山东省鲁信投资控股集团有限公司

2025年年度报告

山东省鲁信投资控股集团有限公司

二〇二六年四月

重要提示

本公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证定期报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

全体董事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

风险提示

截至本报告期末，本公司面临的风险因素与上一年度报告或各期募集说明书中披露的风险因素没有重大变化。

目录

释义.....5

第一章企业基本情况.....6

第二章债务融资工具存续情况.....11

第三章报告期内重要事项.....17

第四章财务信息.....20

第五章备查文件.....21

释义

发行人/公司/本公司	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
银行间市场	指	银行间债券市场
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2025 年 1-12 月
报告期初	指	2025 年 1 月 1 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日

第一章企业及中介机构主要情况

一、企业基本情况

（一）企业基本信息

中文名称	山东省鲁信投资控股集团有限公司
中文简称	鲁信集团
外文名称（如有）	Shandong Lucion Investment Holdings Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	朱华建
注册资本（万元）	3,600,000
实缴资本（万元）	3,600,000
注册地址	济南市历下区奥体西路 2788 号 A 塔
办公地址	济南市历下区奥体西路 2788 号 A 塔
邮政编码	250000
企业网址	http://www.luxin.cn
电子邮箱	wsf@luxin.cn

（二）信息披露事务负责人

姓名	赵子坤
职位	党委常委、副总经理
联系地址	济南市历下区奥体西路 2788 号 A 塔
电话	0531-51757722
传真	0531-86942770
电子信箱	wsf@luxin.cn

（三）控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

1、报告期内控股股东、实际控制人变化情况

不适用。

2、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	变更生效时间
董事	陈秀兴	董事长	解聘	2025 年 9 月
董事	孙富军	外部董事	解聘	2025 年 7 月
董事	刘德华	外部董事	解聘	2025 年 5 月
董事	朱华建	董事长	聘任	2025 年 9 月

（四）独立性情况

报告期内发行人与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

报告期内不存在控股股东对发行人非经营性资金占用情况。

（五）合法合规情况

报告期内发行人不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况，不存在违反发行文件约定或承诺的情况。

（六）业务经营情况

报告期内发行人业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况未发生重大变化，发行人经营情况良好，具备较好的偿债能力。

（七）债务逾期情况

报告期内，发行人不存在有息负债的逾期情况。

二、中介机构基本情况

（一）发行人存续债务融资工具中介机构情况

债券简称	会计师事务所名称	办公地址	签字会计师姓名	主承销商	存续期管理机构	办公地址	联系人	联系电话	债项跟踪评级机构名称	评级机构办公地址
26 鲁信 MTN002	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市静安区威海路 755 号 25 层	于仁强 陈家	中信建投证券股份有限公司,中信银行股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层中信建投	余雷、刘作生、胡昭斌、汪翔、于立超	010-56052099	-	-
26 鲁信 MTN001				中信证券股份有限公司,中国光大银行股份有限公司	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	姜琪、姜昊天、姜家荣、刘鑫	010-60833578	-	-
25 鲁信 MTN002				国泰海通证券股份有限公司,兴业银行股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	上海市静安区石门二路街道新闸路 669 号博华广场 33 楼	吴浩宇、杨绍康	021-38031665	-	-
25 鲁信 MTN001				国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,广发证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	上海市静安区石门二路街道新闸路 669 号博华广场 33 楼	吴浩宇、杨绍康	021-38031665	-	-
24 鲁信				中信证券股份有限	中信证券股	北京市朝阳区	姜琪、姜昊	010-60833578	-	-

MTN002				公司,中国光大银行股份有限公司	份有限公司	亮马桥路 48 号中信证券大厦	天、姜家荣、刘鑫			
24 鲁信 MTN001				国泰海通证券股份有限公司,招商银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	上海市静安区石门二路街道新闸路 669 号博华广场 33 楼	吴浩宇、杨绍康	021-38031665	-	-
23 鲁信 MTN004				国泰海通证券股份有限公司,兴业银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,中泰证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	上海市静安区石门二路街道新闸路 669 号博华广场 33 楼	吴浩宇、杨绍康	021-38031665	-	-
23 鲁信 MTN003				中泰证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司	中泰证券股份有限公司	山东省济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼	遇明、付宇昕、李金童	0531-68889791	-	-
23 鲁信 MTN002				中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	姜琪、姜昊天、姜家荣、刘鑫	010-60833578	-	-

（二）存续债务融资工具中介机构变化情况

2025 年度，发行人存续债务融资工具中介机构未发生变化。

第二章债务融资工具存续情况

一、存续债务融资工具情况

（一）存续债务融资工具详细信息

表：截至本定期报告批准报出日存续的债券情况表

债券全称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额（亿元）	票面利率（%）	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人（如有）
山东省鲁信投资控股集团有限公司2026年度第二期中期票据	26鲁信MTN002	102680703.IB	2026-03-05	2026-03-06	2031-03-06	15.00	1.92	按年付息、到期一次还本	银行间	中信建投证券股份有限公司,中信银行股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	不适用
山东省鲁信投资控股集团有限公司2026年度第一期中期票据	26鲁信MTN001	102601814.IB	2026-01-22	2026-01-23	2031-01-23	15.00	2.06	按年付息、到期一次还本	银行间	中信证券股份有限公司,中国光大银行股份有限公司	中信证券股份有限公司	不适用
山东省鲁信投资控股集团有限公司2025年度第二期中期票据	25鲁信MTN002	102583919.IB	2025-09-16	2025-09-17	2028-09-17	10.00	2.15	按年付息、到期一次还本	银行间	国泰海通证券股份有限公司,兴业银行股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	不适用
山东省鲁信投	25鲁信	102582488.I	2025-06-	2025-06-	2030-06-	15.00	1.90	按年付息、	银行间	国泰海通证券股	国泰海通证	不适用

资控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	MTN001	B	17	18	18			到期一次还本		份有限公司,中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,广发证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司	券股份有限公司	
山东省鲁信投资控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	24 鲁信 MTN002	102400765.IB	2024-05-23	2024-05-24	2027-05-24	7.00	2.35	按年付息、到期一次还本	银行间	中信证券股份有限公司,中国光大银行股份有限公司	中信证券股份有限公司	不适用
山东省鲁信投资控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	24 鲁信 MTN001	102481130.IB	2024-03-21	2024-03-22	2027-03-22	8.00	2.53	按年付息、到期一次还本	银行间	国泰海通证券股份有限公司,招商银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	不适用
山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	23 鲁信 MTN004	102382775.IB	2023-10-18	2023-10-19	2028-10-19	15.00	3.49	按年付息、到期一次还本	银行间	国泰海通证券股份有限公司,兴业银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司,招商银行股份有限公司,中泰证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	不适用
山东省鲁信投	23 鲁信	102381630.I	2023-07-	2023-07-	2028-07-	15.00	3.53	按年付息、	银行间	中泰证券股份有	中泰证券股	不适用

资控股集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	MTN003	B	06	10	10			到期一次还本		限公司,国泰海通证券股份有限公司	份有限公司	
山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	23 鲁信 MTN002	102300365.IB	2023-05-25	2023-05-29	2028-05-29	15.00	3.40	按年付息、到期一次还本	银行间	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	不适用

（二）是否存在逾期未偿还债券

截至本定期报告批准报出日，发行人不存在逾期未偿还的债券。

二、报告期内信用评级调整情况

报告期内信用评级机构未对本公司或债务融资工具作出的信用评级结果进行调整。

三、募集资金使用情况

（一）募集资金使用情况

表：截至本报告期末募集资金使用情况表

债券简称	发行金额（亿元）	募集资金用途	资金投向行业	计划使用金额（亿元）	已使用金额（亿元）	是否与承诺用途或最新披露用途一致
25 鲁信 MTN002	10.00	偿还有息债务	综合	10.00	10.00	是
25 鲁信 MTN001	15.00	偿还有息债务	综合	15.00	15.00	是
24 鲁信 MTN002	7.00	用于偿还金融机构借款	综合	7.00	7.00	是
24 鲁信 MTN001	8.00	7 亿元用于偿还到期债务融资工具，1 亿元用于偿还金融机构借款	综合	8.00	8.00	是
23 鲁信 MTN004	15.00	7 亿元用于偿还到期债务融资工具，8 亿元用于偿还金融机构借款	综合	15.00	7.00	是
23 鲁信 MTN003	15.00	用于偿还到期债务融资工具	综合	15.00	15.00	是
23 鲁信 MTN002	15.00	用于偿还金融机构借款	综合	15.00	15.00	是
23 鲁信 MTN001	15.00	用于偿还金融机构借款	综合	15.00	15.00	是
22 鲁信 MTN001	10.00	用于偿还金融机构借款	综合	10.00	10.00	是

（二）募集资金用途用于特定用途

不适用。

（三）募集资金用于相关项目的情况

不适用。

四、含权条款、投保条款的触发及执行情况

（一）发行人或投资者选择权条款行权情况

截至本报告期末，发行人存续债务融资工具含权情况如下：

债券简称	含权类型	报告期内是否行权	具体行权情况（如有）
25 鲁信 MTN002	发行人赎回选择权、发行人利息递延支付选择权	否	不适用

除上表列示的债务融资工具外，截至本报告期末，发行人其他存续债务融资工具均未附发行人或投资者选择权条款。

（二）投资人保护条款触发情况

截至本报告期末，发行人存续债务融资工具均未添加投资人保护条款。

五、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施现状、执行情况和变化情况分析

（一）增信机制现状、执行情况及变化情况

截至本报告期末，发行人存续债务融资工具均无增信机制。

（二）偿债计划及其他偿债保障措施的现状、执行情况及变化情况分析

1、偿债计划

债券简称	25 鲁信 MTN002、25 鲁信 MTN001、24 鲁信 MTN002、24 鲁信 MTN001、23 鲁信 MTN004、23 鲁信 MTN003、23 鲁信 MTN002、23 鲁信 MTN001
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过

	登记托管和有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

2、截至本报告期末其他偿债保障措施情况

债券简称	25 鲁信 MTN002、25 鲁信 MTN001、24 鲁信 MTN002、24 鲁信 MTN001、23 鲁信 MTN004、23 鲁信 MTN003、23 鲁信 MTN002、23 鲁信 MTN001
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强募集资金使用的监控等。
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，本公司债务融资工具的其他偿债保障措施未发生变更，且均得到有效执行。
报告期内其他偿债保障措施执行情况	有效执行。

第三章报告期内重要事项

一、报告期内会计政策、会计估计变更或会计差错更正情况

（一）会计政策变更情况

报告期内，发行人无重要会计政策变更。

（二）会计估计变更情况

报告期内，发行人无重要会计估计变更。

（三）会计差错更正情况

报告期内，发行人无重要前期差错更正。

二、财务报告非标准意见情况

上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2025 年合并及母公司财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

三、报告期内合并报表范围发生重大变化

报告期内，发行人合并报表范围未发生重大变化。

四、报告期内合并报表是否发生亏损超过净资产规模 10%的情况

报告期内，发行人未发生合并报表范围亏损超过上年末净资产10%的情况。

五、报告期末资产抵押、质押、被查封、扣押、冻结、必须具备一定条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的资产情况和其他

权利受限制的情况和安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至 2025 年末，发行人所有权受到限制的资产账面价值总额 855,340.07 万元，具体情况如下：

表：截至 2025 年末受限资产情况

项目	年末账面价值（万元）	受限原因
货币资金	4,555.12	使用受限
交易性金融资产	2,160.00	用于质押
应收票据	2,253.87	用于质押
应收账款	2,154.88	用于质押
一年内到期的非流动资产	5,746.93	用于质押
其他流动资产	21,200.00	用于质押
长期应收款	11,059.55	用于质押
债权投资	105,920.00	用于质押
其他债权投资	38,200.00	用于质押
长期股权投资	528,009.58	用于质押
投资性房地产	14,582.32	用于抵押
固定资产	118,918.08	用于抵押
无形资产	579.74	用于抵押
合计	**855,340.07**	-

六、对外担保情况

截至 2025 年末，发行人对外担保余额 4,983.18 万元，具体情况如下：

担保单位	被担保单位	担保类型	担保金额（万元）
山东鲁信能源投资管理股份有限公司	山东耀华鲁信节能投资有限公司	融资担保	4,983.18
合计	-	-	**4,983.18**

七、重大未决诉讼情况

不适用。

八、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

不适用。

第四章财务报告

山东省鲁信投资控股集团有限公司 2025 年合并及母公司财务报告已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，审计报告由上会会计师事务所（特殊普通合伙）和于仁强、陈家两名注册会计师签章，审计意见为标准无保留意见。具体财务报告如下：

山东省鲁信投资控股集团有限公司

审计报告

上会师报字(2026)第 4589 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国　上海

审计报告

上会师报字(2026)第 4589 号

山东省鲁信投资控股集团有限公司：

一、审计意见

我们审计了山东省鲁信投资控股集团有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

中国注册会计师

中国　上海

二〇二六年四月二十九日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

资产	附注	年末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	八、1	14,228,257,691.54	8,023,923,481.49	短期借款	八、28	5,153,621,791.35	6,715,752,637.96
△结算备付金				△向中央银行借款			
△拆出资金				△拆入资金			
交易性金融资产	八、2	18,067,000,439.48	16,787,825,123.57	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	八、3	82,569,020.25	84,056,877.79	应付票据	八、29	27,674,427.20	152,670,070.32
应收账款	八、4	1,864,700,043.18	1,998,911,225.38	应付账款	八、30	699,092,386.81	719,295,748.11
应收款项融资	八、5	7,307,401.04	36,320,848.34	预收款项	八、31	19,349,565.88	22,912,068.16
预付款项	八、6	807,996,923.01	1,368,750,130.53	合同负债	八、32	946,572,987.16	1,027,269,315.89
▲应收保费				△卖出回购金融资产款			
▲应收分保账款				△吸收存款及同业存放			
▲应收分保合同准备金				△代理买卖证券款			
应收资金集中管理款				△代理承销证券款			
其他应收款	八、7	790,906,537.27	987,890,423.02	应付职工薪酬	八、33	792,768,678.19	694,005,871.76
其中：应收股利	八、7	14,794,782.83	10,287,256.27	其中：应付工资	八、33	723,547,463.45	630,905,568.20
△买入返售金融资产				应付福利费	八、33	214,153.66	
存货	八、8	1,853,585,718.14	2,015,764,300.46	应交税费	八、34	472,231,828.95	424,059,494.77
其中：原材料	八、8	71,115,081.45	62,791,114.72	其中：应交税金	八、34	467,342,491.07	420,886,392.93
库存商品（产成品）	八、8	1,684,865,535.60	1,845,042,106.68	其他应付款	八、35	7,454,667,369.77	2,820,541,719.63
合同资产	八、9	417,817.11	426,101.96	其中：应付股利	八、35	68,367,762.85	62,665,424.07
持有待售资产				▲应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产	八、10	4,541,415,811.04	3,417,981,269.64	▲应付分保账款			
其他流动资产	八、11	9,228,613,698.52	9,965,355,756.49	持有待售负债			
流动资产合计		51,472,771,100.58	44,687,205,538.67	一年内到期的非流动负债	八、36	22,555,655,178.18	19,536,212,025.83
非流动资产：				其他流动负债	八、37	3,291,140,249.39	3,821,958,751.64
△发放贷款和垫款				流动负债合计		41,412,774,462.88	35,934,677,704.07
债权投资	八、12	16,251,381,271.97	18,624,680,202.58	非流动负债：			
其他债权投资	八、13	910,170,525.00	382,864,740.94	▲保险合同准备金			
长期应收款	八、14	1,250,278,469.06	593,747,669.93	长期借款	八、38	29,065,379,699.66	25,714,031,452.80
长期股权投资	八、15	85,750,829,649.19	83,612,834,932.02	应付债券	八、39	28,185,112,416.27	28,550,769,988.90
其他权益工具投资	八、16	8,350,989,613.02	8,697,256,808.10	其中：优先股			
其他非流动金融资产	八、17	9,806,181,437.29	7,202,002,772.62	永续债			
投资性房地产	八、18	2,152,443,729.60	1,562,553,219.90	租赁负债	八、40	63,137,234.38	61,168,948.71
固定资产	八、19	2,305,734,901.63	2,267,852,458.61	长期应付款	八、41	2,582,499,442.59	2,767,698,575.11
其中：固定资产原价	八、19	3,217,650,676.27	3,029,913,706.07	长期应付职工薪酬			
累计折旧	八、19	910,603,714.96	760,749,187.78	预计负债	八、42	66,371,668.32	175,998,930.50
固定资产减值准备	八、19	1,383,886.01	1,383,886.01	递延收益	八、43	1,052,028.47	1,224,042.29
在建工程	八、20	141,852,430.25	153,525,482.23	递延所得税负债	八、26	530,841,604.94	595,225,766.60
生产性生物资产				其他非流动负债	八、44	1,770,328,324.02	2,002,408,417.67
油气资产				其中：特准储备基金			
使用权资产	八、21	71,928,138.57	80,428,986.38	非流动负债合计		62,264,722,418.65	59,868,526,122.58
无形资产	八、22	298,337,668.51	294,853,318.20	负债合计		103,677,496,881.53	95,803,203,826.65
开发支出	八、23	13,820,693.85	23,398,426.63	所有者权益：			
商誉	八、24	232,776,958.71	223,422,184.59	实收资本	八、45	36,000,000,000.00	36,000,000,000.00
长期待摊费用	八、25	113,756,073.89	133,254,907.74	国家资本	八、45	32,668,980,000.00	32,668,980,000.00
递延所得税资产	八、26	1,664,794,922.92	1,686,634,106.43	国有法人资本	八、45	3,331,020,000.00	3,331,020,000.00
其他非流动资产	八、27	4,947,052,112.45	5,571,670,977.22	集体资本			
其中：特准储备物资				民营资本			
非流动资产合计		134,262,328,595.91	131,110,981,194.12	外商资本			
				实收资本净额	八、45	36,000,000,000.00	36,000,000,000.00
				其他权益工具	八、46	3,993,399,705.66	3,993,555,366.03
				其中：优先股			
				永续债	八、46	3,993,399,705.66	3,993,555,366.03
				资本公积	八、47	10,865,847,545.83	8,325,195,005.19
				减：库存股			
				其他综合收益	八、66	-69,878,728.31	859,194,011.82
				专项储备	八、48	37,198,167.02	38,543,741.74
				盈余公积	八、49	474,709,473.98	471,039,540.34
				其中：法定公积金	八、49	474,709,473.98	471,039,540.34
				任意公积金			
				一般风险准备	八、50	1,522,959,094.12	1,305,750,397.02
				未分配利润	八、51	11,000,221,129.42	10,934,719,054.33
				归属于母公司所有者权益合计		63,824,456,387.72	61,927,997,116.47
				少数股东权益		18,233,146,427.24	18,066,985,789.67
				所有者权益合计		82,057,602,814.96	79,994,982,906.14
资产总计		185,735,099,696.49	175,798,186,732.79	负债和所有者权益总计		185,735,099,696.49	175,798,186,732.79

单位负责人：朱建华印　　主管会计工作负责人：赵坤印子　　会计机构负责人：刘鑫

合并利润表

2025年度

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额	项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		7,959,173,126.77	9,568,626,065.72	其中：政府补助	八、63	8,231.67	
其中：营业收入	八、52	7,364,521,513.99	8,768,865,809.18	减：营业外支出	八、64	16,282,216.26	88,365,154.03
利息收入	八、53	100,440,498.75	292,621,828.99	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,915,680,764.08	2,358,354,328.11
手续费及佣金收入	八、54	494,211,114.03	507,138,427.55	减：所得税费用	八、65	272,441,514.01	348,977,253.38
▲已赚保费				五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,643,239,250.07	2,009,377,074.73
二、营业总成本		8,869,708,856.87	10,258,500,847.94	（一）按所有权归属分类			
其中：营业成本	八、52	4,818,921,541.22	5,163,751,773.08	1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		883,837,283.61	1,259,494,910.56
利息支出	八、53	9,815,373.75	25,528,499.22	2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		759,401,966.46	749,882,164.17
手续费及佣金支出	八、54	544,196.22	253,495.91	（二）按经营持续性分类			
▲退保金				1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,643,239,250.07	2,009,377,074.73
▲赔付支出净额				2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
▲提取保险责任准备金净额				六、其他综合收益的税后净额		-1,081,236,982.54	693,785,860.90
▲保单红利支出				归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	八、66	-929,072,740.13	604,397,300.38
▲分保费用				(一)不能重分类进损益的其他综合收益	八、66	-361,341,262.12	-99,966,054.05
税金及附加	八、55	86,816,511.61	117,625,625.44	1、重新计量设定受益计划变动额			
销售费用	八、56	320,298,066.05	319,575,904.26	2、权益法下不能转损益的其他综合收益	八、66	-8,421,750.24	-16,299,152.49
管理费用	八、56	873,996,483.31	1,029,718,589.09	3、其他权益工具投资公允价值变动	八、66	-352,919,511.88	-83,666,901.56
研发费用	八、56	45,135,773.95	51,080,400.42	4、企业自身信用风险公允价值变动			
财务费用	八、56	2,714,180,910.76	3,550,966,560.52	5、其他			
其中：利息费用	八、56	2,823,826,482.38	3,679,092,994.32	(二)将重分类进损益的其他综合收益	八、66	-567,731,478.01	704,363,354.43
利息收入	八、56	125,097,649.26	167,021,753.75	1、权益法下可转损益的其他综合收益	八、66	-510,905,162.68	637,695,838.43
汇兑净损失（净收益以“-”填列）	八、56	-3,066,383.96	16,183,725.88	2、其他债权投资公允价值变动	八、66	5,448,469.40	1,189,170.00
其他				3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额	八、66		946,696.41
加：其他收益	八、57	10,014,439.23	11,713,424.29	4、其他债权投资信用减值准备			
投资收益（损失以“-”号填列）	八、58	3,413,689,658.31	4,439,095,246.47	5、现金流量套期储备			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八、58	2,617,393,719.85	2,418,062,828.80	6、外币财务报表折算差额	八、66	-62,274,784.73	64,531,649.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				7、其他			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）				归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-152,164,242.41	89,388,560.52
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				七、综合收益总额		562,002,267.53	2,703,162,935.63
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、59	210,288,864.59	-12,369,810.99	归属于母公司所有者的综合收益总额		-45,235,456.52	1,863,892,210.94
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八、60	-609,666,671.69	-1,313,317,667.05	归属于少数股东的综合收益总额		607,237,724.05	839,270,724.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、61	-195,586,349.84	-12,720,157.76	八、每股收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、62	8,411,428.85	17,629,165.34	基本每股收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,926,615,639.35	2,440,155,418.08	稀释每股收益			
加：营业外收入	八、63	5,347,340.99	6,564,064.06				

单位负责人：朱建华印　　主管会计工作负责人：赵坤印子　　会计机构负责人：刘鑫

合并现金流量表

2025年度

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额	项目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：				取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		77,996,136.85	
销售商品、提供劳务收到的现金		7,895,988,353.49	8,992,441,659.66	支付其他与投资活动有关的现金		476,847,447.59	641,833,803.79
收到的税费返还		109,207,704.57	10,642,761.83	投资活动现金流出小计		5,601,383,422.19	5,853,278,115.81
收到其他与经营活动有关的现金		20,566,575,793.02	24,643,491,262.24	投资活动产生的现金流量净额		-671,841,886.74	560,096,723.51
经营活动现金流入小计		28,571,771,851.08	33,646,575,683.73	三、筹资活动产生的现金流量：			
购买商品、接受劳务支付的现金		7,749,014,762.58	9,438,512,000.39	吸收投资收到的现金		2,500,519,400.00	4,240,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		834,020,064.84	802,852,846.70	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		519,400.00	4,240,000.00
支付的各项税费		795,554,508.60	1,028,009,666.71	取得借款收到的现金		35,204,048,565.88	44,050,682,969.14
支付其他与经营活动有关的现金		18,609,127,756.56	21,734,937,170.27	收到其他与筹资活动有关的现金		11,654,607,820.25	9,983,209,668.14
经营活动现金流出小计		27,987,717,092.58	33,004,311,684.07	筹资活动现金流入小计		49,359,175,786.13	54,038,132,637.28
经营活动产生的现金流量净额		584,054,758.50	642,263,999.66	偿还债务支付的现金		37,906,491,944.18	56,045,431,812.18
二、投资活动产生的现金流量：				分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,648,334,206.87	4,697,490,787.08
收回投资收到的现金		3,798,118,498.69	5,164,932,647.84	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		310,804,991.54	214,257,595.16
取得投资收益收到的现金		698,941,290.81	665,346,433.78	支付其他与筹资活动有关的现金		214,182,162.84	123,002,503.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,860,160.00	624,654.11	筹资活动现金流出小计		41,769,008,313.89	60,865,925,102.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		8,716,236.39	43,669,511.53	筹资活动产生的现金流量净额		7,590,167,472.24	-6,827,792,465.14
收到其他与投资活动有关的现金		412,905,349.56	538,801,592.06	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-40,105,727.95	37,081,518.41
投资活动现金流入小计		4,929,541,535.45	6,413,374,839.32	五、现金及现金等价物净增加额		7,462,274,616.05	-5,588,350,223.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		157,154,574.42	141,902,238.42	加：期初现金及现金等价物余额		8,898,156,852.67	14,486,507,076.23
投资支付的现金		4,889,385,263.33	5,069,542,073.60	六、期末现金及现金等价物余额		16,360,431,468.72	8,898,156,852.67

单位负责人：朱建华　　主管会计工作负责人：赵坤　　会计机构负责人：刘鑫

合并所有者权益变动表

2025年度

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	本年金额													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	36,000,000,000.00		3,993,555,366.03		8,325,195,005.19		859,194,011.82	38,543,741.74	471,039,540.34	1,305,750,397.02	10,934,719,054.33	61,927,997,116.47	18,066,985,789.67	79,994,982,906.14
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	36,000,000,000.00		3,993,555,366.03		8,325,195,005.19		859,194,011.82	38,543,741.74	471,039,540.34	1,305,750,397.02	10,934,719,054.33	61,927,997,116.47	18,066,985,789.67	79,994,982,906.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-155,660.37		2,540,652,540.64		-929,072,740.13	-1,345,574.72	3,669,933.64	217,208,697.10	65,502,075.09	1,896,459,271.25	166,160,637.57	2,062,619,908.82
（一）综合收益总额							-929,072,740.13				883,837,283.61	-45,235,456.52	607,237,724.05	562,002,267.53
（二）所有者投入和减少资本			-155,660.37		2,540,652,540.64							2,540,496,880.27	-138,922,073.03	2,401,574,807.24
1、所有者投入的普通股					2,500,641,797.38							2,500,641,797.38	22,754,402.62	2,523,396,200.00
2、其他权益工具持有者投入资本			-155,660.37		-3,948,113.21							-4,103,773.58		-4,103,773.58
3、股份支付计入所有者权益的金额														
4、其他					43,958,856.47							43,958,856.47	-161,676,475.65	-117,717,619.18
（三）专项储备								-1,345,574.72				-1,345,574.72	-2,788,522.56	-4,134,097.28
1、本期提取								104,355.49				104,355.49	287,002.06	391,357.55
2、本期使用								1,449,930.21				1,449,930.21	3,075,524.62	4,525,454.83
（四）利润分配									3,669,933.64	217,208,697.10	-818,335,208.52	-597,456,577.78	-299,366,490.89	-896,823,068.67
1、提取盈余公积									3,669,933.64		-3,669,933.64			
其中：法定公积金									3,669,933.64		-3,669,933.64			
任意公积金														
2、提取一般风险准备										217,208,697.10	-217,208,697.10			
3、对所有者的分配											-476,706,577.78	-476,706,577.78	-299,366,490.89	-776,073,068.67
4、其他											-120,750,000.00	-120,750,000.00		-120,750,000.00
（五）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增实收资本														
2、盈余公积转增实收资本														
3、弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
四、本年年末余额	36,000,000,000.00		3,993,399,705.66		10,865,847,545.83		-69,878,728.31	37,198,167.02	474,709,473.98	1,522,959,094.12	11,000,221,129.42	63,824,456,387.72	18,233,146,427.24	82,057,602,814.96

单位负责人：朱建华印　　主管会计工作负责人：赵坤印子　　会计机构负责人：刘鑫

合并所有者权益变动表(续)

2025年度

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	上年金额													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	36,000,000,000.00		3,994,764,150.94		8,318,542,816.92		254,796,711.44	39,945,879.78	431,159,948.47	1,115,667,465.67	10,548,020,466.99	60,702,897,440.21	17,581,778,025.27	78,284,675,465.48
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	36,000,000,000.00		3,994,764,150.94		8,318,542,816.92		254,796,711.44	39,945,879.78	431,159,948.47	1,115,667,465.67	10,548,020,466.99	60,702,897,440.21	17,581,778,025.27	78,284,675,465.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-1,208,784.91		6,652,188.27		604,397,300.38	-1,402,138.04	39,879,591.87	190,082,931.35	386,698,587.34	1,225,099,676.26	485,207,764.40	1,710,307,440.66
（一）综合收益总额							604,397,300.38				1,259,494,910.56	1,863,892,210.94	839,270,724.69	2,703,162,935.63
（二）所有者投入和减少资本			-1,208,784.91		6,652,188.27							5,443,403.36	27,500,277.76	32,943,681.12
1、所有者投入的普通股													4,240,000.00	4,240,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本			-1,208,784.91		-1,287,735.85							-2,496,520.76		-2,496,520.76
3、股份支付计入所有者权益的金额														
4、其他					7,939,924.12							7,939,924.12	23,260,277.76	31,200,201.88
（三）专项储备								-1,402,138.04				-1,402,138.04	-3,377,934.19	-4,780,072.23
1、本期提取								210,294.92				210,294.92	493,552.22	703,847.14
2、本期使用								1,612,432.96				1,612,432.96	3,871,486.41	5,483,919.37
（四）利润分配									39,879,591.87	190,082,931.35	-872,796,323.22	-642,833,800.00	-378,185,303.86	-1,021,019,103.86
1、提取盈余公积									39,879,591.87		-39,879,591.87			
其中：法定公积金									39,879,591.87		-39,879,591.87			
任意公积金														
2、提取一般风险准备										190,082,931.35	-190,082,931.35			
3、对所有者的分配											-490,583,800.00	-490,583,800.00	-378,185,303.86	-868,769,103.86
4、其他											-152,250,000.00	-152,250,000.00		-152,250,000.00
（五）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增实收资本														
2、盈余公积转增实收资本														
3、弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
四、本年年末余额	36,000,000,000.00		3,993,555,366.03		8,325,195,005.19		859,194,011.82	38,543,741.74	471,039,540.34	1,305,750,397.02	10,934,719,054.33	61,927,997,116.47	18,066,985,789.67	79,994,982,906.14

单位负责人：朱建华　　主管会计工作负责人：赵坤印子　　会计机构负责人：刘鑫

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	附注	年末余额	年初余额	项目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		6,742,397,445.16	757,468,836.68	短期借款		2,302,016,111.11	2,192,620,388.88
交易性金融资产		1,777,797,443.30	1,806,603,029.10	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款			
应收款项融资				预收款项			
预付款项				合同负债			
应收资金集中管理款				应付职工薪酬		141,988,504.42	144,575,304.11
其他应收款	十三、1	874,948,177.59	416,826,219.79	其中：应付工资		135,731,616.00	138,917,708.34
其中：应收股利	十三、1	720,239,202.04	257,776,699.04	应付福利费			
存货				应交税费		4,367,813.38	1,123,802.10
其中：原材料				其中：应交税金		4,367,813.38	1,123,802.10
库存商品(产成品)				其他应付款		5,011,927,554.13	16,632,914.45
合同资产				其中：应付股利			
持有待售资产				持有待售负债			
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债		11,596,302,606.11	6,991,669,556.05
其他流动资产		3,849,954,861.11	707,241,408.66	其他流动负债		329,583,211.31	268,795,178.09
流动资产合计		13,245,097,927.16	3,688,139,494.23	流动负债合计		19,386,185,800.46	9,615,417,143.68
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资		113,844,000.00	113,844,000.00	长期借款		9,442,000,000.00	8,628,000,000.00
其他债权投资				应付债券		14,988,702,437.13	17,487,875,786.17
长期应收款		1,560,000,000.00	1,560,000,000.00	其中：优先股			
长期股权投资	十三、2	80,169,201,336.12	79,706,839,225.04	永续债			
其他权益工具投资		806,754,857.22	969,856,184.37	租赁负债		98,718,674.02	115,021,280.12
其他非流动金融资产		811,546.13	11,303,132.88	长期应付款		2,364,315,578.02	2,364,575,174.31
投资性房地产				长期应付职工薪酬			
固定资产		24,245,382.33	19,992,129.63	预计负债			
其中：固定资产原价		78,337,023.47	67,425,919.78	递延收益			
累计折旧		54,162,638.24	47,504,787.25	递延所得税负债			
固定资产减值准备				其他非流动负债			
在建工程			16,045,164.26	其中：特准储备物资			
生产性生物资产				非流动负债合计		26,893,736,689.17	28,595,472,240.60
油气资产				负债合计		46,279,922,489.63	38,210,889,384.28
使用权资产		109,139,474.41	126,148,223.65	所有者权益：			
无形资产		46,541,051.88	46,140,901.59	实收资本		36,000,000,000.00	36,000,000,000.00
开发支出		9,494,841.63	18,861,178.69	国家资本		32,668,980,000.00	32,668,980,000.00
商誉				国有法人资本		3,331,020,000.00	3,331,020,000.00
长期待摊费用		36,169,589.60	32,389,575.67	集体资本			
递延所得税资产				民营资本			
其他非流动资产				外商资本			
其中：特准储备物资				实收资本净额		36,000,000,000.00	36,000,000,000.00
非流动资产合计		82,876,202,079.32	82,621,419,715.78	其他权益工具		3,993,399,705.66	3,993,555,366.03
				其中：优先股			
				永续债		3,993,399,705.66	3,993,555,366.03
				资本公积		10,430,700,169.78	7,955,011,319.64
				减：库存股			
				其他综合收益		-165,799,984.19	6,268,273.04
				专项储备			
				盈余公积		474,709,473.98	471,039,540.34
				其中：法定公积金		474,709,473.98	471,039,540.34
				任意公积金			
				一般风险准备			
				未分配利润		-891,631,848.38	-327,204,673.32
				所有者权益合计		49,841,377,516.85	48,098,669,825.73
资产总计		96,121,300,006.48	86,309,559,210.01	负债和所有者权益总计		96,121,300,006.48	86,309,559,210.01

单位负责人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司利润表

2025年度

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额	项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十三、3	18,496,185.65	19,268,754.71	三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		36,699,336.36	398,795,918.69
减：营业成本				减：所得税费用			
税金及附加		1,357,310.51	1,385,960.10	四、净利润（净亏损以“－”号填列）		36,699,336.36	398,795,918.69
销售费用				（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		36,699,336.36	398,795,918.69
管理费用		151,336,209.20	170,657,405.24	（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
研发费用				五、其他综合收益的税后净额		-172,068,257.23	-5,536,808.07
财务费用		1,133,375,535.00	1,383,065,484.14	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-146,786,626.86	-34,547,236.46
其中：利息费用		1,298,557,264.81	1,460,848,111.66	1、重新计量设定受益计划变动额			
利息收入		174,829,685.11	100,014,967.55	2、权益法下不能转损益的其他综合收益		16,314,700.29	459,877.66
汇兑净损失（净收益以“-”填列）				3、其他权益工具投资公允价值变动		-163,101,327.15	-35,007,114.12
其他				4、企业自身信用风险公允价值变动			
加：其他收益		798,387.72	409,565.59	5、其他			
投资收益（损失以“－”号填列）	十三、4	1,301,423,702.39	2,018,235,054.35	（二）将重分类进损益的其他综合收益		-25,281,630.37	29,010,428.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十三、4	153,422,675.81	198,684,471.76	1、权益法下可转损益的其他综合收益		-25,281,630.37	29,010,428.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				2、其他债权投资公允价值变动			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）				3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		5,303,801.01	-80,421,627.31	4、其他债权投资信用减值准备			
信用减值损失（损失以“－”号填列）		24,683.10	-136,755.02	5、现金流量套期储备			
资产减值损失（损失以“-”号填列）				6、外币财务报表折算差额			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-7,957.35	41,775.85	7、其他			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		39,969,747.81	402,287,918.69	六、综合收益总额		-135,368,920.87	393,259,110.62
加：营业外收入				七、每股收益			
其中：政府补助				基本每股收益			
减：营业外支出		3,270,411.45	3,492,000.00	稀释每股收益			

单位负责人：朱建华印　　主管会计工作负责人：赵坤印子　　会计机构负责人：刘鑫

母公司现金流量表

2025年度

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额	项目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：				投资支付的现金		815,170,999.74	410,000,000.00
销售商品、提供劳务收到的现金				取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
收到的税费返还				支付其他与投资活动有关的现金			
收到其他与经营活动有关的现金		611,708,936.75	4,350,034,822.09	投资活动现金流出小计		823,088,920.63	435,794,473.18
经营活动现金流入小计		611,708,936.75	4,350,034,822.09	投资活动产生的现金流量净额		393,934,420.85	1,071,745,012.28
购买商品、接受劳务支付的现金				三、筹资活动产生的现金流量：			
支付给职工以及为职工支付的现金		76,436,945.27	71,921,072.99	吸收投资收到的现金		2,500,000,000.00	
支付的各项税费		2,380,291.31	2,540,434.36	取得借款收到的现金		16,595,650,000.00	25,061,353,688.00
支付其他与经营活动有关的现金		3,642,419,297.44	4,336,116,808.54	收到其他与筹资活动有关的现金		5,000,000,000.00	
经营活动现金流出小计		3,721,236,534.02	4,410,578,315.89	筹资活动现金流入小计		24,095,650,000.00	25,061,353,688.00
经营活动产生的现金流量净额		-3,109,527,597.27	-60,543,493.80	偿还债务支付的现金		13,572,000,000.00	25,344,000,000.00
二、投资活动产生的现金流量：				分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,813,611,519.52	2,062,484,645.48
收回投资收到的现金		477,816,575.20	502,318,370.00	支付其他与筹资活动有关的现金		9,516,695.58	35,844,477.10
取得投资收益收到的现金		739,206,766.28	1,005,221,115.46	筹资活动现金流出小计		15,395,128,215.10	27,442,329,122.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				筹资活动产生的现金流量净额		8,700,521,784.90	-2,380,975,434.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
收到其他与投资活动有关的现金				五、现金及现金等价物净增加额		5,984,928,608.48	-1,369,773,916.10
投资活动现金流入小计		1,217,023,341.48	1,507,539,485.46	加：期初现金及现金等价物余额		757,468,836.68	2,127,242,752.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,917,920.89	25,794,473.18	六、期末现金及现金等价物余额		6,742,397,445.16	757,468,836.68

单位负责人：朱建华印　　主管会计工作负责人：赵坤子印　　会计机构负责人：刘鑫

母公司所有者权益变动表

2025年度

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	本年金额											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	36,000,000,000.00		3,993,555,366.03		7,955,011,319.64		6,268,273.04		471,039,540.34		-327,204,673.32	48,098,669,825.73
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	36,000,000,000.00		3,993,555,366.03		7,955,011,319.64		6,268,273.04		471,039,540.34		-327,204,673.32	48,098,669,825.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-155,660.37		2,475,688,850.14		-172,068,257.23		3,669,933.64		-564,427,175.06	1,742,707,691.12
（一）综合收益总额							-172,068,257.23				36,699,336.36	-135,368,920.87
（二）所有者投入和减少资本			-155,660.37		2,475,688,850.14							2,475,533,189.77
1、所有者投入的普通股					2,500,000,000.00							2,500,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本			-155,660.37		-3,948,113.21							-4,103,773.58
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他					-20,363,036.65							-20,363,036.65
（三）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（四）利润分配									3,669,933.64		-601,126,511.42	-597,456,577.78
1、提取盈余公积									3,669,933.64		-3,669,933.64	
其中：法定公积金									3,669,933.64		-3,669,933.64	
任意公积金												
2、提取一般风险准备												
3、对所有者的分配											-476,706,577.78	-476,706,577.78
4、其他											-120,750,000.00	-120,750,000.00
（五）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增实收资本												
2、盈余公积转增实收资本												
3、弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额	36,000,000,000.00		3,993,399,705.66		10,430,700,169.78		-165,799,984.19		474,709,473.98		-891,631,848.38	49,841,377,516.85

单位负责人：朱建华印　　主管会计工作负责人：赵坤印子　　会计机构负责人：刘鑫

母公司所有者权益变动表(续)

2025年度

编制单位：山东省鲁信投资控股集团有限公司　　货币单位：人民币元

项目	上年金额											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	36,000,000,000.00		3,994,764,150.94		7,956,299,055.49		11,805,081.11		431,159,948.47		-43,287,200.14	48,350,741,035.87
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	36,000,000,000.00		3,994,764,150.94		7,956,299,055.49		11,805,081.11		431,159,948.47		-43,287,200.14	48,350,741,035.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-1,208,784.91		-1,287,735.85		-5,536,808.07		39,879,591.87		-283,917,473.18	-252,071,210.14
（一）综合收益总额							-5,536,808.07				398,795,918.69	393,259,110.62
（二）所有者投入和减少资本			-1,208,784.91		-1,287,735.85							-2,496,520.76
1、所有者投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本			-1,208,784.91		-1,287,735.85							-2,496,520.76
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
（三）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（四）利润分配									39,879,591.87		-682,713,391.87	-642,833,800.00
1、提取盈余公积									39,879,591.87		-39,879,591.87	
其中：法定公积金									39,879,591.87		-39,879,591.87	
任意公积金												
2、提取一般风险准备												
3、对所有者的分配											-490,583,800.00	-490,583,800.00
4、其他											-152,250,000.00	-152,250,000.00
（五）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增实收资本												
2、盈余公积转增实收资本												
3、弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额	36,000,000,000.00		3,993,555,366.03		7,955,011,319.64		6,268,273.04		471,039,540.34		-327,204,673.32	48,098,669,825.73

单位负责人：朱建华印　　主管会计工作负责人：赵坤印子　　会计机构负责人：刘鑫

一、公司基本情况

山东省鲁信投资控股集团有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），山东省鲁信投资控股集团有限公司及其所有子公司以下合称为“本集团”。

1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

山东省鲁信投资控股集团有限公司系经山东省经济贸易委员会 2001 年 7 月 31 日鲁经贸企字〔2001〕762 号和山东省财政厅 2001 年 9 月 27 日鲁财国股〔2001〕53 号文件批准成立。

公司注册资本：360 亿元

公司统一社会信用代码：9137000073577367XA

法定代表人：朱华建

注册地址：济南市历下区奥体西路 2788 号 A 塔

2、业务性质和主要经营活动。

一般项目：以自有资金从事投资活动；社会经济咨询服务；自有资金投资的资产管理服务；非融资担保服务；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

3、控股股东以及最终控制人的名称。

本公司的控股股东为山东省财政厅，本公司最终控制人为山东省人民政府。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。本集团一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

本集团自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

人民币元。

3、记账基础和计价原则

本集团以权责发生制为记账基础。除某些金融工具外，本集团一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、企业合并

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

(1) 同一控制下的企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新

的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

5、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。在编制合并财务报表时，子公司与本公司拟采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。对部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易

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

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团按照附注四、15“长期股权投资”中权益法对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易在初始确认时，采用交易发生日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

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

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；

②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益

或确认为其他综合收益。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 本集团对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

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

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

1) 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

<1> 以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

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

<3> 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

2) 权益工具

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

此外，集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。该指定一经做出，不得撤销。本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

② 减值

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

1)减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来12月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

2)信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

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

3)以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

4)金融资产减值的会计处理方法

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

③ 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产

所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

④ 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

①分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

2)其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

②金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(3)金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(4)权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项

(1) 应收票据

应收票据的预期信用损失确定方法及会计处理方法详见附注四、9“金融工具”。

(2) 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、9“金融工具”。

(3) 应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、9“金融工具”。

(4) 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注四、9“金融工具”。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

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

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

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

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

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

对包装物采用一次转销法进行摊销。

12、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

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

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产预期信用损失的具体确定方法和会计处理方法详见附注四、9“金融工具”。

13、债权投资

债权投资预期信用损失的确认方法及会计处理方法详见附注四、9“金融工具”。

14、长期应收款

长期应收款预期信用损失的确认方法及会计处理方法详见附注四、9“金融工具”。

15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，但对于其中属于非交易性的，在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

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

(1) 投资成本确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为以公允价值

计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派

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

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5“合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

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

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

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

(3) 长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、23“非流动非金融资产减值”。

16、投资性房地产

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

对投资性房地产按直线法按下列使用寿命及预计净残值率计提折旧或进行摊销：

名称	使用寿命	预计净残值率	年折旧率或摊销率
房屋及建筑物	20-40	3.00%	2.43-4.85%

投资性房地产减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、23“非流动非金融资产减值”。

17、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	20-40	3.00%	2.43-4.85%
机器设备	直线法	5-20	3.00%	4.85-19.40%
运输工具	直线法	5-8	3.00%	12.13-19.40%
电子设备	直线法	5	3.00%	19.40%
办公设备	直线法	5	3.00%	19.40%
其他	直线法	5	3.00%	19.40%

(3) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则

作为会计估计变更处理。

(4)固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、23“非流动非金融资产减值”。

18、使用权资产

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物、运输工具和土地。使用权资产确认、初始计量和后续计量及减值计提的方法详见本附注四、34“租赁”所述。

19、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、23“非流动非金融资产减值”。

20、借款费用

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

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

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

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

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

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

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

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

21、无形资产

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

(2) 本集团确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及本集团预计支付有关支出的能力；

⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本集团带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内直线法摊销。本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估

计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

(4) 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

(5) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

2) 开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

② 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22、长期待摊费用

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

23、非流动非金融资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活

跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

24、合同负债

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

25、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

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

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

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

(3) 离职后福利是指本集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

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

③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

1) 修改设定受益计划时。

2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(4) 辞退福利

是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

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

(5) 其他长期职工福利

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

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有

关规定进行处理。

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

① 服务成本。

② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

26、租赁负债

本集团于租赁期开始日，除短期租赁和低价值资产租赁外，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，详见本附注四、34“租赁”所述。

27、应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

28、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

(1) 该义务是企业承担的现时义务；

(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

29、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

① 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

② 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固

定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、20“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

30、收入

(1) 收入确认原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；

② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；

③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；

④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；

⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；

2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；

3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

<1> 企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

<2> 企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；

<3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；

<4> 企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

<5> 客户已接受该商品；

<6> 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

31、合同成本

与合同成本有关的资产金额的确定方法：

与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

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

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

② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

③ 该成本预期能够收回。

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

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

(3) 与合同成本有关的资产的摊销

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

(4) 与合同成本有关的资产的减值

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

① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

② 以及为转让该相关商品估计将要发生的成本。

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

32、政府补助

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

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

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

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

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

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

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

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

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

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

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

(3) 政府补助的确认时点

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

实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

33、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

34、租赁

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

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物、运输工具和土地。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、23“非流动非金融资产减值”。

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

关资产成本。

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 本集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

35、持有待售资产及终止经营

(1) 持有待售的非流动资产和处置组确认标准

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

① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

② 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

(2) 会计处理方法

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

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

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

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

② 可收回金额。

(3) 终止经营

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

① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③ 该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

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

36、公允价值计量

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

(1) 估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本集团使用其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公允价值计量基于输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第二层次输入值包括：

① 活跃市场中类似资产或负债的报价。

② 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价。

③ 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率、信用利差等。

④ 市场验证的输入值。

第三层次输入值是不可观察输入值，本集团只有在相关资产或负债不存在市场活动或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用第三层次输入值。

本集团在以公允价值计量资产和负债时，首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

(2) 会计处理方法

本集团以公允价值计量相关资产或负债、公允价值变动应当计入当期损益还是其他综合收益等会计处理问题，由要求或允许本集团采用公允价值进行计量或披露的其他相关会计准则规范，参见本附注四中其他部分相关内容。

五、会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

1、会计政策变更

本期无重要会计政策变更。

2、会计估计变更

本期无重要会计估计变更。

3、重要前期差错更正

本期无重要前期差错更正。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%、5%、3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%(市)、5%(县)
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%、8.25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山东鲁信天一印务有限公司	15%
山东省征信有限公司	15%
鲁信科技股份有限公司	15%
山东泓奥电力科技有限公司	15%
鲁信天地人环境科技(安徽)集团有限公司	15%
天门市云创环保装备有限公司	15%
北京云创天地环保技术服务有限公司	15%
鄂尔多斯市国中天地环保科技有限公司	20%
北京合创天地环保科技有限公司	20%
南京宏创环保科技有限公司	20%
宁国市京宏安创环保科技有限公司	20%
南靖云创环保技术有限公司	20%
福州市长乐区云创环保科技有限公司	20%
万安合创环保科技有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
抚州申创环保科技有限公司	20%
泰州靖江云创环保科技有限公司	20%
鹤岗申创环保科技有限公司	20%
包头云创环保科技有限公司	20%
安康云创天恒环保科技有限公司	20%
山东鲁信产业投资有限公司	20%
山东鲁信国际招标有限公司	20%
安平实华天然气有限公司	20%
衡水鸿华燃气有限公司	20%
饶阳实华天然气有限公司	20%
景县实华天然气有限公司	20%
山东财信智融数字科技有限公司	20%
鲁信融新（上海）投资有限公司	20%
四川省鲁信投资有限公司	20%
北京鲁信信创投资有限公司	20%
山东省科技创业投资有限公司	20%
齐鲁投资有限公司	8.25%/16.50%
蓝色经济投资管理有限公司	免税
蓝色经济资产管理有限公司	8.25%/16.50%
鲁信国际金融有限公司	8.25%/16.5%
鲁信国际资产管理有限公司	8.25%/16.5%
鲁信国际投资有限公司	8.25%/16.5%
鲁信国际财务（英属维尔京群岛）有限公司	免税
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠及批文

(1)本公司的二级子公司山东鲁信天一印务有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202337000461，发证时间 2023 年 11 月 29 日，期限三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，山东鲁信天一印务有限公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

(2)本公司二级子公司山东省征信有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202337009567，发证时间 2023 年 12 月 7 日，期限三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，山东省征信有限公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

(3)本公司三级子公司鲁信科技股份有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202437006440，发证时间 2024 年 12 月 7 日，期限三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，鲁信科技股份有限公司 2024 年度、2025 年度、2026 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

(4)本公司的四级子公司山东泓奥电力科技有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202337008495，发证时间 2023 年 12 月 7 日，期限三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，山东泓奥电力科技有限公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

(5)本公司三级子公司鲁信天地人环境科技(安徽)集团有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202334006942，发证时间 2023 年 12 月 7 日，期限三年；四级子公司天门市云创环保装备有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202342006915，发证时间 2023 年 12 月 8 日，期限三年；四级子公司北京云创天地环保技术服务有限公司为高新技术企业证书编号：GR202511004854，发证时间 2025 年 12 月 2 日，期限三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，鲁信天地人环境科技(安徽)集团有限公司和天门市云创环保装备有限公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度，北京云创天地环保技术服务有限公司 2025 年度、2026 年度、2027 年度，减按 15.00%的税率缴纳企业所得税。

(6)根据国家税务总局《关于实施创业投资企业所得税优惠问题的通知》（国税发〔2009〕87 号），对其采取股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业，按照对其投资额的 70%，在股权持有满 2 年的当年抵扣本企业的应纳税所得额；当年不足抵扣的，可以在以后纳税年度结转抵扣。本公司的二级子公司鲁信创业投资集团股份有限公司，三级子公司山东省高新技术创业投资有限公司、深圳市华信创业投资有限公司、鲁信融新（上海）投资有限公司、四川省鲁信投资有限公司、北京鲁信信创投资有限公司，四级子公司山东省科技创业投资有限公司适用此条规定。

(7)根据《国家税务总局关于有限合伙制创业投资企业法人合伙人企业所得税有关问题的公告》(国家税务总局公告 2015 年第 81 号)，如果法人合伙人投资于多个符合条件的有限合伙制创业投资企业，可合并计算其可抵扣的投资额和应分得的应纳税所得额。当年不足抵扣的，可结转以后纳税年度继续抵扣;当年抵扣后有结余的，应按照企业所得税法的规定计算缴纳企业所得税。本公司的二级子公司鲁信创业投资集团股份有限公司，三级子公司山东省高新技术创业投资有限公司、深圳市华信创业投资有限公司、鲁信融新（上海）投资有限公司、四川省鲁信投资有限公司、北京鲁信信创投资有限公司，四级子公司山东省科技创业投资有限公司适用此条规定。

(8) 根据《关于创业投资企业和天使投资个人有关税收政策的通知》(财政部 税务总局公告 2018 年第 55 号)、《关于延续执行创业投资企业和天使投资个人投资初创科技型企业有关政策条件的公告》(财政部 税务总局公告 2022 年第 6 号)的规定，公司制创业投资企业采取股权投资方式直接投资于种子期、初创期科技型企业满 2 年的，可以按照投资额的 70%在股权持有满 2 年的当年抵扣该公司制创业投资企业的应纳税所得额;当年不足抵扣的，可以在以后税年度结转抵扣。自 2022 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，对于初创科技型企业符合的条件，从业人数继续按不超过 300 人、资产总额和年销售收入按均不超过 5000 万元执行。根据《关于延续执行创业投资企业和天使投资个人投资初创科技型企业有关政策条件的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 17 号)的规定，对于初创科技型企业需符合的条件，从业人数继续按不超过 300 人、资产总额和

年销售收入按均不超过 5000 万元执行，《财政部 税务总局关于创业投资企业和天使投资个人有关税收政策的通知》（财税〔2018〕55 号）规定的其他条件不变。在此期间已投资满 2 年及新发生的投资，可按财税〔2018〕55 号文件和本公告规定适用有关税收政策。本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司的二级子公司鲁信创业投资集团股份有限公司，三级子公司山东省高新技术创业投资有限公司、深圳市华信创业投资有限公司、鲁信融新（上海）投资有限公司、四川省鲁信投资有限公司、北京鲁信信创投资有限公司，四级子公司山东省科技创业投资有限公司适用此条规定。

(9)根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号），规定对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。公司三级子公司鲁信融新（上海）投资有限公司、四川省鲁信投资有限公司、北京鲁信信创投资有限公司、山东鲁信产业投资有限公司、山东鲁信国际招标有限公司、山东财信智融数字科技有限公司，四级子公司山东省科技创业投资有限公司、鄂尔多斯市国中天地环保科技有限公司、北京合创天地环保科技有限公司、南京宏创环保科技有限公司、宁国市京宏安创环保科技有限公司、南靖云创环保技术有限公司、福州市长乐区云创环保科技有限公司、万安合创环保科技有限公司、抚州申创环保科技有限公司、泰州靖江云创环保科技有限公司、鹤岗申创环保科技有限公司、包头云创环保科技有限公司、安康云创天恒环保科技有限公司、安平实华天然气有限公司，公司五级子公司衡水鸿华燃气有限公司、饶阳实华天然气有限公司、景县实华天然气有限公司 2025 年属于小微企业，执行小微企业所得税优惠政策。

(10)根据《国务院关于支持喀什霍尔果斯经济开发区建设的若干意见》（国发[2011]33 号）、《关于加快喀什、霍尔果斯经济开发区建设的实施意见》（新政发[2012]48 号）以及《财政部、国家税务局关于新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2011]112 号)等国家和地方出台的一系列支持霍尔果斯发展的优惠措施，对于从 2010 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间在霍尔果斯经济开发区新设且符合《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》（以下简称《目录》）范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税；免税期满后，再免征企业五年所得税地方分享部分。本公司四级子公司新疆天川厚远环保科技有限公司符合有关享受企业所得税优惠政策的规定，即取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，2018 年度至 2022 年度免缴企业所得税，自 2023 年度至 2027 年度减半缴纳企业所得税，本年适用税率为 12.50%。

(11)根据内蒙古自治区人民政府 2022 年印发《关于进一步支持民营经济高质量发展的若干措施》，至 2025 年 12 月 31 日年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业免征企业所得税地方分享部分（即 40%部分），公司四级子公司包头云创环保科技有限公司享有 12%税收优惠。

(12)本公司部分子公司注册地在香港或境外，根据注册地相关规定免征企业所得税或按照 8.25%和 16.5%的税率缴纳企业所得税。

七、企业合并及合并财务报表

1、子企业情况

单位：万元

子公司名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权
鲁信创业投资集团股份有限公司	2	境内非金融子企业	淄博	淄博	生产销售磨具及磨料、投资	74,435.93	68.37%	68.37%
山东省高新技术创业投资有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	117,572.38	100.00%	100.00%
齐鲁投资有限公司	4	境外子企业	香港	香港	投资与资产管理	78,131.69 (港币)	100.00%	100.00%
蓝色经济投资管理有限公司	3	境外子企业	开曼群岛	开曼群岛	投资与资产管理	5,480.00(港币)	100.00%	100.00%
蓝色经济资产管理有限公司	4	境外子企业	香港	香港	投资与资产管理	800.00(港币)	100.00%	100.00%
山东省科技创业投资有限公司	4	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	3,900.00	100.00%	100.00%
深圳市华信创业投资有限公司	3	境内非金融子企业	深圳	深圳	投资与资产管理	10,000.00	70.00%	70.00%
山东鲁信高新技术产业有限公司	3	境内非金融子企业	淄博	淄博	生产销售磨具及磨料	18,174.56	100.00%	100.00%
山东鲁信四砂泰山磨具有限公司	4	境内非金融子企业	淄博	淄博	生产销售磨具及磨料	1,600.00	85.50%	85.50%
青岛鲁信创晟私募基金管理有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	投资与资产管理	5,600.00	100.00%	100.00%
鲁信融新（上海）投资有限公司	3	境内非金融子企业	上海	上海	投资与资产管理	3,675.21	100.00%	100.00%
四川省鲁信投资有限公司	3	境内非金融子企业	成都	成都	投资与资产管理	7,000.00	100.00%	100.00%
北京鲁信信创投资有限公司	3	境内非金融子企业	北京	北京	投资与资产管理	2,200.00	100.00%	100.00%
山东省国际信托股份有限公司	2	境内金融子企业	济南	济南	信托	465,885.00	51.43%	51.43%
鲁信国际金融有限公司	2	境外子企业	香港	香港	投资管理	241,170.60（港币）	100.00%	100.00%
鲁信国际资产管理有限公司	3	境外子企业	香港	香港	投资管理	5,000.00（港币）	100.00%	100.00%
鲁信国际投资有限公司	3	境外子企业	香港	香港	投资管理	50,000.00（港币）	100.00%	100.00%

子公司名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权
鲁信国际财务（英属维尔京群岛）有限公司	3	境外子企业	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理		100.00%	100.00%
鲁信汇通企业发展（上海）有限公司	3	境内非金融子企业	上海	上海	投资管理	970.00（港币）	100.00%	100.00%
山东省投资有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	235,000.00	100.00%	100.00%
山东省鲁信惠金控股有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	124,942.53	100.00%	100.00%
山东省鲁信小额贷款股份有限公司	4	境内非金融子企业	济南	济南	小额贷款服务	50,000.00	76.00%	76.00%
金鼎租赁有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	融资租赁服务	50,000.00	74.00%	74.00%
山东省鲁信惠金供应链有限公司	4	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	50,000.00	100.00%	100.00%
山东鲁信金控供应链管理合伙企业（有限合伙）	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	投资与资产管理	53,000.00	100.00%	100.00%
山东省鲁信商业保理有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	保理	40,000.00	100.00%	100.00%
鲁信天地人环境科技(安徽)集团有限公司	3	境内非金融子企业	合肥	合肥	环保	16,568.98	59.56%	59.56%
鄂尔多斯市国中天地环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	鄂尔多斯	鄂尔多斯	环保	1,000.00	100.00%	100.00%
北京合创天地环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	环保	200.00	100.00%	100.00%
天门市云创环保装备有限公司	4	境内非金融子企业	天门	天门	环保	1,000.00	100.00%	100.00%
北京云创天地环保技术服务有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	环保	1,000.00	100.00%	100.00%
南靖云创环保技术有限公司	4	境内非金融子企业	漳州	漳州	环保		100.00%	100.00%
福州市长乐区云创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	福州	福州	环保		100.00%	100.00%
万安合创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	吉安	吉安	环保		100.00%	100.00%
哈尔滨沃创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	哈尔滨	哈尔滨	环保	3,000.00	100.00%	100.00%
南京宏创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	南京	南京	环保	10.00	100.00%	100.00%
抚州申创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	抚州	抚州	环保		100.00%	100.00%
宁国市京宏安创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	宣城	宣城	环保	10.00	100.00%	100.00%
泰州靖江云创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	靖江	靖江	环保		100.00%	100.00%

子公司名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权
山东鲁信三岳海水淡化有限公司	4	境内非金融子企业	滨州	滨州	环保	2,300.00	100.00%	100.00%
包头云创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	包头	包头	环保		100.00%	100.00%
新疆天川厚远环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	伊犁	伊犁	环保	3,660.00	100.00%	100.00%
鹤岗申创环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	鹤岗	鹤岗	环保		100.00%	100.00%
安康云创天恒环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	安康	安康	环保		100.00%	100.00%
北京瑞能天地环保科技有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	环保	8,888.89	100.00%	100.00%
山东省征信有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	其他金融业	30,000.00	79.42%	79.42%
鲁信科技股份有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	信息技术服务	19,000.00	100.00%	100.00%
山东财信智融数字科技有限公司	3	境内非金融子企业	德州	德州	信息技术服务	256.00	51.00%	51.00%
山东鲁信实业集团有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	350,000.00	100.00%	100.00%
山东鲁信产业投资有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	100.00	100.00%	100.00%
青岛鲁信现代海洋投资管理有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	投资与资产管理	1,000.00	60.00%	60.00%
山东鲁信国际招标有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	招标服务	410.00	100.00%	100.00%
山东鲁信金山投资有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发和经营	10,000.00	51.00%	51.00%
山东鲁信文化旅游产业有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	旅游开发	30,000.00	100.00%	100.00%
青岛东鳌房地产开发有限公司	4	境内非金融子企业	青岛	青岛	房地产开发和经营	1,000.00	100.00%	100.00%
济南鲁信资产管理有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	80,000.00	100.00%	100.00%
山东鲁信能源投资管理股份有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	17,000.00	97.49%	97.49%
淄博市节能投资有限公司	4	境内非金融子企业	淄博	淄博	节能技术推广服务	5,000.00	60.00%	60.00%
山东泓奥电力科技有限公司	4	境内非金融子企业	济南	济南	电子电力设备生产	5,000.00	93.00%	93.00%
山东鲁信投资集团股份有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	31,000.11	74.37%	74.37%
山东鲁信房地产投资开发有限公司	4	境内非金融子企业	济南	济南	房地产开发和经营	30,000.00	100.00%	100.00%

子公司名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权
山东实华天然气有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	燃气生产与供应	15,200.00	50.00%	50.00%
山东潍能实华管道天然气有限公司	4	境内非金融子企业	青州	青州	燃气生产与供应	2,500.00	70.00%	70.00%
山东博兴实华天然气有限公司	4	境内非金融子企业	滨州	滨州	燃气生产与供应	3,000.00	51.00%	51.00%
聊城实华天然气有限公司	4	境内非金融子企业	聊城	聊城	燃气生产与供应	6,000.00	51.00%	51.00%
日照实华天然气有限公司	4	境内非金融子企业	日照	日照	燃气生产与供应	4,692.00	50.00%	50.00%
衡水实华天然气有限公司	4	境内非金融子企业	衡水	衡水	燃气生产与供应	5,792.70	60.42%	60.42%
衡水鸿华燃气有限公司	5	境内非金融子企业	衡水	衡水	燃气生产与供应	4,000.00	40.00%	40.00%
饶阳实华天然气有限公司	5	境内非金融子企业	饶阳	饶阳	燃气生产与供应	1,500.00	92.00%	92.00%
邢台实华天然气有限公司	5	境内非金融子企业	邢台	邢台	燃气生产与供应	5,500.00	60.00%	60.00%
景县实华天然气有限公司	5	境内非金融子企业	景县	景县	燃气生产与供应	2,820.00	100.00%	100.00%
安平实华天然气有限公司	4	境内非金融子企业	安平	安平	燃气生产与供应	1,800.00	59.50%	59.50%
潍坊实华天然气有限公司	4	境内非金融子企业	潍坊	潍坊	燃气生产与供应	12,000.00	53.33%	53.33%
临朐实华天然气有限公司	4	境内非金融子企业	潍坊	潍坊	燃气生产与供应	2,500.00	51.00%	51.00%
淄博实华天然气有限公司	4	境内非金融子企业	淄博	淄博	燃气生产与供应	2,968.00	51.00%	51.00%
山东鲁信天一印务有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	印刷服务	9,417.26	53.00%	53.00%
山东省金融资产管理股份有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	金融资产管理	4,965,982.37	88.22%	88.22%
山东汉裕资本管理有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	金融资产管理	2,000.00	100.00%	100.00%
鲁信资本管理有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	金融资产管理	6,000.00	100.00%	100.00%
青岛汉裕企业管理合伙企业（有限合伙）	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	投资与资产管理	43,911.17	100.00%	100.00%
济南汉裕金信投资管理合伙企业（有限合伙）	4	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理	44,189.17	100.00%	100.00%
即墨市资产管理有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	投资与资产管理	10,000.00	55.00%	55.00%
山金不动产投资有限公司	3	境内非金融子企业	青岛	青岛	金融资产管理	100,000.00	100.00%	100.00%

子公司名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权
上海汉裕投资管理有限公司	3	境内非金融子企业	上海	上海	投资与资产管理	15,000.00	100.00%	100.00%
重庆山金物业管理有限公司	4	境内非金融子企业	重庆	重庆	物业管理	1,000.00	100.00%	100.00%
济南佑安广泰企业管理有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	投资与资产管理		100.00%	100.00%
北京佑安广泰房地产开发有限公司	4	境内非金融子企业	北京	北京	房地产开发		100.00%	100.00%
山东省信用增进投资股份有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	信用增进	419,594.40	35.75%	35.75%

2、母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

子公司名称	持股比例	表决权比例	注册资本（万元）	投资额（万元）	级次	纳入合并范围原因
山东实华天然气有限公司	50.00%	50.00%	15,200.00	7,600.00	3	实际控制权
日照实华天然气有限公司	50.00%	50.00%	4,692.00	2,346.00	4	实际控制权
衡水鸿华燃气有限公司	40.00%	40.00%	4,000.00	1600.00	5	实际控制权
山东省信用增进投资股份有限公司	35.75%	35.75%	419,594.40	150,000.00	2	实际控制权

3、重要非全资子企业情况

(1) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	当年归属于少数股东的损益	当年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
鲁信创业投资集团股份有限公司	31.63%	45,917,216.64	15,854,819.19	1,465,890,152.09
山东省国际信托股份有限公司	48.57%	26,768,220.39		5,460,336,013.35
山东省金融资产管理股份有限公司	11.78%	355,159,326.11	111,411,847.00	7,692,933,545.76

(2) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
鲁信创业投资集团股份有限公司	1,828,204,780.88	7,192,709,171.71	9,020,913,952.59	169,052,682.52	4,309,991,476.76	4,479,044,159.28
山东省国际信托股份有限公司	3,011,852,868.99	10,666,793,777.42	13,678,646,646.41	602,260,533.49	1,834,187,197.23	2,436,447,730.72
山东省金融资产管理股份有限公司	24,928,360,490.94	89,122,008,721.23	114,050,369,212.17	17,025,893,078.18	26,091,774,201.27	43,117,667,279.45

(续上表 1)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
鲁信创业投资集团股份有限公司	1,602,369,543.57	7,371,777,910.32	8,974,147,453.89	203,605,243.40	4,026,419,773.37	4,230,025,016.77
山东省国际信托股份有限公司	4,083,245,367.37	10,196,092,324.45	14,279,337,691.82	857,364,832.37	2,185,246,923.67	3,042,611,756.04
山东省金融资产管	23,092,542,402.87	88,301,932,101.88	111,394,474,504.75	18,438,852,903.88	22,844,960,937.94	41,283,813,841.82

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
理股份有限公司						

(续上表 2)

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
鲁信创业投资集团股份有限公司	86,680,660.85	141,275,325.47	-17,684,319.04	-57,048,299.32
山东省国际信托股份有限公司	482,808,947.27	55,112,662.94	5,472,979.91	-221,031,903.80
山东省金融资产管理股份有限公司	1,426,245,408.64	2,039,020,578.26	1,450,529,242.63	1,043,902,080.04

(续上表 3)

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
鲁信创业投资集团股份有限公司	83,964,171.47	160,385,502.01	136,729,858.20	-110,306,014.70
山东省国际信托股份有限公司	473,082,796.06	142,794,885.05	147,347,975.30	152,383,531.49
山东省金融资产管理股份有限公司	2,146,933,609.76	1,696,963,938.45	2,383,298,821.65	2,471,173,542.49

4、本年不再纳入合并范围的原子公司

原子公司名称	注册地	业务性质	持股比例	享有的表决权比例	本年内不再成为子公司原因
Dragon Rider Limited	开曼群岛	投资与资产管理	100.00%	100.00%	注销
Ready Solution Limited	开曼群岛	投资与资产管理	100.00%	100.00%	注销
Lucion VC1 Limited	开曼群岛	投资与资产管理	100.00%	100.00%	注销
青岛鲁信经始私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	青岛	投资	100.00%	100.00%	注销
鲁信海外投资有限公司	英属维尔京群岛	投资与资产管理	100.00%	100.00%	注销
银川市云创环保科技有限公司	银川	环保	100.00%	100.00%	注销

5、本年新纳入合并范围的主体

主体名称	年末净资产	本年净利润
北京瑞能天地环保科技有限公司	80,589,670.32	

6、纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

截至 2025 年 12 月 31 日，由本公司设立及管理的纳入合并财务报表范围内的结构化主体为 31 个(2024 年 12 月 31 日：30 个)。合并信托计划的总规模为人民币 55.18 亿元(2024 年 12 月 31 日： 人民币 48.34 亿元)。

7、子公司向母公司转移资金的能力受到严格限制的情况

除两家上市子公司山东省国际信托股份有限公司和鲁信创业投资集团股份有限公司外，其他子公司向母公司转移资金的能力未受到严格限制。

八、合并财务报表主要项目附注

注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年”指 2024 年度，“本年”指 2025 年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	57,884.52	60,622.06
银行存款	11,975,036,666.47	5,148,863,642.00
其他货币资金	2,253,163,140.55	2,874,999,217.43
合计	14,228,257,691.54	8,023,923,481.49

受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
受限的银行存款	231,240.41	115,691,796.00
银行承兑汇票保证金	25,889,441.00	62,130,351.84
劳务工资保证金	2,483,141.41	4,437,316.42
履约保证金	6,946,400.00	7,456,043.94
用于担保的定期存款或通知存款	10,000,000.00	266,877,120.62
在途资金		4,010,000.00
其他	1,000.00	1,000.00
合计	45,551,222.82	460,603,628.82

2、交易性金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,064,421,551.40	7,173,112,170.68
其中：债务工具投资	409,624,733.91	96,520,197.63
权益工具投资	6,258,781,014.17	5,384,696,361.29
其他	2,396,015,803.32	1,691,895,611.76
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,002,578,888.08	9,614,712,952.89
合计	18,067,000,439.48	16,787,825,123.57

注：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产系公司二级子公司山东省金融资产

管理股份有限公司自金融机构折价收购的商业化收购与分类处置的不良资产包，根据《山东省地方资产管理公司监管暂行办法》中“公司应逐步建立资产的风险动态估值体系”的要求，二级子公司山东省金融资产管理股份有限公司年末聘请了第三方中介机构对其部分不良资产进行了评估，其他部分采取自评的方式进行评估，同时，考虑到不良资产的特殊属性，以及不良资产的逆周期性，为了降低公司财务风险，二级子公司山东省金融资产管理股份有限公司年末根据资产评估报告进行了相应的处理。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

种类	年末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	82,111,575.25		82,111,575.25	83,299,946.15		83,299,946.15
商业承兑汇票	457,445.00		457,445.00	1,223,224.00	466,292.36	756,931.64
合计	82,569,020.25		82,569,020.25	84,523,170.15	466,292.36	84,056,877.79

注：本公司应收票据出票人资信良好，截止资产负债表日尚未发生逾期兑付情形。

(2) 年末公司已质押的应收票据

项目	年末已质押金额
银行承兑汇票	22,538,692.84
合计	22,538,692.84

(3) 年末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	42,444,290.74	6,674,186.10
合计	42,444,290.74	6,674,186.10

4、应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账龄	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	692,047,505.53	30,251,542.00	1,028,424,402.58	39,159,847.72
1 至 2 年	369,355,963.66	33,006,081.11	582,698,041.43	33,251,202.32
2 至 3 年	488,496,247.65	33,058,240.61	45,293,918.37	13,190,861.79
3 年以上	553,841,716.13	142,725,526.07	553,245,745.44	125,148,970.61
合计	2,103,741,432.97	239,041,389.79	2,209,662,107.82	210,750,882.44

(2) 按坏账计提方法分类披露应收账款

类别	年末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	预期信用损失率	账面价值
单项计提坏账准备的应收账款	524,598,237.07	24.94%	144,965,649.08	27.63%	379,632,587.99
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,579,143,195.90	75.06%	94,075,740.71	5.96%	1,485,067,455.19
合计	2,103,741,432.97	100.00%	239,041,389.79		1,864,700,043.18

(续上表)

类别	年初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	预期信用损失率	账面价值
单项计提坏账准备的应收账款	513,076,924.17	23.22%	120,158,020.99	23.42%	392,918,903.18
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,696,585,183.65	76.78%	90,592,861.45	5.34%	1,605,992,322.20
合计	2,209,662,107.82	100.00%	210,750,882.44		1,998,911,225.38

(3) 年末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提理由
大唐电力燃料有限公司	438,015,845.14	58,383,257.15	13.33%	回款期较预期延长但抵质押物充足
其他单位	86,582,391.93	86,582,391.93	100.00%	预计无法收回
合计	524,598,237.07	144,965,649.08		

(4) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	691,362,513.31	43.78%	29,566,549.78	1,028,424,402.58	60.62%	39,159,847.72
1 至 2 年	367,923,628.23	23.30%	31,573,745.68	582,227,516.53	34.32%	32,780,677.42
2 至 3 年	473,615,172.02	29.99%	18,177,164.98	38,777,155.57	2.28%	6,674,098.99
3 年以上	46,241,882.34	2.93%	14,758,280.27	47,156,108.97	2.78%	11,978,237.32
合计	1,579,143,195.90	100.00%	94,075,740.71	1,696,585,183.65	100.00%	90,592,861.45

(5) 本年实际核销的应收账款情况

债务人名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
长春一汽天奇精锐工具有限公司	货款	833,003.33	对方破产	总办会、党委会及董事会审批	否

债务人名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
浙江元通机电经贸有限公司	货款	580,000.00	对方注销	总办会、党委会及董事会审批	否
其他单位	货款	2,685,753.74	对方注销或破产	总办会、党委会及董事会审批	否
合计		4,098,757.07			

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占总金额比例	坏账准备
大唐电力燃料有限公司	438,015,845.14	20.82%	58,383,257.15
中国林产品集团有限公司	184,091,517.78	8.75%	920,457.59
青岛蓝谷投资发展集团有限公司	109,878,402.33	5.22%	
陕西交控绿色发展集团有限公司	100,479,835.50	4.78%	17,468,419.96
鹤岗市城市管理综合执法局	100,281,967.53	4.77%	19,151,823.88
合计	932,747,568.28	44.34%	95,923,958.58

5、应收款项融资

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	7,307,401.04	36,320,848.34
合计	7,307,401.04	36,320,848.34

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末数			年初数		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	396,079,019.47	49.02%		1,357,078,821.37	99.14%	
1-2 年(含 2 年)	401,208,291.01	49.65%		4,514,123.87	0.33%	
2-3 年(含 3 年)	3,959,580.59	0.49%		1,033,947.14	0.08%	
3 年以上	6,750,031.94	0.84%		6,123,238.15	0.45%	
合计	807,996,923.01	100.00%		1,368,750,130.53	100.00%	

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

债务人名称	账面余额	占总金额比例	坏账准备
利华益贸易有限公司	152,504,852.40	18.87%	
华北中石油（山东）国际事业有限公司	125,840,394.20	15.57%	
山东省微矿能源有限公司	74,176,750.00	9.18%	

债务人名称	账面余额	占总金额比例	坏账准备
浙江中石油益客能源销售有限公司	66,351,899.00	8.21%	
中海（东营）石化有限公司	65,244,059.60	8.07%	
合计	484,117,955.20	59.90%	

7、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	14,794,782.83	10,287,256.27
其他应收款项	776,111,754.44	977,603,166.75
合计	790,906,537.27	987,890,423.02

(1) 应收股利

项目(或被投资单位)	年末余额	年初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
山东石油天然气股份有限公司	11,962,503.00		尚未发放	否
山东昆仑实华天然气有限公司		2,046,000.00	尚未发放	否
山东省企业托管经营股份有限公司		3,480,000.00	尚未发放	否
山东棣信应急转贷基金合伙企业（有限合伙）		971,125.00	尚未发放	否
临沂普惠产业发展合伙企业（有限合伙）		346,666.67	尚未发放	否
北京瑞能天地环保科技有限公司		611,246.48	尚未发放	否
永续债利息	2,832,279.83	2,832,218.12	尚未发放	否
合计	14,794,782.83	10,287,256.27		

(2) 其他应收款项

① 按账龄披露其他应收账款项

账龄	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	259,789,708.98	3,287,659.96	505,308,424.62	22,605,196.28
1 至 2 年	135,295,247.28	3,361,044.88	66,439,651.82	1,645,472.77
2 至 3 年	20,256,184.71	2,767,119.21	101,450,189.90	10,094,909.65
3 年以上	686,164,599.80	315,978,162.28	654,175,781.67	315,425,302.56
合计	1,101,505,740.77	325,393,986.33	1,327,374,048.01	349,770,881.26

② 按坏账计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末数				
	账面余额	比例	坏账准备	预期信用损失率	账面价值
按单项计提坏账准备的其他应收款项	480,251,394.30	43.60%	311,936,992.07	64.95%	168,314,402.23
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	621,254,346.47	56.40%	13,456,994.26	2.17%	607,797,352.21
合计	1,101,505,740.77	100.00%	325,393,986.33		776,111,754.44

(续上表)

类别	年初数				
	账面余额	比例	坏账准备	预期信用损失率	账面价值
按单项计提坏账准备的其他应收款项	492,223,363.15	37.08%	312,953,951.88	63.58%	179,269,411.27
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	835,150,684.86	62.92%	36,816,929.38	4.41%	798,333,755.48
合计	1,327,374,048.01	100.00%	349,770,881.26		977,603,166.75

1) 单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提理由
青岛西崑里置业有限公司	277,182,415.00	115,000,000.00	41.49%	全额收回可能性不大
山东省水产企业集团总公司	80,000,000.00	80,000,000.00	100.00%	鲁国资（05）30 号 147 号批复
海南汇通信托	35,445,636.55	35,445,636.55	100.00%	鲁国资（05）30 号 147 号批复
江苏联众出版传媒集团股份有限公司	15,144,062.00	15,144,062.00	100.00%	预计无法收回
中国凯利实业公司	13,829,214.64	13,829,214.64	100.00%	鲁国资（05）30 号 147 号批复
其他单位	58,650,066.11	52,518,078.88	89.54%	全额收回可能性不大
合计	480,251,394.30	311,936,992.07		

2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

账龄	年末数			年初数		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	258,833,958.09	41.66%	3,000,319.29	501,394,420.78	60.04%	22,081,634.79
1 至 2 年	130,980,266.83	21.08%	2,722,860.40	64,066,396.33	7.67%	1,296,125.27
2 至 3 年	18,176,110.40	2.93%	2,394,665.49	88,892,550.35	10.64%	8,760,559.55
3 年以上	213,264,011.15	34.33%	5,339,149.08	180,797,317.40	21.65%	4,678,609.77
合计	621,254,346.47	100.00%	13,456,994.26	835,150,684.86	100.00%	36,816,929.38

③ 本年计提、收回或转回的其他应收款项坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	36,687,222.25	1,786,216.56	311,297,442.45	349,770,881.26
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-414,571.50	414,571.50	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-23,409,931.67	698,973.67	-808,022.82	-23,518,980.82
本年转回				
本年转销				
本年核销			820,334.74	820,334.74
其他变动		-1,505.95	-36,073.42	-37,579.37
年末余额	13,277,290.58	2,069,112.78	310,047,582.97	325,393,986.33

④ 本年实际核销的其他应收款项情况

债务人名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
中电华通通信有限公司	往来款	517,942.00	随主债权一同核销	总办会、党委会及董事会审批	否
其他单位	往来款	302,392.74	对方注销	总办会、党委会及董事会审批	否
合计		820,334.74			

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占总金额比例	坏账准备
青岛西崑里置业有限公司	往来款	277,182,415.00	3 年以上	25.16%	115,000,000.00
山东汉唐置业有限公司	往来款	147,296,502.16	3 年以上	13.37%	
弘润石化（潍坊）有限责任公司	往来款	112,635,041.05	1 年以内	10.23%	
山东省水产企业集团总公司	借款	80,000,000.00	3 年以上	7.26%	80,000,000.00
山东能源集团国际贸易发展有限公司	往来款	65,005,921.13	2 年以内	5.90%	
合计		682,119,879.34		61.92%	195,000,000.00

8、存货

项目	年末数			年初数		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	71,624,066.98	508,985.53	71,115,081.45	63,459,753.05	668,638.33	62,791,114.72
自制半成品及在产品	101,258,971.05	3,653,869.96	97,605,101.09	109,224,828.00	1,293,748.94	107,931,079.06
库存商品（产成品）	1,687,358,210.43	2,492,674.83	1,684,865,535.60	1,846,614,476.27	1,572,369.59	1,845,042,106.68
其中：开发产品	1,666,810,243.99		1,666,810,243.99	1,815,466,670.35		1,815,466,670.35
合计	1,860,241,248.46	6,655,530.32	1,853,585,718.14	2,019,299,057.32	3,534,756.86	2,015,764,300.46

存货年末余额中包含的利息资本化情况：

项目名称	年末借款资本化余额
鲁信和璧花园	70,234,894.33
鲁信盘谷花园	94,437,533.21
合计	164,672,427.54

9、合同资产

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	418,936.80	1,119.69	417,817.11	427,548.70	1,446.74	426,101.96
合计	418,936.80	1,119.69	417,817.11	427,548.70	1,446.74	426,101.96

10、一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的债权投资	4,469,807,623.65	3,145,678,553.17
一年内到期的长期应收款	71,608,187.39	272,302,716.47
合计	4,541,415,811.04	3,417,981,269.64

11、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
持有的 1 年（含 1 年）内到期的债权投资	6,229,105,919.19	7,868,875,917.02
国债逆回购	1,890,585,149.51	1,047,838,635.64
融资租赁项目款	268,636,196.16	221,758,072.70

项目	年末余额	年初余额
预缴税款	237,759,939.58	295,891,132.69
待抵扣增值税	160,161,195.34	148,882,909.54
应收款收益权	150,713,021.53	203,090,489.13
银行理财产品	90,071,841.51	
代垫信托业保障基金	4,064,813.95	2,301,744.93
其他	197,515,621.75	176,716,854.84
合计	9,228,613,698.52	9,965,355,756.49

12、债权投资

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	12,369,572,097.56	5,581,141,017.67	6,788,431,079.89	12,237,501,684.23	5,567,951,918.22	6,669,549,766.01
债券投资	4,459,701,286.09		4,459,701,286.09	3,559,457,496.09		3,559,457,496.09
不良资产	2,395,789,019.86	24,203,046.61	2,371,585,973.25	2,356,956,266.82	262,594,605.95	2,094,361,660.87
综合金融服务	2,380,840,000.00	188,200,000.00	2,192,640,000.00	2,699,631,906.84	36,913,025.36	2,662,718,881.48
资产管理	392,977,709.84	3,929,777.10	389,047,932.74	3,795,293,836.50	206,676,438.37	3,588,617,398.13
保理业务	50,000,000.00	25,000.00	49,975,000.00	50,000,000.00	25,000.00	49,975,000.00
合计	22,048,880,113.35	5,797,498,841.38	16,251,381,271.97	24,698,841,190.48	6,074,160,987.90	18,624,680,202.58

13、其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

项目	年末数	年初数
债券投资	910,170,525.00	382,864,740.94
合计	910,170,525.00	382,864,740.94

(2) 年末重要的其他债权投资情况

其他债权投资项目	面值	摊余成本	公允价值	累计计入他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值准备金额
项目一	50,000,000.00	50,031,356.17	50,324,950.00	293,593.83	
项目二	30,000,000.00	30,000,000.00	30,351,540.00	351,540.00	
项目三	50,000,000.00	50,054,109.59	50,564,600.00	510,490.41	
项目四	40,000,000.00	40,022,936.98	39,456,800.00	-566,136.98	
项目五	20,000,000.00	20,017,901.37	20,439,360.00	421,458.63	
项目六	20,000,000.00	20,017,260.27	20,231,020.00	213,759.73	
项目七	50,000,000.00	50,000,000.00	50,413,050.00	413,050.00	
项目八	50,000,000.00	50,037,109.59	50,897,050.00	859,940.41	
项目九	20,000,000.00	20,000,000.00	20,877,260.00	877,260.00	
项目十	50,000,000.00	50,032,739.73	49,932,450.00	-100,289.73	

其他债权投资项目	面值	摊余成本	公允价值	累计计入他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值准备金额
项目十一	20,000,000.00	20,016,219.18	20,434,240.00	418,020.82	
项目十二	50,000,000.00	49,974,205.37	50,462,610.00	488,404.63	
项目十三	113,000,000.00	113,067,073.96	112,877,705.00	-189,368.96	
项目十四	20,000,000.00	20,023,539.73	20,084,600.00	61,060.27	
项目十五	40,000,000.00	40,043,923.29	40,385,240.00	341,316.71	
项目十六	20,000,000.00	20,025,194.52	20,608,860.00	583,665.48	
项目十七	30,000,000.00	30,015,534.25	30,638,280.00	622,745.75	
项目十八	30,000,000.00	30,044,876.71	31,189,860.00	1,144,983.29	
项目十九	40,000,000.00	40,023,167.12	39,940,800.00	-82,367.12	
项目二十	100,000,000.00	100,000,000.00	99,766,900.00	-233,100.00	
项目二十一	50,000,000.00	50,000,000.00	50,115,350.00	115,350.00	
项目二十二	10,000,000.00	10,009,312.33	10,178,000.00	168,687.67	
合计	903,000,000.00	903,456,460.16	910,170,525.00	6,714,064.84	

14、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	679,300,471.37		679,300,471.37
其中：未实现融资收益	82,795,959.50		82,795,959.50
分期收款销售商品	300,134,570.72		300,134,570.72
分期收款提供劳务	76,013,533.11	5,170,106.14	70,843,426.97
其他	200,000,000.00		200,000,000.00
合计	1,255,448,575.20	5,170,106.14	1,250,278,469.06

(续上表)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	393,747,669.93		393,747,669.93
其中：未实现融资收益	33,266,923.13		33,266,923.13
分期收款提供劳务	11,737,199.89	11,737,199.89	
其他	200,000,000.00		200,000,000.00
合计	605,484,869.82	11,737,199.89	593,747,669.93

15、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
对联营企业投资	84,003,296,078.50	2,703,950,324.67	881,813,307.97	85,825,433,095.20
小计	84,003,296,078.50	2,703,950,324.67	881,813,307.97	85,825,433,095.20
减：长期股权投资减值准备	390,461,146.48		315,857,700.47	74,603,446.01
合计	83,612,834,932.02	2,703,950,324.67	565,955,607.50	85,750,829,649.19

（转下页）

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合计	84,003,296,078.50	694,471,473.53	158,959,808.41	2,617,393,719.85	-599,601,067.33	-8,313,801.38	340,567,484.48		-382,286,015.08	85,825,433,095.20	74,603,446.01
联营企业	84,003,296,078.50	694,471,473.53	158,959,808.41	2,617,393,719.85	-599,601,067.33	-8,313,801.38	340,567,484.48		-382,286,015.08	85,825,433,095.20	74,603,446.01
恒丰银行股份有限公司	61,961,693,272.93			2,124,236,157.13	-586,798,458.30					63,499,130,971.76	
枣庄矿业（集团）有限责任公司	7,387,732,933.06			48,695,713.70	6,910,729.02		42,129,629.62			7,401,209,746.16	
山东石油天然气股份有限公司	1,026,651,812.90			87,171,839.05			23,925,006.00			1,089,898,645.95	
富国基金管理有限公司	1,532,564,958.02			367,707,822.32	-1,692,877.33		182,091,000.00			1,716,488,903.01	
山东文旅集团有限公司	1,494,311,469.48			5,484,979.69						1,499,796,449.17	
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	928,418,353.48			17,044,293.62						945,462,647.10	
山东省国实管道天然气有限公司	585,689,581.22			51,078,464.61		223,730.34				636,991,776.17	
济南农村商业银行股份有限公司	690,477,942.68			7,377,704.08	-15,877,659.10					681,977,987.66	
其他单位	8,395,755,754.73	694,471,473.53	158,959,808.41	-91,403,254.35	-2,142,801.62	-8,537,531.72	92,421,848.86		-382,286,015.08	8,354,475,968.22	74,603,446.01

16、其他权益工具投资

(1) 明细情况

项目	年末数	年初数
永续债	212,328,290.00	264,863,000.00
股权投资	8,138,661,323.02	8,432,393,808.10
合计	8,350,989,613.02	8,697,256,808.10

(2) 年末重要的其他权益工具情况

项目	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
23 鲁高速 MTN005	327,604.27	14,190.00				
23 济南能源 MTN001	3,595,267.56	1,147,800.00				
24 水发集团 MTN011	2,028,301.94	1,455,600.00				
25 菏工 Y2	818,816.23		342,500.00			
国联民生证券股份有限公司	13,365,917.21		594,305,961.57			
山东汇荣恒鑫投资合伙企业(有限合伙)	32,063,511.57					
山东汇荣恒达投资合伙企业(有限合伙)	65,686,140.23					
潍坊农村商业银行股份有限公司	8,054,400.00					
合计	125,939,959.01	2,617,590.00	594,648,461.57			

17、其他非流动金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
股权投资	4,359,753,690.06	2,826,674,515.64
基金投资	4,175,313,769.79	4,039,658,335.41
银行理财	943,929,025.88	15,705,786.39
信托计划投资	189,988,449.34	193,054,418.09
信保基金	137,194,997.22	116,250,562.09
其他	1,505.00	10,659,155.00
合计	9,806,181,437.29	7,202,002,772.62

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
账面原值合计	1,843,076,369.41	903,291,853.24	914,560.00	2,745,453,662.65
其中：房屋、建筑物	1,843,076,369.41	903,291,853.24	914,560.00	2,745,453,662.65
累计折旧（摊销）合计	276,358,957.39	154,170,139.04		430,529,096.43
其中：房屋、建筑物	276,358,957.39	154,170,139.04		430,529,096.43
账面净值合计	1,566,717,412.02	—	—	2,314,924,566.22
其中：房屋、建筑物	1,566,717,412.02	—	—	2,314,924,566.22
减值准备累计金额合计	4,164,192.12	158,316,644.50		162,480,836.62
其中：房屋、建筑物	4,164,192.12	158,316,644.50		162,480,836.62
账面价值合计	1,562,553,219.90	—	—	2,152,443,729.60
其中：房屋、建筑物	1,562,553,219.90	—	—	2,152,443,729.60

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
金鼎中心	109,830,344.32	正在办理中
济南康都置业项目	111,488,403.99	正在办理中
新生活家园片区抵债资产项目	23,441,771.01	正在办理中
博山福乐堂医药连锁有限公司抵债资产	853,848.00	正在办理中

19、固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	2,305,663,075.30	2,267,780,632.28
固定资产清理	71,826.33	71,826.33
合计	2,305,734,901.63	2,267,852,458.61

(1) 固定资产情况

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
账面原值合计	3,029,913,706.07	198,738,476.67	11,001,506.47	3,217,650,676.27
其中：房屋及建筑物	1,806,551,589.18	23,149,452.13	6,090,466.10	1,823,610,575.21
机器设备	954,278,213.01	149,006,555.66	2,123,692.43	1,101,161,076.24
运输工具	38,156,231.00	291,510.62	988,390.37	37,459,351.25
电子设备	90,845,602.11	6,056,430.36	1,761,848.27	95,140,184.20
办公设备	15,566,814.29	9,918,098.18	5,598.03	25,479,314.44
其他	124,515,256.48	10,316,429.72	31,511.27	134,800,174.93
累计折旧合计	760,749,187.78	157,695,730.86	7,841,203.68	910,603,714.96
其中：房屋及建筑物	183,721,831.93	11,131,605.89	3,409,859.58	191,443,578.24

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
机器设备	432,961,891.27	110,685,142.57	1,741,937.11	541,905,096.73
运输工具	30,953,955.42	1,941,965.25	966,162.94	31,929,757.73
电子设备	49,209,952.84	13,221,763.23	1,699,000.53	60,732,715.54
办公设备	10,466,519.16	2,132,478.11	5,085.04	12,593,912.23
其他	53,435,037.16	18,582,775.81	19,158.48	71,998,654.49
账面净值合计	2,269,164,518.29	—	—	2,307,046,961.31
其中：房屋及建筑物	1,622,829,757.25	—	—	1,632,166,996.97
机器设备	521,316,321.74	—	—	559,255,979.51
运输工具	7,202,275.58	—	—	5,529,593.52
电子设备	41,635,649.27	—	—	34,407,468.66
办公设备	5,100,295.13	—	—	12,885,402.21
其他	71,080,219.32	—	—	62,801,520.44
减值准备合计	1,383,886.01			1,383,886.01
其中：房屋及建筑物				
机器设备	1,060,889.91			1,060,889.91
运输工具	9,332.37			9,332.37
电子设备	41,752.43			41,752.43
办公设备				
其他	271,911.30			271,911.30
账面价值合计	2,267,780,632.28	—	—	2,305,663,075.30
其中：房屋及建筑物	1,622,829,757.25	—	—	1,632,166,996.97
机器设备	520,255,431.83	—	—	558,195,089.60
运输工具	7,192,943.21	—	—	5,520,261.15
电子设备	41,593,896.84	—	—	34,365,716.23
办公设备	5,100,295.13	—	—	12,885,402.21
其他	70,808,308.02	—	—	62,529,609.14

(2) 固定资产清理

项目	年末账面价值	年初账面价值	转入清理的原因
电子设备	64,634.37	64,634.37	报废处理
其他	2,135.91	2,135.91	报废处理
运输工具	5,056.05	5,056.05	报废处理
合计	71,826.33	71,826.33	

20、在建工程

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
天然气相关工程	146,124,943.11	4,622,267.55	141,502,675.56	142,102,585.52	4,622,267.55	137,480,317.97
环保工程	349,754.69		349,754.69			
信息化建设工程				16,045,164.26		16,045,164.26
合计	146,474,697.80	4,622,267.55	141,852,430.25	158,147,749.78	4,622,267.55	153,525,482.23

(1) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
天然气相关工程	142,102,585.52	38,476,474.87	23,339,589.71	11,114,527.57	146,124,943.11
信息化建设工程	16,045,164.26	2,771,450.94	10,583,418.79	8,233,196.41	
合计	158,147,749.78	41,247,925.81	33,923,008.50	19,347,723.98	146,124,943.11

21、使用权资产

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
账面原值合计	143,494,284.53	43,024,165.17	61,356,461.52	125,161,988.18
其中：房屋及建筑物	141,820,475.90	42,773,071.55	61,356,461.52	123,237,085.93
运输工具		251,093.62		251,093.62
土地	1,673,808.63			1,673,808.63
累计折旧合计	63,065,298.15	31,499,608.51	41,331,057.05	53,233,849.61
其中：房屋及建筑物	62,611,130.82	31,357,231.93	41,331,057.05	52,637,305.70
运输工具		62,773.38		62,773.38
土地	454,167.33	79,603.20		533,770.53
账面净值合计	80,428,986.38	—	—	71,928,138.57
其中：房屋及建筑物	79,209,345.08	—	—	70,599,780.23
运输工具		—	—	188,320.24
土地	1,219,641.30	—	—	1,140,038.10
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
运输工具				
土地				
账面价值合计	80,428,986.38	—	—	71,928,138.57
其中：房屋及建筑物	79,209,345.08	—	—	70,599,780.23
运输工具		—	—	188,320.24
土地	1,219,641.30	—	—	1,140,038.10

22、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
原价合计	564,863,813.53	64,288,935.41	4,205,088.06	624,947,660.88
其中：软件	212,943,963.68	49,491,138.12	960,994.29	261,474,107.51
土地使用权	175,416,073.24	10,788,804.76	3,244,093.77	182,960,784.23
专利权	7,743,449.80			7,743,449.80
商标权	1,902,910.36			1,902,910.36
特许权	160,984,821.50			160,984,821.50
数据资源	5,872,594.95	4,008,992.53		9,881,587.48
累计摊销额合计	270,010,495.33	57,521,363.42	921,866.38	326,609,992.37
其中：软件	91,966,754.09	35,914,863.55	5,667.24	127,875,950.40
土地使用权	54,484,472.36	3,557,047.67	916,199.14	57,125,320.89
专利权	7,407,740.03	43,732.98		7,451,473.01
商标权	1,356,411.12	187,183.90		1,543,595.02
特许权	114,599,364.56	16,371,337.80		130,970,702.36
数据资源	195,753.17	1,447,197.52		1,642,950.69
减值准备金额合计				
其中：软件				
土地使用权				
专利权				
商标权				
特许权				
数据资源				
账面价值合计	294,853,318.20	—	—	298,337,668.51
其中：软件	120,977,209.59	—	—	133,598,157.11
土地使用权	120,931,600.88	—	—	125,835,463.34
专利权	335,709.77	—	—	291,976.79
商标权	546,499.24	—	—	359,315.34
特许权	46,385,456.94	—	—	30,014,119.14
数据资源	5,676,841.78	—	—	8,238,636.79

23、开发支出

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
信息管理系统	23,398,426.63	15,521,468.17		25,099,200.95			13,820,693.85
合计	23,398,426.63	15,521,468.17		25,099,200.95			13,820,693.85

24、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉账面原值			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
山东泓奥电力科技有限公司	5,074,384.80			5,074,384.80
潍坊实华天然气有限公司	1,977,188.60			1,977,188.60
山东潍能实华管道天然气有限公司	661,947.48			661,947.48
鲁信天地人环境科技(安徽)集团有限公司	199,029,475.71			199,029,475.71
山东省征信有限公司	16,679,188.00			16,679,188.00
北京瑞能天地环保科技有限公司		9,354,774.12		9,354,774.12
合计	223,422,184.59	9,354,774.12		232,776,958.71

25、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费	127,155,683.19	8,903,069.02	32,585,457.27	13,348.66	103,459,946.28
其他	6,099,224.55	6,524,550.46	2,327,647.40		10,296,127.61
合计	133,254,907.74	15,427,619.48	34,913,104.67	13,348.66	113,756,073.89

26、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	1,139,683,257.53	4,614,495,335.85	1,087,764,738.84	4,402,735,713.27
应付工资结余	35,661,101.72	142,644,406.88	25,807,818.62	103,231,274.48
股权投资差额	4,115,817.98	16,463,271.92	4,115,817.98	16,463,271.92
公允价值变动	334,374,077.82	1,337,496,311.30	435,904,854.42	1,743,619,417.72
未弥补亏损	68,020,955.09	272,083,820.37	22,374,552.45	89,498,209.79
可抵扣投资额	25,904,278.58	116,484,931.34	45,518,494.70	194,941,795.82
其他	57,035,434.20	230,658,878.92	65,147,829.42	263,475,567.48
小计	1,664,794,922.92	6,730,326,956.58	1,686,634,106.43	6,813,965,250.48
递延所得税负债：				
公允价值变动	417,321,413.83	1,669,285,655.26	432,067,690.36	1,728,270,761.39
联营企业其他权益变动影响	39,318,496.09	157,273,984.36	78,976,349.96	315,905,399.84
不再具有重大影响的剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	24,337,685.42	97,350,741.68	36,646,471.28	146,585,885.12
一次性抵扣固定资产折旧	7,628,177.60	37,242,294.99	3,081,351.22	20,542,341.49
信托计划产生的收益	23,392,607.08	93,570,428.31	25,364,775.76	101,459,103.05

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
其他	18,843,224.92	75,372,899.64	19,089,128.02	76,356,512.04
小计	530,841,604.94	2,130,096,004.24	595,225,766.60	2,389,120,002.93

27、其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
抵债资产	2,832,487,430.74	3,696,425,472.41
持有的 1 年以上的债权投资	2,342,825,675.93	1,999,464,721.31
信托业保障基金	38,839,134.20	47,336,417.31
股权分置改革流通权	22,648,644.84	22,648,644.84
预付长期资产款项	15,100,672.05	19,904,552.02
其他	255,257,035.58	228,545,569.12
小计	5,507,158,593.34	6,014,325,377.01
减值准备	560,106,480.89	442,654,399.79
合计	4,947,052,112.45	5,571,670,977.22

28、短期借款

项目	年末余额	年初余额
信用借款	4,246,695,521.33	4,268,594,900.04
保证借款	664,900,693.31	1,822,587,438.47
抵押借款	10,000,000.00	10,186,000.00
质押借款	232,025,576.71	614,384,299.45
合计	5,153,621,791.35	6,715,752,637.96

29、应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	27,674,427.20	100,360,070.32
商业承兑汇票		52,310,000.00
合计	27,674,427.20	152,670,070.32

30、应付账款

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	467,803,101.49	525,132,125.22
1 至 2 年	94,827,867.70	91,163,827.14
2 至 3 年	75,105,098.19	30,922,397.90

账龄	年末余额	年初余额
3 年以上	61,356,319.43	72,077,397.85
合计	699,092,386.81	719,295,748.11

其中：账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
青岛新营建建安工程有限公司	27,778,771.51	项目未结算
深圳市瑞升华科技股份有限公司	17,113,897.09	项目未结算
合计	44,892,668.60	

31、预收款项

(1) 预收款项账龄情况

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	18,714,577.88	22,277,080.16
1 年以上	634,988.00	634,988.00
合计	19,349,565.88	22,912,068.16

32、合同负债

项目	年末数	年初数
预售房款	102,673,968.02	197,974,491.49
预收货款及服务费	696,903,593.25	724,082,906.67
预收不良资产转让款	146,995,425.89	105,211,917.73
合计	946,572,987.16	1,027,269,315.89

33、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
短期薪酬	692,629,614.58	826,696,860.09	727,902,046.41	791,424,428.26
离职后福利-设定提存计划	1,376,257.18	100,080,804.33	100,112,811.58	1,344,249.93
辞退福利		2,687,048.69	2,687,048.69	
其他		743,812.59	743,812.59	
合计	694,005,871.76	930,208,525.70	831,445,719.27	792,768,678.19

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	630,905,568.20	669,084,174.65	576,442,279.40	723,547,463.45
职工福利费		34,322,302.04	34,108,148.38	214,153.66

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
社会保险费	606,548.15	36,504,233.44	36,499,217.48	611,564.11
其中：医疗保险费	557,680.99	34,123,884.71	34,118,021.15	563,544.55
工伤保险费	25,186.64	1,539,958.59	1,540,806.19	24,339.04
生育保险费	23,680.52	840,390.14	840,390.14	23,680.52
住房公积金	111,641.29	49,392,510.39	49,388,863.39	115,288.29
工会经费和职工教育经费	61,005,856.94	23,003,058.83	17,072,957.02	66,935,958.75
其他短期薪酬		14,390,580.74	14,390,580.74	
合计	692,629,614.58	826,696,860.09	727,902,046.41	791,424,428.26

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
基本养老保险	960,940.55	67,143,491.94	67,175,807.14	928,625.35
失业保险费	415,316.63	2,800,811.20	2,800,503.25	415,624.58
企业年金缴费		30,136,501.19	30,136,501.19	
合计	1,376,257.18	100,080,804.33	100,112,811.58	1,344,249.93

34、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	182,344,273.20	115,785,360.03
企业所得税	71,931,893.05	82,942,690.71
城市维护建设税	5,186,316.77	4,411,373.57
房产税	8,484,984.93	8,856,955.14
土地使用税	1,139,617.56	1,245,617.55
个人所得税	26,528,399.11	11,428,028.97
教育费附加（含地方教育费附加）	4,203,607.87	3,157,136.28
土地增值税	168,980,408.87	192,517,835.64
其他税费	3,432,327.59	3,714,496.88
合计	472,231,828.95	424,059,494.77

35、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	68,367,762.85	62,665,424.07
其他应付款项	7,386,299,606.92	2,757,876,295.56
合计	7,454,667,369.77	2,820,541,719.63

(1) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	68,367,762.85	62,665,424.07

(2) 其他应付款项

① 按款项性质列示其他应付款项

项目	年末余额	年初余额
业务单位往来	6,061,059,310.00	1,146,656,983.05
押金保证金	1,127,831,752.28	1,413,814,495.96
员工风险抵押金	45,683,102.49	56,954,462.16
个人往来	2,829,711.46	2,819,878.16
其他	148,895,730.69	137,630,476.23
合计	7,386,299,606.92	2,757,876,295.56

② 重要的账龄超过 1 年的其他应付款项

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
菏泽市金融资产管理有限公司	213,846,153.85	尚未达到付款条件
合计	213,846,153.85	

36、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	12,959,229,633.17	15,799,789,117.15
一年内到期的应付债券	9,380,000,000.00	3,500,000,000.00
一年内到期的长期应付款	200,000,000.00	223,498,151.79
一年内到期的租赁负债	16,425,545.01	12,924,756.89
合计	22,555,655,178.18	19,536,212,025.83

37、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
短期融资券	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00
自信托计划及其他投资预收的款项（注 1）	26,455,487.35	17,066,608.14
预收信托业保证基金认购款（注 2）	106,918,210.40	120,589,694.57
归属于纳入合并范围的结构化主体第三方受益人的净资产（注 3）	256,856,789.54	191,075,716.36
递延信托报酬收入	721,165.44	7,788,174.26
一年内到期的租赁项目保证金	2,965,563.65	13,090,563.65
未终止确认的已背书银行承兑汇票	6,674,186.10	31,114,442.01
预收货款待转销项税	72,115,520.11	82,954,718.39

项目	年末余额	年初余额
计提利息	550,849,486.21	524,556,966.90
卖出回购证券款	1,217,135,576.38	727,712,565.62
预收债权转让款	204,147.04	50,000,000.00
其他	50,244,117.17	56,009,301.74
合计	3,291,140,249.39	3,821,958,751.64

注 1：自信托计划及其他投资预收的款项为二级子公司山东省国际信托股份有限公司纳入合并范围的结构化主体的股权投资收到的预分配款。

注 2：预收信托业保证基金认购款为二级子公司山东省国际信托股份有限公司按规定从融资类信托计划的融资方代收信托业保障基金，随后将该笔资金缴纳至中国信托业保障基金，期末余额为已代收但尚未缴纳的信托业保障基金。

注 3：归属于纳入合并范围的结构化主体第三方受益人的净资产为二级子公司山东省国际信托股份有限公司纳入合并范围的结构化主体净资产中归属于第三方信托受益人的份额。

38、长期借款

项目	年末余额	年初余额
信用借款	24,865,207,339.00	19,503,978,787.45
保证借款	1,605,497,972.66	3,247,493,940.02
质押借款	2,097,096,818.45	2,594,914,200.00
抵押借款	497,577,569.55	367,644,525.33
合计	29,065,379,699.66	25,714,031,452.80

39、应付债券

(1) 应付债券

项目	年末余额	年初余额
发行的各类债券及票据	28,185,112,416.27	28,550,769,988.90
合计	28,185,112,416.27	28,550,769,988.90

（转下页）

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	其他减少	年末余额
16 鲁信 01	1,500,000,000.00	2016/11/25	10 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		5,473,972.60			1,505,473,972.60	
21 鲁信 01	1,500,000,000.00	2021/1/7	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		48,550,684.93			1,548,550,684.93	
21 鲁信 02	1,000,000,000.00	2021/10/8	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		8,515,068.49			1,008,515,068.49	
22 鲁信 01	500,000,000.00	2022/3/16	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00		13,904,109.59			13,904,109.59	500,000,000.00
24 鲁信 01	1,500,000,000.00	2024/3/27	10 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		38,754,246.58			38,754,246.58	1,500,000,000.00
24 鲁信 02	1,500,000,000.00	2024/6/7	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		20,331,369.86			20,331,369.86	1,500,000,000.00
24 鲁信 03	1,000,000,000.00	2024/7/12	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		13,194,520.55			13,194,520.55	1,000,000,000.00
24 鲁信 04	1,500,000,000.00	2024/9/9	15 年	1,500,000,000.00	1,487,875,786.17		13,234,931.51	826,650.96		13,234,931.51	1,488,702,437.13
25 鲁信 01	1,500,000,000.00	2025/12/12	5 年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	1,624,109.59			1,624,109.59	1,500,000,000.00
23 鲁信 MTN001	1,500,000,000.00	2023/2/17	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		44,032,602.74			1,544,032,602.74	
23 鲁信 MTN002	1,500,000,000.00	2023/5/29	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		30,180,821.92			30,180,821.92	1,500,000,000.00
23 鲁信 MTN003	1,500,000,000.00	2023/7/10	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		25,241,917.81			25,241,917.81	1,500,000,000.00
23 鲁信 MTN004	1,500,000,000.00	2023/10/19	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		10,470,000.00			10,470,000.00	1,500,000,000.00
24 鲁信 MTN001	800,000,000.00	2024/3/22	3 年	800,000,000.00	800,000,000.00		15,748,383.56			15,748,383.56	800,000,000.00
24 鲁信 MTN002	700,000,000.00	2024/5/24	3 年	700,000,000.00	700,000,000.00		9,960,136.99			9,960,136.99	700,000,000.00
25 鲁信 MTN001	1,500,000,000.00	2025/6/18	5 年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	15,304,109.59			15,304,109.59	1,500,000,000.00
23 鲁金 02	1,500,000,000.00	2023/2/22	3+2 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		46,010,958.90			1,546,010,958.90	
23 鲁金 03	1,000,000,000.00	2023/8/8	3+2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		12,743,013.70			1,012,743,013.70	
24 鲁金 01	1,000,000,000.00	2024/3/6	3+2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		20,889,041.10			20,889,041.10	1,000,000,000.00
24 鲁金 02	1,000,000,000.00	2024/7/5	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		10,608,219.18			10,608,219.18	1,000,000,000.00
24 鲁金 03	500,000,000.00	2024/7/26	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00		4,458,904.11			4,458,904.11	500,000,000.00
25 鲁金 01	620,000,000.00	2025/1/16	5 年	620,000,000.00		620,000,000.00	12,283,473.97			12,283,473.97	620,000,000.00
25 鲁金 02	1,000,000,000.00	2025/3/10	5 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	18,589,041.10			18,589,041.10	1,000,000,000.00
25 鲁金 03	1,500,000,000.00	2025/4/16	5 年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	23,326,027.40			23,326,027.40	1,500,000,000.00

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	其他减少	年末余额
25 鲁金 04	1,000,000,000.00	2025/12/4	5 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,413,698.63			1,413,698.63	1,000,000,000.00
23 山东金融 MTN001	1,000,000,000.00	2023/6/25	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		17,409,315.07			1,017,409,315.07	
24 山东金融 MTN001	1,000,000,000.00	2024/8/12	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		8,400,000.00			8,400,000.00	1,000,000,000.00
24 山东金融 MTN002	1,000,000,000.00	2024/11/4	3+2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		3,682,191.78			3,682,191.78	1,000,000,000.00
19 鲁创 01	500,000,000.00	2019/4/3	5+5 年	500,000,000.00	512,463,789.27		15,650,000.00	-169,766.15	15,650,000.00		512,294,023.12
20 鲁创 01	500,000,000.00	2020/1/17	5+2 年	500,000,000.00	520,616,438.37	165,000,000.00	11,783,835.60	254,704.70	186,500,000.00		511,154,978.67
19 鲁信创业 MTN001	600,000,000.00	2019/8/29	5+5 年	600,000,000.00	598,794,294.04		13,800,000.00	1,216,868.96	13,800,000.00		600,011,163.00
21 鲁信投资 MTN001	400,000,000.00	2021/1/6	5+2 年	400,000,000.00	417,604,931.51		17,751,232.87		17,800,000.00		417,556,164.38
25 鲁信投资 MTN001（科创债）	500,000,000.00	2025/5/13	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00	8,298,630.14	-1,109,109.49			507,189,520.65
22 鲁创 K1	600,000,000.00	2022/9/9	5+5 年	600,000,000.00	606,352,767.12		20,340,000.00		20,340,000.00		606,352,767.12
24 鲁创 K1（科创债）	400,000,000.00	2024/4/18	5+5 年	400,000,000.00	407,061,982.42		10,800,000.00	127,461.95	10,800,000.00		407,189,444.37
25 鲁增 01	500,000,000.00	2025/3/19	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	8,709,589.07				508,709,589.07
25 鲁增 02	500,000,000.00	2025/6/5	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	5,952,328.76				505,952,328.76
合计	37,120,000,000.00			37,120,000,000.00	28,550,769,988.90	8,785,000,000.00	607,420,487.69	1,146,810.93	264,890,000.00	9,494,334,871.25	28,185,112,416.27

注：应付债券其它减少为将于一年内到期的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债列示，应付债券按面值计提的利息调整至其他流动负债列示所致。

（转下页）

40、租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	89,132,069.03	104,444,130.21
减：未确认的融资费用	9,569,289.64	30,350,424.61
重分类至一年内到期的非流动负债	16,425,545.01	12,924,756.89
租赁负债净额	63,137,234.38	61,168,948.71

41、长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款项	2,578,183,864.57	2,763,123,400.80
专项应付款	4,315,578.02	4,575,174.31
合计	2,582,499,442.59	2,767,698,575.11

(1) 长期应付款项年末余额最大的前五项

项目	年末余额	年初余额
单位一	2,360,000,000.00	2,360,000,000.00
单位二	200,000,000.00	400,000,000.00
单位三	11,750,000.00	
单位四	3,357,790.39	
单位五	2,926,074.18	573,400.80
单位六		2,400,000.00
单位七		150,000.00
合计	2,578,033,864.57	2,763,123,400.80

(2) 专项应付款年末余额最大的前五项

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
单位一	3,530,000.00			3,530,000.00
单位二	690,252.16		250,333.92	439,918.24
单位三	332,486.03			332,486.03
单位四	6,663.75	8,680.00	2,170.00	13,173.75
单位五	15,772.37		15,772.37	
合计	4,575,174.31	8,680.00	268,276.29	4,315,578.02

42、预计负债

项目	年末余额	年初余额
产品质量保证	6,292,855.42	7,210,624.63
诉讼赔偿款	60,078,812.90	168,788,305.87
合计	66,371,668.32	175,998,930.50

43、递延收益

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额		年末余额
			计入损益	返还	
政府补助	1,121,874.61		177,643.13		944,231.48
其中：2020 年高档数控机床关键材料生产应用示范平台	1,121,874.61		177,643.13		944,231.48
其他	102,167.68	737,215.11	731,585.80		107,796.99
合计	1,224,042.29	737,215.11	909,228.93		1,052,028.47

44、其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
归属于纳入合并范围的结构化主体第三方受益人的净资产	446,868,343.92	679,487,787.08
预收信托业保证基金认购款	135,795,838.21	159,363,549.59
自信托计划及其他投资预收的款项	239,828,553.11	225,356,431.19
应付全国社会保障基金理事会款项	227,451,700.87	227,451,700.87
信保基金公司提供的非流动资金（注）	700,000,000.00	700,000,000.00
其他	20,383,887.91	10,748,948.94
合计	1,770,328,324.02	2,002,408,417.67

注：根据《关于推进信托公司与专业机构合作处置风险资产的通知》（银保监办发[2021]55 号），为提高流动性，二级子公司山东省国际信托股份有限公司与中国信托业保障基金有限责任公司（信保基金公司）开展业务合作。截至 2025 年末，二级子公司山东省国际信托股份有限公司收到信保基金公司提供的非流动资金人民币 7 亿元。

45、实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加额	本年减少额	年末余额	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
山东省财政厅	32,668,980,000.00	90.75			32,668,980,000.00	90.75
山东省财欣资产运营有限公司	3,331,020,000.00	9.25			3,331,020,000.00	9.25
合计	36,000,000,000.00	100.00			36,000,000,000.00	100.00

46、其他权益工具

发行在外的金融工具	年初		本年增加	
	数量	账面价值	数量	账面价值
22 鲁信 Y1	1,500,000,000.00	1,497,750,000.00		
22 鲁信 MTN001	1,000,000,000.00	998,301,886.79		
24 鲁信 Y1	1,500,000,000.00	1,497,503,479.24		

发行在外的金融工具	年初		本年增加	
	数量	账面价值	数量	账面价值
25 鲁信 MTN002			1,000,000,000.00	998,443,396.22
25 鲁信 Y1			1,500,000,000.00	1,497,452,830.20
合计	4,000,000,000.00	3,993,555,366.03	2,500,000,000.00	2,495,896,226.42

(续上表)

发行在外的金融工具	本年减少		年末	
	数量	账面价值	数量	账面价值
22 鲁信 Y1	1,500,000,000.00	1,497,750,000.00		
22 鲁信 MTN001	1,000,000,000.00	998,301,886.79		
24 鲁信 Y1			1,500,000,000.00	1,497,503,479.24
25 鲁信 MTN002			1,000,000,000.00	998,443,396.22
25 鲁信 Y1			1,500,000,000.00	1,497,452,830.20
合计	2,500,000,000.00	2,496,051,886.79	4,000,000,000.00	3,993,399,705.66

注：公司其他权益工具系公司以前年度和本期发行的可续期的公司债和中期票据。

47、资本公积

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
资本溢价	7,695,358,607.74	2,647,297,477.53	13,347,357.36	10,329,308,727.91
其他资本公积	629,836,397.45		93,297,579.53	536,538,817.92
合计	8,325,195,005.19	2,647,297,477.53	106,644,936.89	10,865,847,545.83
其中：国有独享资本公积	8,325,195,005.19	2,647,297,477.53	106,644,936.89	10,865,847,545.83

注 1：资本公积中资本溢价增加主要系公司股东山东省财政厅增资以及购买少数股东股权和不丧失控制权的情况下处置子公司股权所致。

注 2：资本公积中资本溢价减少主要系其他权益工具赎回价格与面值之间差异所致。

注 3：资本公积中其他资本公积减少主要系公司及其子公司联营企业其他权益变动所致。

48、专项储备

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
安全生产费	38,543,741.74	104,355.49	1,449,930.21	37,198,167.02
合计	38,543,741.74	104,355.49	1,449,930.21	37,198,167.02

注：本集团专项储备为子公司山东实华天然气有限公司按照财政部、应急部印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136 号)的规定提取和使用的安全生产费。

49、盈余公积

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
法定盈余公积	471,039,540.34	3,669,933.64		474,709,473.98
合计	471,039,540.34	3,669,933.64		474,709,473.98

注：盈余公积本年增加为按照本公司净利润的 10%提取法定盈余公积。

50、一般风险准备

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一般风险准备	1,305,750,397.02	217,208,697.10		1,522,959,094.12
合计	1,305,750,397.02	217,208,697.10		1,522,959,094.12

51、未分配利润

项目	本年金额	上年金额
上年年末余额	10,934,719,054.33	10,548,020,466.99
年初调整金额		
本年年初余额	10,934,719,054.33	10,548,020,466.99
本年增加额	883,837,283.61	1,259,494,910.56
其中：本年净利润转入	883,837,283.61	1,259,494,910.56
本年减少额	818,335,208.52	872,796,323.22
其中：本年提取盈余公积数	3,669,933.64	39,879,591.87
本年提取一般风险准备	217,208,697.10	190,082,931.35
本年分配现金股利数	476,706,577.78	490,583,800.00
永续债利息	120,750,000.00	152,250,000.00
本年年末未分配利润	11,000,221,129.42	10,934,719,054.33

52、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,963,854,130.92	4,692,145,494.05	8,532,584,981.47	5,063,342,704.48
其他业务	400,667,383.07	126,776,047.17	236,280,827.71	100,409,068.60
合计	7,364,521,513.99	4,818,921,541.22	8,768,865,809.18	5,163,751,773.08

53、利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	100,440,498.75	292,621,828.99
利息支出	9,815,373.75	25,528,499.22
利息净收入	90,625,125.00	267,093,329.77

54、手续费及佣金净收入

项目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	494,211,114.03	507,138,427.55
手续费及佣金支出	544,196.22	253,495.91
手续费及佣金净收入	493,666,917.81	506,884,931.64

55、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
土地增值税	3,725,785.87	29,265,160.69
城市维护建设税	11,073,661.58	9,260,673.51
教育费附加（含地方教育费附加）	8,222,014.26	6,889,100.80
土地使用税	5,673,807.94	6,083,670.90
房产税	47,429,660.83	55,498,056.66
印花税	10,241,286.97	10,369,838.40
其他税费	450,294.16	259,124.48
合计	86,816,511.61	117,625,625.44

56、销售费用、管理费用、财务费用、研发费用

(1) 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	202,323,317.06	189,702,020.82
折旧摊销费	34,364,483.99	39,457,221.59
网络维护费	16,137,619.69	18,308,534.02
中介费	15,544,259.10	15,686,155.68
劳务费	12,277,827.76	12,531,381.13
信托计划管理费	4,453,018.12	4,305,814.98
广告费	3,988,891.85	5,439,880.84
其他	31,208,648.48	34,144,895.20
合计	320,298,066.05	319,575,904.26

(2) 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	590,795,977.45	570,754,176.80
折旧摊销费	104,480,569.67	88,705,110.84
中介费	51,910,722.14	251,219,775.84
网络维护费	30,805,653.23	26,278,000.00
租赁及物业管理费	20,516,044.29	14,887,783.65
广告费	10,306,195.41	10,010,708.16
其他	65,181,321.12	67,863,033.80
合计	873,996,483.31	1,029,718,589.09

(3) 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
逆流反渗透工艺研发	5,426,228.63	3,527,607.73
高效深度除氟技术研发	4,965,863.78	187,334.73
新型膜基分离-反应耦合技术研发	2,477,055.63	
基于电化学应用的膜前预处理技术	2,398,469.94	174,707.98
药品包装盒数字水印技术的应用研究	2,127,698.18	1,396,460.25
高精度跨平台色彩管理系统研究与应用	1,805,610.52	
镭射电化铝冷烫印制工艺的研究	1,779,588.84	710,252.98
具有抗压防碎功能药品盒的印制研究	1,703,588.67	
瓶装类盒衬一体药品机装盒印制工艺研究	1,544,477.24	1,531,042.17
正渗透工艺研发	1,525,445.75	548,176.03
强化催化高级氧化技术研发	1,464,281.36	1,639,244.40
高效膜分离技术研发	1,413,690.10	2,650,426.83
印刷药品包装盲文生产工艺的研究	1,064,613.84	1,735,637.99
废盐资源化技术研发	660,101.91	4,378,013.47
一种抗震盒衬一体包装盒的研究	944.02	1,823,785.33
胶印热敏型 CTP 版耐印率技术研究与应用	214.48	1,797,946.81
与印刷承印物一致的喷墨打样技术的研究	158.50	1,821,839.66
渗滤液全量化处理工艺研发		3,202,923.62
新型膜基分离技术研发		3,128,892.80
适用于光伏电站运维的智能清扫机器人产品研发		1,510,682.32
其他	14,777,742.56	19,315,425.32
合计	45,135,773.95	51,080,400.42

(4) 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	2,823,826,482.38	3,679,092,994.32
减：利息收入	125,097,649.26	167,021,753.75
汇兑损益	-3,066,383.96	16,183,725.88
其他	18,518,461.60	22,711,594.07
合计	2,714,180,910.76	3,550,966,560.52

57、其他收益

项目（产生其他收益的来源）	本年发生额	上年发生额
政府补助	4,762,386.85	6,994,465.67
税收优惠	4,704,791.64	4,276,447.96
个税手续费返还	547,260.74	442,510.66
合计	10,014,439.23	11,713,424.29

58、投资收益

项目（产生投资收益的来源）	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,617,393,719.85	2,418,062,828.80
处置长期股权投资产生的投资收益	231,565,877.87	1,589,052,600.29
交易性金融资产在持有期间的投资收益	303,009,988.05	243,112,923.62
处置交易性金融资产取得的投资收益	96,167,032.20	49,477,611.24
其他权益工具投资持有期间的投资收益	21,420,317.21	5,369,600.00
债权投资持有期间的利息收益	115,830,644.86	101,707,754.33
处置其他债权投资取得的投资收益	2,460,012.29	
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		14,478,732.51
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		524,879.79
债务重组产生的投资收益		5,898,748.06
其他	25,842,065.98	11,409,567.83
合计	3,413,689,658.31	4,439,095,246.47

59、公允价值变动收益

项目（产生公允价值变动收益的来源）	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	266,357,521.16	-9,724,265.63
其他	-56,068,656.57	-2,645,545.36
合计	210,288,864.59	-12,369,810.99

60、信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-34,444,191.23	-75,725,890.03

项目	本年发生额	上年发生额
债权投资类信用减值损失	-563,486,985.92	-1,219,708,948.83
其他	-11,735,494.54	-17,882,828.19
合计	-609,666,671.69	-1,313,317,667.05

61、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,286,744.76	-1,418,937.75
合同资产减值损失	327.05	
投资性房地产减值损失	-151,198,619.23	-2,118,606.29
其他资产减值损失	-41,101,312.90	-9,182,613.72
合计	-195,586,349.84	-12,720,157.76

62、资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置收益	217,236.45	-278,811.03
使用权资产处置收益	511,169.60	17,907,976.37
无形资产处置收益	7,683,022.80	
合计	8,411,428.85	17,629,165.34

63、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	452,204.17	314,606.87	452,204.17
违约赔偿收入	1,057,257.04	2,819.81	1,057,257.04
与企业日常活动无关的政府补助	8,231.67		8,231.67
罚没利得	2,040.00	19,360.00	2,040.00
盘盈利得		123,798.04	
其他	3,827,608.11	6,103,479.34	3,827,608.11
合计	5,347,340.99	6,564,064.06	5,347,340.99

64、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
赔偿金、违约金及罚款支出	9,331,449.69	83,559,985.12	9,331,449.69
对外捐赠支出	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
债务重组损失	2,853,141.00		2,853,141.00
非流动资产毁损报废损失	294,581.41	144,189.88	294,581.41
其他支出	803,044.16	1,660,979.03	803,044.16

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
合计	16,282,216.26	88,365,154.03	16,282,216.26

65、所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	241,091,490.95	265,714,445.00
递延所得税费用	31,350,023.06	83,262,808.38
合计	272,441,514.01	348,977,253.38

（转下页）

66、归属于母公司所有者的其他综合收益

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年发生额			上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
① 不能重分类进损益的其他综合收益	-430,167,818.58	-68,826,556.46	-361,341,262.12	-110,583,850.25	-10,617,796.20	-99,966,054.05
1) 权益法下不能转损益的其他综合收益	-8,421,750.24		-8,421,750.24	-16,299,152.49		-16,299,152.49
2) 其他权益工具投资公允价值变动	-421,746,068.34	-68,826,556.46	-352,919,511.88	-94,284,697.76	-10,617,796.20	-83,666,901.56
② 以后将重分类进损益的其他综合收益	-566,322,459.34	1,409,018.67	-567,731,478.01	704,759,744.43	396,390.00	704,363,354.43
1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-510,905,162.68		-510,905,162.68	645,061,508.38		645,061,508.38
减：前期计入其他综合收益当期转入损益				7,365,669.95		7,365,669.95
小计	-510,905,162.68		-510,905,162.68	637,695,838.43		637,695,838.43
2) 其他债权投资公允价值变动	6,857,488.07	1,409,018.67	5,448,469.40	1,585,560.00	396,390.00	1,189,170.00
3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				946,696.41		946,696.41
4) 外币财务报表折算差额	-62,274,784.73		-62,274,784.73	64,531,649.59		64,531,649.59
③ 其他综合收益合计	-996,490,277.92	-67,417,537.79	-929,072,740.13	594,175,894.18	-10,221,406.20	604,397,300.38

（转下页）

67、合并现金流量表

(1) 按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	本年发生额	上年发生额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,643,239,250.07	2,009,377,074.73
加：资产减值准备	195,586,349.84	12,720,157.76
信用减值准备	609,666,671.69	1,313,317,667.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	311,865,869.90	242,767,455.81
使用权资产折旧	31,499,608.51	36,181,371.23
无形资产摊销	57,521,363.42	50,039,265.63
长期待摊费用摊销	34,913,104.67	42,005,124.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“一”号填列)	-8,411,428.85	-17,629,165.34
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)	-157,622.76	-170,416.99
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)	-210,288,864.59	12,369,810.99
财务费用(收益以“一”号填列)	2,823,826,482.38	3,679,092,994.32
投资损失(收益以“一”号填列)	-3,413,689,658.31	-4,439,095,246.47
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	95,734,184.72	12,760,380.84
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)	-64,384,161.66	71,505,784.64
存货的减少(增加以“一”号填列)	159,057,808.86	181,435,318.49
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	-1,327,488,850.05	-2,752,392,966.47
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-354,435,349.34	187,979,388.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	584,054,758.50	642,263,999.66
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
1 年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③ 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	14,182,706,468.72	7,563,319,852.67
减：现金的年初余额	7,563,319,852.67	12,496,492,950.78
加：现金等价物的年末余额	2,177,725,000.00	1,334,837,000.00
减：现金等价物的年初余额	1,334,837,000.00	1,990,014,125.45
现金及现金等价物净增加额	7,462,274,616.05	-5,588,350,223.56

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
① 现金	14,182,706,468.72	7,563,319,852.67
其中：库存现金	57,884.52	60,622.06
可随时用于支付的银行存款	11,974,805,426.06	5,033,171,846.00

项目	年末余额	年初余额
可随时用于支付的其他货币资金	2,207,843,158.14	2,530,087,384.61
② 现金等价物	2,177,725,000.00	1,334,837,000.00
③ 年末现金及现金等价物余额	16,360,431,468.72	8,898,156,852.67
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	45,551,222.82	460,603,628.82

68、所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	45,551,222.82	使用受限
交易性金融资产	21,600,000.00	用于质押
应收票据	22,538,692.84	用于质押
应收账款	21,548,800.63	用于质押
一年内到期的非流动资产	57,469,330.83	用于质押
其他流动资产	212,000,000.00	用于质押
长期应收款	110,595,477.30	用于质押
债权投资	1,059,200,000.00	用于质押
其他债权投资	382,000,000.00	用于质押
长期股权投资	5,280,095,809.05	用于质押
投资性房地产	145,823,150.08	用于抵押
固定资产	1,189,180,839.34	用于抵押
无形资产	5,797,376.00	用于抵押
合计	8,553,400,698.89	

九、公允价值的披露

1、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持续和非持续第一层次公允价值计量项目主要为上市流通股票和可交易的基金、债券，采用公开交易市场交易价格作为公允价值的计量依据。

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

交易性金融资产中流通受限的股票，其公允价值以证券交易所上市交易的同一股票的公允价值为基础，引入平均价格亚式期权模型计算流动性折扣，确定估值日的公允价值。

对于资产管理计划、私募基金及信托计划投资，其公允价值相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值的，则采用管理人估值系统的报价，确定估值日的公允价值。

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

对于非上市股权投资、基金投资、从金融机构收购的不良资产等金融资产，本集团采用估值技术

来确定其公允价值。估值技术包括近期融资价格法、可比公司法和现金流折现法等，其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣以及可比公司的市净率、市盈率或市销率等。对于基金投资，穿透至底层投资项目，运用估值技术确定其公允价值。

十、或有事项

1、截至 2025 年 12 月 31 日，本集团的未决诉讼情况

公司子公司山东省国际信托股份有限公司存在与某委托人营业信托纠纷案，该案业经山东省济南市中级人民法院于 2025 年 11 月 22 日作出二审判决，判决公司子公司山东省国际信托股份有限公司需向委托人支付本金人民币 830 万元及相应利息损失。公司子公司山东省国际信托股份有限公司已根据该判决结果进行账务处理。截至本财务报表批准报出日，公司子公司山东省国际信托股份有限公司正就上述判决筹备相关资料向山东省高级人民法院提起再审申请事宜，案件后续进展及再审结果尚存在不确定性。

2、截至 2025 年 12 月 31 日，本集团的其他或有事项

本公司为有关债权收购业务承担差额补足义务，与债权对应的抵质押物合理且已实施相应保全措施，债权清收工作正在推进过程中。截至 2025 年 12 月 31 日，该债权余额为 4.36 亿元。

3、截至 2025 年 12 月 31 日，本集团为集团外其他单位提供担保事项

担保方	被担保方	担保类型	担保金额
山东鲁信能源投资管理股份有限公司	山东耀华鲁信节能投资有限公司	融资担保	49,831,818.15

4、除存在上述或有事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后发行超短期融资券及公司债券事项

(1)本公司发行公司债券

①经中国银行间市场交易商协会注册，本公司于 2026 年 1 月 22 日在银行间债券市场成功发行 2026 年度第一期中期票据，实际发行金额 15 亿元，票据期限 5 年，发行利率 2.06%。

②经中国银行间市场交易商协会注册，本公司于 2026 年 3 月 5 日在银行间债券市场成功发行 2026 年度第二期中期票据，实际发行金额 15 亿元，票据期限 5 年，发行利率 1.92%。

(2)子公司山东省金融资产管理股份有限公司发行超短期融资券及公司债券

①经中国证券监督管理委员会（证监许可〔2025〕2128 号）同意注册，子公司山东省金融资产管理股份有限公司获准向专业投资者公开发行面值不超过 50 亿元的公司债券，采用分期发行方式。

子公司山东省金融资产管理股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)已于 2026 年 2 月 4 日成功发行，本期债券实际发行规模 10.00 亿元，票面利率为 1.93%。

②经中国证券监督管理委员会（证监许可〔2025〕2128 号）同意注册，子公司山东省金融资产管理股份有限公司获准向专业投资者公开发行面值不超过 50 亿元的公司债券，采用分期发行方式。子公司山东省金融资产管理股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)已于 2026 年 4 月 10 日成功发行，本期债券实际发行规模 10.00 亿元，票面利率为 1.99%。

(3)子公司山东省信用增进投资股份有限公司发行公司债券

经上海证券交易所（上证函〔2025〕598 号）同意，子公司山东省信用增进投资股份有限公司获准向专业投资者非公开发行总额不超过 15 亿元公司债券，采用分期发行方式。子公司山东省信用增进投资股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)已于 2026 年 1 月 12 日成功发行，本期债券实际发行规模 5 亿元，票面利率为 2.35%。

2、除存在上述资产负债表日后事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十二、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东情况

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本	控股股东对本公司的持股比例	控股股东对本公司表决权比例
山东省财政厅	济南	国家机关	—	100.00%	100.00%

本公司的控股股东及最终控制人情况的说明：本公司最终控制人为山东省人民政府。山东省财政厅直接持有本公司 90.75%的股权，通过全资子公司山东省财欣资产运营有限公司间接持有本公司 9.25%的股权。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、“企业合并及合并财务报表”。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八、15“长期股权投资”。

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
高密市交运实华天然气有限公司	联营企业
山东昆仑实华天然气有限公司	联营企业

合营或联营企业名称	与本公司关系
寿光实华天然气有限公司	联营企业
青岛西海岸实华天然气有限公司	联营企业
邹平新奥燃气有限公司	联营企业
烟台市实华天然气有限公司	联营企业
聊城诚鼎天然气有限公司	联营企业
茌平恒实天然气有限公司	联营企业
潍坊中凯清洁能源技术有限公司	联营企业
潍坊华润燃气有限公司	联营企业
青州华润燃气有限公司	联营企业
众信联合（山东）能源有限公司	联营企业
潍坊昆仑实华管道天然气有限公司	联营企业
聊城新奥高铁新能源有限公司	联营企业
莘县诚华新能源有限公司	联营企业
潍坊乘达能源发展有限公司	联营企业
衡水恒洁天然气有限公司	联营企业
临沂市罗开清洁能源有限公司	联营企业
山东信商发资产运营有限公司	联营企业
山东省天然气管道有限责任公司	联营企业
青岛西崑里建设有限公司	联营企业
青岛西崑里置业有限公司	联营企业
山东耀华鲁信节能投资有限公司	联营企业
聊城经信能源发展有限公司	联营企业
青岛鲁信现代海洋产业投资基金(有限合伙)	联营企业
恒丰银行股份有限公司	联营企业
临沂市鲁南资产运营管理有限公司	联营企业
滨州市资产管理有限公司	联营企业
菏泽市金融资产管理有限公司	联营企业
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	联营企业
泰安泰山金融资产管理有限公司	联营企业
山东烟台登瀛资产管理有限公司	联营企业
济南金控资产管理有限公司	联营企业
富国基金管理有限公司	联营企业
山东石油天然气股份有限公司	联营企业
山东省天然气管网投资有限公司	联营企业
山东通达出租汽车有限公司	联营企业
山东齐鲁石油天然气有限公司	联营企业
泰信基金管理有限公司	联营企业

合营或联营企业名称	与本公司关系
威海福信股权投资基金管理有限公司	联营企业
山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
山东省鲁新工业高质量发展基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
山东泓澄创业投资有限公司	联营企业
山东鲁信祺晟投资管理有限公司	联营企业
宁波梅山保税港区鲁信益丰股权投资管理有限公司	联营企业
山东鲁信厚远创业投资管理有限公司	联营企业
山东鲁信康大投资管理有限公司	联营企业
海南知成私募基金管理有限公司	联营企业
济南泰通投资咨询管理有限公司	联营企业
西藏鲁嘉信创业投资管理有限公司	联营企业
安徽鲁信私募股权投资基金管理有限公司	联营企业
上海隆奕投资管理有限公司	联营企业
深圳市华信资本管理有限公司	联营企业
四川沐晖人和环保科技有限公司	联营企业
新疆蝶城云创水务有限公司	联营企业
菏泽市国金大数据服务有限公司	联营企业

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表：

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
威海福信股权投资基金管理有限公司	管理费		346,534.65
恒丰银行股份有限公司	利息支出	124,670,080.99	222,869,950.49
恒丰银行股份有限公司	手续费	-4,509,880.08	200,408,498.93
山东齐鲁石油天然气有限公司	天然气采购及管输服务费	17,487,116.62	
烟台市实华天然气有限公司	天然气采购及管输服务费	1,338,749.73	1,318,297.97
山东省征信有限公司	信息技术服务费		1,999,009.85
山东国信新一代信息技术产业投资运营有限公司	信息技术服务费		424,528.30

② 出售商品/提供劳务情况表：

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
山东通达出租汽车有限公司	委托贷款手续费收入		29,716.98
山东棣信应急转贷基金合伙企业（有限合伙）	委托贷款手续费收入		4,716.98
青岛西海岸实华天然气有限公司	天然气销售及管输服务收入	493,037,049.58	438,921,814.80
青州华润燃气有限公司	天然气销售及管输服务收入	156,929,222.21	169,576,779.55

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
潍坊中凯清洁能源技术有限公司	天然气销售及管输服务收入	131,157,823.89	146,919,938.98
邹平新奥燃气有限公司	天然气销售及管输服务收入	128,115,060.60	121,094,549.70
潍坊华润燃气有限公司	天然气销售及管输服务收入	119,463,202.85	114,367,292.20
聊城经信能源发展有限公司	天然气销售及管输服务收入	85,323,857.01	134,034,273.63
衡水恒洁天然气有限公司	天然气销售及管输服务收入	85,223,544.67	
众信联合（山东）能源有限公司	天然气销售及管输服务收入	49,360,144.02	54,950,310.91
莘县诚华新能源有限公司	天然气销售及管输服务收入	32,157,698.21	46,648,493.61
茌平恒实天然气有限公司	天然气销售及管输服务收入	23,237,710.74	72,229,532.95
烟台市实华天然气有限公司	天然气销售及管输服务收入	17,771,289.27	2,707,020.33
高密市交运实华天然气有限公司	天然气销售及管输服务收入	4,343,000.89	6,964,831.02
潍坊乘达能源发展有限公司	天然气销售及管输服务收入	3,618,918.82	30,088,377.69
临沂市罗开清洁能源有限公司	天然气销售及管输服务收入	1,643,796.00	
潍坊昆仑实华管道天然气有限公司	天然气销售及管输服务收入	142,171.54	
寿光实华天然气有限公司	天然气销售及管输服务收入	19,986.61	18,755,627.36
山东昆仑实华天然气有限公司	天然气销售及管输服务收入		838,463.32
四川沐晖人和环保科技有限公司	销售商品	600,000.00	798,672.58
新疆蝶城云创水务有限公司	提供劳务	2,264,150.94	
四川沐晖人和环保科技有限公司	提供劳务	1,196,845.86	2,632,868.70
山东信商发资产运营有限公司	提供劳务	757,714.19	
山东省天然气管道有限责任公司	提供劳务	173,000.94	
济南金控资产管理有限公司	提供劳务		498,417.91
聊城经信能源发展有限公司	提供劳务		39,307.00
山东省天然气管网投资有限公司	提供劳务		943.40
菏泽市国金大数据服务有限公司	信息技术服务收入	754,716.98	
山东石油天然气股份有限公司	信息技术服务收入	330,188.68	
富国基金管理有限公司	信息技术服务收入	78,000.00	
泰信基金管理有限公司	信息技术服务收入	47,169.81	
山东省征信有限公司	信息技术服务收入		2,386,792.45
临沂市鲁南资产运营管理有限公司	信息技术服务收入		40,896.23
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	信息技术服务收入		40,330.19
滨州市资产管理有限公司	信息技术服务收入		37,264.15
菏泽市金融资产管理有限公司	信息技术服务收入		35,849.05
泰安泰山金融资产管理有限公司	信息技术服务收入		35,849.05
泰信基金管理有限公司	集成业务收入	897,964.60	13,096,017.70
山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入	7,979,687.94	11,185,212.61
山东省鲁新工业高质量发展基金合伙企业（有限合	管理费收入	8,837,580.76	5,174,463.69

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
伙）			
山东石油天然气股份有限公司	管理费收入	377,358.50	377,358.48
临沂普惠产业发展合伙企业（有限合伙）	管理费收入	190,775.68	136,268.34

(2) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
泰信基金管理有限公司	337,000,000.00	2025/3/31	2026/3/31	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	85,000,000.00	2024/11/15	2025/3/25	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	100,000,000.00	2024/11/15	2025/1/2	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	115,000,000.00	2024/12/2	2025/3/25	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	35,000,000.00	2024/12/2	2025/7/1	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	75,000,000.00	2025/5/13	2025/7/1	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	50,000,000.00	2025/5/13	2025/7/21	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	40,000,000.00	2025/6/20	2025/7/1	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	270,000,000.00	2025/9/23	2025/9/25	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	10,000,000.00	2025/9/23	2025/9/28	资金拆出
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	20,000,000.00	2025/9/23	2025/12/3	资金拆出
泰安泰山金融资产管理有限公司	810,000,000.00	2024/12/20	2025/7/11	资金拆出
泰安泰山金融资产管理有限公司	113,218,464.00	2024/12/26	2025/7/11	资金拆出
上海隆奕投资管理有限公司	50,000,000.00	2025/5/30	2025/11/29	资金拆出
上海隆奕投资管理有限公司	55,000,000.00	2025/11/28	2026/11/27	资金拆出

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	转让价款	转让收益
临沂市鲁南资产运营管理有限公司	处置不良资产	463,261,574.24	3,280,000.00
菏泽市金融资产管理有限公司	处置不良资产	207,034,577.67	1,950,000.00
滨州市资产管理有限公司	处置不良资产	113,560,000.00	3,700,000.00
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	处置不良资产	87,585,977.55	5,071,608.03
泰安泰山金融资产管理有限公司	处置不良资产	33,240,000.00	140,000.00
山东烟台登瀛资产管理有限公司	处置不良资产	14,600,000.00	600,000.00

(4) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额
山东省鲁信投资控股集团有限公司	鲁信创业投资集团股份有限公司	3,000,000,000.00
山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省国际信托股份有限公司	700,000,000.00
山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省投资有限公司	400,000,000.00

山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东鲁信能源投资管理股份有限公司	12,477,972.66
山东省投资有限公司	山东省鲁信小额贷款股份有限公司	1,000,000.00
山东省鲁信惠金控股有限公司	山东省鲁信商业保理有限公司	277,000,000.00
山东省鲁信惠金控股有限公司	山东鲁信金控供应链管理合伙企业（有限合伙）	239,919,500.00
山东省鲁信惠金控股有限公司	山东省鲁信惠金供应链有限公司	166,100,000.00
山东省鲁信惠金控股有限公司	金鼎租赁有限公司	165,580,357.63
山东省鲁信惠金控股有限公司	山东省鲁信小额贷款股份有限公司	50,000,000.00
山金不动产投资有限公司	山东省金融资产管理股份有限公司	2,109,500,000.00
鲁信天地人环境科技（安徽）集团有限公司	新疆天川厚远环保科技有限公司	47,000,000.00
鲁信天地人环境科技（安徽）集团有限公司	天门市云创环保装备有限公司	20,000,000.00
鲁信天地人环境科技（安徽）集团有限公司	北京云创天地环保技术服务有限公司	10,000,000.00
天门市云创环保装备有限公司	鲁信天地人环境科技（安徽）集团有限公司	60,000,000.00
山东鲁信能源投资管理股份有限公司	山东耀华鲁信节能投资有限公司	49,831,818.15

(5) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
泰安泰山金融资产管理有限公司	提供资金收入	14,324,886.07	844,807.74
泰信基金管理有限公司	提供资金收入	13,386,800.22	14,885,551.84
山东石油天然气股份有限公司	提供资金收入	6,860,000.00	6,860,000.00
潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	提供资金收入	6,691,627.37	24,287,002.09
上海隆奕投资管理有限公司	提供资金收入	2,691,257.41	2,596,376.71
恒丰银行股份有限公司	利息收入	16,259,364.54	63,371,746.67
深圳市华信资本管理有限公司	租赁收入	73,722.77	73,722.77
山东通达出租汽车有限公司	租赁收入	87,610.62	
山东石油天然气股份有限公司	不动产租赁收入	8,352,336.88	8,991,065.66
山东泓澄创业投资有限公司	不动产租赁收入	119,306.42	119,306.42
山东鲁信祺晟投资管理有限公司	不动产租赁收入	43,541.28	65,394.50
海南知成私募基金管理有限公司	不动产租赁收入	31,669.72	21,688.07
山东鲁信厚远创业投资管理有限公司	不动产租赁收入	21,853.21	21,853.21
济南泰通投资咨询管理有限公司	不动产租赁收入	21,853.21	6,325.69
宁波梅山保税港区鲁信益丰股权投资管理有限公司	不动产租赁收入	10,844.04	53,911.93
山东鲁信康大投资管理有限公司	不动产租赁收入	10,844.04	10,844.04
西藏鲁嘉信创业投资管理有限公司	不动产租赁收入	10,844.04	10,844.04
安徽鲁信私募股权投资基金管理有限公司	不动产租赁收入	10,844.04	10,844.04
山东省征信有限公司	不动产租赁收入		1,168,229.57
山东省财政厅	利息支出	76,884,000.00	76,884,000.00
北京瑞能天地环保科技有限公司	利息支出		4,086,625.84

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	恒丰银行股份有限公司	2,845,597,351.89		236,580,616.75	
交易性金融资产	恒丰银行股份有限公司			100,000,000.00	
应收账款	泰信基金管理有限公司	6,011,909.00	30,059.55	6,758,032.00	
应收账款	四川沐晖人和环保科技有限公司	5,432,160.00	445,883.17	7,312,446.60	1,178,999.33
应收账款	新疆蝶城云创水务有限公司	2,466,806.14	123,340.31		
应收账款	菏泽市国金大数据服务有限公司	720,000.00	3,600.00		
应收账款	山东石油天然气股份有限公司	350,000.00	1,750.00		
应收账款	富国基金管理有限公司	82,680.00	413.40		
应收账款	山东鲁信康大投资管理有限公司	47,460.00	2,373.00		
应收账款	聊城经信能源发展有限公司			7,900.00	39.50
应收股利	山东石油天然气股份有限公司	11,962,503.00			
应收股利	山东昆仑实华天然气有限公司			2,046,000.00	
应收股利	山东棣信应急转贷基金合伙企业（有限合伙）			971,125.00	
应收股利	北京瑞能天地环保科技有限公司			611,246.48	
应收股利	临沂普惠产业发展合伙企业（有限合伙）			346,666.67	
其他应收款	青岛西崮里置业有限公司	277,182,415.00	115,000,000.00	277,182,415.00	115,000,000.00
其他应收款	青岛西崮里建设有限公司	4,746,891.40		4,746,891.40	
其他应收款	聊城新奥高铁新能源有限公司	170,333.80		170,333.80	
其他应收款	恒丰银行股份有限公司	115,380.15	5,769.01		
其他应收款	新疆京天诚环保科技有限公司			8,716,236.39	435,811.82
其他应收款	临沂普惠产业发展合伙企业（有限合伙）			144,444.44	
其他应收款	莘县诚华新能源有限公司			34,616.52	
合同资产	菏泽市国金大数据服务有限公司	80,000.00	400.00		
其他流动资产	泰信基金管理有限公司	337,000,000.00		337,000,203.60	
其他流动资产	泰安泰山金融资产管理有限公司			924,063,271.74	9,232,184.64
其他流动资产	潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司			337,766,247.38	3,350,000.00
其他流动资产	聊城经信能源发展有限公司				
一年内到期的非流动资产	上海隆奕投资管理有限公司	117,297,906.82		36,879,643.84	
长期应收款	山东石油天然气股份有限公司	200,000,000.00		200,000,000.00	
债权投资	上海隆奕投资管理有限公司			60,161,906.84	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	烟台市实华天然气有限公司	6,441,663.16	959,868.93
合同负债	青岛西海岸实华天然气有限公司	17,844,607.26	27,762,390.78
合同负债	潍坊华润燃气有限公司	12,850,309.25	9,805,785.47
合同负债	青州华润燃气有限公司	10,589,522.80	
合同负债	潍坊中凯清洁能源技术有限公司	9,424,090.14	12,427,067.59
合同负债	烟台市实华天然气有限公司	6,678,054.47	
合同负债	邹平新奥燃气有限公司	5,837,328.69	9,732,205.82
合同负债	衡水恒洁天然气有限公司	4,460,329.72	
合同负债	寿光实华天然气有限公司	3,227,087.68	3,247,074.28
合同负债	聊城经信能源发展有限公司	2,813,964.01	5,056,159.28
合同负债	莘县诚华新能源有限公司	1,697,306.35	295,371.54
合同负债	众信联合（山东）能源有限公司	1,305,979.15	2,640,118.63
合同负债	临沂市罗开清洁能源有限公司	188,646.83	
合同负债	山东昆仑实华天然气有限公司	184,533.99	184,533.99
合同负债	潍坊昆仑实华管道天然气有限公司	184,017.70	399,097.07
合同负债	高密市交运实华天然气有限公司	157,224.31	279,124.35
合同负债	四川沐晖人和环保科技有限公司	69,010.31	66,567.47
合同负债	潍坊乘达能源发展有限公司	51,681.26	702,861.58
合同负债	聊城诚鼎天然气有限公司	0.71	
合同负债	新疆蝶城云创水务有限公司		1,625,705.28
其他应付款	菏泽市金融资产管理有限公司	213,846,153.85	213,846,153.85
其他应付款	青岛鲁信现代海洋产业投资基金(有限合伙)	128,062,557.07	122,500,000.00
其他应付款	泰安泰山金融资产管理有限公司	18,700,000.00	
其他应付款	潍坊市鲁中金融资产运营管理股份有限公司	14,820,000.00	70,585,977.55
其他应付款	恒丰银行股份有限公司	13,405,888.31	1,717,933.94
其他应付款	衡水恒洁天然气有限公司	5,281,350.49	
其他应付款	滨州市资产管理有限公司		36,660,000.00
其他应付款	北京瑞能天地环保科技有限公司		2,155,764.00
其他应付款	山东石油天然气股份有限公司		109,751.38
其他应付款	山东昆仑实华天然气有限公司		100,000.00
其他应付款	泰信基金管理有限公司		4,363.36
一年内到期的非流动负债	恒丰银行股份有限公司	215,800,000.00	3,120,760,000.00
一年内到期的非流动负债	山东通达出租汽车有限公司	79,845.18	
其他流动负债	恒丰银行股份有限公司	1,856,402.02	5,373,580.64

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
其他流动负债	青岛鲁信现代海洋产业投资基金(有限合伙)		5,562,557.07
长期借款	恒丰银行股份有限公司	1,614,274,200.00	1,674,074,200.00
长期应付款	山东省财政厅	2,360,000,000.00	2,360,000,000.00
租赁负债	山东通达出租汽车有限公司	83,637.82	

十三、母公司财务报表主要项目附注

1、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	720,239,202.04	257,776,699.04
其他应收款项	154,708,975.55	159,049,520.75
合计	874,948,177.59	416,826,219.79

(1) 应收股利

项目(或被投资单位)	年末余额	年初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
资管项目				
山东鲁信实业集团有限公司	708,276,699.04	257,776,699.04	尚未发放	否
山东石油天然气股份有限公司	11,962,503.00		尚未发放	否
合计	720,239,202.04	257,776,699.04		

(2) 其他应收款项

① 按账龄披露其他应收账款项

账龄	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	58,631,323.99	288,084.26	38,825,896.84	191,908.06
1 至 2 年	24,001,734.55	120,002.65	25,125,978.58	125,629.89
2 至 3 年	25,978.58	129.89	38,223,640.00	191,118.20
3 年以上	225,479,600.97	153,021,445.74	210,328,350.97	152,945,689.49
合计	308,138,638.09	153,429,662.54	312,503,866.39	153,454,345.64

② 按坏账计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末数				
	账面余额	比例	坏账准备	预期信用损失率	账面价值
单项计提坏账准备的其他应收款项	152,904,370.74	49.62%	152,904,370.74	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	155,234,267.35	50.38%	525,291.80	0.34%	154,708,975.55
合计	308,138,638.09	100.00%	153,429,662.54		154,708,975.55

(续上表)

类别	年初数				
	账面余额	比例	坏账准备	预期信用损失率	账面价值
单项计提坏账准备的其他应收款项	152,904,370.74	48.93%	152,904,370.74	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	159,599,495.65	51.07%	549,974.90	0.34%	159,049,520.75
合计	312,503,866.39	100.00%	153,454,345.64		159,049,520.75

1) 单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提理由
山东省水产企业集团总公司	80,000,000.00	80,000,000.00	100.00%	鲁国资（05）30 号 147 号批复
海南汇通信托	35,445,636.55	35,445,636.55	100.00%	鲁国资（05）30 号 147 号批复
中国凯利实业公司	13,829,214.64	13,829,214.64	100.00%	鲁国资（05）30 号 147 号批复
法国鲁新	5,500,000.00	5,500,000.00	100.00%	鲁国资（05）30 号 147 号批复
潍坊红泥洼煤矿	4,966,020.00	4,966,020.00	100.00%	鲁国资（05）30 号 147 号批复
其他单位	13,163,499.55	13,163,499.55	100.00%	预计无法收回
合计	152,904,370.74	152,904,370.74		

2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

账龄	年末数			年初数		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	58,631,323.99	37.77%	288,084.26	38,825,896.84	24.33%	191,908.06
1 至 2 年	24,001,734.55	15.46%	120,002.65	25,125,978.58	15.74%	125,629.89
2 至 3 年	25,978.58	0.02%	129.89	38,223,640.00	23.95%	191,118.20
3 年以上	72,575,230.23	46.75%	117,075.00	57,423,980.23	35.98%	41,318.75
合计	155,234,267.35	100.00%	525,291.80	159,599,495.65	100.00%	549,974.90

③ 本年其他应收款项计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
年初余额	549,974.90		152,904,370.74	153,454,345.64
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转回第一阶段				
本年计提	-24,683.10			-24,683.10
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	525,291.80		152,904,370.74	153,429,662.54

④ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占总金额比例	坏账准备
山东省水产企业集团总公司	借款	80,000,000.00	3 年以上	25.96%	80,000,000.00
鲁信国际金融有限公司	关联方往来	49,161,434.78	1-2 年、3 年以上	15.95%	
海南汇通信托	信托项目	35,445,636.55	3 年以上	11.50%	35,445,636.55
国投泰康信托有限公司	信托业保障金	15,000,000.00	1 年以内	4.87%	75,000.00
中粮信托有限责任公司	信托业保障金	15,000,000.00	1 年以内	4.87%	75,000.00
合计		194,607,071.33		63.15%	115,595,636.55

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
对子公司投资	68,859,338,717.96	672,807,156.30	288,846,155.33	69,243,299,718.93
对联营企业投资	10,851,638,857.08	144,455,745.73	66,054,635.62	10,930,039,967.19
小计	79,710,977,575.04	817,262,902.03	354,900,790.95	80,173,339,686.12
减：长期股权投资减值准备	4,138,350.00			4,138,350.00
合计	79,706,839,225.04	817,262,902.03	354,900,790.95	80,169,201,336.12

（转下页）

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	年初余额	本年增减变动							其他	年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			
合计	79,710,977,575.04	672,807,156.30	288,846,155.33	153,422,675.81	-8,966,930.08		66,054,635.62			80,173,339,686.12	4,138,350.00
子公司	68,859,338,717.96	672,807,156.30	288,846,155.33							69,243,299,718.93	
山东省国际信托股份有限公司	1,187,328,986.05									1,187,328,986.05	
鲁信创业投资集团股份有限公司	1,407,984,496.87		110,846,962.38							1,297,137,534.49	
鲁信国际金融有限公司	1,954,530,317.71									1,954,530,317.71	
山东鲁信实业集团有限公司	3,084,002,206.05									3,084,002,206.05	
山东省金融资产管理股份有限公司	57,390,607,403.63									57,390,607,403.63	
山东省投资有限公司	1,951,500,000.00	450,000,000.00								2,401,500,000.00	
山东省征信有限公司		211,766,056.30								211,766,056.30	
鲁信科技股份有限公司	166,958,092.95	11,041,100.00	177,999,192.95								
鲁信资本管理有限公司	21,000,000.00									21,000,000.00	
山东鲁信天一印务有限公司	185,474,750.12									185,474,750.12	
山东省信用增进投资股份有限公司	1,509,952,464.58									1,509,952,464.58	
联营企业	10,851,638,857.08			153,422,675.81	-8,966,930.08		66,054,635.62			10,930,039,967.19	4,138,350.00
枣庄矿业（集团）有限责任公司	7,387,732,933.06			48,695,713.70	6,910,729.02		42,129,629.62			7,401,209,746.16	
山东文旅集团有限公司	1,494,311,469.48			5,484,979.69						1,499,796,449.17	
山东石油天然气股份有限公司	1,026,651,812.90			87,171,839.05			23,925,006.00			1,089,898,645.95	
济南农村商业银行股份有限公司	690,477,942.68			7,377,704.08	-15,877,659.10					681,977,987.66	
泰信基金管理有限公司	157,145,221.81			2,001,941.15						159,147,162.96	
其他单位	95,319,477.15			2,690,498.14						98,009,975.29	4,138,350.00

3、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	18,496,185.65		19,268,754.71	
合计	18,496,185.65		19,268,754.71	

注：其他业务收入系出租固定资产收入、担保费收入、管理服务费收入。

4、投资收益

项目（产生投资收益的来源）	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,121,153,826.95	959,021,519.94
权益法核算的长期股权投资收益	153,422,675.81	198,684,471.76
处置长期股权投资产生的投资收益	10,410,467.46	797,743,572.65
交易性金融资产在持有期间的投资收益	6,874,440.75	16,205,338.20
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,610,742.14	42,426,401.35
其他权益工具投资持有期间的投资收益	4,455,450.89	
其他	1,496,098.39	4,153,750.45
合计	1,301,423,702.39	2,018,235,054.35

5、现金流量表

(1) 按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	本年发生额	上年发生额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	36,699,336.36	398,795,918.69
加：资产减值准备		
信用减值准备	-24,683.10	136,755.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,657,850.99	6,454,079.10
使用权资产折旧	17,008,749.24	17,008,749.24
无形资产摊销	12,248,389.51	8,274,062.03
长期待摊费用摊销	4,453,182.48	4,178,742.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	7,957.35	-41,775.85
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-5,303,801.01	80,421,627.31
财务费用(收益以“-”号填列)	1,298,557,264.81	1,383,964,111.66
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,301,423,702.39	-2,018,235,054.35
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		

补充资料	本年发生额	上年发生额
存货的减少(增加以“一”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	-3,158,430,840.45	66,143,936.69
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-19,977,301.06	-7,644,645.99
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-3,109,527,597.27	-60,543,493.80
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
1 年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③ 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	6,742,397,445.16	757,468,836.68
减：现金的年初余额	757,468,836.68	2,127,242,752.78
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,984,928,608.48	-1,369,773,916.10

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
① 现金	6,742,397,445.16	757,468,836.68
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	6,711,184,819.45	744,010,804.86
可随时用于支付的其他货币资金	31,212,625.71	13,458,031.82
② 现金等价物		
③ 年末现金及现金等价物余额	6,742,397,445.16	757,468,836.68

十四、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

1、风险管理情况

本集团的主要金融工具包括借款、交易性金融资产、其他流动资产和其他非流动资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注八。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（1）各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风

险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

① 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款和发行的各类债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

同时本集团在开展具体业务时会考虑利率水平，因此受到此等利率波动的影响。

② 信用风险

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立专门部门进行风险管理，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收相关资产。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项金融资产的回收情况，以确保就无法回收的资产计提充分的减值准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

③ 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

（2）敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最

终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

①利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益会形成一定影响。

十五、财务报表的批准

本财务报表已经本公司董事会批准。

山东省鲁信投资控股集团有限公司

二〇二六年四月二十九日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

大信（山东分所）　事务所 CPAs

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

2022年/y 9月/m 21日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上会（济南）　事务所 CPAs

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

2022年/y 9月/m 21日/d

姓名 Full name [redacted]

性别 Sex [redacted]

出生日期 Date of birth 1972-10-28

工作单位 Working unit 大信会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所

身份证号码 Identity card No. 3401222197310285232



年度检验登记
Annual Renewal Registration

证书有效期至2023年12月31日
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：
No. of Certificate 110004130141

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2009年/y 10月/m 16日/d

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

本复印件已审核与原件一致

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

大信(山东分)
事务所
CPAs

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

2022 年 /y 9 月 /m 30 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上会(济南分)
事务所
CPAs

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

2022 年 /y 9 月 /m 30 日 /d

22

姓名 Full name 刘 [illegible]

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1986-11-13

工作单位 Working unit 大信会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所

身份证号码 Identity card No. 370112198611130530



证书编号：110101410124
No. of Certificate

批准注册协会 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2014 年 /y 10 月 /m 28 日
Date of Issuance

4

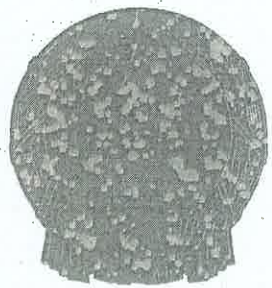
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y

5

本复印件已审核与原件一致



会计师事务所
执业证书

名　　称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：张晓荣

主任会计师：

经 营 场 所：上海市静安区威海路755号25层

组 织 形 式：特殊普通合伙制

执业证书编号：31000008

批准执业文号：沪财会〔98〕160号（转制批文 沪财会〔2013〕71号）

批准执业日期：1998年12月28日（转制日期 2013年12月11日）

证书序号：0001116

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：上海市财政局

二〇一七年十二月十八日

中华人民共和国财政部制

营业执照

统一社会信用代码
91310106086242261L

照编号：06000000202512170070

扫描经营主体身份码
了解更多登记、备案
、许可、监管信息，
体验更多应用服务。

名称 上会会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 张健，张晓荣，耿磊，巢序，朱清滨，杨莹，江燕

营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分离、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

出资额 人民币3390.0000万元整

成立日期 2013年12月27日

主要经营场所 上海市静安区威海路755号25层

登记机关

2025 年 12月 17日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

第五章备查文件

一、备查文件目录

1、山东省鲁信投资控股集团有限公司 2025 年经审计的合并及母公司财务报告

2、山东省鲁信投资控股集团有限公司信息披露事务管理制度

二、查询地址

1、公司名称：山东省鲁信投资控股集团有限公司

2、公司办公地址：济南市历下区奥体西路 2788 号 A 塔

3、公司法定代表人：朱华建

4、联系人：王少飞

5、联系电话：0531-51757722

6、公司电子邮箱：wsf@luxin.cn

三、查询网站

投资者可通过中国货币网（http://www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网站（http://www.shclearing.com）查询本公司 2025 年年度报告及信息披露事务管理制度。

（以下无正文，为《山东省鲁信投资控股集团有限公司 2025 年年度报告》之盖章页）

山东省鲁信投资控股集团有限公司

2026 年 4 月30日