。董事編製備考財務資料所依據的適用標準載於通函附錄六A部。

董事編製備考財務資料，旨在說明建議向山東勝利股份有限公司(「山東勝利」)出售若干附屬公司以換取收購其額外股權(「建議交易事項」)對 貴集團於二零二五年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量的影響，猶如建議交易事項已分別於二零二五年十二月三十一日及二零二五年一月一日發生。在此過程中，董事已從 貴公司截至該日止年度的綜合財務報表(已就此刊發審核報告)中摘錄有關 貴集團於二零二五年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量的資料。

### 董事就備考財務資料應負的責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」(「會計指引第7號」)編製備考財務資料。

### 我們的獨立性及質量管理

我們已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」所規定的獨立性及其他道德要求，該等要求乃以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密性及專業行為作為基本原則。

本行應用香港質量管理準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計、審閱或其他核證業務或相關服務業務實施的質量管理」，該準則要求本行設計、實施及運行質量管理體系，包括有關遵守道德要求、專業準則以及適用法律及法規要求的政策或程序。

### 申報會計師的責任

我們的責任乃依照上市規則第4.29(7)段的規定，就備考財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。就我們先前就編製備考財務資料所用的任何財務資料而發出的任何報告而言，除向於該等報告發出日期的收件人負責外，我們概不承擔任何責任。

我們根據香港會計師公會頒佈的香港核證工作準則(「香港核證工作準則」)第3420號「就編製備考財務資料以供載入招股章程作出報告的核證工作」進行委聘工作。該準則規定申報會計師規劃並執程序，以合理確定董事是否已按照上市規則第4.29段以及參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製備考財務資料。

就此委聘工作而言，我們並無責任就編製備考財務資料所用的任何過往財務資料作出更新或重新發出任何報告或意見，且我們於此委聘工作的過程中，亦無就編製備考財務資料所用的財務資料進行審核或審閱。

於投資通函內載入備考財務資料，純粹旨在說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料的影響，猶如該事件或該交易於所選定的較早日期已發生或已進行，以供說明用途。因此，我們不對二零二五年十二月三十一日或二零二五年一月一日的事件或交易的實際結果是否會如所呈列者提供任何保證。

就備考財務資料是否已按適當準則妥為編製而作出報告的合理核證工作，涉及執行程序以評估董事在編製備考財務資料時所用的適用準則有否提供合理基礎，以呈列該事件或該交易直接產生的重大影響，以及就下列各項取得充分適當憑證：

- 有關備考調整是否已令該等標準產生適當效力；及
- 備考財務資料是否反映於未經調整財務資料中妥為應用該等調整。

所選程序視乎申報會計師的判斷，當中已考慮到申報會計師對貴集團性質的理解、與編製備考財務資料有關的事件或交易，以及其他相關委聘情況。

此項委聘工作亦涉及評估備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信我們已取得充分及適當的憑證，為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為：

- a) 備考財務資料已按所述基準妥為編製；
- b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- c) 有關調整就根據上市規則第4.29(1)段披露的備考財務資料而言屬適當。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

二零二六年六月二十五日

以下為大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出的函件全文，乃為載入本通函而編製。



敬啟者：

中油燃氣集團有限公司(「貴公司」)

截至二零二六年十二月三十一日、二零二七年十二月三十一日、二零二八年十二月三十一日及二零二九年十二月三十一日止年度的盈利預測

我們提述 貴公司日期為二零二六年六月二十五日就(i)非常重大的出售事項及(ii)非常重大的收購事項而刊發的通函(「通函」)中「董事局函件」所載，有關中油燃氣(珠海橫琴)有限公司、天達勝通新能源(珠海)有限公司、南通中油燃氣有限責任公司及青海中油甘河工業園區燃氣有限公司(統稱「目標公司」)於截至二零二六年十二月三十一日、二零二七年十二月三十一日、二零二八年十二月三十一日及二零二九年十二月三十一日止年度的股東應佔淨利潤(以扣除非經常性損益前後的較低者為準)的預測(「承諾淨利潤」)。

承諾淨利潤金額構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.61條項下的盈利預測(「盈利預測」)。

## 董事的責任

盈利預測乃由 貴公司董事根據對目標公司截至二零二六年十二月三十一日、二零二七年十二月三十一日、二零二八年十二月三十一日及二零二九年十二月三十一日止年度的未經審核綜合管理賬目的預測而編製。

貴公司董事須對盈利預測承擔全部責任。

## 我們的獨立性及質量管理

我們已遵守香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的「專業會計師道德守則」所規定的獨立性及其他道德要求，該等要求乃以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密性及專業行為作為基本原則。

本行應用香港質量管理準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計、審閱或其他核證業務或相關服務業務實施的質量管理」，該準則要求本行設計、實施及運行質量管理體系，包括有關遵守道德要求、專業準則以及適用法律及法規要求的政策或程序。

## 申報會計師的責任

我們的責任乃依照上市規則第14.60A(2)段的規定，根據我們的程序就盈利預測的會計政策及計算發表意見。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報委聘準則第500號「有關盈利預測、營運資金充足聲明及債務聲明的報告」進行委聘，並參考香港核證委聘準則第3000號（經修訂）「歷史財務資料審核或審閱以外之核證委聘」。該等準則要求我們規劃及執行工作，以就 貴公司董事是否已在會計政策及計算方面按照董事採納的基準妥為編製盈利預測，以及盈利預測的呈列基準是否在所有重大方面與 貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）通常採納的會計政策相符，獲取合理保證。我們的工作範圍遠小於根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行的審計。因此，我們不會發表審計意見。

意見

我們認為，就會計政策及計算而言，盈利預測已按照董事採納的基準妥為編製，且其呈列基準在所有重大方面與 貴集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所載 貴集團通常採納的會計政策一致。

此 致

香港  
銅鑼灣  
告士打道255-257號信和廣場  
28樓2805室

中油燃氣集團有限公司  
董事局 台照

大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港

二零二六年六月二十五日



香港中環  
德輔道中112-114號  
順安商業大廈5樓

敬啟者：

涉及出售標的資產及收購勝利對價股份的  
(I) 非常重大出售事項及  
(II) 非常重大收購事項

關於盈利預測的報告

緒言

謹此提述中油燃氣集團有限公司(「貴公司」，連同其附屬公司，統稱「貴集團」)日期為二零二六年六月二十五日的通函(「通函」)，內容有關(其中包括)(i)根據股份交換協議，賣方擬向山東勝利出售標的資產(「非常重大的出售事項」)；及(ii)貴集團擬收購將由山東勝利發行作為交易對價一部分的勝利對價股份(「非常重大的收購事項」，連同非常重大的出售事項，統稱「建議交易事項」)。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

誠如通函所載，根據股份交換協議及各賣方與山東勝利訂立的相關業績承諾及補償協議，各賣方已承諾保證達成各目標公司於業績承諾期內各財政年度的股東應佔經

審核淨利潤(以扣除非經常性損益前後的較低者為準)。業績承諾期內各標的資產的承諾淨利潤金額載於通函「董事局函件」內「業績承諾及補償」一節(統稱「盈利預測」)。

就上市規則第14.61條而言，盈利預測構成對各目標公司的盈利預測。本函件乃遵照上市規則第14.60A(2)條的規定而發出，以供載入通函。

### 意見的基礎

為達致本函件所載的意見，我們已審閱及考慮(其中包括)(i)股份交換協議及業績承諾及補償協議；(ii)由董事及 貴集團管理層提供予我們、達致承諾淨利潤金額所依據的主要基準及假設；(iii)由 貴集團管理層編製的各目標公司於業績承諾期內各財政年度的財務預測；(iv)各目標公司截至二零二五年十二月三十一日止兩個年度的財務資料；(v)該公告；及(vi) 貴公司就盈利預測委聘的申報會計師(「申報會計師」)大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司致董事局的報告，其全文載於通函附錄七。

我們亦已與董事及 貴集團高級管理層討論編製盈利預測所依據的基準及假設、各目標公司的業務計劃及前景，以及達致承諾淨利潤金額所依據的基準。董事須對盈利預測以及編製盈利預測所依據的基準及假設承擔全部責任。

我們已假設，董事及 貴集團管理層向我們提供及作出的所有資料及陳述，以及通函所載或提述的所有資料，於其日期在所有重大方面均為真實、準確及完整，並直至通函日期仍然如是。我們已依賴該等資料及陳述，且並無獨立核實該等資料，亦無對 貴集團、賣方、山東勝利或任何目標公司的業務、營運或財務狀況進行任何獨立調查。

## 我們對盈利預測的審閱

就編製盈利預測所依據的會計政策及計算而言，我們已考慮載於通函附錄七由申報會計師致董事局的報告。申報會計師已報告，就會計政策及計算而言，盈利預測在所有重大方面已按照董事採納並載於通函「董事局函件」內「業績承諾及補償」一節的基準及假設妥為編製，且其呈列基準在所有重大方面與 貴集團通常採納的會計政策一致。

就編製盈利預測所依據的基準及假設而言，我們已審閱其主要基準及假設，並已與董事及 貴集團管理層討論。我們已考慮(其中包括)(i)各目標公司的過往財務表現；(ii)各目標公司的現有客戶基礎、業務安排及營運能力；(iii)與目標公司所經營業務相關的行業狀況、市場趨勢及監管環境；及(iv)管理層於業績承諾期內對各目標公司的預期及計劃。經考慮上述各項後，我們認為董事為達致盈利預測而採納的主要基準及假設並非不合理。

## 意見

基於上文所述，並經計及載於通函附錄七的申報會計師報告，我們信納董事須承擔全部責任的盈利預測乃由董事經審慎周詳的查詢後作出。

我們謹此發出同意表示同意刊發通函，並以現時刊發之形式及涵義在通函轉載其函件及引述我們的名稱，且迄今並無撤回同意。

此 致

香港

銅鑼灣

告士打道255-257號信和廣場

28樓2805室

中油燃氣集團有限公司

董事局 台照

代表

瓏盛資本有限公司

董事總經理

董事

蔡雄輝

歐陽偉健

二零二六年六月二十五日

**(I) 責任聲明**

本通函乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關公司的資料；董事願就本通函的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本通函所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本通函或其中所載任何陳述產生誤導。

**(II) 權益披露****(a) 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益**

於最後可行日期，董事及公司之主要行政人員於公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部而須知會公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文而被當作或視作擁有之權益或淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所述之登記冊之權益或淡倉；或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)而須知會公司及聯交所之權益或淡倉如下：

**於公司之股份、相關股份及債券之權益**

董事姓名	身份／權益性質	持有／ 擁有權益的 股份數目	持股百分比	所持債券金額
許鉄良	信託受益人(附註1、2)	1,592,634,130 (L)	28.25%	1,600,000美元
	受控制法團之權益(附註2)	—	—	2,000,000美元
關懿君	配偶權益(附註1、2)	1,592,634,130 (L)	28.25%	1,600,000美元
	配偶權益	—	—	500,000美元

董事姓名	身份／權益性質	持有／ 擁有權益的 股份數目	持股百分比	所持債券金額
	受控制法團之權益(附註2)	—	—	1,500,000美元
許然	實益擁有人	500,000 (L)	0.01%	—

附註：

(L)：好倉

- 許鈇良先生(「許先生」)為The Great Xu Fund Trust(由TMF (Cayman) Ltd.管理的信託)的受益人。TMF (Cayman) Ltd.(作為受託人)持有Great Xu Holdings Limited(「Great Xu」)的全部已發行股本，Great Xu於二零二一年一月二十二日收購Sino Vantage Management Limited(「Sino Vantage」)的全部已發行股本，而Sino Vantage持有1,592,634,130股股份。因此，根據證券及期貨條例，許先生被視為於1,592,634,130股股份中持有權益。關懿君女士(「關女士」)為許先生之配偶，因此，根據證券及期貨條例，關女士亦被視為於上述1,592,634,130股股份中持有權益。
- 公司400,000,000美元4.7厘二零二六年到期優先票據為數1,500,000美元、500,000美元及1,600,000美元分別透過忠高有限公司(由許先生與關女士分別擁有50%權益)、Alpha Finance Holdings Limited(一間由許先生間接全資擁有的公司)及Sino Vantage持有。

除上文所披露者外，於最後可行日期，董事或公司之主要行政人員概無於公司股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部而須知會公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉)，或記錄於根據證券及期貨條例第352條規定須予存置之登記冊，或根據標準守則知會公司及聯交所之任何權益或淡倉。

**(b) 主要股東**

於最後可行日期，根據證券及期貨條例第336條由公司存置之主要股東登記名冊顯示，除上文所披露若干董事及主要行政人員之權益外，以下股東已通知公司其於公司已發行股本中之相關權益：

主要股東名稱	身份／權益性質	持有／ 擁有權益的 股份數目	佔已發行 股份百分比
Sino Vantage	實益擁有人	1,592,634,130 (L)	28.25%
Great Xu	受控制法團之權益	1,592,634,130 (L)	28.25%
TMF (Cayman) Ltd.	受託人	1,592,634,130 (L)	28.25%

附註：

(L)：好倉

- 該等1,592,634,130股股份由Sino Vantage持有，Sino Vantage由Great Xu全資擁有，而Great Xu由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有。TMF (Cayman) Ltd.管理Great Xu，而許先生為受益人。因此，Great Xu與TMF (Cayman) Ltd.各自被視為於Sino Vantage擁有權益之相同股份數目中擁有權益。

除上文所披露者外，於最後可行日期，概無其他人士於股份或相關股份中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定須存置之公司登記冊的任何權益或淡倉。

**(c) 董事進行證券交易之標準守則**

公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易之操守守則。經向所有董事作出特定查詢後，公司確認於最後可行日期全體董事已遵守標準守則所規定之必守標準。

**(III) 董事服務合約**

於最後可行日期，概無董事與集團任何成員公司已訂立或擬訂立服務合約，該等合約不會於一年內屆滿或集團成員公司不可於一年內終止而毋須作出賠償(法定賠償除外)。

**(IV) 董事於資產的權益**

於最後可行日期，由二零二五年十二月三十一日(即集團最近期刊發之經審核綜合財務報表之編製日)以來，概無董事於集團任何成員公司所收購或出售或向其租賃，或集團任何成員公司擬收購或出售或向其租賃之任何資產中於現時或曾經直接或間接擁有任何權益。

**(V) 董事於重大合約或安排的權益**

於最後可行日期，董事概無於集團任何成員公司所訂立於最後可行日期仍然生效且對集團業務屬重要之任何合約或安排中直接或間接擁有重大權益。

**(VI) 重大不利變動**

由二零二五年十二月三十一日(即集團最近刊發之經審核財務報表之結算日)董事並不知悉集團財務或經營狀況有重大不利變動。

**(VII) 董事及聯繫人的競爭權益**

於最後可行日期，概無董事或其各自的緊密聯繫人於任何與集團業務直接或間接構成或可能構成競爭、須根據上市規則予以披露的業務中擁有權益。

**(VIII) 訴訟**

截至最後可行日期，就董事所知，經擴大集團任何成員公司概無面臨任何待決或可能提出之重大訴訟或索償。

**(IX) 重大合約**

除下文所披露者外，於緊接本通函日期前兩年內，經擴大集團任何成員公司概無訂立任何重大合約（並非於日常業務過程中訂立的合約）：

- (a) 股份交換協議；
- (b) 日期為二零二六年一月二十七日的購買協議，由以下各方訂立：(i)公司；(ii)公司若干附屬公司（該等附屬公司提供擔保，以分別及共同擔保公司就將由其發行本金總額為300,000,000美元於二零二九年到期之7.0厘優先票據所承擔的付款義務）；(iii)香港上海滙豐銀行有限公司；(iv)摩根士丹利國際股份有限公司；及(v)瑞士銀行香港分行，涉及公司發行本金總額為300,000,000美元於二零二九年到期之7.0厘優先票據；
- (c) 日期為二零二五年十一月十日的併購協議，由賣方與山東勝利就建議交易事項訂立；及
- (d) 日期為二零二五年十月二十七日的意向書，由賣方與山東勝利就建議交易事項訂立。

**(X) 專家資格及同意書**

以下為於本通函內載述或提述已發表意見或建議之專家的資格：

名稱	資格
畢馬威會計師事務所	執業會計師
大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司	執業會計師
瓏盛資本有限公司	獲證券及期貨事務監察委員會發牌從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的法團

於最後可行日期，上述專家已發出書面同意書，同意按其所載形式及內容，在本通函中收錄其函件或報告，以及引述其名稱，且該同意書並未撤回。

於最後可行日期，相關專家並無持有集團任何成員公司的任何股份，亦無任何權利(不論是否可依法強制執行)可認購或提名他人認購集團任何成員公司的證券。

於最後可行日期，自二零二五年十二月三十一日(即公司最近期刊發經審核賬目之編製日期)起，相關專家並無於集團任何成員公司已收購或出售或租賃，或擬收購或出售或租賃的任何資產中，擁有任何直接或間接權益。

## (XI) 展示文件

自本通函日期起直至股東特別大會日期(包括該日)，下列文件副本將於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及公司網站([www.hk603.com](http://www.hk603.com))刊發：

- (a) 畢馬威會計師事務所編製有關集團的未經審核備考財務資料之報告，其全文載於本通函附錄六；
- (b) 「大信梁學濂的盈利預測函件」，其全文載於本通函附錄七；
- (c) 「瓏盛資本報告」，其全文載於本通函附錄八；
- (d) 本附錄中「(IX)重大合約」一段所提及的重大合約；及
- (e) 本附錄中「(X)專家資格及同意書」一段所提及的同意書。

## (XII) 其他事項

- (a) 於最後可行日期，就董事所知，並無任何限制影響公司將利潤匯入香港或將資本自香港以外地區調回香港。

- (b) 於最後可行日期，公司並無重大外匯負債風險；
- (c) 於最後可行日期，除本通函其他部分所披露者外，概無任何與集團任何成員公司有關、為期超過一年且就集團業務而言屬重大的重大廠房租賃或租購合約；
- (d) 為協助集團適應變化的監管環境及滿足不同的商業需求，公司已委聘一家外部專業公司秘書服務提供商：統一企業服務有限公司（「統一」）為集團提供合規及全面的公司秘書服務。統一的代表陳婉縈女士獲委任為公司的署名公司秘書；及
- (e) 如有任何歧義，本通函及隨附之代表委任表格的英文版本應優先於其各自的中文版本。



# 中油燃氣集團有限公司\*

CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：603)

## 股東特別大會通告

茲通告中油燃氣集團有限公司(「公司」)謹訂於二零二六年七月十四日(星期二)上午十一時正假座中國廣東省珠海市香洲區前山路9號心海中央商務中心15樓舉行股東特別大會(「大會」)或任何續會，以考慮並酌情通過(不論有否修訂)下列決議案為公司之普通決議案。

除另有界定外，本通告及下列決議案所用詞彙，與公司日期為二零二六年六月二十五日之通函(「通函」)所界定者具有相同涵義。

## 普通決議案

### 1. 「動議

- (a) 批准、確認及追認股份交換協議(註有「A」字樣的副本已提呈大會，並由大會主席簡簽以資識別)及其項下擬進行的交易；及

## 股東特別大會通告

- (b) 授權任何一位或以上董事，以其全權酌情認為對落實及／或執行股份交換協議而言必要、適宜、適合或權益的情況下，代表公司簽署、蓋章、簽立、完善、履行及交付所有有關文件、文書、契據(不論是否加蓋公章)及協議，以及作出所有有關行動、事宜或事情及採取所有有關步驟，並同意董事認為符合公司及股東整體利益的修訂或豁免或相關事宜。」

承董事局命  
中油燃氣集團有限公司  
主席、行政總裁及執行董事  
許銜良

香港，二零二六年六月二十五日

註冊辦事處：  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

香港主要營業地點：  
香港  
銅鑼灣  
告士打道255-257號  
信和廣場  
28樓2805室

附註：

1. 根據上市規則之規定，股東特別大會上之表決將以股數投票方式進行。
2. 為釐定股東有權出席股東特別大會並於會上投票的資格，公司將於二零二六年七月九日(星期四)至二零二六年七月十四日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有填妥之股份過戶表格連同有關股票須於二零二六年七月八日(星期三)下午四時三十分前送交公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，以供登記。就確定股東出席股東特別大會並於會上投票之權利而言，記錄日期為二零二六年七月十四日(星期二)。
3. 任何有權出席股東特別大會並於會上投票的股東，均有權委任一名或多名代表代其出席、發言及於股東特別大會(或其任何續會)上投票。持有兩股或以上股份的股東，可委任多於一名代表代其出席公司股東特別大會並於會上投票。受委代表毋須為公司股東。

---

## 股東特別大會通告

---

4. 代表委任表格須以書面形式經委任人或其正式書面授權代表簽署，或倘委任人為法團，則須蓋上法團印鑑或經負責人、授權代表或其他獲授權人士簽署。倘有任何代表委任文據聲稱是由一名高級人員代表法團簽署，則除非出現相反情況，否則應假定該高級人員已獲正式授權代表該法團簽署該代表委任文據，而無須進一步證明有關事實。
5. 代表委任文據連同經簽署之任何授權書或其他授權文件(如有)，或相關授權書或授權文件之經公證人證明之副本，最遲須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前四十八小時送達公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，以供登記後方為有效。
6. 填妥並交回代表委任表格後，公司股東仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。倘公司股東在提交代表委任表格後出席股東特別大會，其代表委任表格將被視為已撤銷。
7. 如任何股份有聯名登記持有人，任何一位聯名持有人均可親身或委派代表在會議上就有關股份投票，猶如其為唯一有權投票者；惟倘超過一位聯名持有人親身或委派代表出席任何大會，則在出席人士中排名最先或(視乎情況而定)較先者，方有權就有關聯名持股投票。就此而言，排名先後應參照聯名持有人在股東名冊上就有關聯名持股的姓名排列次序而定。
8. 本通告提述之時間及日期為香港時間及日期。
9. 本通告之英文本與中文本如有任何不一致之處，概以英文本為準。
10. 倘若黑色暴雨警告訊號、八號或以上熱帶氣旋警告訊號或超級颱風引致的「極端情況」於大會當日上午八時正或之後任何時間生效，則大會將會延期。公司將於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及公司網站([www.hk603.com](http://www.hk603.com))刊登公告，通知股東有關重新安排的大會日期、時間及地點。
11. 於本通告日期，董事局包括四名執行董事，分別為許鈺良先生(主席兼行政總裁)、關懿君女士、高發連先生及許然女士；及三名獨立非執行董事，分別為劉志紅女士、王廣田先生及楊杰先生。