

公司代码：601015

公司简称：陕西黑猫

# 陕西黑猫焦化股份有限公司 2025 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人张林兴、主管会计工作负责人刘芬燕及会计机构负责人（会计主管人员）吕燕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度实现归属于上市公司股东的净利润为-11.77亿元，累计未分配利润为-7.19亿元，本年度公司业绩亏损，充分考虑公司2025年度的经营情况和2026年度的发展规划，为满足公司可持续发展的需要，谋求公司及股东的长远利益，公司拟定2025年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告包含若干公司对未来发展战略、业务规划、经营计划等前瞻性陈述。这些陈述乃基于当前能够掌握的信息与数据对未来做出的估计或预测，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

## 十、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”部分。

## 十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	29
第五节	重要事项.....	43
第六节	股份变动及股东情况.....	56
第七节	债券相关情况.....	61
第八节	财务报告.....	61

备查文件目录	一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
	二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
陕西黑猫/本公司/公司	指	陕西黑猫焦化股份有限公司。
黄河矿业	指	陕西黄河矿业（集团）有限责任公司，系公司控股股东。
枣庄实业	指	韩城市枣庄实业有限公司，系公司控股股东黄河矿业全资子公司。
物产集团	指	陕西省物资产业集团总公司，系公司持股 5%以上主要股东。
龙门煤化	指	陕西龙门煤化工有限责任公司，系公司控股子公司，持股比例 55%。
内蒙古黑猫	指	内蒙古黑猫煤化工有限公司，系公司全资子公司。
宏能煤业	指	张掖市宏能煤业有限公司，原系公司全资子公司，2025 年 11 月底已出售。
宏能昌盛	指	张掖市宏能昌盛能源有限责任公司，原系公司全资子公司，2025 年 11 月底已出售。
新疆黑猫煤化	指	新疆黑猫煤化工有限公司，系公司全资子公司。
新疆黑猫煤业	指	新疆黑猫煤业有限公司，系公司全资子公司。
黑猫环保	指	陕西黑猫环保科技有限公司，系公司全资子公司。
华运物流	指	陕西华运物流有限责任公司，系公司控股子公司，持股比例 51%。
海南黑猫	指	海南黑猫国际贸易有限公司，系公司全资子公司。
金沟煤矿	指	库车金沟煤矿有限公司，系公司全资孙公司。新疆黑猫煤化持股比例 100%。
金宝利丰	指	库车市金宝利丰矿业投资有限公司，系公司全资孙公司。新疆黑猫煤化持股比例 100%。
开滦库车	指	开滦库车高科能源有限公司，系公司全资孙公司金宝利丰的参股公司，金宝利丰持股比例 30%。
阳霞矿业	指	新疆神新阳霞矿业有限责任公司，系公司全资孙公司。新疆黑猫煤业持股比例 100%。
黑猫气化	指	韩城市黑猫气化有限公司，系公司全资子公司。
山西黑猫	指	山西黑猫清洁能源有限公司，系公司控股子公司，持股比例 56%。
捷禄信	指	内蒙古捷禄信煤炭有限公司，系公司全资子公司。
久运春	指	内蒙古久运春煤炭有限公司，系公司全资子公司。
建新煤化	指	陕西建新煤化有限责任公司，系公司参股公司，公司于 2025 年 9 月 25 日完成股权登记变更，现公司通过金谷信托间接持有其 12%股权。
中慧物流	指	内蒙古淖尔中慧物流有限公司，系公司全资子公司内蒙古黑猫的参股公司，持股比例 10%。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元	指	除特别注明外，均指人民币元。
焦炭	指	炼焦煤经过高温干馏获得的可燃固体产物，是一种质地坚硬、多孔、呈银灰色、有不同粗细裂纹的碳质固体块状材料。炼焦煤在焦炉炭化室中隔绝空气加热至 950-1050℃，经过热解、熔融、黏结、固化和收缩等一系列过程而制得。焦炭是钢铁工业冶炼的燃料和还原剂，主要用于高炉冶炼，在高炉冶炼过程中起着热源，还原剂，支撑物三大作用。
焦粒	指	颗粒较小的焦炭，粒度一般介于 10mm-30mm。
焦煤/主焦煤	指	一种结焦性较强的煤，挥发分一般在 16%-28%之间；加热时能产生热稳定性很高的胶质体，单独炼焦时生成块度大、裂纹小、抗碎强度高、耐

		磨强度也很高的焦炭。
电石	指	碳化钙，重要的基本化工原料，主要用于产生乙炔气。也用于有机合成、氧炔焊接等。
原煤	指	采掘出的毛煤经筛选加工去掉矸石、黄铁矿等后的煤。
精煤	指	原煤送入洗煤厂，经过洗煤，清除煤中的无机物质，降低煤的灰分和硫分，改善煤质，变成精煤。
煤泥	指	煤粉含水形成的半固体物，是煤炭生产过程中的一种产品。
中煤	指	从原煤中分离出来的煤矸石和精煤的混合物。
焦炉煤气	指	又称焦炉气，是指焦煤在炼焦炉中经高温干馏后，产出焦炭和焦油等产品的同时所产生的一种可燃性气体，是炼焦工业的副产品。
粗苯	指	由多种芳烃和其他化合物组成的复杂混合物，主要组分有苯、甲苯、二甲苯及三甲苯等。苯是重要的有机合成工业的基础原料，主要用于合成橡胶、工程塑料、合成纤维、合成医药、合成染料等。
焦油/煤焦油	指	煤炭干馏时生成的具有刺激性臭味的黑色或黑褐色粘稠状液体。主要是由芳香烃组成的复杂混合物。煤焦油是重要的有机化工原料，主要用于加工生产改质沥青、轻油、酚油、萘油、蒽油、茚油等产品。
合成氨	指	由氮和氢在高温高压和催化剂作用下直接合成，别名液体无水氨，分子式为 $\text{NH}_3$ 。合成氨主要用于生产硝酸、尿素和其他化学肥料，还可用作医药和农药的原材料。
合成氨解析气	指	合成氨生产过程中产生的一种气体，主要成分为甲烷、氢气、一氧化碳、二氧化碳，其中甲烷含量约为 40%-45%，可作为生产甲醇的原料。
尿素	指	由碳、氮、氧、氢组成的有机化合物，分子式为 $\text{CO}(\text{NH}_2)_2$ ；具有易保存、使用方便、对土壤的破坏作用小的特点，是目前使用量较大的一种化学氮肥。
甲醇	指	结构最为简单的饱和一元醇，化学式 $\text{CH}_3\text{OH}$ 。又称“木醇”或“木精”，是无色有酒精气味易挥发的液体，具有类似酒精的气味，有毒。甲醇是生产醋酸、甲醛、甲基丙烯酸甲酯、甲胺、硫酸二甲酯等的原料；是精细化工与高分子的主要原料；是新一代的能源替代品。
甲醇弛放气	指	甲醇生产过程中产生的尾气，主要成分是氢气、二氧化碳、一氧化碳、氮气、甲烷等气体，其中氢气含量约为 70%-75%。
BDO	指	1,4-丁二醇（BDO）是一种饱和碳四直链二元醇，是甲醇系列产品的产品之一，是一种重要的基本有机化工和精细化工原料，广泛用于溶剂、医药、聚氨酯、纤维、工程塑料、化妆品、增塑剂、固化剂、农药等领域。
LNG	指	液化天然气的简称，是天然气经超低温（-162℃）加压液化形成，主要成分是甲烷，分子式为 $\text{CH}_4$ 。
循环经济产业链	指	在同一产业或者不同产业中，以资源循环为手段，以价值增值为导向，以满足用户的物质和环境需求为目标，依据技术逻辑联系和时空布局形成的上下关联的链式企业组织模式。这种产业链通过“原料—产品—废物—原料”的循环过程，将上一个产业（企业）排出的废物作为下一个产业（或企业）的原料，在具有市场、技术或资源关联的产业（或企业）之间形成链条，实现资源的综合利用，达到经济效益、社会效益和环境效益共赢的目的。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	陕西黑猫焦化股份有限公司
公司的中文简称	陕西黑猫

公司的外文名称	Shaanxi Heimao Coking Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Shaanxi Heimao
公司的法定代表人	张林兴

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李斌	樊海笑
联系地址	陕西省韩城市黄河矿业大楼证券部	陕西省韩城市黄河矿业大楼证券部
电话	0913-5326936	0913-5326936
传真	0913-5326903	0913-5326903
电子信箱	heimacoking@126.com	heimacoking@126.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	陕西省韩城市煤化工工业园
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	陕西省韩城市黄河矿业大楼
公司办公地址的邮政编码	715400
公司网址	<a href="http://www.heimacoking.com/">http://www.heimacoking.com/</a>
电子信箱	heimacoking@126.com

## 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	上海证券交易所官方网站： <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
公司年度报告备置地点	陕西省韩城市黄河矿业大楼证券部

## 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	陕西黑猫	601015	无

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
	签字会计师姓名	宋湘连、尉蓝戈

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	1,013,203.95	1,458,038.19	-30.51	1,859,265.18
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营	1,006,961.86	1,450,024.24	-30.56	1,851,099.20

业收入				
利润总额	-142,843.84	-144,695.49	1.28	-52,152.02
归属于上市公司股东的净利润	-117,688.83	-115,832.99	-1.60	-51,206.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-120,517.58	-115,448.50	-4.39	-50,160.30
经营活动产生的现金流量净额	-53,454.44	-11,715.15	-356.28	56,091.32
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	511,757.44	639,326.49	-19.95	761,951.05
总资产	1,785,681.46	2,086,355.52	-14.41	2,088,144.95

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.58	-0.57	-1.75	-0.25
稀释每股收益(元/股)	-0.58	-0.57	-1.75	-0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.59	-0.57	-3.51	-0.25
加权平均净资产收益率(%)	-20.45	-16.53	减少3.92个百分点	-6.23
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-20.94	-16.48	减少4.46个百分点	-6.10

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

1、本期营业收入同比下降的主要原因是：本期公司主要产品销量及销售价格同比下降。

2、本期扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入同比下降的主要原因是：本期公司主要产品销量及销售价格同比下降。

3、本期归属于上市公司股东的净利润为负的主要原因是：本期受下游钢铁行业、化工行业市场影响，公司主要产品销售价格下降，毛利率下滑，主营业务亏损；此外公司本期享受的参股企业的收益同比下降。

4、本期经营活动产生的现金流量净额同比下降的主要原因是：本期公司主要产品的销量和售价同比下降，导致经营活动收到的现金同比减少；公司日常经营活动收到的除现金外，还包括收到银行承兑汇票贴现资金，由于收到客户所属大型国企集团财务公司承兑的票据贴现未终止确认，此项已贴现期末余额 47,134.13 万元，按会计准则列示为筹资活动中取得借款收到的现金。截至本报告披露日，其中 41,949.73 万元票据已到期终止确认。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## (三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,584,782,832.45	2,649,053,814.97	2,618,529,936.49	2,279,672,869.80
归属于上市公司股东的净利润	-261,562,434.02	-200,772,650.65	-283,941,263.37	-430,611,946.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-306,022,724.85	-214,516,548.13	-285,040,568.23	-399,595,936.88
经营活动产生的现金流量净额	300,525,124.16	-295,216,509.96	24,484,835.79	-564,337,839.33

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-25,932,938.66	-32,633,293.77	-23,801,748.72
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	57,627,844.29	20,356,235.52	7,555,835.05
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			2,716,144.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-3,149,704.74
受托经营取得的托管费收入	3,498,941.52	4,683,190.82	1,343,488.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,592,788.68	-6,587,640.46	-1,747,000.33
减：所得税影响额	1,005,916.33	1,777,912.15	-5,642,560.62
少数股东权益影响额（税后）	3,307,659.04	-12,114,518.05	-978,737.84
合计	28,287,483.10	-3,844,901.99	-10,461,687.64

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

适用 不适用

## 十一、营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,013,203.95		1,458,038.19	
营业收入扣除项目合计金额	6,242.09	其他业务收入	8,013.95	其他业务收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	0.62	/	0.55	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	6,242.09	其他业务收入	8,013.95	其他业务收入
与主营业务无关的业务收入小计	6,242.09		8,013.95	
二、不具备商业实质的收入				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	1,006,961.86		1,450,024.24	

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

□适用 √不适用

## 十三、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
应收款项融资	36,511,039.10	4,218,102.75	-32,292,936.35	0.00
其他权益工具投资	2,384,922.30	2,421,400.49	36,478.19	0.00
合计	38,895,961.40	6,639,503.24	-32,256,458.16	0.00

## 十四、其他

□适用 √不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

## 一、报告期内公司从事的业务情况

## (一) 主要业务及产品

报告期内公司的主要业务未发生变化。公司属于焦化行业，在申万行业分类中归属于焦炭Ⅲ，主营业务为焦化产品、煤化工产品和煤炭产品的生产和销售。公司以煤炭资源高效综合利用为主，产品包括焦炭、甲醇、合成氨、LNG、BDO和精煤等。其中，焦炭为收入占比最高的产品。

## （二）公司经营模式

公司以煤炭为基础，以化产为核心，按照煤、焦、化联产的技术路线打造循环经济产业链。原料煤采购为外购模式；焦炭的销售为以长协战略合作钢铁厂稳定采购为主、辅以贸易商灵活补充的模式；精煤、甲醇、合成氨、LNG、BDO等其他煤炭和化工产品销售模式为价格透明、公平竞标、先款后货的模式。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

根据国家统计局数据，2025年中国焦炭产量约5.04亿吨，同比增长约2.9%，但焦炭全年均价却同比下降，主要原因是产业链上下游增速严重错配，从“协同增长”向“结构性挤压”转变。受下游钢铁行业需求疲软，产量增速放缓，上游原料焦煤价格虽有所下滑，但下游钢价持续低迷，钢厂利润空间被压缩，导致焦化企业遭遇上下游的“双重挤压”进而持续亏损。

## 三、经营情况讨论与分析

2025年，公司坚持以提质增效为目标、以转型升级为主线、以基础管理为抓手，多维发力应对市场的剧烈冲击，尽可能降低煤焦市场下行带来的不利影响。

采购方面，公司加大对优质终端供应商采购比重，确保原料煤和产品质量稳定。

生产方面，公司以市场行情来测算调整最佳焦炭生产负荷，适时优化配煤以降低焦炭成本，以及调节焦炉煤气在不同化工产品生产中的分配。销售方面，公司持续开拓新客户，向价高者优先发货，有效保障公司利益。

项目建设方面，公司加快了内蒙古黑猫和阳霞矿业的项目建设，内蒙古黑猫10万吨/年LNG项目已于5月开始试生产；内蒙古黑猫干熄焦余热发电项目已于12月并网发电；阳霞矿业的副井绞车、强排泵、压风制氮系统等主要生产系统建成投运，首采面两顺槽按计划有序组织掘进，预计于2026年6月进行联合试生产；新疆黑猫煤业煤炭运输廊道及配套附属设施一期工程已完成隧道掘进进尺近千米，后续施工进度会根据阳霞煤矿的建设进度适时调整。

管理方面，公司不断优化经营管理机制，强化内控管理和目标预算。在内控方面，公司进一步提升监审效能，开展了各项内部监审工作和专项审计，有效提高了公司的内控水平；在目标预算上形成了多层次、多维度的绩效指标体系，为公司的合规运营和持续发展奠定了坚实基础；在信息化上持续优化，有效提升了运营效率与管理水平，为公司各区域的高质量发展提供了信息化支撑。

资金筹措方面，公司以参股公司建新煤化 49%股权进行融资，获得 14.5 亿元现金；出售宏能煤业和宏能昌盛股权和债权，截止本公告日前，已收到全部股权和债权转让款，约 15.77 亿元现金。通过股权盘活和资产出售，有效缓解公司的资金压力，为公司在建项目与生产经营提供了资金保障。

报告期内，公司实现营业收入约 101.32 亿元，同比减少约 30.51%，归属于母公司股东的净利润-11.77 亿元，与上年同期相比减少约 1.60%。公司主要产品的营业收入及占比分别为：焦炭约 72.87 亿元，占比约 71.94%；焦油约 6.13 亿元，占比约 6.05%；粗苯约 3.00 亿元，占比约 2.96%；甲醇约 3.10 亿元，占比约 3.06%；合成氨约 3.12 亿元，占比约 3.08%；LNG 约 5.74 亿元，占比约 5.67%；BDO 约 1.82 亿元，占比约 1.79%；精煤约 3.10 亿元，占比约 3.06%。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

##### 1.煤炭资源高效综合利用

公司较早从资源综合利用角度着手布局各产业链。公司以煤炭为基础，以煤化工产品为核心，按照煤、焦、化联产的技术路线打造循环经济产业链：开采煤炭，利用洗精煤炼焦生产焦炭，焦炉煤气回收煤焦油、粗苯等初产品净化后供应生产甲醇、合成氨、LNG、BDO（1,4-丁二醇），洗煤副产品煤泥、中煤用于锅炉生产蒸汽，锅炉灰渣制砖，治理后的污水回用生产系统用于洗煤、熄焦。整个产业链“资源→产品→废弃物→再生资源”的循环过程较为完整，提高了企业的经济效益，实现了经济效益与环境保护的双赢。

##### 2.区位优势

公司本部和龙门煤化所在地韩城市毗邻山西省，周边地区拥有丰富的焦煤资源，为公司提供了充足的原材料供应保障，降低了原材料的运输成本。内蒙古黑猫靠近蒙古国，距离中蒙甘其毛都口岸约 200km，口岸大量进口蒙古国原煤，是我国最重要的蒙煤进口口岸之一，口岸的蒙煤直接运送至内蒙古黑猫工业园内，为公司提供了便捷、质高、量足的原料资源。龙门煤化所在韩城市龙门生态工业园区为国家级生态工业示范园区，拥有煤炭、冶金、电力、炼焦、化工等企业，不同的企业、行业之间通过循环经济形成了共享资源和产业组合，园区中拥有提供煤炭的上游企业和消费焦炭的大型钢铁企业，为公司的规模化发展提供了充足的空间，为公司的原材料供给和产品销售提供了可靠的保障。

##### 3.管理优势

公司充分发挥规模优势和产业链集中优势，通过向上游煤炭行业拓展，提高了企业的核心竞争力，为公司未来发展打下基础。公司加强对子公司的集中化管理，减少冗余的组织架构，提高了管理效率的同时也降低了管理成本。

##### 4.营销优势

公司主要产品焦炭的客户较为稳定，通过长协战略已长期合作多年。公司密切关注国家政策和市场变化，加大力度开拓钢铁客户，优化定价模式，向价高者优先发货。公司坚持开展化工产

品的竞拍工作，动态调整化工产品价格且有显著增效。公司将持续深耕市场，做好销售服务的同时，加强与客户的紧密沟通，为公司提质增效、产销协同提供有力保障。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入约 101.32 亿元，同比下降约 30.51%；归属于上市公司股东的净利润约-11.77 亿元，同比下降约 1.60%。

### （一）主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	10,132,039,453.71	14,580,381,897.56	-30.51
营业成本	10,604,628,049.33	14,930,808,687.45	-28.97
销售费用	76,062,049.42	81,160,717.79	-6.28
管理费用	181,835,652.06	249,816,954.16	-27.21
财务费用	348,195,518.74	328,443,950.44	6.01
经营活动产生的现金流量净额	-534,544,389.34	-117,151,513.24	-356.28
投资活动产生的现金流量净额	1,145,597,117.51	-513,238,293.41	323.21
筹资活动产生的现金流量净额	-645,634,715.73	534,306,308.56	-220.84

营业收入变动原因说明：本期公司主要产品销量及销售价格同比下降。

营业成本变动原因说明：本期公司主要产品销量及主要原料价格同比下降。

销售费用变动原因说明：本期公司职工薪酬同比减少。

管理费用变动原因说明：本期公司职工薪酬和折旧费同比减少。

财务费用变动原因说明：本期公司借款同比增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期公司主要产品的销量和售价同比下降，导致经营活动收到的现金同比减少；公司日常经营活动收到的除现金外，还包括收到银行承兑汇票贴现资金，由于收到客户所属大型国企集团财务公司承兑的票据贴现未终止确认，此项已贴现期末余额 47,134.13 万元，按会计准则列示为筹资活动中取得借款收到的现金。截至本报告披露日，其中 41,949.73 万元票据已到期终止确认。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期公司处置子公司收到现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期公司到期偿还借款的金额同比增加。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

#### 2、 收入和成本分析

适用 不适用

详见下表

##### （1）、 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
焦炭	7,288,657,979.78	8,624,230,187.07	-18.32	-32.30	-31.60	减少 1.21 个百分点

焦油	612,846,566.54	259,879,817.82	57.59	-27.09	-11.71	减少 7.39 个百分点
粗苯	300,186,831.18	296,988,261.79	1.07	-30.72	-4.00	减少 27.54 个百分点
甲醇	310,456,658.77	231,664,644.00	25.38	-29.49	-17.82	减少 10.60 个百分点
合成氨	311,629,561.86	217,979,160.89	30.05	-30.82	-9.70	减少 16.36 个百分点
LNG	574,432,902.75	259,620,598.56	54.80	3.05	-7.78	增加 5.31 个百分点
BDO	181,659,890.98	299,373,584.81	-64.80	-29.16	-6.15	减少 40.40 个百分点
精煤	310,392,301.67	336,907,546.69	-8.54	-41.27	-21.69	减少 27.14 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
境内	10,132,039,453.71	10,604,628,049.33	-4.66	-30.51	-28.97	减少 2.26 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
直销	10,132,039,453.71	10,604,628,049.33	-4.66	-30.51	-28.97	减少 2.26 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明  
无

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比 上年增减 (%)	销售量比 上年增减 (%)	库存量比上 年增减 (%)
焦炭	万吨	545.76	564.67	2.88	-12.33	-9.81	-75.03
焦油	万吨	20.85	20.49	1.49	-10.52	-13.58	32.40
粗苯	万吨	6.58	6.81	0.18	-9.53	-5.71	-55.35
甲醇	万吨	20.02	17.58	1.02	-27.95	-28.26	-24.29
合成氨	万吨	18.43	17.43	0.17	-19.92	-19.36	-14.62
LNG	万吨	16.01	15.61	0.59	17.37	13.63	212.10
BDO	万吨	2.98	2.94	0.037	-17.77	-18.98	281,561.54
精煤	万吨	38.07	37.32	-	-21.88	-25.78	-

产销量情况说明

①公司本部停产焦化，各产品产销量同比下降。

②本期末 BDO 库存为 366.16 吨，上年同期末 BDO 库存为 0.13 吨。

③出售的宏能煤业和宏能昌盛已于 2025 年 11 月 19 日完成股权登记变更，公司精煤产销量数据统计区间为 1-11 月。

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
焦炭	直接材料	7,337,562,565.72	90.43	11,350,033,178.13	92.87	-35.35	产量减少
	燃料动力	107,127,360.98	1.32	114,973,373.58	0.94	-6.82	
	直接人工	228,938,145.51	2.82	328,523,295.39	2.69	-30.31	本部焦炉拆除
	制造费用	440,571,416.18	5.43	427,464,164.83	3.50	3.07	
焦油	直接材料	32,998,709.25	12.41	25,041,185.35	8.81	31.78	原料价格上涨
	燃料动力	82,746,599.84	31.11	80,164,404.40	28.21	3.22	
	直接人工	25,871,471.45	9.73	35,880,841.67	12.63	-27.90	
	制造费用	124,389,457.81	46.76	143,078,814.32	50.35	-13.06	
粗苯	直接材料	55,339,795.77	19.19	50,392,497.60	16.28	9.82	
	燃料动力	82,746,599.84	28.70	80,164,404.40	25.90	3.22	
	直接人工	25,871,471.45	8.97	35,880,841.67	11.59	-27.90	
	制造费用	124,389,457.12	43.14	143,078,815.12	46.23	-13.06	
甲醇	直接材料	0.00	0.00	0.00	0.00		
	燃料动力	182,328,724.62	65.99	224,725,255.30	71.38	-18.87	
	直接人工	32,959,920.72	11.93	36,441,465.25	11.58	-9.55	
	制造费用	61,016,427.62	22.08	53,647,004.63	17.04	13.74	
合成氨	直接材料	0.00	0.00	0.00	0.00		
	燃料动力	75,497,980.77	32.26	89,437,443.63	34.49	-15.59	
	直接人工	31,652,666.63	13.52	39,487,540.32	15.23	-19.84	
	制造费用	126,894,024.50	54.22	130,416,065.71	50.29	-2.70	
LNG	直接材料	0.00	0.00	0.00	0.00		
	燃料动力	76,004,273.35	29.06	36,160,929.78	13.06	110.18	内蒙古黑猫5月开始生产LNG
	直接人工	42,261,213.30	16.16	52,617,131.41	19.00	-19.68	
	制造费用	143,296,700.67	54.78	188,121,735.47	67.94	-23.83	
BDO	直接材料	147,966,581.02	61.01	135,898,859.44	54.54	8.88	
	燃料动力	24,171,439.13	9.97	23,726,589.50	9.52	1.87	
	直接人工	18,052,853.69	7.44	20,791,865.80	8.34	-13.17	
	制造费用	52,328,341.55	21.58	68,748,315.21	27.59	-23.88	
精煤	直接材料	0.00	0.00	0.00	0.00		
	燃料动力	21,237,911.74	6.04	26,873,577.81	6.31	-20.97	
	直接人工	155,391,650.47	44.20	180,955,238.00	42.50	-14.13	

	制造费用	174,917,780.60	49.76	217,997,828.77	51.19	-19.76	
--	------	----------------	-------	----------------	-------	--------	--

成本分析其他情况说明

无

**(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**

适用 不适用

公司于2025年11月5日召开的董事会决议同意将所持有的宏能煤业100%股权、宏能昌盛100%股权及公司对宏能煤业的债权转让给安徽恒源煤电股份有限公司，并于2025年11月19日完成股权登记变更。公司2025年合并报表中，宏能煤业、宏能昌盛统计区间为1-11月。

**(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用 不适用

**(7). 主要销售客户及主要供应商情况**

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

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

**A. 公司主要销售客户及主要供应商情况**

适用 不适用

前五名客户销售额413,257.65万元，占年度销售总额40.56%；其中前五名客户销售额中关联方销售额17,817.50万元，占年度销售总额1.75%。

前五名供应商采购额436,594.42万元，占年度采购总额62.11%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

### 3、费用

适用 不适用

销售费用变动原因说明：本期公司职工薪酬同比减少。

管理费用变动原因说明：本期公司职工薪酬和折旧费同比减少。

财务费用变动原因说明：本期公司借款同比增加。

### 4、研发投入

#### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

#### (2). 研发人员情况表

适用 不适用

#### (3). 情况说明

适用 不适用

#### (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

### 5、现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期公司主要产品的销量和售价同比下降，导致经营活动收到的现金同比减少；公司日常经营活动收到的除现金外，还包括收到银行承兑汇票贴现资金，由于收到客户所属大型国企集团财务公司承兑的票据贴现未终止确认，此项已贴现期末余额 47,134.13 万元，按会计准则列示为筹资活动中取得借款收到的现金。截至本报告披露日，其中 41,949.73 万元票据已到期终止确认。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期公司处置子公司收到现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期公司到期偿还借款的金额同比增加。

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

##### 1、资产及负债状况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末	上期期末数	上期期末	本期期末金	情况说明
------	-------	------	-------	------	-------	------

		数占总资产的比例 (%)		数占总资产的比例 (%)	额较上期期末变动比例 (%)	
货币资金	100,652.98	5.64	145,330.18	6.97	-30.74	期末保证金同比下降
应收票据	63,544.53	3.56	20,381.43	0.98	211.78	收到财务公司的票据贴现期末未终止确认, 还原同比增加
应收账款	2,722.87	0.15	15,885.62	0.76	-82.86	期末货款收回
应收款项融资	421.81	0.02	3,651.10	0.17	-88.45	期末票据同比减少
预付款项	14,021.98	0.79	8,729.48	0.42	60.63	预付货款同比增加
存货	83,353.06	4.67	135,727.60	6.51	-38.59	产品价格同比下降
其他流动资产	4,167.41	0.23	11,367.00	0.54	-63.34	待抵扣进项税额同比减少
长期股权投资	150,745.72	8.44	166,530.22	7.98	-9.48	
固定资产	997,516.72	55.86	1,132,413.58	54.28	-11.91	
在建工程	146,335.33	8.19	174,257.34	8.35	-16.02	
无形资产	183,081.97	10.25	227,519.27	10.91	-19.53	
短期借款	237,579.79	13.30	250,028.88	11.98	-4.98	
应付票据	36,282.00	2.03	128,109.12	6.14	-71.68	期末票据同比减少
应付账款	300,435.08	16.82	338,558.56	16.23	-11.26	
合同负债	62,540.36	3.50	55,017.32	2.64	13.67	
应付职工薪酬	14,231.80	0.80	11,185.19	0.54	27.24	
其他应付款	48,121.60	2.69	61,035.08	2.93	-21.16	
一年内到期的非流动负债	86,119.75	4.82	128,702.25	6.17	-33.09	期末长期借款、长期应付款一年内到期的金额同比减少
其他流动负债	31,241.74	1.75	13,057.30	0.63	139.27	收到财务公司的票据背书期末未终止确认, 还原同比增加
长期借款	270,807.50	15.17	165,731.00	7.94	63.40	期末借款同比增加
租赁负债	81.42	0.00	1,780.64	0.09	-95.43	到期支付同比下降
长期应付款	19,405.03	1.09	91,317.22	4.38	-78.75	到期支付同比下降
递延收益	5,528.46	0.31	4,802.53	0.23	15.12	

其他说明:

无

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见第八节、七、31。

#### 4、其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据国家统计局数据，2025年全国焦炭产量约50,412.1万吨，同比增长2.9%；据“十五五”规划纲要，国家对焦化行业的总量管控力度将进一步加强。行业机构预测2026年国内新增焦化产能约1,028万吨，将远低于“十四五”的年均增量和2025年的增量水平，因此行业供给增速有望显著放缓，产能会逐步进入收缩阶段。目前，焦炭行业盈利困难，在需求增速放缓、行业弱平衡的背景下，焦炭作为中间产品容易受到上下游挤压，议价能力较弱。随着国际局势的不确定性，油价上升和化工品供给收缩带来焦化副产品利润增厚，焦化企业业绩有望实现底部反弹。

#### 化工行业经营性信息分析

##### 1、行业基本情况

##### (1). 行业政策及其变化

适用 不适用

编号	主要法律法规及政策	发布部门	发布时间	主要内容
1	《炼焦化学工业大气污染物排放标准》	生态环境部、国家市场监督管理总局	2024年12月	规定了炼焦化学工业大气污染物排放控制要求、监测和监督管理要求，于2025年4月1日正式实施，标准实施后新建企业自2025年4月1日起执行；现有企业获得两年过渡期至2027年1月1日执行。
2	《焦炭单位产品能源消耗限额》	国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会	2025年4月	规定了焦炭单位产品能源消耗限额等级、技术要求、统计范围和计算方法。于2026年5月1日起正式施行。
3	《关于推进煤炭与新能源融合发展的指导意见》	国家能源局	2025年10月	推动煤炭产业链延伸与新能源发展协同互促。积极支持煤炭企业统筹煤炭与煤电、新能源产业布局，加大清洁高效火电、新能源等产业投资开发力度，提升一体化协同融合发展效益，逐步向综合能源生产服务商转型。

##### (2). 主要细分行业的基本情况及公司行业地位

适用 不适用

##### ① 焦炭子行业

2025年焦炭全年价格呈现“跌-涨-跌”格局，上半年在供应宽松、需求疲软的背景下，焦炭价格持续探底；三季度在原料焦煤价格上涨及高炉开工高位支撑下，焦炭价格企稳反弹，10-11月累计上涨4轮。四季度末，随着焦煤价格回落、高炉检修增多，焦炭价格承压下行，12月连续提降3轮。全年来看，焦炭价格在原料成本与下游需求博弈中呈现季节性波动特征。

公司 2025 年焦炭产量约为 545.76 万吨，约占全国焦炭产量的 1.09%。

### ② 甲醇子行业

2025 年甲醇市场全年震荡下行，价格重心明显下移。一季度在春节备货拉动下，3 月中旬达到年内高点；随后进入传统淡季，价格持续走弱，6 月初及 11 月下旬两次触底。全年均价较年初下跌超 15%，处于近三年低位。下游行业长期亏损、传统需求疲软，供需失衡成为价格承压的主因。

公司 2025 年甲醇产量约为 20.02 万吨，公司所占市场份额较小。

### ③ 合成氨子行业

2025 年合成氨市场呈现“先强后弱、低位震荡”走势。一季度受春耕需求与装置检修支撑，合成氨价格短暂冲高；下半年随着新增产能集中释放，供应压力加大，叠加需求疲软，9 月价格触底，至年末出现小幅反弹。全年来看，国内产能充裕使得价格长时间处于相对低位。

公司 2025 年合成氨产量为 18.43 万吨，公司所占市场份额较小。

### ④ LNG 子行业

2025 年 LNG 市场告别大幅波动，进入供需宽松、价格平稳的“新常态”。全年均价同比下跌，上半年成本支撑与弱需求相互制衡，下半年即便面临供暖季，在供应充足与工业需求疲软背景下，价格未能大幅跳涨。公司采用的焦炉煤气制 LNG，主要进入障碍在于焦化企业焦炭产能达到行业准入规模后，焦炉煤气制 LNG 才能形成一定规模，同时焦化企业需掌握焦炉煤气甲烷化制 LNG 技术。

公司 2025 年 LNG 产量约为 16.01 万吨，公司所占市场份额较小。

（注：1kgLNG 约合 1.4 立方米天然气，具体视 LNG 密度的不同折算结果差异较大）

### ⑤ BDO 子行业

2025 年 BDO 市场行情“先跌后涨再持续走弱”，总体维持弱势格局。上半年在新增产能集中释放与下游需求跟进不足的矛盾下，价格持续探底；三季度虽有阶段性反弹，但四季度供应过剩格局加剧，市场竞争激烈，价格再度承压下行。全年行业整体陷入亏损。

公司 2025 年 BDO 产量约为 2.98 万吨，公司所占市场份额较小。

### ⑥ 精煤子行业

2025 年精煤价格整体呈“先抑后扬”的 V 型走势，但全年均价同比明显下跌。上半年在供应宽松、下游需求不足影响下，价格持续探底，6 月下旬主焦煤价格跌至近八年低位；7 月起在安监核查、超产整治及强降雨影响供应等因素推动下，价格震荡回升，全年焦煤均价同比下跌。

公司 2025 年精煤产量约为 38.07 万吨，公司所占市场份额较小。

## 2、产品与生产

### (1). 主要经营模式

√适用 □不适用

详见本节“一、报告期内公司从事的业务情况”中“（二）公司经营模式”部分

### 报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2). 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
焦炭	焦化行业	煤	焦炭是炼铁的燃料和还原剂，主要用于高炉冶炼，在高炉冶炼过程中起着热源、还原剂、支撑物三大作用。	上游炼焦煤市场价格波动以及下游钢铁行业市场价格波动。
煤焦油	焦化行业	焦炉煤气（提取回收）	煤焦油是重要的有机化工原料，主要用于加工生产炭黑、改质沥青、轻油、酚油、蒽油、萘油等产品。	上游炼焦煤市场价格波动以及下游化工行业市场价格波动。
粗苯	焦化行业	焦炉煤气（提取回收）	苯是重要的有机合成工业的基础原料，主要用于合成橡胶、工程塑料、合成纤维、合成医药、合成染料和炸药等。	上游炼焦煤市场价格波动以及下游化工行业市场价格波动。
甲醇	化工行业	焦炉煤气、合成氨解析气	甲醇是生产醋酸、甲醛、甲基丙烯酸甲酯、甲胺、硫酸二甲酯等的原料；是精细化工与高分子的主要原料；是新一代的能源替代品。	上游炼焦煤市场价格波动以及下游化工行业、能源行业市场价格波动。
合成氨	化工行业	焦炉煤气、甲醇弛放气	合成氨主要用于生产硝酸、尿素和其他化学肥料，还可用作医药和农药的原材料。工业用氨主要用于生产硝酸、纯碱、丙烯腈、己内酰胺、车用尿素等多种化工产品以及电厂脱硝。	上游炼焦煤市场价格波动以及下游化肥行业市场价格波动。
LNG	化工行业	焦炉煤气	LNG 主要用作城市燃气调峰、发电和汽车燃料，也可用作加工转化成合成氨、合成甲醇、合成有机、合成化工等工业的原料气。	上游炼焦煤市场价格波动以及下游能源行业、化工行业市场价格波动。
BDO	化工行业	甲醇、电石	BDO（1,4-丁二醇）是生产聚对苯二甲酸丁二醇酯（PBT）工程塑料和纤维、四氢呋喃、γ-丁内酯、聚氨酯人造革、聚氨酯弹性体以及聚氨酯鞋底胶的重要原料。	上游甲醇、电石原材料价格波动以及产品供需价格波动。
精煤	煤炭行业	煤矿，洗煤厂洗选	精煤是焦化厂原料用煤，主要炼制焦炭所用。	下游焦炭市场及煤炭市场供需波动

(3). 研发创新

适用 不适用

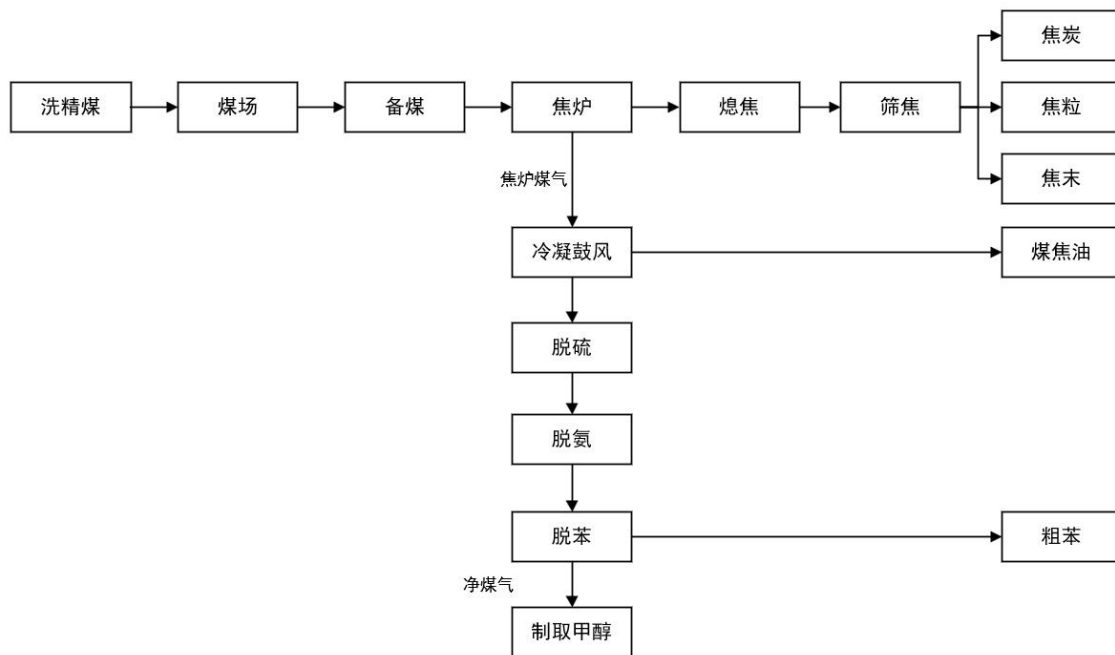
(4). 生产工艺与流程

适用 不适用

公司是以循环经济产业链为经营模式的煤化工企业，主要产品的工艺流程如下：

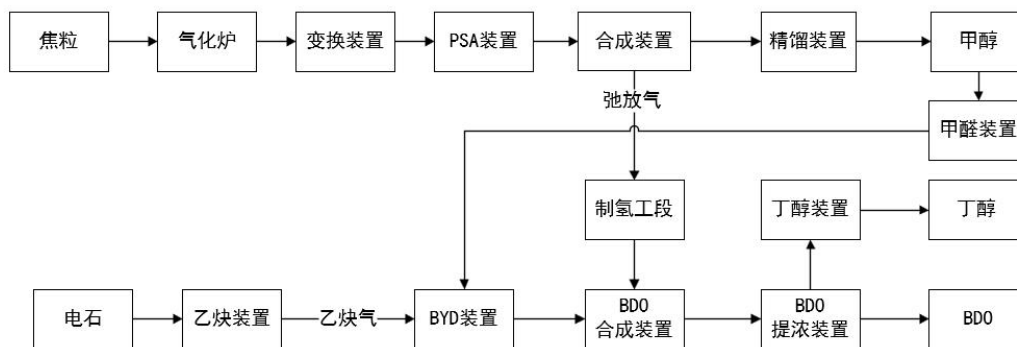
①焦化工艺流程

焦炭生产过程分为洗煤、配煤、炼焦和产品处理等工序。洗精煤通过炼焦形成焦炭，焦炉煤气通过冷凝鼓风形成焦油，通过脱硫、脱苯等形成粗苯，具体工艺流程如下：



②甲醇、BDO 工艺流程

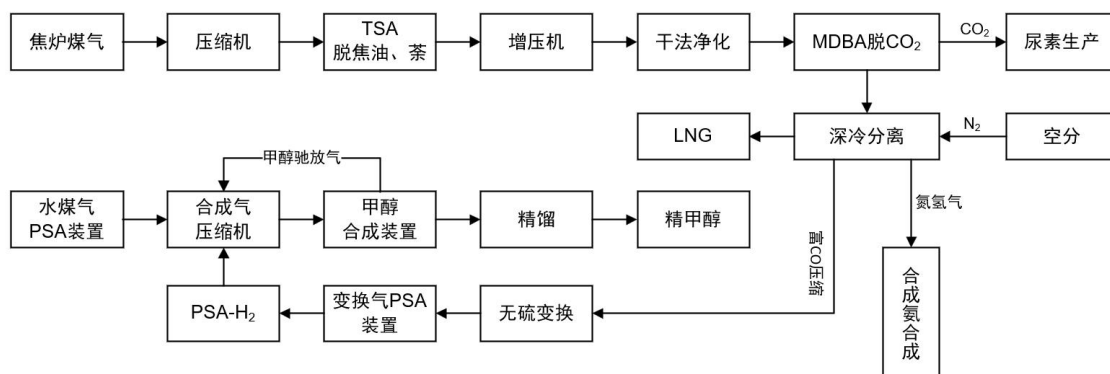
公司常压气化炉以焦粒为原料，产出的水煤气经常压脱硫、原料气压缩、变换、1#PSA 脱碳后产出甲醇合成气；甲醇合成气经过常温氧化锌脱硫、合成气压缩、甲醇合成、精馏后产出产品甲醇，甲醇弛放气送 BDO 分厂。以甲醇和空气为原料生产甲醛，以电石与水为原料生产乙炔。甲醛与乙炔在 BYD 装置生成 BYD。BYD 与甲醇弛放气提纯的氢气合成粗 BDO，经提浓后生成产品 BDO。具体工艺流程如下：



③LNG 联产甲醇工艺流程

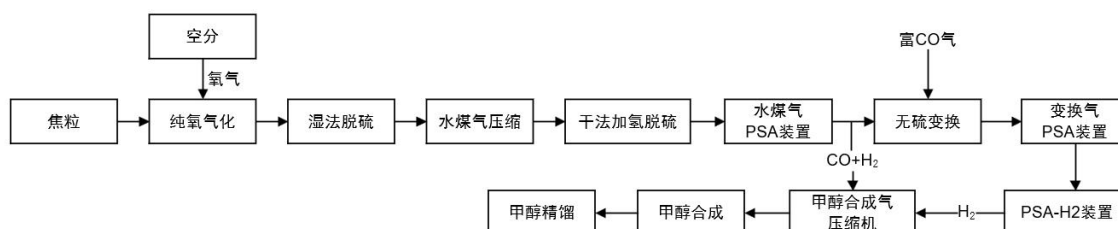
焦炉产生的富余焦炉煤气首先经初步加压进入 TSA 活性炭变温吸附装置，去除煤气中残留的萘、焦油等杂质，再由压缩机增压，经过铁钼加氢将有机硫转化成无机硫后被中温氧化锌吸收（干法净化）；然后经过 MDEA 装置湿法脱除气体中的二氧化碳（吸附液主要成分为氮甲基二乙醇胺）；再经干燥纯化脱除残余水分及重烃类物质后进入深冷液化装置，低温下煤气中的甲烷分离出来生产 LNG 产品，分离出的富 CO 气体经压缩后去生产甲醇产品，来自空分的氮气与煤气中的氢气经深冷装置中液氮洗塔配合成氢氮气，经进一步压缩后去生产合成氨产品。来自变换变压吸

附装置的原料气经变压吸附装置提纯氢气后，与来自水煤气变压吸附装置的水煤气直接混合配比后，经合成气压缩机压缩后进入甲醇合成装置生产粗甲醇，粗甲醇经精馏后生产精甲醇产品。具体工艺流程如下：



④水煤气生产甲醇工艺流程

以焦粒/焦丁为原料，与产自空分的氧气、管网的中压蒸气发生气化反应生产水煤气（有效成分为 CO 和 H<sub>2</sub>），水煤气先经碱式湿法脱硫装置脱除无机硫（主要是硫化氢）后，经电捕焦油器和水洗塔脱除焦油雾滴杂质，再经往复水煤气压缩机加压，进入干法加氢脱硫装置，脱除水煤气中的有机硫（主要为 COS、CS<sub>2</sub>），再经水煤气变压吸附装置脱除 CO<sub>2</sub>，然后其中一股与深冷装置出口的富 CO 气体混合进入变换装置，将煤气中的 CO 转化为 H<sub>2</sub>，再经变换变压吸附装置脱除煤气中的 CO<sub>2</sub>，送往化工厂变压吸附提氢装置提纯氢气；另一股水煤气直接送往甲醇合成气压缩机进口，经压缩后去甲醇合成生产粗甲醇，粗甲醇经三塔精馏产出精甲醇外售。具体工艺流程如下：



(5). 产能与开工情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
陕西黑猫：甲醇项目	10 万吨/年	58.32	不适用	不适用	不适用
陕西黑猫：BDO 项目	6 万吨/年	49.66	不适用	不适用	不适用
龙门煤化：焦化项目	焦炭 400 万吨/年	83.85	不适用	不适用	不适用
龙门煤化：LNG 项目	25 万吨/年	42.12	不适用	不适用	不适用

龙门煤化：合成氨项目	28万吨/年	50.26	不适用	不适用	不适用
内蒙古黑猫：焦化项目	焦炭360万吨/年	58.44	不适用	不适用	不适用
内蒙古黑猫一期项目	合成氨8万吨/年	54.42	不适用	不适用	不适用
内蒙古黑猫一期项目	甲醇30万吨/年	47.28	不适用	不适用	不适用
宏能煤业	原煤180万吨/年	53.39	不适用	不适用	不适用
内蒙古黑猫二期项目	LNG10万吨/年	82.26	不适用	不适用	于2025年5月试生产
阳霞矿业	原煤120万吨/年	-	原煤120万吨/年	87,008.95	2026年6月

**生产能力的增减情况**

适用 不适用

- 1.内蒙古黑猫10万吨/年LNG项目于2025年5月试生产，产量统计区间为5-12月；
- 2.公司于2025年11月出售宏能煤业，表中宏能煤业的产能利用率仅统计到11月30日。

产品线及产能结构优化的调整情况

适用 不适用

**非正常停产情况**

适用 不适用

**3、原材料采购**

**(1). 主要原材料的基本情况**

适用 不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率(%)	采购量	耗用量
原料煤	招标比价采购	货到付款与预付货款相结合，每月结算	-22.16	729.75万吨	743.29万吨

主要原材料价格变化对公司营业成本的影响：本期原料煤价格同比下降，焦炭营业成本下降。

**(2). 主要能源的基本情况**

适用 不适用

**(3). 原材料价格波动风险应对措施**

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用 不适用

**(4). 采用阶段性储备等其他方式的基本情况**

适用 不适用

**4、产品销售情况**

**(1). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况**

适用 不适用

**(2). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况**

适用 不适用

## 会计政策说明

适用 不适用

相关会计政策详见“第八节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“34.收入”。

## 5、环保与安全情况

### (1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

### (2). 重大环保违规情况

适用 不适用

## (五) 投资状况分析

### 对外股权投资总体分析

适用 不适用

详见“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“17.长期股权投资”与“18.其他权益工具投资”。

### 1、重大的股权投资

适用 不适用

### 2、重大的非股权投资

适用 不适用

### 3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

#### 证券投资情况

适用 不适用

#### 证券投资情况的说明

适用 不适用

#### 私募基金投资情况

适用 不适用

#### 衍生品投资情况

适用 不适用

### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

## (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

公司于2025年11月5日召开的董事会决议同意将所持有的宏能煤业100%股权、宏能昌盛100%股权及公司对宏能煤业的债权转让给安徽恒源煤电股份有限公司。宏能煤业、宏能昌盛股权以43,985.93万元转让，债权为公司向宏能煤业提供的借款合计113,685.45万元。详见《关于出售

全资子公司股权及债权的公告》（公告编号：2025-046）。截至本报告披露日，本次交易已完成股权交割，已收到受让方支付的股权和债权款项。

### （七）主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
内蒙古黑猫	子公司	焦化相关产品的生产与销售	288,734.67	690,244.53	34,225.25	376,198.40	-47,735.80	-47,774.53
龙门煤化	子公司	焦化相关产品的生产与销售	385,000	781,898.58	354,096.55	521,023.78	-66,957.69	-73,085.34
新疆黑猫煤业	子公司	煤炭开采、洗选	70,000	203,752.62	37,013.64	-	-2,530.41	-2,633.12
海南黑猫	子公司	销售焦炭	10,000	392,796.59	10,529.36	716,144.25	808.13	697.71
建新煤化	参股公司	煤炭开采、自产煤销售；洗精煤生产	87,522	319,575.53	159,263.16	204,083.50	14,755.41	13,980.73

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
宏能煤业	出售100%股权	本期末原煤产能减少180万吨/年，本年度合并其统计区间为1-11月。
宏能昌盛	出售100%股权	

其他说明

□适用 √不适用

### （八）公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### （一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

#### 1、行业竞争格局

我国是全球最大的焦炭生产国和消费国，拥有庞大的煤焦化产业。我国政府正在积极推动淘汰落后产能，提高环保标准，促进煤焦化行业进行产业结构的调整和升级。未来，煤焦化行业将逐步向绿色、高效、高附加值方向转型，发展煤气化、煤基新材料等技术，提高资源利用效率，降低能耗和排放。当前，我国煤焦化行业正处于向高质量、现代化转型升级的关键阶段。行业正在积极应对原燃料价格高位运行、碳达峰碳中和等挑战，总体运行平稳，落后产能淘汰有序推进，绿色低碳发展水平不断提升，但从焦化行业集中度来看，行业集中程度较低，且产能在淘汰过程中未减反增，导致市场供大于求，加之焦化企业在煤焦钢产业链的议价能力较弱，在市场持续低

迷、钢厂亏损减产等不利因素下，焦化企业正陷入前所未有的经营困局。优化行业结构，提高运行效率，提升盈利能力，通过技术创新和产业升级等方式，有助于推动焦化企业逐步重回正轨。

## 2、行业发展趋势

### (1) 焦化行业进入了高质量规范化发展的新阶段

焦化行业集中去产能的高潮期已经结束，产能新增与淘汰节奏明显趋缓。在此过程中，大型企业通过兼并重组等方式，不断扩大自身规模，提升市场竞争力；中小企业在激烈的市场竞争中，将面临更大的生存压力，部分企业将选择退出市场或被大型企业收购。焦化企业之间的竞争已不再是简单的产品竞争或者规模竞争，而是产业链、产品质量和产品附加值的竞争。总体来看，规模大、环保合规、资源储备充足、拥有较长产业链的企业不断向下游深入，将更有效利用自身资源优势，充分提高焦化产品的附加值，焦化行业集中度将不断提高，逐渐步入高质量规范化发展。

### (2) 产业集中度提高

新型煤焦化企业大力发展焦、化联产，以“化”为主，对炼焦过程中产生的煤焦油、粗苯、焦炉煤气等产品进行深加工，既减轻了对环境的污染，又大大提高了产品附加值，形成焦化产业链。

未来焦化行业将加强规模化、集约化发展，强化联合和共享。焦化企业应变压力为动力，结合各企业所在地区的实际，实施淘汰落后产能，完善和提升焦化园区内产业集群和公共服务功能，充分发挥焦化园区、集聚区循环经济优势，通过企业间的资本参股、物质集成、能量集成和信息集成，将彼此关联的企业连接起来形成生态产业链的优化配置。同时，焦化企业需充分发挥焦炉煤气富氢特性，有序推进氢能发展利用，大胆探索实践焦化产品多元化、分质化等路径，差异化发展冶金焦、铸造焦、气化焦、民用清洁焦、滤料等多元产品。此外，在必要时可积极采取产能置换、股权置换等措施实施并购重组，提高焦化产业集中度，实现焦化行业高效集约发展。

### (3) 绿色环保化发展

绿色环保化是煤焦化行业未来发展的必然趋势。随着环保法规的不断完善和公众环保意识的提高，煤焦化企业需要更加注重环保投入和绿色生产。未来，企业将加大环保设施建设和运行维护力度，确保生产过程中的污染物排放达到国家标准甚至更低水平。同时，企业还将积极推广使用清洁能源和可再生能源，降低碳排放强度，实现绿色生产。此外，企业还将加强环保技术研发和创新，推动行业向更加环保、低碳、可持续发展的方向发展。

## (二) 公司发展战略

适用 不适用

秉承综合开发、循环利用的理念，以园区化、规模化、绿色化、高端化为发展方向，坚持走安全、环保、节能、清洁生产的绿色发展之路。充分发挥已建成的循环经济产业链优势，煤焦化一体化发展，以市场为导向，以质量为核心，提高技术创新能力，发挥成本控制优势，促进公司规范化运作，创造一流知名企业。

### (三) 经营计划

适用 不适用

### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、产业政策风险

公司所处行业受国家发改委、生态环境部、工信部、应急管理部、国家能源局及地方相关主管部门的监督和管理。近年来，为了严格规范和稳步促进焦化行业的发展，淘汰落后产能，促进产业结构升级，国家相关部门相继出台了《关于推进实施焦化行业超低排放的意见》《焦化安全规范》《炼焦化学工业大气污染物排放标准》《焦炭单位产品能源消耗限额》等重要法律法规及产业政策。该等政策在推动产业结构调整，促进煤化工产业高端化、多元化、低碳化发展，动态更新石化化工行业鼓励推广应用技术和产品目录等方面起到现实指导作用。按照国家产业政策，《产业结构调整指导目录》（2023年修订）国家发改委要求从鼓励类、限制类、淘汰类三个分类明确了涉及钢铁、焦化行业的产业状况。生态环境部等多部门联合下发的《关于推进实施焦化行业超低排放的意见》（2024年1月）要求优化调整产业结构严把环境准入关，坚决遏制违规新增产能，重点区域严禁新增焦化产能，鼓励地方制定焦化行业产能置换办法。此外，若公司在经营中未遵守相关的法律法规和产业政策或因相关法律法规和产业政策发生变化而公司未能及时做出相应调整，则可能导致公司生产经营活动受到较大影响，进而可能对公司经营业绩造成不利影响。

#### 2、主要产品价格变化的风险

公司的主营业务为焦化产品、煤化工产品和煤炭产品的生产和销售。公司主要产品包括焦炭、甲醇、LNG、合成氨、BDO、精煤等。公司产品的下游客户主要为钢铁企业、化工企业和其他冶炼企业等，该等客户对公司产品的需求受宏观经济及其上下游行业需求的影响较大。此外，不同地区的客户对焦炭技术指标有不同要求，产品价格将可能根据销售区域出现区域价格差异，在价格走势上可能会存在较大波动。如宏观经济出现萎缩，或者客户所在行业的上下游产业链需求出现下滑，则可能影响该等客户对公司产品的需求量，公司经营业绩将可能受到不利影响。

#### 3、主要原材料价格波动的风险

公司生产焦炭所用的原料煤受宏观经济及煤炭市场影响。若未来国内原煤供应价格及供应量发生较大波动时，将对公司生产成本直接造成影响。国内煤炭资源主要为动力煤，炼焦煤资源相对匮乏并且分布不均；此外，陕西省炼焦煤以高挥发分气煤为主，优质炼焦煤资源紧缺；同时近年来国家提高了煤矿开采的准入门槛，对大量规模小的煤矿进行了关停并转，进行资源整合。在这一转型过程中，煤炭供应量和煤炭价格可能出现较大波动，则可能会影响公司的正常生产计划和经营业绩。

#### 4、环境保护责任风险

公司已形成了“煤炭开采—洗煤—炼焦—化产回收—焦炉煤气制甲醇、合成氨、LNG、BDO—煤泥、中煤制蒸汽自供—灰渣制砖”的产业链，实现资源综合利用，废水零排放，废渣回收利用，

三废排放指标达到环保部门的排放标准。但公司所从事的煤化工、煤炭开采洗选业务属于国家环保部门的重点管控行业，随着更加严格的环保法律和法规的颁布，对于公司环保升级的投入要求也越来越高。若公司不能持续符合环保要求或者发生重大环境污染责任事件，可能面临包括罚款、赔偿损失、停产整改等环保处罚，对公司声誉和生产经营产生不利影响。公司在执行环境保护的新政策和新标准时将承担更多的成本费用和资本性支出，也将给公司的经营业绩带来一定影响。

#### 5、安全生产风险

公司属于煤化工行业，生产过程中存在较多危险源。部分原料、半成品或产成品、副产品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质，有发生煤气、甲醇、粗苯、LNG等泄漏或其他安全事故的隐患，可能造成燃烧、爆炸、使人中毒或窒息等事故。由于公司产品生产工艺比较复杂，生产设备操作难度较大，如操作人员因疏忽、违规等出现操作失误，或者生产厂区遭受雷电、大风等意外事件，或者设备出现意外故障等，可能会导致生产安全事故的发生；在煤炭采掘过程中也可能出现煤与瓦斯突出、冒顶、坍塌等安全风险，造成人员伤亡和财产损失，从而对公司经营产生不利影响。同时，若公司生产经营所在地同类企业发生生产安全事故，公司存在可能因政府要求区域行业整顿，从而影响公司的正常生产经营的风险。

#### (五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内公司按照《公司法》《证券法》等有关法律法规的要求，以及公司章程的相关规定，不断完善治理制度体系，提升公司治理水平，规范公司运作。

在报告期内公司共召开了3次股东会会议、12次董事会会议。股东会、董事会的召集、召开符合相关法律法规及有关规定的要求，表决程序合法、有效，确保决策机构和监督机构能够各行其责、决策高效、监督有效。

董事会四个专门委员会依法规范运作，认真履行职责，在完善公司治理结构、加强内部控制建设等方面积极开展工作，为董事会科学决策提供了专业化保障，保证了公司的健康运行与有序发展。在报告期内战略委员会召开了2次会议，审计委员会召开了5次会议，提名委员会召开了1次会议，薪酬与考核委员会召开了1次会议。

2025年9月29日，经公司2025年第二次临时股东大会审议通过，公司依法取消监事会，相关职权由审计委员会承接，并同步修订了《公司章程》及其他治理制度。

报告期内，公司严格按照上海证券交易所的有关规定，不断提高公司信息披露工作的准确性、完整性、有效性、合规性，真实、及时、公平地向广大投资者披露信息。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 1.存在相同业务的情况

控股股东黄河矿业全资子公司枣庄实业成立于2013年4月，位于陕西省韩城市，主要从事煤炭开采与销售业务，该公司所属的桑北煤矿属于韩城市煤炭资源整合煤矿，煤质主要为贫瘦煤，2020年、2021年仍处于煤矿建设期，2021年12月进入联合试运转阶段，于2022年12月取得安全生产许可证，2023年开始试生产。

根据业务发展的需要，公司向焦化行业上游拓展业务，公司子公司新疆黑猫煤化于2022年9月收购了金沟煤矿100%股权，于2023年5月收购了控股股东黄河矿业子公司金宝利丰100%股权（其参股30%的公司开滦库车持有北山中部煤矿），金沟煤矿未获得采矿权证，北山中部煤矿处于建设期，均尚未实际从事煤炭开采。公司子公司新疆黑猫煤业于2023年12月收购控股股东黄河矿业参股公司神新发展所有的阳霞矿业100%股权，阳霞矿业已取得采矿权证，目前处于在建中，尚未实际从事煤炭开采。

由于公司为了自身业务发展的需要，向焦化行业上游拓展业务以及延伸产业链条，收购金宝利丰、金沟煤矿、阳霞矿业，导致黄河矿业控制的枣庄实业与公司存在相同的业务情况，具有商业合理性。

#### 2.解决措施、解决进展以及后续解决计划

2023年2月3日，控股股东黄河矿业、实际控制人李保平出具承诺：自本承诺函签署之日起5年内，将协同黄河矿业的其他股东，完善枣庄实业的煤炭开采与销售业务、黄河矿业的煤炭洗选业务资产权属及经营许可资质，并在相关资产盈利后，积极促使将相关资产以增资、转让控制权或出售等方式注入上市公司，或者在前述资产注入无法实现时，采取通过委托管理、股权处置、资产重组、业务调整、转让给无关联的第三方等多种方式解决黄河矿业或其下属企业与上市公司之间潜在的同业竞争问题；为过渡性解决同业竞争，2023年7月18日，经公司第五届董事会第二十八次会议审议通过，枣庄实业2023年-2025年所产原煤由公司代理销售。

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
张林兴	董事、董事长、总经理	男	54	2024-12-31	2027-12-31	25,350,000	25,350,000			57.87	否
乔继岗	董事	男	53	2024-12-31	2027-12-31						是
邹贵武	董事	男	43	2025-06-27	2027-12-31						是
刘芬燕	职工董事、副总经理、财务总监	女	56	2024-12-31	2027-12-31					44.27	否
李朋	董事	男	39	2024-12-31	2027-12-31						是
李斌	董事、董事会秘书	男	37	2024-12-31	2027-12-31					34.07	否
张学华	独立董事	男	63	2024-12-31	2027-12-31					6	否
王鹏	独立董事	男	44	2024-12-31	2027-12-31					6	否
赵普生	独立董事	男	62	2024-12-31	2027-12-31					6	否
段老虎	副总经理	男	63	2024-12-31	2027-12-31					44.27	否
孙鹏	副总经理	男	43	2024-12-31	2027-12-31					44.27	否
王文军	董事(离任)	男	59	2024-12-31	2025-04-30						是
王艾荣	副总经理(离任)	女	61	2024-12-31	2025-12-24					47.67	否
合计	/	/	/	/	/	25,350,000	25,350,000	0.00	/	290.41	/

姓名	主要工作经历
张林兴	2018年12月至今任公司董事、总经理； 2022年6月至今任公司董事长； 2018年3月至今任龙门煤化董事长； 2024年2月至今任海南黑猫执行董事； 2022年6月至今任黄河矿业董事。
乔继岗	2021年12月至今任公司董事； 2023年12月至今任陕西省物流集团有限责任公司党委委员。
邹贵武	2025年6月至今任公司董事； 2020年4月至2025年6月任陕西省物流集团有限责任公司发展规划部、企业管理部部长； 2025年4月至今任陕西省物资产业集团总公司党委书记、董事长。
刘芬燕	2012年12月至今任公司董事； 2025年9月29日至今任公司职工董事； 2022年7月至今任公司副总经理； 2009年12月至今任公司财务总监； 2024年2月至今任海南黑猫财务负责人。
李朋	2022年7月至今任公司董事； 2022年6月至今任黄河矿业董事； 2014年至今任韩城市龙润农牧发展有限责任公司执行董事兼总经理； 2021年6月至今担任陕西芝美科技有限责任公司执行董事； 2022年8月至今担任陕西华力航芯科技有限公司执行董事兼总经理； 2025年9月至今担任陕西星耀宇铨新能源科技有限公司执行董事兼总经理。
李斌	2022年7月至今任公司董事； 2021年12月至今任公司董事会秘书； 2023年9月至今任龙门煤化董事； 2024年2月至今任海南黑猫监事； 2025年10月至今任黄河矿业董事。
张学华	2021年12月至今任公司独立董事。
王鹏	2024年12月至今任公司独立董事； 2020年12月至今任西安外国语大学会计学教授；

	2025年9月至今任盘龙药业独立董事。
赵普生	2024年12月至今任公司独立董事； 1987年7月至2024年1月任陕西能源职业技术学院采矿工程专业教授； 2006年5月至今任陕西博达伟业科技发展有限公司法人、执行董事。
段老虎	2023年12月至今任公司副总经理； 2015年至2025年9月任建新煤化董事。
孙鹏	2022年6月至今任公司副总经理。
王文军	2023年12月至2025年4月任公司董事； 2023年11月至2025年4月任陕西省物资产业集团总公司党委书记、董事长。
王艾荣	2022年7月至2025年12月任公司副总经理。

其它情况说明

√适用 □不适用

- 1、因公司董事王文军退休，辞去公司第六届董事会董事职务，经公司六届董事会第五次会议、2025年第一次临时股东大会审议通过，补选邹贵武为公司第六届董事会非独立董事，任期自股东会审议通过之日起至第六届董事会任期届满之日止。
- 2、报告期内除独立董事外，所有非独立董事不从公司领取董事薪酬，担任公司高级管理人员及其他职务的领取其所任职务薪酬。
- 3、报告期内李朋从公司控股股东黄河矿业获取薪酬。
- 4、报告期内邹贵武、王文军均从公司股东物产集团获取薪酬。
- 5、报告期内张林兴、刘芬燕、段老虎、孙鹏、李斌、王艾荣从公司获得的薪酬均系其担任公司高级管理人员职务的薪酬。
- 6、上述董事、高级管理人员工作经历系最近5年内的工作经历。

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张林兴	黄河矿业	董事	2022年6月	
李朋	黄河矿业	董事	2022年6月	
李斌	黄河矿业	董事	2025年10月	
邹贵武	物产集团	党委书记、董事长	2025年4月	
王文军	物产集团	党委书记、董事长	2023年11月	2025年4月
在股东单位任职情况的说明	报告期内，上述公司董事、高级管理人员在股东单位担任的职务，不影响公司的独立性。			

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张林兴	龙门煤化	董事长	2018年3月	
	海南黑猫	执行董事	2024年2月	
乔继岗	物流集团	党委委员	2023年12月	
邹贵武	物流集团	发展规划部、企业管理部部长	2020年4月	2025年6月
刘芬燕	海南黑猫	财务负责人	2024年2月	
李朋	韩城市龙润农牧发展有限责任公司	执行董事、总经理	2014年	
	陕西芝美科技有限责任公司	执行董事	2021年6月	
	陕西华力航芯科技有限公司	执行董事、总经理	2022年8月	
	陕西星耀宇铉新能源科技有限公司	执行董事、总经理	2025年9月	
李斌	龙门煤化	董事	2023年10月	
	海南黑猫	监事	2024年2月	
王鹏	西安外国语大学	会计学教授	2020年12月	
	盘龙药业	独立董事	2025年9月	
赵普生	陕西博达伟业科技发展有限公司	执行董事	2006年5月	
段老虎	建新煤化	董事	2015年	2025年9月
王文军	物流集团	总经理助理	2023年11月	2025年4月
在其他单位任职情况的说明	无			

**(三) 董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	1、公司2024年第三次临时股东大会审议通过《关于第六届非独立董事和监事薪酬的议案》《关于第六届董事会独立董事津贴的议案》，决定公司第六届董事会独立董事津贴标准为：人民币6万元
------------------	--

	<p>/年/人（税前），在任期内不再进行调整；公司第六届全体非独立董事在任期内均不从公司领取董事薪酬。</p> <p>2、公司第六届董事会第一次会议审议通过《关于高级管理人员薪酬的议案》，决定公司高级管理人员薪酬采用税前年薪制，税前年薪标准如下：①总经理张林兴：57.8 万元人民币/年；②副总经理王艾荣：47.6 万元人民币/年；③副总经理兼财务总监刘芬燕：44.2 万元人民币/年；④副总经理段老虎：44.2 万元人民币/年；⑤副总经理孙鹏：44.2 万元人民币/年；⑥董事会秘书李斌：34 万元人民币/年。</p>
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	上述薪酬已经公司第五届董事会薪酬与考核委员会第四次会议审议通过，涉及委员已回避表决。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	根据《公司章程》有关规定，参照与公司所处行业、规模和地区类似的上市公司董监高报酬水平，并结合公司实际情况进行确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	依据股东会决议、董事会决议进行支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	290.41 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	报告期内，独立董事津贴不适用考核情况；公司非独立董事和高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

#### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
邹贵武	董事	选举	工作调动
王文军	董事	离任	退休
刘芬燕	职工董事	选举	工作调动

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

#### (六) 其他

□适用 √不适用

#### 四、董事履行职责情况

##### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
张林兴	否	12	12				否	3
乔继岗	否	12		12			否	3
邹贵武	否	8		8			否	2
刘芬燕	否	12	12				否	3
李朋	否	12	12				否	3
李斌	否	12	12				否	3
张兴华	是	12		12			否	3
王鹏	是	12		12			否	3
赵普生	是	12		12			否	3
王文军	否	2		2			否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	
通讯方式召开会议次数	
现场结合通讯方式召开会议次数	12

##### (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

##### (三) 其他

适用 不适用

#### 五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

##### (一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	王鹏、张兴华、邹贵武
提名委员会	张兴华、赵普生、张林兴
薪酬与考核委员会	张兴华、王鹏、张林兴
战略委员会	张林兴、刘芬燕、李朋

##### (二) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-04-07	审议通过《公司监察审计部 2024 年度工作报告及 2025 年度工作计划》《关于公司董事会审计委员会 2024 年度	审议通过《公司监察审计部 2024 年	与审计机构及时沟

	履职报告的议案》《关于公司 2024 年度财务报告的议案》《关于公司 2024 年度财务决算方案的议案》《关于公司 2024 年年度报告的议案》《关于公司 2024 年内部控制评价报告的议案》《关于公司 2024 年度日常关联交易执行情况和 2025 年度预计日常关联交易报告的议案》《关于公司计提资产减值准备的议案》《关于公司聘任 2025 年度审计机构的议案》	度工作报告及 2025 年度工作计划》，同意将其他议案提交董事会审议	通审计情况。培训内 控 部 门。
2025-04-21	审议通过《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》	同意将前述议案提交董事会审议	
2025-07-07	审议通过《关于追加确认及预计日常关联交易的议案》	同意将前述议案提交董事会审议	
2025-08-18	审议通过《关于公司 2025 年半年度报告的议案》	同意将前述议案提交董事会审议	
2025-10-24	审议通过《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》	同意将前述议案提交董事会审议	

**(三) 报告期内提名委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025-06-06	审议通过《关于补选公司董事的议案》	同意将前述议案提交董事会审议	

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025-04-07	审议通过《关于公司非独立董事、高级管理人员 2024 年度履职情况的议案》	审议通过前述议案	

**(五) 报告期内战略委员会召开2次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025-08-25	审议通过《关于公司以所持建新煤化 49% 股权进行融资的议案》	同意将前述议案提交董事会审议	
2025-10-31	审议通过《关于出售全资子公司股权及债权的议案》	同意将前述议案提交董事会审议	

**(六) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

## (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,228
主要子公司在职员工的数量	5,598
在职员工的数量合计	6,826
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	4
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	5,630
销售人员	78
技术人员	359
财务人员	73
行政人员	686
合计	6,826
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	637
大、中专	3,416
中专以下	2,773
合计	6,826

## (二) 薪酬政策

适用 不适用

## (三) 培训计划

适用 不适用

## (四) 劳务外包情况

适用 不适用

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

## (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

## 1、现金分红政策的制定

《公司章程》明确了利润分配政策及现金分红标准和比例，相关规定如下：

## (1) 公司利润分配政策为：

①分配原则：公司实行连续、稳健的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

## ②利润分配的条件

公司上一会计年度盈利，累计可分配利润为正数，且公司不存在影响利润分配的重大投资计划、重大交易事项或其他影响公司持续发展的事项。

重大投资计划、重大交易事项或其他影响公司持续发展的事项系指未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、大型项目投入等累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的百分之十。

③利润分配方式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律法规允许的其他方式分配利润。公司应优先采用现金分红的利润分配方式，具备现金分红条件时，应当采用现金分红进行利润分配。

#### (2) 现金分红政策

现金分红的条件：

①公司盈利且依法弥补亏损、提取法定公积金后仍有可分配利润，且累计未分配利润为正，实施现金分红不会影响公司的后续持续经营；

②公司无重大投资计划、重大交易事项及其他影响公司持续发展的事项发生。

如公司虽未同时满足上述条件，但分红后资金状况不影响公司持续经营和长期发展的，公司可根据实际情况进行现金分红。

(3) 现金分红的比例：在满足前述现金分红条件时，公司应当进行现金分红，且连续三年以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

#### 2、报告期内利润分配方案的执行

经公司 2025 年 4 月 17 日召开的第六届董事会第二次会议、2025 年 5 月 8 日召开的 2024 年年度股东大会，审议通过的 2024 年度利润分配方案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

#### 3、利润分配政策的调整情况

报告期内，公司未调整利润分配政策。

### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

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

适用 不适用

### (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0
每 10 股转增数 (股)	0
现金分红金额 (含税)	0
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	-1,176,888,294.99
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	0
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额 (含税)	0
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	0

**(五) 最近三个会计年度现金分红情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额 (含税) (1)	0
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	0
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	-949,094,266.59
最近三个会计年度现金分红比例 (%) (5)=(3)/(4)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	-1,176,888,294.99
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	2,860,756,564.28

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

**(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

□适用 √不适用

**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

√适用 □不适用

公司对高级管理人员实施年度目标责任考核，科学制定高级管理人员的考核指标和目标，依照公司全年经营目标完成情况和年度考核评价结果，完成高级管理人员的薪酬兑现工作。董事会下设薪酬与考核委员会，对公司高级管理人员的业绩完成情况进行考核，公司将根据实际情况不断完善考评和激励机制，使高级管理人员和股东利益取向一致，最终实现股东价值最大化。

**十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况**

√适用 □不适用

本年度公司按照流程建设总体规划，继续优化采购、销售、生产、设备、安全环保及基础支撑等业务管理流程，定期开展流程稽查，不断挖掘流程优化点，持续推进流程体系建设工作，加强风险管理和规范运作，以适应不断变化的外部环境及内部管理要求，保障公司可持续发展。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

**十一、报告期内对子公司的管理控制情况**

√适用 □不适用

2025 年 11 月底，为调整公司煤炭板块区域布局，公司将所持有的宏能煤业 100%股权、宏能昌盛 100%股权及公司对宏能煤业的债权转让给安徽恒源煤电股份有限公司。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

□适用 √不适用

**十二、内部控制审计报告的相关情况说明**

√适用 □不适用

内部控制审计意见与公司内部控制评价报告的评价结论一致。。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

□是 √否

**十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况**

无

**十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况**

√适用 □不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	龙门煤化	http://113.140.66.227:11077/#/noLogin/index
2	黑猫环保	

3	内蒙古黑猫	<a href="http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000">http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&amp;cantonCode=150000</a>
4	宏能煤业	<a href="https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/home">https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/home</a>

其他说明

适用 不适用

## 十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	担任公司董监高的股东李保平（已离任）、张林兴	详见注 1	详见注 1	是	详见注 1	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	控股股东黄河矿业、实际控制人李保平	详见注 2	详见注 2	是	详见注 2	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	持股 5%以上股东物产集团	详见注 3	详见注 3	是	详见注 3	是	不适用	不适用
	解决关联交易	控股股东黄河矿业、实际控制人李保平	详见注 4	详见注 4	是	详见注 4	是	不适用	不适用
	解决关联交易	持股 5%以上股东物产集团	详见注 5	详见注 5	是	详见注 5	是	不适用	不适用
	其他	控股股东黄河矿业	详见注 6	详见注 6	是	详见注 6	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见注 7	详见注 7	是	详见注 7	是	不适用	不适用
其他	其他	公司董事、监事、高级管理人员	详见注 8	详见注 8	是	详见注 8	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	控股股东黄河矿业、间接控股股东四平旭升、实际控制人李保平	详见注 9	详见注 9	是	详见注 9	是	不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	盈利预测及补偿	控股股东黄河矿业	详见注 10	详见注 10	是	详见注 10	是	不适用	不适用
	盈利预测及补偿	新疆神新发展有限责任公司	详见注 11	详见注 11	是	详见注 11	是	不适用	不适用

注 1：担任公司董事、监事、高级管理人员的股东李保平（已离任）、张林兴承诺在任职期间：

1.每年转让的公司股份不超过其持有的公司股份总数的 25%；

2.离职后半年内不转让其持有的公司股份；

3.在离任 6 个月后的 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过 50%；

4.所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司股票首次公开发行并上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司股票首次公开发行并上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，其持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长 6 个月。

本承诺一经作出，即构成承诺方对公司不可撤销的单方义务，且不得因承诺方职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。自公司股票上市日至承诺方减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限将相应进行调整。公司监事会和独立董事负责监督承诺方按照本承诺函的内容履行。除遵守上述承诺之外，上述各方还将严格遵守有关法律、法规和规范性文件中关于股份流通的其他限制性规定。若违反承诺时，上述各方自愿接受中国证监会和上海证券交易所按照届时有效的规范性文件对其进行的处罚和制裁。凡违反上述承诺违规减持股份的，一律视为其对公司的违约，应按照每笔减持金额的 20%向公司支付违约金。

注 2：控股股东黄河矿业、实际控制人李保平关于避免同业竞争的承诺：

本公司/本人声明，本公司/本人拥有控制权的公司、企业和其他经济组织不存在在中国境内或境外从事与黑猫焦化营业执照载明的经营范围形成或可能形成竞争业务的情形。本公司/本人承诺，无论是否获得黑猫焦化许可，不直接或间接在中国境内或境外从事与黑猫焦化营业执照载明的经营范围构成竞争或可能构成竞争的业务；将采取合法及有效的措施避免本公司/本人拥有控制权的公司、企业和其他经济组织在中国境内或境外从事与黑猫焦化营业执照载明的经营范围形成或可能形成竞争的业务；将不进行或不增加与黑猫焦化主营业务构成竞争或可能构成竞争业务的投资，以避免对黑猫焦化的主营业务形成新的或更进一步的直接或间接的同业竞争；如本公司/本人从任何第三方获得的任何商业机会与黑猫焦化主营业务形成或可能形成竞争，则本公司将立即通知黑猫焦化，并尽力将该商业机会给予黑猫焦化。本公司/本人保证将不利用持有黑猫焦化股份的股东地位从事或参与从事任何有损于黑猫焦化及黑猫焦化其他股东利益的行为。如违反上述承诺、保证、声明，本公司/本人同意由此获得的相关收入/所得均归黑猫焦化所有，同时承担由此给黑猫焦化造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。上述承诺在本公司/本人作为或成为黑猫焦化股东或拥有其他资本或非资本因素控制权

的期间内持续有效且不可变更或撤销。本公司/本人特作如上承诺、保证和声明，同时本公司/本人保证本公司拥有控制权的公司、企业和其他经济组织/本人近亲属遵守上述承诺、保证和声明。

注 3：公司持股 5%以上股东物产集团关于避免同业竞争的承诺：

本公司声明，本公司拥有控制权的公司、企业和其他经济组织不存在在中国境内或境外从事与黑猫焦化营业执照载明的经营范围形成或可能形成竞争业务的情形。本公司承诺，无论是否获得黑猫焦化许可，不直接或间接在中国境内或境外从事与黑猫焦化营业执照载明的经营范围构成竞争或可能构成竞争的业务；将采取合法及有效的措施避免本公司拥有控制权的公司、企业和其他经济组织在中国境内或境外从事与黑猫焦化营业执照载明的经营范围形成或可能形成竞争的业务；将不进行或不增加与黑猫焦化主营业务构成竞争或可能构成竞争业务的投资，以避免对黑猫焦化的主营业务形成新的或更进一步的直接或间接的同业竞争；如本公司从任何第三方获得的任何商业机会与黑猫焦化主营业务形成或可能形成竞争，则本公司将立即通知黑猫焦化，并尽力将该商业机会给予黑猫焦化。本公司保证将不利用持有黑猫焦化股份的股东地位从事或参与从事任何有损于黑猫焦化及黑猫焦化其他股东利益的行为。如违反上述承诺、保证、声明，本公司同意由此获得的相关收入/所得均归黑猫焦化所有，同时承担由此给黑猫焦化造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。上述承诺在本公司作为或成为黑猫焦化股东或拥有其他资本或非资本因素控制权的期间内持续有效且不可变更或撤销。本公司特作如上承诺、保证和声明，同时本公司保证本公司拥有控制权的公司、企业和其他经济组织遵守上述承诺、保证和声明。

注 4：控股股东黄河矿业、实际控制人李保平关于规范关联交易的承诺：

本公司及本公司控股或其他具有实际控制权的企业/本人及本人控制的全资、控股子公司或本人有重大影响的其他公司将不会利用拥有的股东权利或实际控制能力操纵、指使黑猫焦化或者其董事、监事、高级管理人员，使得黑猫焦化以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害黑猫焦化及黑猫焦化其他股东利益的行为。本公司及本公司控股或其他具有实际控制权的企业/本人及本人控制的全资、控股子公司或本人有重大影响的其他公司将尽量避免与黑猫焦化发生不必要的关联交易，对必要的关联交易，将遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，确保关联交易的公允性和交易行为的透明度，切实保护黑猫焦化及其他股东利益，并依据法律、行政法规、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序及信息披露义务。如本公司/本人违反上述承诺，本公司/本人同意赔偿由此给黑猫焦化造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出，并愿意接受相关主管部门给予的处罚/处理措施。上述关于规范关联交易的承诺在本公司/本人作为黑猫焦化控股股东/实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。

注 5：公司持股 5%以上股东物产集团关于规范关联交易的承诺：

在本公司持有黑猫焦化股权期间，本公司并促使本公司控制的其他企业不利用本公司的股东地位或实际影响能力操纵、指使黑猫焦化或者其董事、监事、高级管理人员，使得黑猫焦化以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害黑猫焦化及黑猫焦化其他股东利益的行为。本公司及本公司控股或其他具有实际控制权的企业将尽量避免与黑猫焦化发生不必要的关联交易。对必要的关联交易，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，确保关联交易的公允性和交易行为的透明度，切实保护黑猫焦化及其他股东的合法权益。如本公司违反上述承诺，本公司同意赔偿由此给黑猫焦化造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出，并愿意接受相关主管部门给予的处罚/处理措施。上述承诺在本公司作为黑猫焦化主要股东期间持续有效且不可变更或撤销。

注 6：控股股东黄河矿业在公司首次公开发行股票并在主板上市，对公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏的承诺：

如黑猫焦化首次公开发行股票并在主板上市过程中公开发布的《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断黑猫焦化是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司作为控股股东，应当在该等违法违规行为被证券监管机构或司法部门认定后，启动回购已转让的原限售股份工作，并公告回购方案及具体实施办法。届时，本公司同意按照下列价格和时间全部回购其已转让的原限售股份：

- 1.回购价格：回购义务触发时点的二级市场价格；
- 2.回购行为需在回购公告发布之日起 30 个交易日之内完成。

若黑猫焦化首次公开发行股票并在主板上市过程中公开发布的《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且因此致使公众投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法对投资者承担相应的赔偿责任。为切实履行上述承诺，本公司同意采取如下措施保证上述承诺的实施：

- 1.若黑猫焦化进行现金分红的，可以由黑猫焦化直接或申请红利发放机构扣划本公司应分得的红利作为赔偿金；
- 2.黑猫焦化向中国证券登记结算有限责任公司申请将本公司所持黑猫焦化全部股票采取限售措施直至赔偿责任依法履行完毕；
- 3.黑猫焦化依据本承诺函向上海证券交易所申请直接卖出本公司所持黑猫焦化股票，或申请公司住所地人民法院冻结并拍卖本公司所持黑猫焦化股票赔偿投资者损失。

本承诺函一经作出，即具有不可撤销的法律效力。

注 7：公司对首次公开发行股票并在主板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏的承诺：

如本公司首次公开发行股票并在主板上市的《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将按二级市场的公司股价回购本次发行的全部新股。届时，本公司董事会应当在该等违法违规行为被证券监管机构或司法部门认定后的第一个交易日开盘前或当日申请公司股票停牌，并在1个月内公告股票回购方案及具体实施办法。该等股票回购方案必须满足如下回购价格和回购时间的要求：

- 1.回购价格：回购义务触发时点的二级市场价格。
- 2.回购行为需在回购公告发布之日起30个交易日之内完成。

如本公司首次公开发行股票并在主板上市的《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将按照有效的司法裁决文件依法赔偿投资者损失。上述公司回购新股不影响投资者对本公司的民事索赔。如本公司未能履行上述承诺的，同意证券监管机构依据本承诺函对本公司的董事、监事和高级管理人员作出的任何处罚或处理决定。

注8：公司董事、监事及高级管理人员在公司首次公开发行股票并在主板上市，对招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏的承诺：

1.若公司首次公开发行股票并在主板上市过程中公开发布的《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且因此致使公众投资者在证券交易中遭受损失的，公司董事、监事、高级管理人员将依法对投资者承担相应的赔偿责任。

2.为切实履行上述承诺，公司董事、监事、高级管理人员同意采取如下措施保证上述承诺的实施：若持有公司股份，则在公司进行现金分红时，可以由公司直接或申请红利发放机构扣划承诺人应分得红利的50%作为赔偿金；若不持有公司股份，则以上市后承诺人从公司累计获得的税后薪酬总额的50%作为赔偿金。

3.本承诺一经作出，即构成承诺人对公司不可撤销的单方义务，且不得因承诺人职务变更、离职等原因而放弃履行承诺。

(1) 本公司（或本人）将根据本次配股股权登记日收市后的持股数量，按照陕西黑猫与保荐机构（主承销商）协商确定的配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司（或本人）可获得的配售股份；

(2) 本公司（或本人）用于认购配售股份的资金来源合法合规，为本公司（或本人）的自有资金或自筹资金。本公司（或本人）认购本次配股项下可配售股份，不存在接受他人委托投资或股份代持的情形；

(3) 本公司（或本人）承诺若本次配股方案根据中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）的规定和要求进行调整，将按照中国证监会最终核准的配股比例以现金方式全额认购可配股份；

(4) 本公司（或本人）将在本次配股获得陕西黑猫股东大会审议通过，并报经中国证券监督管理委员会核准后履行上述承诺。

注 9：控股股东黄河矿业、间接控股股东四平旭升、实际控制人于 2023 年 2 月 3 日做出关于进一步避免与陕西黑猫同业竞争的承诺：

1.截至本承诺函出具日，除本人/本公司控制的陕西黄河矿业（集团）有限责任公司煤炭洗选业务、韩城市枣庄实业有限公司煤炭开采与销售业务与上市公司存在潜在的同业竞争外，本人目前没有、将来也不会在中国境内或境外从事与上市公司及其下属企业所从事业务有直接或间接竞争关系的经营活动。

2.本人/本公司将继续履行已向上市公司作出的相关避免同业竞争的承诺，自本承诺函签署之日起 5 年内，将协同黄河矿业的其他股东，完善枣庄实业的煤炭开采与销售业务、黄河矿业的煤炭洗选业务资产权属及经营许可资质，并在相关资产盈利后，积极促使将相关资产以增资、转让控制权或出售等方式注入上市公司，或者在前述资产注入无法实现时，采取通过委托管理、股权处置、资产重组、业务调整、转让给无关联的第三方等多种方式解决黄河矿业或其下属企业与上市公司之间潜在的同业竞争问题。

3.本人/本公司将对自身及相关企业的生产经营活动进行监督和约束，如未来上市公司拓展其业务范围，导致本人控制的其他公司的产品或业务与上市公司及其下属企业的产品或业务出现相同或类似的情况，本人将停止经营相关竞争业务或在不影响上市公司利益的前提下将该同业竞争的业务以公平、公允的市场价格转让给上市公司或者转让给无关联的第三方。

注 10：控股股东黄河矿业关于新疆黑猫煤化与黄河矿业签订《金宝利丰 100%股权转让协议之补充协议》盈利预测及业绩承诺：

子公司新疆黑猫煤化以评估值 5.53 亿元作价收购控股股东黄河矿业持有的金宝利丰 100%股权，金宝利丰参股 30%开滦库车高科能源有限公司持有北山中部煤矿探矿权，据此，新疆黑猫煤化与黄河矿业签订的《金宝利丰 100%股权转让协议之补充协议》中约定以下盈利预测及业绩承诺：

黄河矿业保证在业绩承诺期金宝利丰的累计净利润不低于 50,250.22 万元。业绩承诺期为北山中部煤矿投产后五年内。在承诺期末，金宝利丰累计实现净利润达到或超出累计承诺净利润，即承诺达成，黄河矿业无需进行业绩补偿；若在承诺期末金宝利丰累计实现净利润未达到累计承诺净利润，黄河矿业将依据约定条款进行业绩补偿。

注 11：关于新疆黑猫煤业与关联方新疆神新发展有限责任公司签订《关于新疆神新阳霞矿业有限责任公司之股权转让协议》中约定以下盈利预测及业绩承诺：

神新发展保证在业绩承诺期阳霞矿业的累计净利润不低于 36,294.95 万元。业绩承诺期为阳霞煤矿投产后三个完整会计年度。在承诺期末，阳霞矿业累计实现净利润达到或超出累计预测净利润，即承诺达成，神新发展无需进行业绩补偿；若在承诺期末阳霞矿业累计实现净利润未达到累计预测净利润，神新发展将依据约定条款进行业绩补偿。

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

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额	实际完成金额	完成率(%)
与金宝利丰业绩相关的承诺	黄河矿业	北山中部煤矿投产后五年内	累计净利润	50,250.22	不适用	不适用
与阳霞矿业业绩相关的承诺	新疆神新发展有限责任公司	阳霞煤矿投产后三个完整会计年度	累计净利润	36,294.95	不适用	不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用  不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	160
境内会计师事务所审计年限	17
境内会计师事务所注册会计师姓名	宋湘连、尉蓝戈
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	1
境外会计师事务所名称	/
境外会计师事务所报酬	/
境外会计师事务所审计年限	/

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	40
财务顾问	/	/
保荐人	/	/

## 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

自 2009 年以来，致同会计师事务所（特殊普通合伙）连续多年为公司提供审计服务。2025 年 4 月 17 日，经公司第六届董事会第二次会议审议，认为致同会计师事务所坚持独立审计准则，及时完成公司各项审计业务，对公司的资产状况、经营成果所作审计客观、公正，专业胜任能力、投资者保护能力和诚信状况良好。且在审计过程中能够和审计委员会进行有效沟通，充分听取审计委员会的意见，为公司提供了较好的服务，决定续聘致同会计师事务所为公司 2025 年度审计机构，并已经 2025 年 5 月 8 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过。

## 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

## 审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

□适用 √不适用

## 七、面临退市风险的情况

## (一) 导致退市风险警示的原因

□适用 √不适用

## (二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

## (三) 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

## 八、破产重整相关事项

□适用 √不适用

### 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

### 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等诚信状况不良记录情况。

### 十二、重大关联交易

#### (一)与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 公司于 2025 年 1 月 1 日披露：公司 2025 年拟向关联方物资再生采购电石，预计总金额 7,000 万元。

(2) 公司于 2025 年 4 月 18 日披露：公司预计 2025 年度日常关联交易共 39,150.50 万元。

(3) 公司于 2025 年 7 月 12 日披露：对公司与关联方陕钢韩城公司已发生的关联交易进行追加确认，同时增加 2025 年关联交易预计，本次追加确认及预计的关联交易金额合计不超过 31,900 万元。

上述关联交易在报告期内具体交易情况详见第八节财务报告之十四、5 关联交易情况。

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
开滦库车	其他	租入租出	租赁费	市场价格	/	67.34	4.29	现金	/	/
合计				/	/	67.34	4.29	/	/	/
大额销货退回的详细情况					无					

关联交易的说明	关联方开滦库车租赁金沟煤矿办公楼，租赁费用参照市场价格而定。
---------	--------------------------------

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**□适用  不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**□适用  不适用**3、 临时公告未披露的事项**□适用  不适用**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**□适用  不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**□适用  不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**□适用  不适用**3、 临时公告未披露的事项**□适用  不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**□适用  不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项** 适用  不适用

公司于 2025 年 9 月 30 日披露：公司于 2025 年内拟向控股股东黄河矿业累计借款不超过 200,000 万元，借款利率水平不高于同期贷款市场报价利率，且公司无需提供担保。

截至报告期末，公司向黄河矿业累计借款 86,300.00 万元，利息合计为 106.56 万元，本息均已偿还。

**3、 临时公告未披露的事项**□适用  不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
/														
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														0
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														1,473,933,545.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）														2,688,086,163.33
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）														2,688,086,163.33
担保总额占公司净资产的比例(%)														52.53
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）														0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														0
上述三项担保金额合计（C+D+E）														0

未到期担保可能承担连带清偿责任说明	报告期内公司未到期担保未出现可能承担连带清偿责任的情形。
担保情况说明	报告期内，除公司对子公司担保外，公司及子公司无其他对外担保。公司未为股东、实际控制人及其关联方提供担保，亦无逾期担保和涉及诉讼的担保。

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**

**1、 委托理财情况**

**(1). 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托理财情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十四、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

1、报告期内，为加快在新疆的项目建设，争取阳霞矿业及相关项目早日建成投产，公司增加新疆黑猫煤业注册资本至 70,000 万元。具体详见公司在上交所网站发布的《关于对全资子公司增资的公告》（2025-025）。

2、报告期内，公司与中国信达资产管理股份有限公司陕西省分公司合作开展公司所持陕西建新煤化有限责任公司 49%股权盘活融资安排。具体详见公司在上交所网站发布的《关于公司以所持建新煤化 49%股权进行融资的公告》（2025-035）。

3、报告期内，公司将所持有的宏能煤业 100%股权、宏能昌盛 100%股权及公司对宏能煤业的债权转让给安徽恒源煤电股份有限公司。具体详见公司在上交所网站发布的《关于出售全资子公司股权及债权的公告》（2025-046）。

## **第六节 股份变动及股东情况**

### **十二、股本变动情况**

#### **(一) 股份变动情况表**

##### **1、 股份变动情况表**

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### **2、 股份变动情况说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

##### **4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

适用 不适用

#### **(二) 限售股份变动情况**

适用 不适用

### 十三、证券发行与上市情况

#### (一)截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二)公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三)现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 十四、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	89,223
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	119,972
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结 情况		股东性质
					股份 状态	数量	
陕西黄河矿业（集团）有限责任公司		922,028,420	45.14	0	质押	334,000,000	境内非国有法人
陕西省物资产业集团总公司		223,963,804	10.97	0	无		国有法人
李保平	15,204,570	80,112,270	3.92	0	质押	37,230,000	境内自然人
长城（天津）股权投资基金管理有限责任公司—长城国泰—高端装备并购契约型私募投资基金	-2,772,500	43,900,009	2.15	0	无		其他
李光平		30,420,000	1.49	0	质押	30,420,000	境内自然人
张林兴		25,350,000	1.24	0	质押	25,350,000	境内自然人

中国工商银行股份有限公司—国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金	18,035,284	24,350,245	1.19	0	无	其他
香港中央结算有限公司	6,841,085	11,343,094	0.56	0	无	其他
中国银行股份有限公司—招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	3,971,429	11,093,218	0.54	0	无	其他
兴业银行股份有限公司—万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金	10,261,998	10,261,998	0.50	0	无	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
			种类	数量		
陕西黄河矿业（集团）有限责任公司	922,028,420		人民币普通股	922,028,420		
陕西省物资产业集团总公司	223,963,804		人民币普通股	223,963,804		
李保平	80,112,270		人民币普通股	80,112,270		
长城（天津）股权投资基金管理有限责任公司—长城国泰—高端装备并购契约型私募投资基金	43,900,009		人民币普通股	43,900,009		
李光平	30,420,000		人民币普通股	30,420,000		
张林兴	25,350,000		人民币普通股	25,350,000		
中国工商银行股份有限公司—国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金	24,350,245		人民币普通股	24,350,245		
香港中央结算有限公司	11,343,094		人民币普通股	11,343,094		
中国银行股份有限公司—招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	11,093,218		人民币普通股	11,093,218		
兴业银行股份有限公司—万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金	10,261,998		人民币普通股	10,261,998		
前十名股东中回购专户情况说明	无					
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无					
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人、自然人股东李保平与自然人股东李光平系兄弟关系。公司自然人股东李光平、张林兴同时系公司控股股东黄河矿业的股东且张林兴担任其董事职务。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

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

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

十五、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

名称	陕西黄河矿业（集团）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	范小艺
成立日期	1997 年 3 月 21 日
主要经营业务	企业管理、股权投资
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

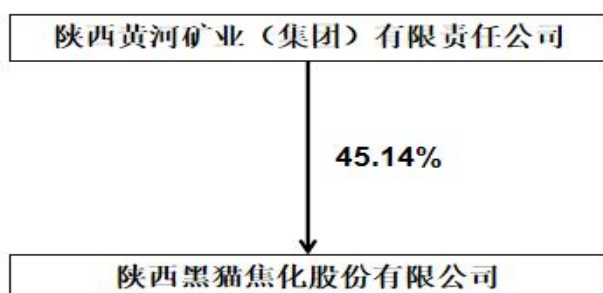
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

姓名	李保平
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	韩城四平旭升实业有限公司执行董事， 公司创始人
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

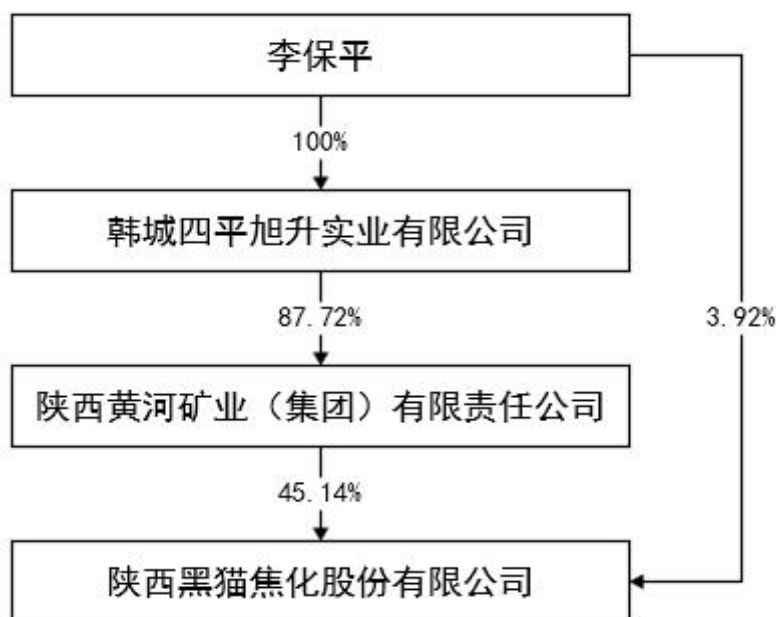
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

**十七、其他持股在百分之十以上的法人股东**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
陕西省物资产业集团总公司	邹贵武	1993-10-13	91610000220575869H	13,152	国内商业，物资供销业
情况说明	无				

**十八、股份限制减持情况说明**

□适用 √不适用

**十九、股份回购在报告期的具体实施情况**

□适用 √不适用

**二十、优先股相关情况**

□适用 √不适用

**第七节 债券相关情况****一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具**

□适用 √不适用

**二、可转换公司债券情况**

□适用 √不适用

**第八节 财务报告****一、审计报告**

√适用 □不适用

陕西黑猫焦化股份有限公司全体股东：

**一、审计意见**

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

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了陕西黑猫公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体审计的独立性要求（如适用），我们独立于陕西黑猫公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### （一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、25及附注五、41。

##### 1、事项描述

陕西黑猫公司主要从事焦化产品、煤化工产品和煤炭产品的生产和销售，2025年度实现营业收入为1,013,203.95万元。陕西黑猫公司对于焦化产品、煤化工产品和煤炭产品的收入确认，一般在商品发出并经客户验收完毕，且收到客户出具的结算通知单后作为销售收入的确认时点。

由于收入是陕西黑猫公司的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对

针对收入确认，我们主要执行了以下审计程序：

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

（2）检查了主要销售合同，分析履约义务的识别、相关商品或服务的控制权转移时点的确定等是否符合陕西黑猫公司的经营模式及企业会计准则的规定；

（3）选取本期发生的大额收入业务进行了细节测试，包括核对销售合同、客户结算单、发运记录和收款单据等；

（4）结合应收账款对主要客户函证了当期销售额和应收账款余额；

（5）结合毛利率、产销比、产耗比、产能利用率等指标分析，复核收入是否存在异常；

（6）对主营业务收入执行期末截止性测试，复核收入是否记入恰当的会计期间；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### （二）存货跌价准备

相关信息披露详见财务报表附注三、13及附注五、7。

##### 1、事项描述

截至2025年12月31日，陕西黑猫公司存货账面余额为98,941.93万元，跌价准备为15,588.87万元，账面价值为83,353.06万元。资产负债表日，陕西黑猫公司存货采用成本与可变现净值孰低

计量。可变现净值按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

由于陕西黑猫公司存货金额重大，且管理层在确定存货可变现净值时需要作出重大判断和估计，因此我们将存货跌价准备识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

针对存货跌价准备，我们主要执行了以下审计程序：

(1) 了解与存货跌价准备计提相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关关键内部控制的运行有效性；

(2) 复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与市场信息、在手订单信息等进行比较，确定估计售价的合理性；

(3) 评价管理层对估计将发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

(4) 复核管理层对存货跌价准备的计算是否准确；

(5) 检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

### (三) 持续经营能力的评估

相关信息披露详见财务报表附注二。

## 1、事项描述

截至2025年12月31日，陕西黑猫公司流动负债中包括短期借款、其他应付款、一年内到期的非流动负债中相关的有息负债共计364,059.63万元。陕西黑猫公司于2025年12月31日的货币资金余额为100,652.98万元，其中包括受限资金98,980.44万元。为评估陕西黑猫公司的持续经营能力，管理层编制了现金流量预测，编制该预测涉及管理层对若干未来事项的判断和假设，主要包括对日常生产经营支出，以及能否取得新增融资或与金融机构达成安排。基于相关评估，陕西黑猫公司管理层认为采用持续经营基础编制财务报表是恰当的。

由于对持续经营能力的评估及编制的现金流量预测时涉及重大的管理层判断，存在固有不确定性，因此我们将持续经营能力的评估识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

针对持续经营能力的评估，我们主要执行了以下审计程序：

(1) 获取并复核陕西黑猫公司2025年12月31日后未来12个月的现金流量预测表，对现金流预测表中的现金流项目的构成及预测基础和参数进行分析及复核，评价用于编制预测的基础数据的可靠性，并确定预测所基于的假设是否具有充分的支持；

(2) 通过抽样检查与银行或其他金融机构签署的借款协议或相关支持性文件，并考虑管理层与银行或其他金融机构就尚未签署协议的融资谈判情况，以评价陕西黑猫公司融资计划的可实现性；

(3) 评价管理层与持续经营能力评估相关的未来应对计划，这些计划的结果是否可能改善目前的状况，以及管理层的计划对于具体情况是否可行；

(4) 评价合并财务报表中有关持续经营假设的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

#### 四、其他信息

陕西黑猫公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括陕西黑猫公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

陕西黑猫公司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，管理层负责评估陕西黑猫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陕西黑猫公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督陕西黑猫公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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，就可能导致对陕西黑猫公司的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陕西黑猫公司不能持续经营。

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

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

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

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

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：  
(项目合伙人)

宋湘连

中国注册会计师：

尉蓝戈

中国·北京

二〇二六年四月二十四日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：陕西黑猫焦化股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,006,529,786.65	1,453,301,846.46
应收票据	635,445,280.79	203,814,291.85
应收账款	27,228,718.44	158,856,157.14
应收款项融资	4,218,102.75	36,511,039.10
预付款项	140,219,785.73	87,294,841.33
其他应收款	123,677,158.01	2,558,526.66
存货	833,530,621.56	1,357,275,971.08
其中：数据资源		-
一年内到期的非流动资产		11,450,000.00
其他流动资产	41,674,056.00	113,669,968.33
流动资产合计	2,812,523,509.93	3,424,732,641.95

<b>非流动资产：</b>		
长期应收款		1,180,273.33
长期股权投资	1,507,457,197.50	1,665,302,166.22
其他权益工具投资	2,421,400.49	2,384,922.30
固定资产	9,975,167,175.43	11,324,135,849.28
在建工程	1,463,353,303.25	1,742,573,423.17
使用权资产	18,050,332.65	32,779,402.25
无形资产	1,830,819,725.33	2,275,192,668.02
其中：数据资源		-
商誉	1,744,566.20	1,744,566.20
递延所得税资产	14,767,216.38	94,891,875.98
其他非流动资产	230,510,144.89	298,637,458.81
非流动资产合计	15,044,291,062.12	17,438,822,605.56
资产总计	17,856,814,572.05	20,863,555,247.51
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,375,797,924.54	2,500,288,750.00
应付票据	362,820,000.00	1,281,091,225.00
应付账款	3,004,350,790.76	3,385,585,607.26
合同负债	625,403,595.40	550,173,218.06
应付职工薪酬	142,317,957.02	111,851,941.17
应交税费	7,379,117.72	23,035,661.95
其他应付款	481,216,007.65	610,350,798.68
一年内到期的非流动负债	861,197,456.13	1,287,022,452.64
其他流动负债	312,417,387.88	130,573,008.76
流动负债合计	8,172,900,237.10	9,879,972,663.52
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,708,075,000.00	1,657,310,000.00
租赁负债	814,184.61	17,806,381.55
长期应付款	194,050,284.73	913,172,160.98
预计负债		12,442,078.46
递延收益	55,284,648.26	48,025,316.75
递延所得税负债	4,511,239.12	9,034,028.46
非流动负债合计	2,962,735,356.72	2,657,789,966.20
负债合计	11,135,635,593.82	12,537,762,629.72
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,042,497,639.00	2,042,497,639.00
资本公积	3,428,051,836.85	3,467,235,282.65
其他综合收益	1,758,976.07	1,552,480.74
专项储备	319,614.48	60,144,801.24
盈余公积	363,853,168.45	338,861,809.53
未分配利润	-718,906,807.36	482,972,846.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,117,574,427.49	6,393,264,859.71
少数股东权益	1,603,604,550.74	1,932,527,758.08
所有者权益（或股东权益）合计	6,721,178,978.23	8,325,792,617.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,856,814,572.05	20,863,555,247.51

公司负责人：张林兴

主管会计工作负责人：刘芬燕

会计机构负责人：吕燕

## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：陕西黑猫焦化股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	386,993,225.07	856,598,767.04
应收账款	304,375,286.14	317,925,354.51
应收款项融资		340,271.11
预付款项	51,724,852.39	15,093,561.95
其他应收款	2,429,125,152.50	3,341,939,024.71
存货	37,586,049.00	28,870,859.65
其中：数据资源		-
其他流动资产	5,347,931.64	
流动资产合计	3,215,152,496.74	4,560,767,838.97
<b>非流动资产：</b>		
长期股权投资	7,754,058,495.92	7,485,755,984.11
其他权益工具投资	2,421,400.49	2,384,922.30
固定资产	988,383,320.15	1,137,712,813.05
在建工程	436,117.70	641.03
使用权资产	12,645,362.86	22,761,653.15
无形资产	88,043,707.23	90,503,580.67
其中：数据资源		-
递延所得税资产	3,255,898.31	16,051,962.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,849,244,302.66	8,755,171,556.80
资产总计	12,064,396,799.40	13,315,939,395.77
<b>流动负债：</b>		
短期借款	749,337,317.00	444,791,083.32
应付票据	160,000,000.00	1,390,000,000.00
应付账款	61,345,841.91	68,350,682.54
合同负债	7,000,883.49	1,715,987,955.03
应付职工薪酬	25,547,358.08	32,660,716.49
应交税费	804,224.71	2,949,851.58
其他应付款	1,994,497,483.02	518,930,310.71
一年内到期的非流动负债	311,745,360.73	54,527,766.11
其他流动负债	910,114.92	223,078,434.15
流动负债合计	3,311,188,583.86	4,451,276,799.93
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	108,215,000.00	406,430,000.00
租赁负债		13,023,593.23
递延所得税负债	3,161,340.72	5,690,413.29
非流动负债合计	111,376,340.72	425,144,006.52
负债合计	3,422,564,924.58	4,876,420,806.45
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,042,497,639.00	2,042,497,639.00
资本公积	3,373,070,040.56	3,412,253,486.36

减：库存股		
其他综合收益	1,421,400.49	1,382,737.61
专项储备	233,062.04	8,688,582.79
盈余公积	363,853,168.45	338,861,809.53
未分配利润	2,860,756,564.28	2,635,834,334.03
所有者权益（或股东权益）合计	8,641,831,874.82	8,439,518,589.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,064,396,799.40	13,315,939,395.77

公司负责人：张林兴

主管会计工作负责人：刘芬燕

会计机构负责人：吕燕

## 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度
一、营业总收入	10,132,039,453.71	14,580,381,897.56
其中：营业收入	10,132,039,453.71	14,580,381,897.56
二、营业总成本	11,280,076,844.28	15,664,453,869.62
其中：营业成本	10,604,628,049.33	14,930,808,687.45
税金及附加	69,355,574.73	74,223,559.78
销售费用	76,062,049.42	81,160,717.79
管理费用	181,835,652.06	249,816,954.16
财务费用	348,195,518.74	328,443,950.44
其中：利息费用	356,541,253.45	339,745,342.70
利息收入	19,562,838.04	22,452,855.30
加：其他收益	57,712,972.65	20,446,344.68
投资收益（损失以“-”号填列）	2,717,888.06	267,817,788.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	69,791,063.35	326,751,065.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,526,030.53	1,521,265.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-348,338,161.60	-613,447,401.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16,851,809.74	7,098,298.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,420,618,912.25	-1,400,635,675.88
加：营业外收入	5,000.00	
减：营业外支出	7,824,453.17	46,319,232.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,428,438,365.42	-1,446,954,908.65
减：所得税费用	77,073,516.26	-6,437,791.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,505,511,881.68	-1,440,517,116.74
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,505,511,881.68	-1,440,517,116.74
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,176,888,294.99	-1,158,329,860.48
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-328,623,586.69	-282,187,256.26
六、其他综合收益的税后净额	206,495.33	1,167,546.72
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	206,495.33	1,161,768.40
1.不能重分类进损益的其他综合收益	36,478.19	182,687.26
（1）其他权益工具投资公允价值变动	36,478.19	182,687.26
2.将重分类进损益的其他综合收益	170,017.14	979,081.14

(1) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	170,017.14	979,081.14
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		5,778.32
七、综合收益总额	-1,505,305,386.35	-1,439,349,570.02
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,176,681,799.66	-1,157,168,092.08
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-328,623,586.69	-282,181,477.94
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.58	-0.57
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.58	-0.57

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

公司负责人：张林兴

主管会计工作负责人：刘芬燕

会计机构负责人：吕燕

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度
一、营业收入	251,377,138.80	1,651,959,151.62
减：营业成本	391,707,101.45	1,619,606,510.31
税金及附加	7,162,641.90	8,173,294.36
销售费用	3,748,612.60	12,701,351.02
管理费用	52,687,534.11	82,528,765.21
财务费用	82,048,744.65	58,577,407.14
其中：利息费用	87,867,007.19	62,849,798.49
利息收入	9,582,438.04	8,999,951.25
加：其他收益	43,448,896.01	3,155,682.85
投资收益（损失以“-”号填列）	522,452,701.36	359,037,845.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	68,505,562.88	326,512,904.47
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-297,842.47	-471.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14,475,588.38	-204,217,458.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,444,080.38	244,390.53
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	263,706,590.23	28,591,812.73
加：营业外收入	5,000.00	
减：营业外支出	3,531,009.45	3,940,173.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	260,180,580.78	24,651,639.20
减：所得税费用	10,266,991.61	6,057,416.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	249,913,589.17	18,594,222.64
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	249,913,589.17	18,594,222.64
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	38,662.88	203,698.32
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	36,478.19	182,687.26
1.其他权益工具投资公允价值变动	36,478.19	182,687.26
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	2,184.69	21,011.06
1.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	2,184.69	21,011.06
六、综合收益总额	249,952,252.05	18,797,920.96

## 七、每股收益：

公司负责人：张林兴

主管会计工作负责人：刘芬燕

会计机构负责人：吕燕

合并现金流量表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,641,394,813.46	11,481,101,494.29
收到的税费返还	7,320,692.26	103,033,503.36
收到其他与经营活动有关的现金	195,512,732.56	361,550,683.76
经营活动现金流入小计	8,844,228,238.28	11,945,685,681.41
购买商品、接受劳务支付的现金	8,366,231,898.59	10,617,734,484.21
支付给职工及为职工支付的现金	603,249,972.68	872,036,836.24
支付的各项税费	137,996,921.93	238,373,701.11
支付其他与经营活动有关的现金	271,293,834.42	334,692,173.09
经营活动现金流出小计	9,378,772,627.62	12,062,837,194.65
经营活动产生的现金流量净额	-534,544,389.34	-117,151,513.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
取得投资收益收到的现金	188,452,586.27	627,690,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	59,331,272.30	5,800,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,475,779,230.32	
收到其他与投资活动有关的现金	8,085,000.00	46,225,116.67
投资活动现金流入小计	1,731,648,088.89	679,715,116.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	574,115,971.38	790,940,828.58
投资支付的现金		12,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		334,717,073.50
支付其他与投资活动有关的现金	11,935,000.00	55,295,508.00
投资活动现金流出小计	586,050,971.38	1,192,953,410.08
投资活动产生的现金流量净额	1,145,597,117.51	-513,238,293.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,000,000.00	
取得借款收到的现金	5,595,262,390.17	3,774,230,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,115,539,527.67	2,930,343,242.64
筹资活动现金流入小计	9,711,801,917.84	6,704,573,242.64
偿还债务支付的现金	3,363,050,000.00	2,783,020,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	185,026,960.74	215,520,651.50
支付其他与筹资活动有关的现金	6,809,359,672.83	3,171,726,282.58
筹资活动现金流出小计	10,357,436,633.57	6,170,266,934.08
筹资活动产生的现金流量净额	-645,634,715.73	534,306,308.56
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-34,581,987.56	-96,083,498.09
加：期初现金及现金等价物余额	51,307,387.16	147,390,885.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	16,725,399.60	51,307,387.16

公司负责人：张林兴

主管会计工作负责人：刘芬燕

会计机构负责人：吕燕

**母公司现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	714,036,019.87	1,951,949,216.76
收到其他与经营活动有关的现金	1,486,856,688.91	1,242,816,771.41
经营活动现金流入小计	2,200,892,708.78	3,194,765,988.17
购买商品、接受劳务支付的现金	1,125,325,802.56	2,233,786,586.68
支付给职工及为职工支付的现金	92,901,324.02	181,073,868.78
支付的各项税费	21,317,386.77	42,328,299.75
支付其他与经营活动有关的现金	380,914,764.83	1,297,858,019.46
经营活动现金流出小计	1,620,459,278.18	3,755,046,774.67
经营活动产生的现金流量净额	580,433,430.60	-560,280,786.50
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,028,433,869.17	
取得投资收益收到的现金	187,670,000.00	627,690,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	58,703,000.00	
投资活动现金流入小计	1,274,806,869.17	627,690,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,140,983.19	5,141,211.43
投资支付的现金	255,550,000.00	345,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	256,690,983.19	350,141,211.43
投资活动产生的现金流量净额	1,018,115,885.98	277,548,788.57
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
取得借款收到的现金	1,243,000,000.00	828,930,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,193,349,111.00	4,205,246,642.90
筹资活动现金流入小计	4,436,349,111.00	5,034,176,642.90
偿还债务支付的现金	986,500,000.00	757,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,481,749.89	45,044,457.28
支付其他与筹资活动有关的现金	5,011,758,545.21	3,940,012,075.67
筹资活动现金流出小计	6,044,740,295.10	4,742,056,532.95
筹资活动产生的现金流量净额	-1,608,391,184.10	292,120,109.95
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-9,841,867.52	9,388,112.02
加：期初现金及现金等价物余额	11,257,240.27	1,869,128.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,415,372.75	11,257,240.27

公司负责人：张林兴

主管会计工作负责人：刘芬燕

会计机构负责人：吕燕

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度								
	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 (或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,042,497.6 39.00	3,467,235,282.6 5	1,552,480.7 4	60,144,801.24	338,861,809.53	482,972,846.55	6,393,264,859.7 1	1,932,527,758.08	8,325,792,617.7 9
加：会计政策变更									
二、本年期初余额	2,042,497.6 39.00	3,467,235,282.6 5	1,552,480.7 4	60,144,801.24	338,861,809.53	482,972,846.55	6,393,264,859.7 1	1,932,527,758.08	8,325,792,617.7 9
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-39,183,445.80	206,495.33	-59,825,186.76	24,991,358.92	1,201,879,653.91	1,275,690,432.2 2	-328,923,207.34	1,604,613,639.5 6
（一）综合收益总额			206,495.33			1,176,888,294.99	1,176,681,799.6 6	-328,623,586.69	1,505,305,386.3 5
（二）所有者投入和减少资本								1,000,000.00	1,000,000.00
1. 所有者投入的普通股								1,000,000.00	1,000,000.00
（三）利润分配					24,991,358.92	-24,991,358.92			
1. 提取盈余公积					24,991,358.92	-24,991,358.92			
（四）所有者权益内部结转									
（五）专项储备				-59,825,186.76			-59,825,186.76	-1,299,620.65	-61,124,807.41
1. 本期提取				72,295,138.88			72,295,138.88	4,612,404.20	76,907,543.08
2. 本期使用				132,120,325.64			-132,120,325.64	-5,912,024.85	138,032,350.49
（六）其他		-39,183,445.80					-39,183,445.80		-39,183,445.80
四、本期期末余额	2,042,497.6 39.00	3,428,051,836.8 5	1,758,976.0 7	319,614.48	363,853,168.45	718,906,807.36	5,117,574,427.4 9	1,603,604,550.74	6,721,178,978.2 3

项目	2024年度			
	归属于母公司所有者权益			少数股东权益

陕西黑猫焦化股份有限公司2025年年度报告

	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,042,497,639.00	3,544,024,101.18	390,712.34	52,433,538.69	337,002,387.27	1,643,162,129.29	7,619,510,507.77	2,213,338,799.73	9,832,849,307.50
加：会计政策变更									
二、本年期初余额	2,042,497,639.00	3,544,024,101.18	390,712.34	52,433,538.69	337,002,387.27	1,643,162,129.29	7,619,510,507.77	2,213,338,799.73	9,832,849,307.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-76,788,818.53	1,161,768.40	7,711,262.55	1,859,422.26	1,160,189,282.74	1,226,245,648.06	-280,811,041.65	1,507,056,689.71
（一）综合收益总额			1,161,768.40			1,158,329,860.48	1,157,168,092.08	-282,181,477.94	1,439,349,570.02
（二）所有者投入和减少资本									
（三）利润分配					1,859,422.26	-1,859,422.26			
1. 提取盈余公积					1,859,422.26	-1,859,422.26			
（四）所有者权益内部结转									
（五）专项储备				7,711,262.55			7,711,262.55	1,370,436.29	9,081,698.84
1. 本期提取				86,988,148.79			86,988,148.79	9,953,550.89	96,941,699.68
2. 本期使用				-79,276,886.24			-79,276,886.24	-8,583,114.60	-87,860,000.84
（六）其他		-76,788,818.53					-76,788,818.53		-76,788,818.53
四、本期期末余额	2,042,497,639.00	3,467,235,282.65	1,552,480.74	60,144,801.24	338,861,809.53	482,972,846.55	6,393,264,859.71	1,932,527,758.08	8,325,792,617.79

公司负责人：张林兴

主管会计工作负责人：刘芬燕

会计机构负责人：吕燕

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,042,497,639.00	3,412,253,486.36	1,382,737.61	8,688,582.79	338,861,809.53	2,635,834,334.03	8,439,518,589.32
加：会计政策变更							
二、本年期初余额	2,042,497,639.00	3,412,253,486.36	1,382,737.61	8,688,582.79	338,861,809.53	2,635,834,334.03	8,439,518,589.32

陕西黑猫焦化股份有限公司2025年年度报告

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-39,183,445.80	38,662.88	-8,455,520.75	24,991,358.92	224,922,230.25	202,313,285.50
（一）综合收益总额			38,662.88			249,913,589.17	249,952,252.05
（二）所有者投入和减少资本							
（三）利润分配					24,991,358.92	-24,991,358.92	
1. 提取盈余公积					24,991,358.92	-24,991,358.92	
（四）所有者权益内部结转							
（五）专项储备				-8,455,520.75			-8,455,520.75
1. 本期提取							
2. 本期使用				-8,455,520.75			-8,455,520.75
（六）其他		-39,183,445.80					-39,183,445.80
四、本期期末余额	2,042,497,639.00	3,373,070,040.56	1,421,400.49	233,062.04	363,853,168.45	2,860,756,564.28	8,641,831,874.82

项目	2024 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,042,497,639.00	3,536,060,768.77	1,179,039.29	8,752,758.59	337,002,387.27	2,619,099,533.65	8,544,592,126.57
加：会计政策变更							
二、本年期初余额	2,042,497,639.00	3,536,060,768.77	1,179,039.29	8,752,758.59	337,002,387.27	2,619,099,533.65	8,544,592,126.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-123,807,282.41	203,698.32	-64,175.80	1,859,422.26	16,734,800.38	-105,073,537.25
（一）综合收益总额			203,698.32			18,594,222.64	18,797,920.96
（二）所有者投入和减少资本							
（三）利润分配					1,859,422.26	-1,859,422.26	
1. 提取盈余公积					1,859,422.26	-1,859,422.26	
（四）所有者权益内部结转							
（五）专项储备				-64,175.80			-64,175.80
1. 本期提取				12,174,831.46			12,174,831.46
2. 本期使用				-12,239,007.26			-12,239,007.26
（六）其他		-123,807,282.41					-123,807,282.41
四、本期期末余额	2,042,497,639.00	3,412,253,486.36	1,382,737.61	8,688,582.79	338,861,809.53	2,635,834,334.03	8,439,518,589.32

公司负责人：张林兴

主管会计工作负责人：刘芬燕

会计机构负责人：吕燕

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

陕西黑猫焦化股份有限公司前身为成立于2003年11月18日的陕西黑猫焦化有限责任公司，由陕西黑猫焦化有限责任公司于2009年12月28日依法整体变更设立，本公司统一社会信用代码为91610000755217689E，注册地为陕西省韩城市，公司位于韩城市煤化工业园。

本公司及子公司所处行业为煤炭及煤化工行业，主要从事焦炭、甲醇、粗苯、煤焦油、液化天然气、合成氨、1,4-丁二醇、精煤等产品的生产、销售。

本财务报表及财务报表附注经本公司第六届董事会第十五次会议2026年4月24日批准。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2023年修订）披露有关财务信息。

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

#### 2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础列报。

受上下游行业市场波动影响，公司主要产品销售价格同比下降，连续三年亏损，期末未分配利润、经营活动现金流净额为负数，期末有息负债规模较大，短期偿债压力较高。

截至2025年12月31日，本公司流动负债中包括短期借款、其他应付款、一年内到期的非流动负债中相关的有息负债共计364,059.63万元。本公司于2025年12月31日的货币资金余额为100,652.98万元，其中包括受限资金98,980.44万元。

为评估本公司的持续经营能力，管理层编制了现金流量预测，编制该预测涉及管理层对若干未来事项的判断和假设，主要包括对日常生产经营支出，以及能否取得新增融资或与金融机构达成安排。基于相关评估，本公司管理层认为采用持续经营基础编制本公司财务报表是恰当的。

公司根据目前实际经营情况，为保证持续经营能力，拟采取以下措施：

（1）加快阳霞煤矿等在建项目建设。阳霞煤矿建设进展顺利，预计2026年度投产，并已提前与下游热电厂签订战略合作协议，确保投产后快速释放产能，获得经营活动现金流入；

（2）处置投资周期较长的项目，或通过股权和矿权进行融资，加速资金回笼；

(3) 加强与金融机构的协商与合作，拓展多元化融资渠道，改善融资结构，以低利率融资替换高利率融资，降低融资成本；

(4) 深化控股股东协同支持，控股股东已承诺 2026 年度给予公司累计 20 亿元借款额度，强化资金保障；

(5) 全面实施成本精细化管理，严控非生产性支出，控制各项成本费用，提升经营效率；

(6) 持续抓好市场开拓和原料供应。通过“深度维护老客户+精准开发新客户”双轮驱动，稳固市场份额，稳定营收预期；不断探索采购成本管控新举措，强化市场研判能力，提升战略决策前瞻性；推进供应链协同降本，形成产业链降本合力；缩短应收账款周转周期，提升经营现金流质量。

上述改善措施将有助于公司维持持续经营能力，且实施上述措施不存在重大障碍，故公司认为自报告期末起至少 12 个月以内持续经营能力不存在重大不确定性，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用  不适用

本公司根据自身生产经营特点，确定存货跌价准备的计提、固定资产折旧、收入确认方法，具体会计政策见本节“五、16.存货”“五、21.固定资产”和“五、34.收入”。

### 1、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 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

适用  不适用

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用  不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项在建工程预算金额、期初余额或期末余额大于 4,000 万元
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资账面价值大于 10,000 万元
重要的非全资子公司	期末资产总额或期初资产总额大于 10,000 万元

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

### (1) 同一控制下的企业合并

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

#### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

### (2) 非同一控制下的企业合并

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

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

#### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

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

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### （1）控制的判断标准

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

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### （2）合并财务报表的编制方法

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

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

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

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

### （3）购买子公司少数股东股权

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

#### （4）丧失子公司控制权的处理

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

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

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

### （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

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。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量

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

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

以摊余成本计量的金融资产

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

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

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

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

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

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

### （3）金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

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

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与

嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

#### （5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

#### （6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第14号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

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

#### 预期信用损失的计量

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

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

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

#### 应收票据、应收账款

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

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

#### A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

#### B、应收账款

应收账款组合 1：应收内部单位（纳入本公司合并范围内的主体）

应收账款组合 2：应收外部客户

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

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

#### 其他应收款

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

其他应收款组合 1：应收内部单位（纳入本公司合并范围内的主体）

其他应收款组合 2：应收外部款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

#### 长期应收款

本公司的长期应收款包括应收融资租赁保证金、长期借款保证金等款项。

对于应收融资租赁保证金和长期借款保证金，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 债权投资、其他债权投资

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

### 信用风险显著增加的评估

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

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

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

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

如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (7) 金融资产转移

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

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

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

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

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

### 12、 应收票据

适用 不适用

### 13、 应收账款

适用 不适用

### 14、 应收款项融资

适用 不适用

### 15、 其他应收款

适用 不适用

### 16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法**

适用 不适用

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

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

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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

适用 不适用

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

适用 不适用

**17、合同资产**

适用 不适用

**18、持有待售的非流动资产或处置组**

适用 不适用

**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**

适用 不适用

**终止经营的认定标准和列报方法**

适用 不适用

## 19、长期股权投资

√适用 □不适用

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

### (1) 初始投资成本确定

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

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

### (2) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》进行会

计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

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

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

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

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本节五、27。

## 20、投资性房地产

不适用

## 21、固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

### (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	8-50	5	11.88-1.90
生产设备	年限平均法	5-25	5	19.00-3.80
电气设备	年限平均法	5-25	5	19.00-3.80
电子设备	年限平均法	5-18	5	19.00-5.28
仪器仪表	年限平均法	5-18	5	19.00-5.28
运输工具	年限平均法	5-15	5	19.00-6.33

## 22、在建工程

适用 不适用

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

在建工程在试运营后能够生产出合规产品或配套、技术改造项目等辅助工程项目能够正常投入使用时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本节五、27。

## 23、借款费用

适用 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

#### (2) 借款费用资本化期间

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

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

#### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

## 24、生物资产

适用 不适用

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

本公司无形资产包括软件、采矿权、探矿权、土地使用权等。

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

本公司无形资产为软件、采矿权、探矿权和使用寿命有限的土地使用权，采用直线法摊销，使用年限如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50年	土地证载明的使用期限	直线法
软件	5年	预计使用年限	直线法
采矿权	30-50年	政府核定开采年限	直线法
探矿权	不摊销，自转为采矿权且煤矿投产日开始摊销		

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

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

无形资产计提资产减值方法见本节五、27。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用  不适用

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

## 27、长期资产减值

适用  不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产和商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

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

## 29、合同负债

适用 不适用

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划（如有）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。

#### 设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

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

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

### 31、预计负债

适用 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

### 32、股份支付

适用 不适用

### 33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 34、收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

##### (1) 一般原则

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9（6））。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

## （2）具体方法

本公司以生产、销售煤焦和煤化工产品为主要经营业务，属于某一时点履行的履约义务，收入确认的具体方法如下：

焦化产品、煤化工产品和煤炭产品：一般在商品发出并经客户验收完毕，且收到客户出具的结算通知单后确认收入。

## （2）. 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

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

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

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

### 36、政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 38、 租赁

√适用 □不适用

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

#### 短期租赁

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

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

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

#### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

#### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

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

(4) 售后回租

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

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

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

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

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

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税	13、9

	率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5、1
企业所得税	应纳税所得额	25

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
内蒙古黑猫、海南黑猫	15
久运春	20
本公司及其他子公司	25

## 2、 税收优惠

√适用 □不适用

根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）相关规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。内蒙古黑猫属于西部企业符合条件，2025 年享受该税收优惠。

根据《海南自由贸易港鼓励类产业目录（2024 年本）》，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。海南黑猫属于海南自由贸易港鼓励类产业企业，2025 年享受该税收优惠。

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》（财政部 税务总局公告 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。久运春符合条件，2025 年享受该税收优惠。

根据《企业所得税法实施条例》第三十三条、第九十九条规定及《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 版）》（财税〔2021〕36 号），龙门煤化制造的液化天然气、黑猫环保的清净水处理业务收入，减按 90% 计入收入总额。

## 3、 其他

□适用 √不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	17,907.66	188,328.57
银行存款	16,707,491.94	54,691,625.73
其他货币资金	989,804,387.05	1,398,421,892.16
合计	1,006,529,786.65	1,453,301,846.46

其他说明：

(1) 期末其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金（含定期存单担保）、信用证保证金等。

(2) 期末，除其他货币资金使用受限外，本公司不存在其他抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

**2、交易性金融资产**

适用 不适用

**3、衍生金融资产**

适用 不适用

**4、应收票据**

**(1). 应收票据分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	10,972,500.00	0.00
商业承兑票据	624,472,780.79	203,814,291.85
合计	635,445,280.79	203,814,291.85

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		11,000,000.00
商业承兑票据		626,037,875.47
合计		637,037,875.47

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	637,037,875.47	100	1,592,594.68	0.25	635,445,280.79	204,448,080.90	100	633,789.05	0.31	203,814,291.85
其中：										

银行承兑票据	11,000,000.00	1.73	27,500.00	0.25	10,972,500.00					
商业承兑票据	626,037,875.47	98.27	1,565,094.68	0.25	624,472,780.79	204,448,080.90	100	633,789.05	0.31	203,814,291.85
合计	637,037,875.47	/	1,592,594.68	/	635,445,280.79	204,448,080.90	/	633,789.05	/	203,814,291.85

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 银行承兑票据

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑票据	11,000,000.00	27,500.00	0.25
合计	11,000,000.00	27,500.00	0.25

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

鉴于汇票承兑人的承兑能力不同, 按承兑人信用等级按组合计提坏账准备。

组合计提项目: 商业承兑票据

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑票据	626,037,875.47	1,565,094.68	0.25
合计	626,037,875.47	1,565,094.68	0.25

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

鉴于汇票承兑人的承兑能力不同, 按承兑人信用等级按组合计提坏账准备。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	633,789.05	973,029.01			-14,223.38	1,592,594.68
合计	633,789.05	973,029.01			-14,223.38	1,592,594.68

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	27,296,960.85	159,350,142.58
1年以内小计	27,296,960.85	159,350,142.58
2至3年		28,063,563.24
5年以上	18,616,253.20	18,616,253.20
合计	45,913,214.05	206,029,959.02

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	18,616,253.20	40.55	18,616,253.20	100		46,679,816.44	22.66	46,679,816.44	100	
其中：										
按组合计提坏账准备	27,296,960.85	59.45	68,242.41	0.25	27,228,718.44	159,350,142.58	77.34	493,985.44	0.31	158,856,157.14
其中：										
外部客户	27,296,960.85	59.45	68,242.41	0.25	27,228,718.44	159,350,142.58	77.34	493,985.44	0.31	158,856,157.14
合计	45,913,214.05	/	18,684,495.61	/	27,228,718.44	206,029,959.02	/	47,173,801.88	/	158,856,157.14

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
A 公司	18,616,253.20	18,616,253.20	100	信用风险特征发生显著变化
合计	18,616,253.20	18,616,253.20	100	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：外部客户

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	27,296,960.85	68,242.41	0.25
合计	27,296,960.85	68,242.41	0.25

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	47,173,801.88		425,743.03		-28,063,563.24	18,684,495.61
合计	47,173,801.88		425,743.03		-28,063,563.24	18,684,495.61

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

适用 不适用

其他说明：

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 44,297,883.42 元，占应收账款期末余额合计数的 96.48%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 18,680,457.28 元。

其他说明：

适用 不适用

**6、合同资产**

**(1). 合同资产情况**

适用 不适用

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：  
无

**(5). 本期实际核销的合同资产情况**

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**7、 应收款项融资**

**(1). 应收款项融资分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	4,218,102.75	36,511,039.10
合计	4,218,102.75	36,511,039.10

本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于2025年12月31日，本公司认为所持有的该部分银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,619,197,201.31	
合计	1,619,197,201.31	

本公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该等银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；用于贴现或背书的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑的，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

**(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：**

适用 不适用

**(8). 其他说明**

适用 不适用

**8、 预付款项**

**(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	136,747,094.62	97.52	83,943,984.17	96.16
1 至 2 年	991,910.67	0.71	2,069,922.90	2.37
2 至 3 年	1,511,791.90	1.08	501,290.96	0.57
3 年以上	968,988.54	0.69	779,643.30	0.89
合计	140,219,785.73	100	87,294,841.33	100

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

适用 不适用

其他说明：

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 119,360,243.32 元，占预付款项期末余额合计数的 85.12%。

其他说明：

适用 不适用

**9、其他应收款**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	123,677,158.01	2,558,526.66
合计	123,677,158.01	2,558,526.66

其他说明：

适用 不适用

**应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(12). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(13). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	122,605,795.13	2,771,245.40
1年以内小计	122,605,795.13	2,771,245.40
1至2年	2,305,044.00	115,766.10
2至3年	74,000.00	
5年以上	10,000.00	10,000.00
合计	124,994,839.13	2,897,011.50

**(14). 按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股权转让款（含债权）	119,872,357.00	

备用金	464,145.06	305,107.36
押金及保证金	113,810.00	177,261.65
其他	4,544,527.07	2,414,642.49
合计	124,994,839.13	2,897,011.50

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	338,484.84			338,484.84
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	998,471.22			998,471.22
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-19,274.94			-19,274.94
2025年12月31日余额	1,317,681.12			1,317,681.12

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	338,484.84	998,471.22			-19,274.94	1,317,681.12
合计	338,484.84	998,471.22			-19,274.94	1,317,681.12

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
恒源煤电	89,276,855.95	71.42	应收股权转让款(含债权)	1年以内	223,192.14
宏能煤业	30,595,501.05	24.48	应收股权转让款(含债权)	1年以内	76,488.75
孙晓鹏	1,081,234.00	0.87	垫付伤亡赔偿	2年以内	298,636.83
孙志强	1,050,000.00	0.84	垫付伤亡赔偿	2年以内	290,010.00
轮台县自然资源局	979,304.00	0.78	应收土地退还款	1年以内	119,083.37
合计	122,982,895.00	98.39	/	/	1,007,411.09

说明：截至2025年12月31日，本公司应收恒源煤电和宏能煤业股权转让款(含债权)余额为119,872,357.00元，分别于2026年3月24日和2026年4月16日收回。

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	315,657,352.54	48,595,636.92	267,061,715.62	530,208,513.17	78,054,990.95	452,153,522.22
库存商品	100,784,233.46	20,169,337.43	80,614,896.03	266,345,073.11	31,220,274.41	235,124,798.70

发出商品	526,840,419.43	87,123,706.12	439,716,713.31	718,754,797.10	86,284,006.43	632,470,790.67
合同履约成本	46,137,296.60		46,137,296.60	37,526,859.49		37,526,859.49
合计	989,419,302.03	155,888,680.47	833,530,621.56	1,552,835,242.87	195,559,271.79	1,357,275,971.08

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	78,054,990.95	107,867,924.95		137,327,278.98		48,595,636.92
库存商品	31,220,274.41	41,006,703.34		48,534,519.85	3,523,120.47	20,169,337.43
发出商品	86,284,006.43	180,046,732.79		177,590,123.21	1,616,909.89	87,123,706.12
合计	195,559,271.79	328,921,361.08		363,451,922.04	5,140,030.36	155,888,680.47

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	以原材料对应产品在资产负债表日的预计不含税售价减去至完工时估计将要发生的成本、预计税金和费用为依据	生产领用
库存商品	以资产负债表日的预计不含税售价减去预计税金和费用为依据	存货销售
发出商品	以资产负债表日发出商品对应客户合同约定的不含税售价减去预计税金和费用为依据	存货销售

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**11、持有待售资产**

适用 不适用

**12、一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款		11,450,000.00
合计		11,450,000.00

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

**13、其他流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及待认证进项税	41,497,755.55	112,134,590.00
预缴个人所得税	173,410.41	
预缴企业所得税	2,890.04	1,535,378.33
合计	41,674,056.00	113,669,968.33

其他说明：

无

**14、债权投资**

**(1). 债权投资情况**

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### (4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 15、 其他债权投资

#### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

#### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

#### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### (4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、 长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁保证金				9,500,000.00		9,500,000.00	
长期借款保证金				3,150,000.00	19,726.67	3,130,273.33	
减：1年内到期的长期应收款				11,450,000.00		11,450,000.00	
合计				1,200,000.00	19,726.67	1,180,273.33	/

### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备						12,650,000.00	100	19,726.67	0.16	12,630,273.33
其中：										
融资租赁保证金						9,500,000.00	75.10			9,500,000.00
长期借款保证金						3,150,000.00	24.90	19,726.67	0.63	3,130,273.33
合计		/		/		12,650,000.00	/	19,726.67	/	12,630,273.33

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

### (3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信用 减值)	
2025年1月1日余 额	19,726.67			19,726.67
2025年1月1日余 额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	-19,726.67			-19,726.67
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日 余额	0.00			0.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提 坏账准备	19,726.67		-19,726.67			0.00
合计	19,726.67		-19,726.67			0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 17、 长期股权投资

### (1). 长期股权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
		权益法下确认的投资损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
一、合营企业						
二、联营企业						
建新煤化	1,536,683,152.72	68,505,562.88	-39,183,445.80	187,670,000.00	1,378,335,269.80	
开滦库车	109,964,826.67	271.90			109,965,098.57	
中慧物流	14,869,540.30	2,155,945.95		782,586.27	16,242,899.98	
神鹰救援	3,784,646.53	-870,717.38			2,913,929.15	
小计	1,665,302,166.22	69,791,063.35	-39,183,445.80	188,452,586.27	1,507,457,197.50	
合计	1,665,302,166.22	69,791,063.35	-39,183,445.80	188,452,586.27	1,507,457,197.50	

本公司以所持建新煤化 49%股权，与中国信达资产管理股份有限公司陕西省分公司（简称“中国信达陕西分公司”）合作开展融资业务，本公司以所持建新煤化 12%股权作为信托财产委托中国金谷国际信托有限责任公司（简称“金谷信托”）设立“金谷·锐达 33 号财产权信托”（简称“信托计划”），并由金谷信托与中国信达陕西分公司及其关联方鑫盛利保股权投资有限公司（简称“鑫盛利保”）共同发起设立有限合伙企业“天津信建合企业管理合伙企业（有限合伙）”（简称“天津信建合”）。天津信建合以 145,000 万元对价收购本公司所持建新煤化 37% 股权，连同本公司委托金谷信托作为出资缴付的建新煤化 12% 股权，共持有建新煤化 49% 股权。上述业务实质是本公司以所持建新煤化股权作为质押物向中国信达陕西分公司融资，因此本公司未终止确认对建新煤化的股权投资。

### (2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 18、 其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司	2,384,922.30	2,421,400.49

合计	2,384,922.30	2,421,400.49
----	--------------	--------------

由于所持山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司 0.89%的股权是本公司出于战略目的而计划长期持有，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

**(2). 本期存在终止确认的情况说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**19、 其他非流动金融资产**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**20、 投资性房地产**

投资性房地产计量模式  
不适用

**21、 固定资产**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	9,975,167,175.43	11,324,135,849.28
合计	9,975,167,175.43	11,324,135,849.28

其他说明：

适用 不适用

**固定资产**

**(1). 固定资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	生产设备	电气设备	电子设备	仪器仪表	运输设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	5,900,856,850.11	11,635,026,945.18	830,931,075.02	310,446,847.94	213,414,902.24	44,833,040.72	18,935,509,661.21
2.本期增加金额	264,918,913.31	819,234,587.67	120,025,322.39	71,380,973.11	9,643,143.74	3,741,953.28	1,288,944,893.50
（1）购置		5,693,160.58				3,635,758.59	9,328,919.17
（2）在建工程转入	264,918,913.31	813,541,427.09	120,025,322.39	71,380,973.11	9,643,143.74	106,194.69	1,279,615,974.33
3.本期减少金额	1,863,341,221.13	950,320,180.48	137,231,311.01	14,787,635.56	1,660,536.20	11,995,331.48	2,979,336,215.86

(1) 处置或报废	54,813,984.36	368,650,777.41	5,932,355.18	9,598,448.24	674,728.64	3,622,022.36	443,292,316.19
(2) 合并范围变更(处置子公司)	1,808,527.236.77	581,669,403.07	131,298.955.83	5,189,187.32	985,807.56	8,373,309.12	2,536,043,899.67
4.期末余额	4,302,434.542.29	11,503,941,352.37	813,725,086.40	367,040,185.49	221,397,509.78	36,579,662.52	17,245,118,338.85
二、累计折旧							
1.期初余额	1,841,163.655.12	4,736,491,190.50	406,451,773.12	110,270,919.14	103,775,522.24	27,388,599.43	7,225,541,659.55
2.本期增加金额	245,063,029.18	651,956,751.53	44,017,669.16	22,658,551.57	10,930,583.67	5,862,689.27	980,489,274.38
(1) 计提	245,063,029.18	651,956,751.53	44,017,669.16	22,658,551.57	10,930,583.67	5,862,689.27	980,489,274.38
3.本期减少金额	683,290,306.33	529,204,937.59	67,065,802.25	8,618,380.41	1,154,338.50	8,567,792.97	1,297,901,558.05
(1) 处置或报废	40,656,942.26	278,804,597.67	5,484,278.52	6,623,052.46	650,340.98	2,453,123.49	334,672,335.38
(2) 合并范围变更(处置子公司)	642,633,364.07	250,400,339.92	61,581,523.73	1,995,327.95	503,997.52	6,114,669.48	963,229,222.67
4.期末余额	1,402,936.377.97	4,859,243,004.44	383,403,640.03	124,311,090.30	113,551,767.41	24,683,495.73	6,908,129,375.88
三、减值准备							
1.期初余额	67,845,170.02	305,404,595.98	5,886,256.82	6,258,701.67	437,427.89	-	385,832,152.38
2.本期增加金额	14,919,648.43	4,497,152.09	-	-	-	-	19,416,800.52
3.本期减少金额	11,069,713.98	29,006,091.89	437,427.89	2,832,133.25	81,798.35	-	43,427,165.36
4.期末余额	71,695,104.47	280,895,656.18	5,448,828.93	3,426,568.42	355,629.54	-	361,821,787.54
四、账面价值							
1.期末账面价值	2,827,803,059.85	6,363,802,691.75	424,872,617.44	239,302,526.77	107,490,112.83	11,896,166.79	9,975,167,175.43
2.期初账面价值	3,991,848,024.97	6,593,131,158.70	418,593,045.08	193,917,227.13	109,201,952.11	17,444,441.29	11,324,135,849.28

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用  不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用  不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
本公司部分房屋建筑物	24,592,192.30	正在办理中
内蒙古黑猫部分房屋建筑物	314,740,534.13	待整体竣工再办理
金沟煤矿部分房屋建筑物	1,025,375.54	正在办理中

(5). 固定资产的减值测试情况

适用  不适用

**可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
龙门煤化合成氨联产尿素产线部分设备	21,565,428.19	2,148,627.67	19,416,800.52	市场法		
合计	21,565,428.19	2,148,627.67	19,416,800.52	市场法	/	/

**可收回金额按预计未来现金流量的现值确定**

适用 不适用

**前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因**

适用 不适用

**公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**固定资产清理**

适用 不适用

**22、 在建工程**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,454,486,814.75	1,736,060,503.82
工程物资	8,866,488.50	6,512,919.35
合计	1,463,353,303.25	1,742,573,423.17

其他说明：

适用 不适用

**在建工程**

**(1). 在建工程情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
阳霞煤矿 120 万吨/年项目	870,089,461.15		870,089,461.15	503,705,927.06		503,705,927.06
新疆黑猫煤业煤炭运输廊道及配套附属设施一期工程	444,165,115.25		444,165,115.25	154,812,454.45		154,812,454.45
内蒙古黑猫 4 号焦炉	57,872,066.27		57,872,066.27			
内蒙古黑猫焦炉煤气综合利用项目二期年产 10 万吨 LNG 项目				674,325,770.96		674,325,770.96
内蒙古黑猫二期锅炉-热动车间				143,562,182.97		143,562,182.97
内蒙古黑猫干熄焦项目				28,076,283.65		28,076,283.65
其他项目	82,360,172.08		82,360,172.08	231,577,884.73		231,577,884.73
合计	1,454,486,814.75		1,454,486,814.75	1,736,060,503.82		1,736,060,503.82

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
阳霞煤矿 120 万吨/年项目	1,316,917,800	503,705,927.06	366,383,534.09		870,089,461.15	66.07	施工进行中				自筹
新疆黑猫煤业煤炭运输廊道及配套附属设施一期工程	2,270,000,000	154,812,454.45	289,352,660.80		444,165,115.25	19.57	施工进行中	2,107,303.81	2,107,303.81	5.10	自筹
内蒙古黑猫 4 号焦炉	969,697,000		57,872,066.27		57,872,066.27	5.97	施工进行中				自筹
内蒙古黑猫焦炉煤气综合利用项目二期年产 10 万吨 LNG 项目	725,079,500	674,325,770.96	1,324,190.80	675,649,961.76		100	已完工				自筹
内蒙古黑猫二期锅炉-热动车间	165,946,700	143,562,182.97	18,220,015.18	161,782,198.15		100	已完工				自筹
内蒙古黑猫干熄焦项目	437,475,600	28,076,283.65	84,395,994.43	112,472,278.08		100	已完工				自筹
合计	5,885,116,600	1,504,482,619.09	817,548,461.57	949,904,437.99	1,372,126,642.67	/	/	2,107,303.81	2,107,303.81	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

**工程物资**

**(5). 工程物资情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	8,866,488.50		8,866,488.50	6,512,919.35		6,512,919.35
合计	8,866,488.50		8,866,488.50	6,512,919.35		6,512,919.35

其他说明：

期末工程物资未出现减值情形，不需计提减值准备。

**23、 生产性生物资产**

**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

**(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况**

适用 不适用

**(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**24、 油气资产**

**(1). 油气资产情况**

适用 不适用

**(2). 油气资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**25、 使用权资产**

**(1). 使用权资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计

一、账面原值		
1.期初余额	47,165,632.17	47,165,632.17
2.本期增加金额	973,000.11	973,000.11
3.本期减少金额	2,983,211.41	2,983,211.41
4.期末余额	45,155,420.87	45,155,420.87
二、累计折旧		
1.期初余额	14,386,229.92	14,386,229.92
2.本期增加金额	14,956,266.85	14,956,266.85
(1) 计提	14,956,266.85	14,956,266.85
3.本期减少金额	2,237,408.55	2,237,408.55
4.期末余额	27,105,088.22	27,105,088.22
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	18,050,332.65	18,050,332.65
2.期初账面价值	32,779,402.25	32,779,402.25

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	采矿权	探矿权	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	963,481,446.78	1,052,582,677.66	540,725,366.33	199,183.06	2,556,988,673.83
2.本期增加金额	117,789,675.88				117,789,675.88
(1) 购置	117,789,675.88				117,789,675.88
3.本期减少金额	164,797,020.28	446,154,397.26			610,951,417.54
(1) 处置	996,630.13				996,630.13
(2) 合并范围变更（处置子公司）	163,800,390.15	446,154,397.26			609,954,787.41
4.期末余额	916,474,102.38	606,428,280.40	540,725,366.33	199,183.06	2,063,826,932.17
二、累计摊销					
1.期初余额	184,992,913.29	96,603,909.46		199,183.06	281,796,005.81
2.本期增加金额	19,688,138.40	30,843,765.03			50,531,903.43
(1) 计提	19,688,138.40	30,843,765.03			50,531,903.43
3.本期减少金额	10,617,056.89	88,703,645.51			99,320,702.40
(1) 处置	17,326.13				17,326.13

(2) 合并范围变更 (处置子公司)	10,599,730.76	88,703,645.51			99,303,376.27
4.期末余额	194,063,994.80	38,744,028.98		199,183.06	233,007,206.84
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	722,410,107.58	567,684,251.42	540,725,366.33		1,830,819,725.33
2.期初账面价值	778,488,533.49	955,978,768.20	540,725,366.33		2,275,192,668.02

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0.00

本公司以部分土地使用权、采矿权为部分借款和融资租赁款提供抵押担保，见本节七、31、七、45和七、48。

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
龙门煤焦化产业升级项目土地使用权	28,396,854.47	正在办理中
新疆黑猫煤业部分土地使用权	13,010,652.44	正在办理中
内蒙古黑猫部分土地使用权	11,557,887.50	正在办理中
华运物流部分土地使用权	9,560,658.45	正在办理中

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**27、 商誉**

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收购龙门煤化	1,744,566.20			1,744,566.20
合计	1,744,566.20			1,744,566.20

本公司原持有龙门煤化 18%股权，2010 年 6 月收购龙门煤化 33%股权，合并成本大于合并中取得的龙门煤化可辨认净资产公允价值的差额 174.46 万元确认为商誉。本公司管理层预计龙门煤化未来现金流的现值高于包含商誉的资产组账面价值，上述商誉无需计提减值准备。

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**28、 长期待摊费用**

适用 不适用

**29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债**

**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损			225,983,061.31	38,018,521.18
资产减值准备	420,748.40	92,250.99	167,772,432.22	38,921,842.85
递延收益	55,284,648.26	10,033,973.57	48,025,316.75	7,858,468.57
预计负债-弃置义务			12,442,078.46	1,866,311.77
租赁负债	18,563,967.26	4,640,991.82	32,972,313.70	8,226,731.61
合计	74,269,363.92	14,767,216.38	487,195,202.44	94,891,875.98

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	18,050,332.65	4,511,239.12	32,779,402.26	8,177,377.82
固定资产-弃置义务			5,711,004.24	856,650.64
合计	18,050,332.65	4,511,239.12	38,490,406.50	9,034,028.46

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	539,234,189.71	461,784,794.39
可抵扣亏损	4,478,506,240.95	3,061,999,973.49
合计	5,017,740,430.66	3,523,784,767.88

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额
2025年		2,097,145.26
2026年	201,108,987.46	201,108,987.46
2027年	729,567,693.96	729,567,693.96
2028年	809,636,487.94	583,653,426.63
2029年	1,504,362,100.40	1,504,362,100.40
2030年	1,233,830,971.19	
合计	4,478,506,240.95	3,020,789,353.71

其他说明：

□适用 √不适用

30、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备及土地款	140,386,126.09		140,386,126.09	145,326,684.64		145,326,684.64

预期一年以上待抵扣进项税	90,124,018.80		90,124,018.80	45,923,666.06		45,923,666.06
预付产能指标款				107,387,108.11		107,387,108.11
合计	230,510,144.89		230,510,144.89	298,637,458.81		298,637,458.81

其他说明：

无

### 31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金-银行存款					3,572,567.14	3,572,567.14	其他	矿山地质环境治理恢复与土地复垦基金专户
应收票据	485,497,321.82	485,497,321.82	质押	质押借款（贴现）	99,300,000.00	99,300,000.00	质押	质押借款（贴现）
固定资产	3,191,696,264.16	1,984,116,164.40	抵押	售后回租抵押	5,177,656,626.00	3,568,454,153.81	抵押	售后回租抵押
无形资产	272,287,016.81	206,484,321.51	抵押	售后回租抵押	272,287,016.81	211,930,061.86	抵押	售后回租抵押
货币资金-其他货币资金	989,804,387.05	989,804,387.05	其他	承兑汇票保证金（含定期存单担保）、信用证保证金	1,398,421,892.16	1,398,421,892.16	其他	承兑汇票保证金（含定期存单担保）、信用证保证金
固定资产	188,436,242.40	87,114,017.25	抵押	借款抵押	441,174,743.44	82,638,564.92	抵押	借款抵押
无形资产	758,561,207.74	702,023,198.59	抵押	借款抵押	803,150,716.78	692,665,479.27	抵押	借款抵押
在建工程	4,696,945.06	4,696,945.06	抵押	借款抵押				
长期股权投资	3,460,357,673.73	3,460,357,673.73	质押	借款质押、资金拆借	3,836,249,518.20	3,836,249,518.20	质押	资金拆借、售后回租、借款质押
合计	9,351,337,058.77	7,920,094,029.41	/	/	12,031,813,080.53	9,893,232,237.36	/	/

其他说明：

无

### 32、 短期借款

#### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款-本金	1,318,377,321.82	1,084,300,000.00
保证借款-本金	723,000,000.00	1,202,500,000.00
抵押并保证借款-本金	326,990,000.00	210,000,000.00
短期借款应计利息	7,430,602.72	3,488,750.00

合计	2,375,797,924.54	2,500,288,750.00
----	------------------	------------------

短期借款分类的说明：

(1) 期末质押借款

①本公司以龙门煤化在银行开立的定期存单（35,000万元）向银行质押取得借款34,100万元。

②龙门煤化以本公司在银行开立的定期存单（28,000万元）向银行质押取得借款27,320万元。

③本公司（含子公司）以合并范围内单位开具的承兑汇票/信用证（应付票据）向银行贴现取得借款21,868万元；以收到的商业承兑汇票向银行贴现取得借款47,450万元；以收到的银行承兑汇票向银行贴现取得借款1,100万元。

(2) 期末保证借款

①陕西海鑫能源有限公司（以下简称“海鑫能源”）、李保平为本公司5,500万元借款提供共同担保；黄河矿业、李保平、刘继茹为本公司6,000万元借款提供共同担保。

②本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹为龙门煤化53,800万元借款提供共同担保；本公司、黄河矿业、李保平、韩城市枣庄实业有限公司（以下简称“枣庄实业”）为龙门煤化7,000万元借款提供共同担保。

(3) 期末抵押并保证借款

①本公司以部分机器设备及设施为本公司2,000万元借款提供抵押担保，海鑫能源、李保平同时提供保证担保；本公司以部分土地及不动产为本公司7,700万元借款提供抵押担保，李保平同时提供保证担保；韩城市黄河置业有限责任公司（以下简称“黄河置业”）以黄河置业商会大厦为本公司9,000万元借款提供抵押担保，黄河矿业、李保平同时提供保证担保；陕西紫兆装备股份有限公司（以下简称“紫兆装备”）以部分不动产使用权及房屋建筑物为本公司10,000万元借款提供抵押担保，李保平、刘继茹同时提供保证担保。

②本公司、龙门煤化为内蒙古黑猫3,999万元借款提供共同担保，同时内蒙古黑猫以部分不动产使用权及房屋建筑物提供抵押担保。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、 交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34、 衍生金融负债

适用 不适用

### 35、 应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	236,320,000.00	781,091,225.00
国内信用证	80,000,000.00	500,000,000.00
商业承兑汇票	46,500,000.00	
合计	362,820,000.00	1,281,091,225.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

(1) 上述应付票据将在一年内到期。

(2) 期末银行承兑票据担保情况如下：

①本公司出具 16,000 万元应付票据（包含已贴现在短期借款列示的 5,668 万元），提供的保证金共计 10,500 万元。其中：交通银行渭南分行承兑 11,000 万元，由黄河矿业、李保平、刘继茹提供共同担保（含 50%保证金）；农业银行韩城支行承兑 5,000 万元，本公司以 100%保证金提供担保。

②龙门煤化出具 20,000 万元应付票据（包含已贴现在短期借款列示的 6,700 万元），提供的保证金共计 20,000 万元。其中：中信银行渭南分行承兑 20,000 万元，龙门煤化以 100%保证金提供担保。

(3) 期末信用证担保情况如下：

①龙门煤化开立信用证共 10,500 万元（包含已贴现在短期借款列示的 2,500 万元），提供的保证金共计 4,000 万元。其中：广发银行西安分行开立 8,000 万元，由本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹提供共同担保（含 50%保证金）；中信银行渭南分行开立 2,500 万元，由黄河矿业、李保平、阳霞矿业提供共同担保。

②海南黑猫开立信用证共 2,000 万元（期末已贴现在短期借款列示），其中：海南银行海口江东支行开立 2,000 万元，由本公司、黄河矿业提供共同担保（含 50%保证金）。

### 36、 应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	1,743,492,533.51	2,180,783,185.41
工程、设备款	1,186,494,016.24	1,026,904,877.40

拆迁补偿款	22,879,366.40	14,622,192.83
劳务款	12,414.80	108,150,749.12
其他	51,472,459.81	55,124,602.50
合计	3,004,350,790.76	3,385,585,607.26

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

37、 预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	706,280,429.63	614,746,226.82
减: 计入其他流动负债的待转销项税额	80,876,834.23	64,573,008.76
合计	625,403,595.40	550,173,218.06

公司预计下一年内履行相关履约义务, 相应预收货款将结转收入。

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

### 39、 应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	108,967,596.67	606,742,852.50	579,979,004.25	135,731,444.92
二、离职后福利-设定提存计划	2,884,344.50	93,476,305.42	89,774,137.82	6,586,512.10
合计	111,851,941.17	700,219,157.92	669,753,142.07	142,317,957.02

#### (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	71,270,717.97	499,606,378.76	442,328,435.33	128,548,661.40
二、职工福利费	14,000.00	34,278,026.95	34,276,693.95	15,333.00
三、社会保险费	2,218,811.89	44,960,859.02	42,759,991.13	4,419,679.78
其中：医疗保险费	1,576,445.99	38,137,752.69	36,171,083.34	3,543,115.34
工伤保险费	642,365.90	6,823,106.33	6,588,907.79	876,564.44
四、住房公积金	831,715.36	24,690,602.80	24,656,518.40	865,799.76
五、工会经费和职工教育经费	34,632,351.45	3,206,984.97	35,957,365.44	1,881,970.98
合计	108,967,596.67	606,742,852.50	579,979,004.25	135,731,444.92

#### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,602,060.78	89,993,719.19	86,230,359.25	6,365,420.72
2、失业保险费	282,283.72	3,482,586.23	3,543,778.57	221,091.38
合计	2,884,344.50	93,476,305.42	89,774,137.82	6,586,512.10

其他说明：

□适用 √不适用

### 40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
印花税	2,112,639.73	2,296,949.42
增值税	1,323,408.94	7,520,547.79
土地使用税	1,026,353.83	1,026,353.83
环境保护税	873,515.38	605,879.69
水资源税	702,762.40	641,981.40
企业所得税	326,752.67	2,265,322.93

房产税	534,288.83	528,667.69
水利建设基金	341,531.98	1,974,816.20
城市维护建设税	63,884.93	286,576.79
教育费附加	38,330.96	360,104.43
地方教育费附加	25,553.98	152,388.82
资源税		4,716,296.45
水土保持补偿费		315,000.00
其他	10,094.09	344,776.51
合计	7,379,117.72	23,035,661.95

其他说明：  
无

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	481,216,007.65	610,350,798.68
合计	481,216,007.65	610,350,798.68

其他说明：  
适用 不适用

##### (2). 应付利息

分类列示  
适用 不适用

逾期的重要应付利息：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

##### (3). 应付股利

分类列示  
适用 不适用

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资金往来	412,906,301.98	518,276,883.36

押金和履约保证金	64,804,678.37	88,749,845.61
其他	3,505,027.30	3,324,069.71
合计	481,216,007.65	610,350,798.68

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**42、 持有待售负债**

适用 不适用

**43、 1年内到期的非流动负债**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	527,737,636.71	366,341,779.08
1年内到期的长期应付款	315,710,036.77	905,514,741.44
1年内到期的租赁负债	17,749,782.65	15,165,932.12
合计	861,197,456.13	1,287,022,452.64

其他说明:

无

**44、 其他流动负债**

其他流动负债情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认的应收票据	231,540,553.65	66,000,000.00
待转销项税额	80,876,834.23	64,573,008.76
合计	312,417,387.88	130,573,008.76

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**45、 长期借款**

**(1). 长期借款分类**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款-本金	1,450,000,000.00	
抵押、质押并保证借款-本金	742,500,000.00	889,000,000.00
抵押并保证借款-本金	419,880,000.00	270,920,000.00

保证借款-本金	375,000,000.00	389,000,000.00
质押并保证借款-本金	216,430,000.00	471,430,000.00
长期借款应计利息	32,002,636.71	3,301,779.08
减：一年内到期的长期借款	527,737,636.71	366,341,779.08
合计	2,708,075,000.00	1,657,310,000.00

长期借款分类的说明：

(1) 质押借款

本公司从天津信建合（中国信达陕西分公司）取得借款 145,000 万元，以本公司持有的建新煤化 37%的股权提供质押担保，同时李保平、刘继茹为本公司的远期收购支付义务承担连带差额补足义务。

(2) 抵押、质押并保证借款

阳霞矿业从乌鲁木齐银行通商支行借款 74,250 万元，以阳霞矿业采矿权、新疆黑猫煤业持有阳霞矿业 100%股权提供抵押及质押担保，同时由本公司、新疆黑猫煤业提供保证担保。

(3) 抵押并保证借款

①华运物流从邮储银行韩城支行借款 900 万元，以华运物流部分土地提供抵押担保，本公司同时提供保证担保。

②黑猫环保从浦发银行渭南分行借款 6,100 万元，以黑猫环保自有土地使用权和房屋建筑物提供抵押担保，黄河矿业、枣庄实业、李保平同时提供保证担保。

③内蒙古黑猫从交通银行呼和浩特分行借款 14,988 万元，以内蒙古黑猫部分土地提供抵押担保，本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹同时提供保证担保。

④新疆黑猫煤业从新疆银行借款 20,000 万元，同时新疆黑猫煤业以部分在建工程及不动产提供抵押担保，本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹同时提供保证担保。

(4) 保证借款

①本公司从陕西韩城农村商业银行借款 19,000 万元，由黄河矿业、李保平提供保证担保。

②新疆黑猫煤业从新疆银行借款 18,500 万元，由本公司、李保平同时提供保证担保。

(5) 质押并保证借款

本公司从交通银行渭南分行借款 21,643 万元，宝鸡兴胜达工程建设有限责任公司（以下简称“宝鸡兴胜达”）以其持有的陕西永陇能源开发建设有限责任公司（以下简称“永陇能源”）10%股权提供质押担保，黄河矿业、宝鸡兴胜达、东岭集团股份有限公司（以下简称“东岭集团”）提供保证担保。

其他说明：

√适用 □不适用

质押借款利率区间为 7.60%，保证借款利率区间为 4.50%-6.00%，抵押并保证借款利率区间为 3.45%-5.88%，质押并保证借款利率区间为 4.10%，抵押、质押并保证借款利率区间为 6.00%。

**46、 应付债券**

**(3). 应付债券**

适用 不适用

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

适用 不适用

**(5). 可转换公司债券的说明**

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

**(6). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、 租赁负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	18,563,967.26	32,972,313.67
减：一年内到期的租赁负债	17,749,782.65	15,165,932.12
合计	814,184.61	17,806,381.55

其他说明：

本期租赁负债的利息费用 757,390.96 元计入财务费用。

**48、 长期应付款**

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	194,050,284.73	913,172,160.98
专项应付款		

合计	194,050,284.73	913,172,160.98
----	----------------	----------------

其他说明：

适用 不适用

## 长期应付款

### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
龙门煤化信达租赁售后租回项目融资款（三期）		9,143,823.54
龙门煤化信达租赁售后租回项目融资款（四期）	58,064,043.19	157,310,152.65
龙门煤化信达租赁售后租回项目融资款（五期）	152,282,477.09	235,163,780.21
内蒙古黑猫哈电租赁项目融资款		33,626,525.77
内蒙古黑猫浦银租赁项目融资款	9,151,571.94	79,787,845.28
内蒙古黑猫远东宏信项目融资款		22,044,963.19
内蒙古黑猫浙江浙银项目融资款		50,416,280.13
内蒙古黑猫厦门金融租赁项目融资款	35,723,334.45	104,693,831.21
内蒙古黑猫中航融资项目融资款	74,215,056.27	173,856,680.17
内蒙古黑猫华融租赁项目融资款	4,075,891.95	39,415,804.59
内蒙古黑猫海发宝诚项目融资款	12,524,214.09	62,602,354.20
内蒙古黑猫远东国际项目融资款	10,509,470.08	35,287,418.53
内蒙古黑猫稠州金租项目融资款	15,303,411.13	65,672,712.82
内蒙古黑猫北银金租项目融资款		328,673,218.97
内蒙古黑猫海尔租赁项目融资款	15,736,959.88	49,704,329.54
宏能煤业应付采矿权款		235,174,962.88
阳霞矿业应付采矿权款	122,173,891.43	136,112,218.74
减：一年内到期的长期应付款	315,710,036.77	905,514,741.44
合计	194,050,284.73	913,172,160.98

其他说明：

(1) 2023年9月，龙门煤化与信达租赁签订《融资租赁合同》，合同约定信达租赁购买本公司部分设备，购买价款总计30,000万元，并以租赁形式再提供给龙门煤化使用，租期3年，租赁合同约定年利率为4.23%，租金总额为32,452.13万元，分12期支付。租赁起始日，龙门煤化收到信达租赁购买设备款30,000万元，一次性支付信达租赁风险抵押金1,800万元（可抵扣最后一期租金）和手续费360万元。根据实际利率法计算的租赁年利率为6.2116%。由于龙门煤化所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押，采用售后回租形式进行的项目融资。截至2025年12月31日，该融资租赁项目应付租金总额为5,859.02万元（摊余成本5,806.40万元）。

(2) 2024年10月，龙门煤化与信达租赁签订《融资租赁合同》，合同约定信达租赁购买本公司部分设备，购买价款总计25,000万元，并以租赁形式再提供给龙门煤化使用，租期3年，租赁合同约定年利率为4.23%，租金总额为26,819.31万元，分12期支付。租赁起始日，龙门煤化收到信达租赁购买设备款25,000万元，一次性支付信达租赁风险抵押金1,500万元（可抵扣最后一期租金）。根据实际利率法计算的租赁年利率为5.7409%。由于龙门煤化所销售设备并

未进行实物交接，该业务实质是以设备、土地房产抵押，采用售后回租形式进行的项目融资。截至2025年12月31日，该融资租赁项目应付租金总额为15,960.65万元（摊余成本15,228.25万元）。

(3) 2022年12月，内蒙古黑猫与浦银金融租赁股份有限公司（以下简称“浦银租赁”）签订《融资租赁合同》，浦银租赁购买内蒙古黑猫部分设备，购买价款总计10,000万元，并以租赁形式再提供给内蒙古黑猫使用，租期3年，租赁合同约定年利率为6.50%，租金总额为11,065.17万元，分12期按约定日期支付。租赁起始日，内蒙古黑猫收到浦银租赁购买设备款10,000万元，根据实际利率法计算的租赁年利率为6.3857%。由于内蒙古黑猫所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押、采用售后回租形式进行的项目融资。截至2025年12月31日，该融资租赁项目应付租金总额为915.29万元（摊余成本915.16万元）。

(4) 2024年2月，内蒙古黑猫与厦门金融租赁有限公司（以下简称“厦门金租”）签订《融资租赁合同》，厦门金租购买内蒙古黑猫部分设备，购买价款总计9,000万元，并以租赁形式再提供给内蒙古黑猫使用，租期分3年，租金总额为9,773.60万元，分别分8期、12期按季度支付。租赁起始日，内蒙古黑猫收到厦门金租购买设备款9,000万元，根据实际利率法计算的租赁年利率分别为5.7707%。由于内蒙古黑猫所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押、采用售后回租形式进行的项目融资。截至2025年12月31日，该融资租赁项目应付租金总额为3,572.33万元（摊余成本3,572.33万元）。

(5) 2023年6月、2024年6月，内蒙古黑猫与中航国际融资租赁有限公司（以下简称“中航融资”）签订《融资租赁合同》，中航融资购买内蒙古黑猫部分设备，购买价款总计30,000万元，并以租赁形式再提供给内蒙古黑猫使用，租期3年，租金总额为32,695.36万元，分12期按季度支付。租赁起始日，内蒙古黑猫收到中航融资购买设备款30,000万元，根据实际利率法计算的租赁年利率分别为5.9419%、5.7262%。由于内蒙古黑猫所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押、采用售后回租形式进行的项目融资。截至2025年12月31日，该融资租赁项目应付租金总额为7,717.36万元（摊余成本7,421.51万元）。

(6) 2022年12月，内蒙古黑猫与华融金融租赁股份有限公司（以下简称“华融租赁”）签订《融资租赁合同》，华融租赁购买内蒙古黑猫部分设备，购买价款总计10,000万元，并以租赁形式再提供给内蒙古黑猫使用，租期3年，租金总额为10,946.05万元，分12期按季度支付。租赁起始日，内蒙古黑猫收到华融租赁购买设备款10,000万元，根据实际利率法计算的租赁年利率为6.0734%。由于内蒙古黑猫所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押、采用售后回租形式进行的项目融资。截至2025年12月31日，该融资租赁项目应付租金总额为408.20万元（摊余成本407.59万元）。

(7) 2024年3月，内蒙古黑猫与海发宝诚融资租赁有限公司（以下简称“海发宝诚”）签订《融资租赁合同》，海发宝诚购买内蒙古黑猫部分设备，购买价款总计10,000万元，并以租赁形式再提供给内蒙古黑猫使用，租期2年，租金总额为10,666.92万元，分8期按季度支付。

租赁起始日，内蒙古黑猫收到海发宝诚购买设备款 10,000 万元，根据实际利率法计算的租赁年利率为 5.9277%。由于内蒙古黑猫所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押、采用售后回租形式进行的项目融资。截至 2025 年 12 月 31 日，该融资租赁项目应付租金总额为 1,268.68 万元（摊余成本 1,252.42 万元）。

（8）2024 年 6 月，内蒙古黑猫与远东国际融资租赁有限公司（以下简称“远东国际”）签订《融资租赁合同》，远东国际购买内蒙古黑猫部分设备，购买价款总计 5,000 万元，并以租赁形式再提供给内蒙古黑猫使用，租期 2 年，租金总额为 5,300 万元，分 8 期按季度支付。租赁起始日，内蒙古黑猫收到远东国际购买设备款 5,000 万元，根据实际利率法计算的租赁年利率为 6.7906%。由于内蒙古黑猫所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押、采用售后回租形式进行的项目融资。截至 2025 年 12 月 31 日，该融资租赁项目应付租金总额为 1,075.00 万元（摊余成本 1,050.95 万元）。

（9）2024 年 5 月，内蒙古黑猫与浙江稠州金融租赁有限公司（以下简称“稠州金租”）签订《融资租赁合同》，稠州金租购买内蒙古黑猫部分设备，购买价款总计 10,000 万元，并以租赁形式再提供给内蒙古黑猫使用，租期 2 年，租金总额为 10,595.90 万元，分 8 期按季度支付。租赁起始日，内蒙古黑猫收到稠州金租购买设备款 10,000 万元，根据实际利率法计算的租赁年利率为 7.3461%。由于内蒙古黑猫所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押、采用售后回租形式进行的项目融资。截至 2025 年 12 月 31 日，该融资租赁项目应付租金总额为 1,550.11 万元（摊余成本 1,530.34 万元）。

（10）2024 年 10 月、2024 年 11 月，内蒙古黑猫与海尔融资租赁股份有限公司（以下简称“海尔租赁”）签订《融资租赁合同》，海尔租赁购买内蒙古黑猫部分设备，购买价款总计 5,100 万元，并以租赁形式再提供给内蒙古黑猫使用，租期 2 年，租赁合同约定年利率为浮动利率，租金总额为 5,273.89 万元，分 8 期按约定日期支付。租赁起始日，内蒙古黑猫收到海尔租赁购买设备款 5,100 万元，根据实际利率法计算的租赁年利率均为 5.6344%。由于内蒙古黑猫所销售设备并未进行实物交接，该业务实质是以设备抵押、采用售后回租形式进行的项目融资。截至 2025 年 12 月 31 日，该融资租赁项目应付租金总额为 1,599.00 万元（摊余成本 1,573.70 万元）。

（11）2023 年 1 月，新疆神新发展有限责任公司（以下简称“神新发展”）与新疆维吾尔自治区自然资源厅签订《采矿权出让合同》（新自然资源采 2022（20）号）。根据合同约定，轮台县阳霞矿区卡达希区阳霞煤矿采矿权出让年限为 32 年（含 2 年改扩建期），自 2022 年 6 月 15 日开始计算。新增资源储量采矿权出让价款为 28,093.19 万元，按年分 15 期缴纳。2023 年 11 月神新发展与阳霞矿业签订该采矿权资产变更协议，并于 2023 年 11 月 6 日将采矿许可证变更至阳霞矿业。截至 2025 年 12 月 31 日，应付采矿权摊余成本 12,217.39 万元。

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
弃置义务		12,442,078.46	矿山土地复垦
合计		12,442,078.46	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	48,025,316.75	17,600,000.00	10,340,668.49	55,284,648.26	见本节十一、政府补助
合计	48,025,316.75	17,600,000.00	10,340,668.49	55,284,648.26	/

其他说明：

适用 不适用

52、 其他非流动负债

适用 不适用

53、 股本

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	204,249.76						204,249.76

其他说明：

无

54、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,419,791,574.94			3,419,791,574.94
其他资本公积	47,443,707.71		39,183,445.80	8,260,261.91
合计	3,467,235,282.65		39,183,445.80	3,428,051,836.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积减少系本公司对联营企业按其专项储备变动额及持股比例调整了长期股权投资的账面价值，并减少资本公积 39,183,445.80 元。

56、 库存股

适用 不适用

57、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额	期末余额
		税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,384,922.30	36,478.19	1,421,400.49
其他权益工具投资公允价值变动	1,384,922.30	36,478.19	1,421,400.49
二、将重分类进损益的其他综合收益	167,558.44	170,017.14	337,575.58
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	167,558.44	170,017.14	337,575.58
其他综合收益合计	1,552,480.74	206,495.33	1,758,976.07

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	45,667,613.39	59,073,211.82	104,421,210.73	319,614.48
维简费	14,477,187.85	13,221,927.06	27,699,114.91	
合计	60,144,801.24	72,295,138.88	132,120,325.64	319,614.48

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**59、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	338,861,809.53	24,991,358.92		363,853,168.45
合计	338,861,809.53	24,991,358.92		363,853,168.45

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**60、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	482,972,846.55	1,643,162,129.29
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	482,972,846.55	1,643,162,129.29
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,176,888,294.99	-1,158,329,860.48
减：提取法定盈余公积	24,991,358.92	1,859,422.26
应付普通股股利		
期末未分配利润	-718,906,807.36	482,972,846.55

调整期初未分配利润明细：

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

**61、 营业收入和营业成本**

**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,069,618,547.51	10,583,730,769.63	14,500,242,391.38	14,870,616,678.38
其他业务	62,420,906.20	20,897,279.70	80,139,506.18	60,192,009.07
合计	10,132,039,453.71	10,604,628,049.33	14,580,381,897.56	14,930,808,687.45

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
焦炭	7,288,657,979.78	8,624,230,187.07

焦油	612,846,566.54	259,879,817.82
液化天然气	574,432,902.75	259,620,598.56
合成氨	311,629,561.86	217,979,160.89
甲醇	310,456,658.77	231,664,644.00
粗苯	300,186,831.18	296,988,261.79
BDO	181,659,890.98	299,373,584.81
精煤	310,392,301.67	336,907,546.69
中煤	96,215,064.65	36,423,615.59
其他	83,140,789.33	20,663,352.41
其他产品	62,420,906.20	20,897,279.70
合计	10,132,039,453.71	10,604,628,049.33

其他说明：

适用 不适用

**(3). 履约义务的说明**

适用 不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：

无

**62、 税金及附加**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	23,106,628.32	19,873,306.68
印花税	14,864,657.32	13,533,444.80
土地使用税	10,160,029.45	10,289,906.61
房产税	7,945,044.45	8,790,212.66
水资源税	3,586,813.09	3,029,774.90
环境保护税	3,158,206.37	3,281,705.17
城市维护建设税	2,285,172.01	5,048,999.83
水利基金	1,577,101.99	5,025,913.02
教育费附加	1,509,131.55	3,088,721.83
地方教育费附加	1,093,768.47	2,190,347.12
车船使用税	69,021.71	71,227.16
合计	69,355,574.73	74,223,559.78

其他说明：

无

**63、 销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运杂费	43,213,493.57	42,417,072.01
折旧费	14,665,014.16	11,062,189.84
职工薪酬	14,527,781.14	22,870,755.31
招待费	818,066.80	991,413.98
差旅费	495,847.49	757,875.64
办公费	191,435.66	618,013.83
其他	2,150,410.60	2,443,397.18
合计	76,062,049.42	81,160,717.79

其他说明：

无

**64、 管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	86,519,959.62	123,078,077.56
折旧费	35,381,963.75	50,462,668.40
无形资产摊销	17,211,264.51	17,383,243.89
土地补偿款	9,679,707.89	10,145,035.15
中介费用	4,135,276.29	8,043,449.42
咨询服务费	4,107,480.14	7,428,802.54
车辆费	3,449,859.70	4,450,701.63
物料修理费	3,104,843.45	5,768,656.90
办公费	2,601,146.25	3,059,967.80
招待费	2,322,202.90	5,009,794.37
差旅费	1,325,824.26	2,127,195.48
环保费	640,063.13	2,362,747.87
其他	11,356,060.17	10,496,613.15
合计	181,835,652.06	249,816,954.16

其他说明：

无

**65、 研发费用**

□适用 √不适用

**66、 财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用总额	358,648,557.27	351,020,653.84
减：利息资本化	2,107,303.81	11,275,311.14
利息费用	356,541,253.45	339,745,342.70
利息收入	19,562,838.04	22,452,855.30

汇兑损益		372,562.55
手续费及其他	11,217,103.33	10,778,900.49
合计	348,195,518.74	328,443,950.44

其他说明：  
无

## 67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
焦炉拆除项目补助	42,720,000.00	
2020年省级多式联运示范工程奖补资金	4,000,000.00	
2021年重点企业梯度奖励项目	3,000,000.00	
稳岗补贴	1,302,173.86	1,827,859.37
焦化产业升级技改项目补助	1,250,000.00	1,250,000.00
干熄焦项目	1,008,748.32	416,664.00
2025年省级一季度工业企业帮扶资金	1,000,000.00	
工信局补助款招商引资项目	972,972.96	729,729.73
2023年工业倍增奖励项目	550,000.00	
矿井水处理补助	458,333.37	500,000.04
2024年服务经济发展做出突出贡献奖励资金	400,000.00	
锅炉超低排放改造项目	378,947.34	378,947.32
重点群体、退役士兵聘用定额扣减税收	212,650.00	10,997,000.00
制造业高质量发展专项资金	96,000.00	120,000.00
干熄焦（二期）项目补助	91,666.67	
技术交易后补助项目资金	80,000.00	
乡村就业示范工厂政府补助款	45,000.00	45,000.00
社保补贴	35,604.49	80,035.06
焦炉烟气脱硫脱硝除尘改造工程补助	13,333.33	
春节慰问金	10,000.00	10,000.00
江东大厦项目产业扶持奖励	2,413.95	
工信局重点纳税企业奖金		1,000,000.00
风险防控补助		750,000.00
生产激励约束补助资金		610,000.00
外贸促稳提质奖励资金		500,000.00
工业强县新标兵企业奖励金		500,000.00
科技局创新项目补助		250,000.00
高新技术企业科研经费奖励		211,000.00
工信局奖励资金		100,000.00
就业补助		80,000.00
扣代缴个人所得税手续费返还	85,128.36	90,109.16
合计	57,712,972.65	20,446,344.68

其他说明：

- (1) 政府补助的具体信息，详见本节十一、政府补助。
- (2) 上述政府补助均计入非经常性损益。

**68、 投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	69,791,063.35	326,751,065.34
处置长期股权投资产生的投资收益	-37,558,083.91	
票据贴现利息支出	-29,515,091.38	-58,933,276.77
合计	2,717,888.06	267,817,788.57

其他说明：

无

**69、 净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70、 公允价值变动收益**

□适用 √不适用

**71、 信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-973,029.01	-633,789.05
应收账款坏账损失	425,743.03	720,614.19
其他应收款坏账损失	-998,471.22	1,045,714.17
长期应收款坏账损失	19,726.67	388,726.11
合计	-1,526,030.53	1,521,265.42

其他说明：

无

**72、 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-328,921,361.08	-362,676,106.63
固定资产减值损失	-19,416,800.52	-250,771,294.40
合计	-348,338,161.60	-613,447,401.03

其他说明：

无

**73、 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	16,851,809.74	7,098,298.54
合计	16,851,809.74	7,098,298.54

其他说明：  
无

#### 74、 营业外收入

营业外收入情况  
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金收入	5,000.00		5,000.00
合计	5,000.00		5,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

#### 75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	5,226,664.49	39,731,592.31	5,226,664.49
罚款、滞纳金	2,597,788.68	5,812,640.46	2,597,788.68
对外捐赠		775,000.00	
合计	7,824,453.17	46,319,232.77	7,824,453.17

其他说明：

无

#### 76、 所得税费用

##### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,471,646.00	7,300,536.77
递延所得税费用	75,601,870.26	-13,738,328.68
合计	77,073,516.26	-6,437,791.91

##### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-1,428,438,365.42
按法定/适用税率计算的所得税费用	-357,109,591.36
子公司适用不同税率的影响	52,745,568.90
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-17,232,171.24
非应税收入的影响	-9,842,856.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,003,445.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-37,350,216.95

本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	439,384,492.43
其他	-9,525,154.68
所得税费用	77,073,516.26

其他说明：

√适用 □不适用

其他主要为专项储备变动的的影响。

## 77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本节七、57。

## 78、现金流量表项目

### (1).与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
退回银行承兑汇票保证金	108,683,013.16	293,651,322.00
政府补助	70,924,614.42	43,067,426.06
利息收入	15,135,404.02	20,733,358.10
收资金往来款	769,700.96	4,098,577.60
合计	195,512,732.56	361,550,683.76

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付材料采购银行承兑汇票保证金	240,977,634.94	234,668,935.99
付现费用	27,718,410.80	92,376,266.53
付资金往来款		1,059,332.42
捐赠、罚款及滞纳金支出	2,597,788.68	6,587,638.15
合计	271,293,834.42	334,692,173.09

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2).与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到联营企业-建新煤化分红款	187,670,000.00	627,690,000.00
收到处置宏能煤业及宏能昌盛股权转让款（含债权）	1,476,713,869.17	
合计	1,664,383,869.17	627,690,000.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明  
无

支付的重要的投资活动有关的现金  
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付收购子公司-阳霞矿业股权款		339,222,300.00
合计		339,222,300.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明  
无

收到的其他与投资活动有关的现金  
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工程保证金	8,085,000.00	46,225,116.67
合计	8,085,000.00	46,225,116.67

收到的其他与投资活动有关的现金说明：  
无

支付的其他与投资活动有关的现金  
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工程保证金	11,935,000.00	55,295,508.00
合计	11,935,000.00	55,295,508.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：  
无

### (3).与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金  
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款	3,672,000,000.00	500,000,000.00
票据贴现融资款	439,889,527.67	1,389,458,458.65
收回融资保证金	3,650,000.00	650,000.00
收融资租赁款		1,040,234,783.99
合计	4,115,539,527.67	2,930,343,242.64

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：  
无

支付的其他与筹资活动有关的现金  
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还借款及利息	3,829,613,096.77	

票据贴现融资到期解付及开具相关票据支付的保证金	1,776,565,000.00	2,198,857,291.67
还租赁公司项目融资款	1,203,181,576.06	972,868,990.91
合计	6,809,359,672.83	3,171,726,282.58

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,500,288,750.00	3,737,762,390.17	-1,103,722,161.34	2,758,531,054.29		2,375,797,924.54
其他应付款	509,765,753.37	3,672,000,000.00	51,448,237.60	3,829,613,096.77		403,600,894.20
长期借款	2,023,651,779.08	1,857,500,000.00	128,938,515.28	774,277,657.65		3,235,812,636.71
长期应付款	1,818,686,902.42	3,650,000.00	-155,883,944.93	1,156,692,635.99		509,760,321.50
租赁负债	32,972,313.67		1,963,871.45	16,372,217.86		18,563,967.26
合计	6,885,365,498.54	9,270,912,390.17	-1,077,255,481.94	8,535,486,662.56		6,543,535,744.21

**(4).以净额列报现金流量的说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

**79、 现金流量表补充资料**

**(1). 现金流量表补充资料**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-1,505,511,881.68	-1,440,517,116.74
加：资产减值准备	348,338,161.60	613,447,401.03
信用减值损失	1,526,030.53	-1,521,265.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	980,489,274.38	968,815,261.67
使用权资产摊销	14,956,266.85	15,292,191.79
无形资产摊销	50,531,903.43	35,809,212.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-16,851,809.74	-7,098,298.54
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	5,226,664.49	39,731,592.31
财务费用（收益以“—”号填列）	356,541,253.45	339,745,342.70
投资损失（收益以“—”号填列）	-2,717,888.06	-267,817,788.57

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	80,124,659.60	-20,233,894.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,522,789.34	6,495,566.24
存货的减少（增加以“-”号填列）	563,415,940.84	625,589,842.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	265,902,757.88	252,195,724.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,612,167,746.81	-1,284,796,546.53
其他	-59,825,186.76	7,711,262.55
经营活动产生的现金流量净额	-534,544,389.34	-117,151,513.24
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
当期新增的使用权资产	973,000.11	43,133,531.59
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	16,725,399.60	51,307,387.16
减：现金的期初余额	51,307,387.16	147,390,885.25
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-34,581,987.56	-96,083,498.09

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,476,713,869.17
其中：宏能煤业、宏能昌盛	1,476,713,869.17
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	934,638.85
其中：宏能煤业	804,083.71
其中：宏能昌盛	130,555.14
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	1,475,779,230.32

其他说明：

无

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	16,725,399.60	51,307,387.16
其中：库存现金	17,907.66	188,328.57
可随时用于支付的银行存款	16,707,491.94	51,119,058.59
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	16,725,399.60	51,307,387.16

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
其他货币资金	989,804,387.05	1,398,421,892.16	承兑汇票保证金(含定期存单担保)、信用证保证金
银行存款		3,572,567.14	矿山地质环境治理恢复与土地复垦基金专户资金
合计	989,804,387.05	1,401,994,459.30	/

其他说明：

适用 不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要原因系公司销售商品、提供劳务收到的除现金外，还有大量的票据，日常经营中公司通常将票据贴现用于补充现金流。截至2025年末，本公司将收到的客户所属集团下属财务公司承兑的票据用于贴现，由于相关票据未终止确认，贴现收回的现金流471,341,288.09元作为筹资活动中取得借款收到的现金。

**80、 所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**81、 外币货币性项目**

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

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

适用 不适用

**82、 租赁**

(1). 作为承租人

适用 不适用

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

其他说明：

无

**83、 数据资源**

适用 不适用

**84、 其他**

适用 不适用

**八、研发支出**

**1、 按费用性质列示**

适用 不适用

**2、 符合资本化条件的研发项目开发支出**

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

**3、 重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、 非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
宏能煤业及宏能昌盛	2025.11.30	429,136,180.33	100	出售	完成股权工商变更登记	-37,558,083.91	0.00					

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
龙门煤化	韩城市	385,000.00	韩城市	煤化工产品生产	55		非同一控制下企业合并
内蒙古黑猫	乌拉特后旗	288,734.67	乌拉特后旗	煤化工产品生产	100		设立
黑猫气化	韩城市	9,640.33	韩城市	其他制造	100		设立
华运物流	韩城市	5,613.00	韩城市	物流仓储	51		同一控制下企业合并
黑猫环保	韩城市	5,000.00	韩城市	污水处理及其再生利用	100		同一控制下企业合并
新疆黑猫煤化	库车市	60,000.00	库车市	炼焦；煤炭及制品销售	100		设立
金沟煤矿	库车市	14,500.00	库车市	煤炭开采		100	非同一控制下企业合并
金宝利丰	库车市	6,169.20	库车市	煤炭开采		100	同一控制下企业合并
久运春	乌拉特中旗	10,000.00	乌拉特中旗	商品流通	100		设立
新疆黑猫煤业	轮台县	70,000.00	轮台县	煤炭及制品销售	100		设立
阳霞矿业	轮台县	50,000.00	轮台县	煤炭开采和洗选		100	非同一控制下企业合并
山西黑猫	临汾市	100,000.00	临汾市	其他制造	56		设立
捷禄信	阿拉善盟	10,000.00	阿拉善盟	煤炭及制品销售	100		设立
海南黑猫	海口市	10,000.00	海口市	煤炭及制品销售	100		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

**(2). 重要的非全资子公司**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
龙门煤化	45%	-32,888.40		159,336.37
华运物流	49%	123.85		1,014.81

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
龙门煤化	435,340.13	346,558.46	781,898.59	418,962.31	8,839.72	427,802.03	427,009.80	384,281.57	811,291.37	361,615.60	22,205.08	383,820.68
华运物流	39.79	13,080.83	13,120.62	10,399.57	650.00	11,049.57	566.29	13,030.47	13,596.76	11,778.47		11,778.47

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
龙门煤化	521,023.78	-73,085.34	-73,085.34	-21,751.11	805,991.23	-63,336.86	-63,335.58	59,446.78
华运物流	2,391.80	252.76	252.76	-207.11	3,790.18	577.27	577.27	-605.82

其他说明：

无

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

□适用 √不适用

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

□适用 √不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

√适用 □不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
建新煤化	延安市	延安市	采掘业	49		权益法
开滦库车	库车市	库车市	采掘业	30		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

**(2). 重要合营企业的主要财务信息**

□适用 √不适用

**(3). 重要联营企业的主要财务信息**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	建新煤化	开滦库车	建新煤化	开滦库车
流动资产	52,635.72	27,338.39	82,974.24	20,255.40
非流动资产	266,939.81	49,696.61	302,411.46	20,255.18
资产合计	319,575.53	77,035.00	385,385.70	40,510.58
流动负债	76,893.00	8,670.32	103,962.74	91.20
非流动负债	83,419.37	27,945.21	99,091.30	
负债合计	160,312.37	36,615.53	203,054.04	91.20
净资产	159,263.16	40,419.47	182,331.66	40,419.38
按持股比例计算的净资产份额	78,038.95	12,125.84	89,342.52	12,125.81
调整事项	59,794.57	-1,129.33	64,325.80	-1,129.33
--商誉	6,303.51		6,303.51	
--评估增加可辨认净资产	53,491.06		58,022.29	
--其他		-1,129.33		-1,129.33
对联营企业权益投资的账面价值	137,833.52	10,996.51	153,668.32	10,996.48
营业收入	204,083.50	354.22	269,329.35	24.48
净利润	13,980.73	0.09	66,635.29	-0.80
综合收益总额	13,980.73	0.09	66,635.29	-0.80
本年度收到的来自联营企业的股利	18,767.00		62,769.00	

其他说明：

无

**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
联营企业：		
投资账面价值合计	1,915.68	1,865.41
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	128.52	24.06
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	128.52	24.06

其他说明：

无

**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

□适用 √不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

□适用 √不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

□适用 √不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

□适用 √不适用

**4、 重要的共同经营**

□适用 √不适用

**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

**6、 其他**

□适用 √不适用

**十一、 政府补助**

**1、 报告期末按应收金额确认的政府补助**

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	20,270,270.27		972,972.96		19,297,297.31	与资产相关
递延收益	14,583,336.00	5,000,000.00	1,008,748.32		18,574,587.68	与资产相关
递延收益	6,624,999.87		458,333.37	6,166,666.50	-	与资产相关
递延收益	4,484,210.61		378,947.34		4,105,263.27	与资产相关
递延收益	2,062,500.00		1,250,000.00		812,500.00	与资产相关
递延收益		1,600,000.00	13,333.33		1,586,666.67	与资产相关
递延收益		11,000,000.00	91,666.67		10,908,333.33	与资产相关
合计	48,025,316.75	17,600,000.00	4,174,001.99	6,166,666.50	55,284,648.26	/

(1) 根据乌拉特后旗人民政府办公室《拨款通知》（乌后政办发〔2024〕9号），内蒙古黑猫于2024年3月27日收到内蒙古乌拉特后旗工业与信息化局拨付的招商引资补助款2,100万元，用于企业后续在乌拉特后旗建厂。作为与资产相关的政府补助，按照资产剩余使用年限259个月结转至其他收益。

(2) 根据巴彦淖尔市发展和改革委员会《内蒙古自治区发展改革委关于下达污染治理和节能减碳专项（节能减碳方向）2023年第二批中央预算内投资计划的通知》（巴发改投发〔2023〕441号），内蒙古黑猫于2023年收到中央预算内投资1,000万元，2024年6月收到乌拉特后旗发展和改革委员会拨付500万元，2025年4月和5月分别收到乌拉特后旗发展和改革委员会拨付100万元、400万元，用于干熄焦配套余热发电项目，该项目2024年7月已完工，作为与资产相关的政府补助，按照18年结转至其他收益。

(3) 根据陕西省环境保护厅《关于加快推进关中地区20蒸吨/小时以上燃煤锅炉超低排放改造工作指导意见》（陕环函〔2017〕第481号），韩城市生态环境局《关于陕西龙门煤化有限责任公司循环流化床锅炉超低排放改造验收的批复》（韩环发〔2020〕第71号），龙门煤化于2021年5月收到韩城市环境保护局拨付的锅炉超低排放改造补助600万元，用于焦化产业升级技改项目，作为与资产相关的政府补助，按照资产剩余使用年限190个月结转至其他收益。

(4) 根据韩城市发展和改革委员会《关于资源节约利用重点工程中央预算内资金拨付的函》（陕发改投资〔2017〕第525号），龙门煤化以前年度收到韩城市财政局拨付的资源节约利用重点工程补助资金1,000万元，用于焦化产业升级技改项目。该项目已完工，作为与资产相关的政府补助，按照8年结转至其他收益。

(5) 根据陕西省生态环境厅 陕西省财政厅《关于下达 2020 年中央大气污染防治资金项目计划的通知》（陕环科财函〔2020〕44 号），龙门煤化于 2025 年 12 月收到韩城市生态环境局拨付的焦炉烟气脱硫脱硝除尘改造工程补助 160 万元，用于焦炉烟气脱硫脱硝除尘改造，作为与资产相关的政府补助，按照资产剩余使用年限 120 个月结转至其他收益。

(6) 根据陕西省生态环境厅《关于下达中央大气污染防治资金项目计划的通知》（陕环科财函〔2024〕24 号），龙门煤化于 2025 年 12 月收到韩城市生态环境局拨付的干熄焦（二期）项目补助 1,100 万元，用于干熄焦（二期）项目，作为与资产相关的政府补助，按照资产剩余使用年限 120 个月结转至其他收益。

### 3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	42,720,000.00	
与收益相关	4,000,000.00	
与收益相关	3,000,000.00	
与收益相关	1,302,173.86	1,827,859.37
与收益相关	1,000,000.00	
与收益相关	550,000.00	
与收益相关	400,000.00	
与收益相关	212,650.00	10,997,000.00
与收益相关	96,000.00	120,000.00
与收益相关	80,000.00	
与收益相关	45,000.00	45,000.00
与收益相关	35,604.49	80,035.06
与收益相关	10,000.00	10,000.00
与收益相关	2,413.95	
与收益相关		1,000,000.00
与收益相关		750,000.00
与收益相关		610,000.00
与收益相关		500,000.00
与收益相关		500,000.00
与收益相关		250,000.00
与收益相关		211,000.00
与收益相关		100,000.00
与收益相关		80,000.00
合计	53,453,842.30	17,080,894.43

其他说明：

(1) 根据陕西省生态环境厅（陕环科财函〔2024〕71 号）《关于下达中央大气污染防治资金项目计划的通知》、渭南市生态环境局（渭环通〔2024〕261 号）《渭南市生态环境局关于下达中央大气污染防治资金项目计划的通知》，本公司收到焦炉拆除项目补助 4,272.00 万元。

(2) 根据陕西省交通运输厅（陕交函〔2020〕656号）《关于确定陕西省多式联运示范工程的通知》、陕西省交通运输厅（陕交函〔2020〕824号）《关于下达省级多式联运示范工程奖补资金计划的通知》、韩城市交通运输局《关于转发《陕西省交通运输厅关于确定陕西省多式联运示范工程的通知》的通知》，华运物流收到2020年省级多式联运示范工程奖补资金400.00万元。

(3) 根据陕西省工业和信息化厅 陕西省财政厅文件（陕工信发〔2022〕330号）《关于下达2021年重点企业梯度奖励项目计划的通知》，龙门煤化收到2021年重点企业梯度奖励项目300.00万元。

(4) 根据人力资源社会保障部、财政部、税务总局（人社部发〔2025〕18号）《关于延续实施失业保险稳岗惠民政策措施的通知》、人力资源社会保障部 教育部 财政部（人社部发〔2023〕37号）《关于延续实施一次性扩岗补助政策有关工作的通知》，本公司、华运物流、内蒙古黑猫、宏能煤业、宏能昌盛、新疆黑猫煤化、金沟煤矿、新疆黑猫煤业、阳霞矿业收到稳岗补贴共计130.22万元。

(5) 根据《关于申请春节期间连续生产支持帮扶奖励的报告》（陕龙煤发〔2025〕17号），龙门煤化收到2025年省级一季度工业企业帮扶资金100.00万元。

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

适用 不适用

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

#### 1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司定期审阅这些风险管理政策，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，指定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。

### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收款项等。

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、信用记录及其它因素等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除子公司外，本公司没有提供其他任何可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，欠款金额前五名的应收账款占应收账款总额的 96.48%（2024 年：78.43%）；其他应收款中，欠款金额前五名的其他应收款占其他应收款总额的 98.39%（2024 年：82.54%）。

### （2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

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

本公司通过经营业务产生的资金、银行及其他借款来筹措营运资金。于 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行信用额度为 97,687.01 万元（2024 年 12 月 31 日：48,719.90 万元）。

本公司期末持有的金融资产和金融负债，按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	期末余额				合 计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
金融资产：					
货币资金	100,652.98				100,652.98
应收票据	63,544.53				63,544.53
应收账款	2,722.87				2,722.87
应收款项融资	421.81				421.81
其他应收款	12,367.72				12,367.72
其他权益工具				242.14	242.14

金融资产合计	179,709.90			242.14	179,952.04
金融负债：					
短期借款	237,579.79				237,579.79
应付票据	36,282.00				36,282.00
应付账款	300,435.08				300,435.08
其他应付款	48,121.60				48,121.60
一年内到期的非流动负债	86,119.75				86,119.75
长期借款		28,807.50	7,650.00	234,350.00	270,807.50
租赁负债		19.27	19.95	42.20	81.42
长期应付款			8,539.22	10,865.80	19,405.03
金融负债合计	708,538.22	28,826.77	16,209.18	245,258.00	998,832.16

期初，本公司持有的金融资产、金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	上年期末余额				合 计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
金融资产：					
货币资金	145,330.18				145,330.18
应收票据	20,381.43				20,381.43
应收账款	15,885.62				15,885.62
应收款项融资	3,651.10				3,651.10
其他应收款	255.85				255.85
一年内到期的非流动资产	1,145.00				1,145.00
长期应收款		118.03			118.03
其他权益工具				238.49	238.49
金融资产合计	186,649.18	118.03		238.49	187,005.70
金融负债：					
短期借款	250,028.88				250,028.88
应付票据	128,109.12				128,109.12
应付账款	338,558.56				338,558.56
其他应付款	61,035.08				61,035.08
一年内到期的非流动负债	128,702.25				128,702.25
长期借款		35,000.00	46,631.00	84,100.00	165,731.00
租赁负债		431.04	1,302.36	47.23	1,780.63

长期应付款		20,114.66	38,166.14	33,036.42	91,317.22
金融负债合计	906,433.89	55,545.70	86,099.50	117,183.65	1,165,262.74

### (3) 市场风险

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

#### 利率风险

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

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

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款		
长期借款		
<b>合 计</b>		
浮动利率金融工具		
金融资产	100,652.98	145,330.18
其中：货币资金	100,652.98	145,330.18
金融负债	608,193.76	633,583.69
其中：短期借款	236,836.73	249,680.00
长期借款	320,381.00	202,035.00
长期应付款	50,976.03	181,868.69

于 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其它因素保持不变，本公司的净利润及股东权益将减少或增加约 2,280.73 万元（2024 年 12 月 31 日：2,375.94 万元）。

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进

行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

#### 汇率风险

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

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本公司不存在外币资产和负债及外币交易。

#### 2、资本管理

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

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 62.36%（2024 年 12 月 31 日：60.09%）。

### 2、套期

#### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 3、金融资产转移

#### (1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）应收款项融资			4,218,102.75	4,218,102.75
（二）其他权益工具投资			2,421,400.49	2,421,400.49
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			6,639,503.24	6,639,503.24
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款和长期应付款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他**

适用 不适用

**十四、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
黄河矿业	韩城市	企业管理，股权投资	180,000	45.14	45.14

本企业的母公司情况的说明

黄河矿业为本公司控股股东。本公司实际控制人为李保平。报告期内，母公司注册资本（实收资本）无变化。

本企业最终控制方是李保平

其他说明：

无

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见本节十、1

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

详见本节十、3

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
韩城市伟山机械有限责任公司（“伟山机械”）	股东的子公司
韩城市黄河置业有限责任公司（“黄河置业”）	股东的子公司
陕西紫兆装备股份有限公司（“紫兆装备”）	股东的子公司
陕西紫兆秦牛锅炉有限责任公司（“紫兆秦牛”）	其他
新疆紫兆装备有限责任公司（“新疆紫兆”）	其他
陕西龙门陕汽物流园有限公司（“龙门物流园”）	股东的子公司
韩城市枣庄实业有限公司（“枣庄实业”）	股东的子公司
陕西省物资产业集团总公司（“物产集团”）	参股股东
陕西省物资再生利用有限公司（“物资再生”）	股东的子公司
库车天缘煤焦化有限责任公司（“天缘焦化”）	其他
新疆神新发展有限责任公司（“神新发展”）	其他
新疆神新发展有限责任公司矿业分公司（“神新发展矿业分公司”）	其他
新疆神新发展有限责任公司矿建分公司（“神新发展矿建分公司”）	其他
新疆通安矿山安全检测检验中心有限公司（“通安检测”）	其他
陕钢集团韩城钢铁有限责任公司（“陕钢韩城公司”）	其他
刘继茹等	其他
董事、经理、财务总监及董事会秘书	其他

其他说明：

上表所列仅为本期内或上期内发生过交易的关联方。

### 5、关联交易情况

#### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
物资再生	电石、设备	6,160.65	7,000.00	否	12,075.68
物产集团	设备	4,988.67	5,044.25	否	0.00

神新发展矿建分公司	工程	2,505.49	12,844.04	否	0.00
黄河矿业	电力等	1,740.01	720.00	是	909.60
紫兆装备	备品备件、工程	1,727.08	12,800.00	否	6,514.42
新疆紫兆		828.34		否	3,325.88
伟山机械	辅助材料及维修	252.12	600.00	否	154.57
神鹰救援	救护服务费	226.42	230.00	否	113.21
龙门物流园	燃油	205.60	500.00	否	296.44
通安检测	工程	68.46	100.00	否	0.00
天缘焦化	焦炭、电力等	0.00	0.00	否	680.68
神新发展矿业分公司	工程	0.00	0.00	否	219.55
神新发展	工程	0.00	0.00	否	1,651.34

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陕钢韩城公司	焦炭、焦沫	17,817.50	934.08
龙门物流园	液化天然气、培训服务	8,235.08	14,672.06
枣庄实业	液化天然气	294.01	320.60
天缘焦化	处置废旧物资等	105.53	0.00
伟山机械	培训服务	0.24	0.50

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
黄河矿业	本公司	其他资产托管	2023年7月	2025年12月	协议	2,083,847.18
黄河矿业	新疆黑猫煤化	其他资产托管	2024年1月		协议	1,415,094.34

关联托管/承包情况说明

√适用 □不适用

①为过渡性解决同业竞争问题，2023年7月-2025年12月，黄河矿业经销的枣庄实业所产原煤由本公司代理销售，本公司收取代理费为2元/吨，本期确认代理费收入2,083,847.18元。

②为过渡性解决同业竞争问题，天缘焦化由新疆黑猫煤化受托经营管理，托管费为150万元/年（含税）。

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
开滦库车	办公楼	673,379.81	

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额			上期发生额		
		支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
黄河矿业	办公楼	10,533,059.05	559,422.15		11,059,712.00	548,153.65	22,761,653.16
黄河置业	员工公寓	4,495,538.22	187,592.26		4,714,430.76	311,090.84	8,308,058.05

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	5,859.02	2023-09-13	2026-09-11	否
本公司	15,960.65	2024-10-08	2027-10-08	否
本公司	915.29	2023-01-04	2026-01-21	否
本公司	2,592.9	2023-06-29	2026-06-30	否
本公司	408.2	2023-01-12	2026-01-10	否
本公司	1,075	2024-06-27	2026-06-28	否
本公司	1,550.11	2024-05-28	2026-05-28	否
本公司	900	2025-02-05	2028-02-05	否
本公司	14,550	2025-12-03	2026-12-01	否
本公司	4,850	2025-12-17	2026-12-16	否
本公司	7,920	2025-12-18	2026-03-17	否
龙门煤化	19,500	2025-04-16	2026-04-14	否
龙门煤化	14,600	2025-04-24	2026-04-23	否
本公司、龙门煤化	3,999	2025-04-07	2026-04-06	否
本公司、新疆黑猫煤业	74,250	2024-02-07	2032-06-02	否

本公司、黄河矿业	5,124.46	2024-06-27	2027-06-27	否
本公司、黄河矿业	2,000	2025-02-12	2026-02-12	否
本公司、李保平	3,572.33	2023-09-28	2025-09-20	否
本公司、李保平	1,268.68	2024-03-21	2026-03-20	否
本公司、李保平	18,500	2024-03-25	2031-03-24	否
本公司、黄河矿业、李保平	940.59	2024-10-25	2026-10-25	否
本公司、黄河矿业、李保平	658.41	2024-11-08	2026-11-08	否
本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹	10,800	2025-01-26	2026-01-17	否
本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹	13,000	2025-04-09	2026-04-07	否
本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹	10,000	2025-04-11	2026-04-09	否
本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹	20,000	2025-08-28	2026-08-26	否
本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹	4,000	2025-05-27	2026-05-27	否
本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹	14,988	2020-04-28	2028-10-28	否
本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹	20,000	2025-09-30	2031-09-28	否
本公司、黄河矿业、李保平、枣庄实业	7,000	2025-05-22	2025-06-27	否
黄河矿业、李保平	9,000	2025-08-29	2026-08-20	否
黄河矿业、李保平	19,000	2023-06-30	2026-06-29	否
黄河矿业、李保平	6,100	2020-04-14	2031-12-31	否
黄河矿业、李保平、刘继茹	6,000	2025-02-26	2026-02-13	否
黄河矿业、李保平、刘继茹	11,000	2025-09-01	2026-04-11	否
李保平、刘继茹	10,000	2025-12-15	2026-12-07	否
李保平、刘继茹	147,908.06	2025-09-30	2030-09-30	否
黄河矿业、宝鸡兴胜达、东岭集团	21,643	2023-12-27	2027-06-22	否
李保平、海鑫能源	2,000	2025-01-22	2026-01-21	否
李保平、海鑫能源	5,500	2025-03-18	2026-03-17	否
李保平	7,700	2025-12-16	2026-12-15	否
黄河矿业、李保平、阳霞矿业	7,500	2025-09-01	2026-09-03	否

## 关联担保情况说明

√适用 □不适用

上述系截止日未履行完的关联担保情况。

注1：本公司于2023年9月13日与信达租赁签订保证合同，为龙门煤化自2023年9月13日至2026年9月11日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至2025年12月31日，龙门煤化应付租赁款总额为5,859.02万元。

注2：本公司于2024年10月8日与信达租赁签订保证合同，为龙门煤化自2024年10月8日至2027年10月8日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至2025年12月31日，龙门煤化应付租赁款总额为15,960.65万元。

注 3：本公司于 2022 年 12 月 26 日与浦银租赁签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2023 年 1 月 4 日至 2026 年 1 月 21 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 915.29 万元。

注 4：本公司于 2023 年 6 月 21 日与中航融资签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2023 年 6 月 29 日至 2026 年 6 月 30 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 2,592.90 万元。

注 5：本公司于 2022 年 12 月 21 日与华融租赁签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2023 年 1 月 12 日至 2026 年 1 月 10 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 408.20 万元。

注 6：本公司于 2024 年 6 月 23 日与远东国际签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2024 年 6 月 27 日至 2026 年 6 月 28 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 1,075.00 万元。

注 7：本公司于 2024 年 5 月 27 日与稠州金租签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2024 年 5 月 28 日至 2026 年 5 月 28 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 1,550.11 万元。

注 8：本公司于 2025 年 1 月 10 日与邮储银行韩城支行签订 1,000 万元保证合同，为华运物流自 2025 年 2 月 5 日至 2028 年 2 月 5 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时华运物流以部分土地使用权及房屋建筑物提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，华运物流在此额度内的借款余额为 900 万元。

注 9：本公司于 2025 年 12 月 2 日与长安银行渭南分行签订 14,550 万元质押合同，为龙门煤化自 2025 年 12 月 3 日至 2026 年 12 月 1 日期间形成的债务提供存单质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的借款余额为 14,550 万元。

注 10：本公司于 2025 年 12 月 17 日与长安银行渭南分行签订 4,850 万元质押合同，为龙门煤化自 2025 年 12 月 17 日至 2026 年 12 月 16 日期间形成的债务提供存单质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的借款余额为 4,850 万元。

注 11：本公司于 2025 年 12 月 18 日与长安银行渭南分行签订 7,920 万元质押合同，为龙门煤化自 2025 年 12 月 18 日至 2026 年 3 月 17 日期间形成的债务提供存单质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的借款余额为 7,920 万元。

注 12：龙门煤化于 2025 年 4 月 15 日与长安银行渭南分行签订 19,500 万元质押合同，为本公司自 2025 年 4 月 16 日至 2026 年 4 月 14 日期间形成的债务提供存单质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 19,500 万元。

注 13：龙门煤化于 2025 年 4 月 24 日与长安银行渭南分行签订 14,600 万元质押合同，为本公司自 2025 年 4 月 24 日至 2026 年 4 月 23 日期间形成的债务提供存单质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 14,600 万元。

注 14：本公司、龙门煤化于 2025 年 4 月 11 日与河套农商行长丰支行签订 4,000 万元保证合同，为内蒙古黑猫自 2025 年 4 月 7 日至 2026 年 4 月 6 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时内蒙古黑猫以部分土地使用权及房屋建筑物提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫在此额度内的借款余额为 3,999 万元。

注 15：本公司、新疆黑猫煤业于 2024 年 2 月 5 日与乌鲁木齐银行通商支行签订 74,500 万元保证合同，为阳霞矿业 2024 年 2 月 8 日至 2032 年 12 月 30 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时以阳霞矿业采矿权、新疆黑猫煤业持有阳霞矿业 100% 股权提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，阳霞矿业在此额度内的借款余额为 74,250 万元。

注 16：本公司、黄河矿业于 2024 年 6 月 20 日与中航融资签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2024 年 6 月 27 日至 2027 年 6 月 27 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 5,124.46 万元。

注 17：本公司、黄河矿业于 2024 年 12 月 9 日与海南银行海口江东支行签订最高额 20,000 万元保证合同，为海南黑猫自 2025 年 2 月 12 日至 2026 年 2 月 12 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，海南黑猫在此额度内的应付票据余额为 2,000 万元（50% 保证金），均贴现。

注 18：本公司、李保平于 2024 年 2 月 23 日与厦门金租签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2024 年 2 月 28 日至 2027 年 2 月 28 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 3,572.33 万元。

注 19：本公司、李保平于 2024 年 3 月 13 日与海发宝诚签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2024 年 3 月 21 日至 2026 年 3 月 20 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 1,268.68 万元。

注 20：本公司、李保平于 2023 年 6 月 29 日与新疆银行签订 20,000.00 万元保证合同，为新疆黑猫煤业 2024 年 3 月 25 日至 2031 年 3 月 24 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，新疆黑猫煤业在此额度内借款余额为 18,500 万元。

注 21：本公司、黄河矿业、李保平于 2024 年 10 月 14 日与海尔租赁签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2024 年 10 月 25 日至 2026 年 10 月 25 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 940.59 万元。

注 22：本公司、黄河矿业、李保平于 2024 年 10 月 14 日与海尔租赁签订保证合同，为内蒙古黑猫自 2024 年 11 月 8 日至 2026 年 11 月 8 日期间的融资租赁应付租金提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫应付租赁款总额为 658.41 万元。

注 23：本公司、黄河矿业于 2025 年 1 月 23 日与工商银行渭南分行签订最高额 10,800 万元保证合同，同日李保平、刘继茹与工商银行渭南分行签订最高额 13,500 万元保证合同，为龙门煤化自 2025 年 1 月 26 日至 2026 年 1 月 17 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的借款余额为 10,800 万元。

注 24：本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹于 2025 年 4 月 8 日与长安银行渭南分行签订 13,000 万元保证合同，为龙门煤化自 2025 年 4 月 9 日至 2026 年 4 月 7 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的借款余额为 13,000 万元。

注 25：本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹于 2025 年 4 月 10 日与长安银行渭南分行签订 10,000 万元保证合同，为龙门煤化自 2025 年 4 月 11 日至 2026 年 4 月 9 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的借款余额为 10,000 万元。

注 26：本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹于 2025 年 8 月 27 日与长安银行渭南分行签订 20,000 万元保证合同，为龙门煤化自 2025 年 8 月 28 日至 2026 年 8 月 26 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的借款余额为 20,000 万元。

注 27：本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹于 2025 年 5 月 14 日与广发银行西安分行签订最高额 4,000 万元保证合同，为龙门煤化自 2025 年 5 月 27 日至 2026 年 5 月 27 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的应付票据余额为 8,000 万元（50%保证金）。

注 28：本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹于 2020 年 4 月 28 日与交通银行内蒙古分行签订最高额 36,000 万元保证合同，为内蒙古黑猫自 2020 年 4 月 28 日至 2028 年 10 月 28 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时，内蒙古黑猫以土地使用权提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，内蒙古黑猫在此额度内的借款余额为 14,988 万元。

注 29：本公司、黄河矿业、李保平、刘继茹于 2025 年 9 月 28 日与新疆银行签订 50,000 万元保证合同，为新疆黑猫煤业自 2025 年 9 月 30 日至 2031 年 9 月 28 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时新疆黑猫煤业以部分在建工程及不动产提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，新疆黑猫煤业在此额度内的借款余额为 20,000 万元。

注 30：本公司、黄河矿业、李保平于 2022 年 6 月 27 日与浦发银行渭南分行签订最高额 18,000 万元保证合同，为龙门煤化自 2025 年 5 月 22 日至 2025 年 6 月 27 日期间形成的债务提供连带责任保证；枣庄实业于 2024 年 5 月 9 日与浦发银行渭南分行签订最高额 18,000 万元保证合同，为龙门煤化自 2025 年 5 月 22 日至 2026 年 5 月 21 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的借款余额为 7,000 万元。

注 31：黄河矿业、李保平于 2025 年 8 月 21 日与中信银行渭南分行签订 9,000 万元保证合同，为本公司自 2025 年 8 月 29 日至 2026 年 8 月 20 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时，黄河置业以黄河置业商会大厦提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 9,000 万元。

注 32：黄河矿业、李保平于 2023 年 6 月 29 日与陕西韩城农村商业银行签订 20,000 万元保证合同，为本公司自 2023 年 6 月 30 日至 2026 年 6 月 29 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 19,000 万元。

注 33：黄河矿业、李保平于 2020 年 5 月 8 日与浦发银行渭南分行签订最高额 10,000 万元保证合同，枣庄实业于 2025 年 11 月 12 日与浦发银行渭南分行签订最高额 10,000 万元保证合同，为黑猫环保自 2020 年 5 月 8 日至 2031 年 12 月 31 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时黑猫环保以其厂区土地、地面建筑物及生产用机器设备为抵押物。截至 2025 年 12 月 31 日，黑猫环保在此额度内的借款余额为 6,100 万元。

注 34：黄河矿业、李保平、刘继茹于 2025 年 2 月 24 日与宁夏银行西安经济技术开发区支行签订 6,000 万元保证合同为本公司自 2025 年 2 月 26 日至 2026 年 2 月 13 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 6,000 万元。

注 35：黄河矿业、李保平、刘继茹于 2025 年 4 月 3 日与交通银行渭南分行签订 14,000 万元保证合同，为本公司自 2025 年 9 月 1 日至 2026 年 4 月 11 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的应付票据余额为 11,000 万元（50%保证金），其中 5,668 万元已贴现。

注 36：李保平、刘继茹于 2024 年 12 月 13 日与长安银行韩城市支行签订 10,000 万元保证合同，为本公司自 2025 年 12 月 15 日至 2026 年 12 月 7 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时紫光装备以部分土地使用权及房屋建筑物提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 10,000 万元。

注 37：李保平、刘继茹于 2025 年 8 月与天津信建合（中国信达陕西分公司）签订差额补足协议，为本公司从天津信建合（中国信达陕西分公司）取得的借款以及远期收购支付义务承担连带差额补足义务。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 147,908 万元。

注 38：黄河矿业、宝鸡兴胜达、东岭集团于 2023 年 12 月 27 日与交通银行陕西分行签订 30,000 万元保证合同，为本公司自 2023 年 12 月 27 日至 2027 年 6 月 22 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时以宝鸡兴胜达持有的永陇能源 10% 股权提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 21,643 万元。

注 39：李保平于 2025 年 1 月 22 日与农业银行韩城市支行签订 2,000 万元保证合同，海鑫能源于 2024 年 12 月 18 日与农业银行韩城市支行签订 19,000 万元最高额保证合同，为本公司自 2025 年 1 月 22 日至 2026 年 1 月 21 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时，本公司以部分机器设备及设施提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 2,000 万元。

注 40：李保平于 2025 年 3 月 18 日与农业银行韩城市支行签订 5,500 万元保证合同，海鑫能源于 2024 年 12 月 18 日与农业银行韩城市支行签订 19,000 万元最高额保证合同，为本公司自 2025 年 3 月 18 日至 2026 年 3 月 17 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 5,500 万元。

注 41：李保平于 2025 年 12 月 12 日与农业银行韩城市支行签订 7,700 万元保证合同，为本公司自 2025 年 12 月 16 日至 2026 年 12 月 15 日期间形成的债务提供连带责任保证；同时，本公

公司以部分土地和不动产提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在此额度内的借款余额为 7,700 万元。

注 42：黄河矿业于 2025 年 8 月 21 日与中信银行渭南分行签订最高额 9,000 万元保证合同，李保平于 2025 年 9 月 2 日与中信银行渭南分行签订最高额 7,500 万元保证合同，阳霞矿业于 2025 年 8 月 27 日与中信银行渭南分行签订最高额 9,000 万元保证合同，为龙门煤化自 2025 年 9 月 1 日至 2026 年 9 月 3 日期间形成的债务提供连带责任保证。截至 2025 年 12 月 31 日，龙门煤化在此额度内的应付票据余额为 7,500 万元，均贴现。

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
黄河矿业	86,300.00	2025-1-22	2025-12-31	详见下文说明

公司于报告期内向黄河矿业多笔次短期借款，借款累计金额 86,300 万元，借款利率水平不高于同期贷款市场报价利率，且公司无需提供担保，利息合计为 106.56 万元。截至报告期末本息已全部偿还。

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	328.43	432.09

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**

**(1). 应收项目**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	龙门物流园	15,168,978.39	37,922.45	1,933,838.80	5,994.90
应收账款	枣庄实业	1,333,501.60	3,333.75	201,013.20	623.14
其他应收款	黄河矿业	6,000.00	1,657.20	6,000.00	643.20

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	陕钢韩城公司	599,132.46	
合同负债	龙门物流园		330,661.69
应付账款	紫兆装备	14,608,774.88	35,708,757.68
应付账款	伟山机械	1,342,123.18	1,252,010.45
应付账款	黄河矿业	3,688,447.20	1,183,740.71
应付账款	龙门物流园	488,293.74	330,661.69
应付账款	紫兆秦牛	6,800.00	6,800.00
应付账款	天缘焦化	6,455,462.18	7,647,931.18
应付账款	神新发展	5,377,862.05	4,931,990.49
应付账款	新疆紫兆	10,461,837.75	24,456,006.27
应付账款	通安检测	684,569.81	
应付账款	神新矿业分	297,153.54	
应付账款	神新矿建分	3,575,511.81	
其他应付款	紫兆装备	5,000.00	5,000.00
其他流动负债	陕钢韩城公司	77,887.22	
租赁负债	黄河矿业	13,023,593.23	22,997,230.14
租赁负债	黄河置业	4,310,438.51	8,448,012.08

## (3). 其他项目

□适用 √不适用

## 7、 关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、 其他

□适用 √不适用

## 十五、 股份支付

## 1、 各项权益工具

## (1). 明细情况

□适用 √不适用

## (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

## 2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 4、本期股份支付费用

□适用 √不适用

## 5、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

## 6、其他

□适用 √不适用

## 十六、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额  
截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

## 2、或有事项

## (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为下列单位相关事项提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金额（万元）	期限	备注
一、子公司				
龙门煤化	信达租赁长期应付款	5,859.02	2023.9.13-2026.9.11	
龙门煤化	信达租赁长期应付款	15,960.65	2024.10.8-2027.10.8	
内蒙古黑猫	浦银租赁长期应付款	915.29	2023.1.4-2026.1.21	
内蒙古黑猫	中航融资长期应付款	2,592.90	2023.6.29-2026.6.30	
内蒙古黑猫	华融租赁长期应付款	408.20	2023.1.12-2026.1.10	
内蒙古黑猫	远东国际长期应付款	1,075.00	2024.6.27-2026.6.28	
内蒙古黑猫	稠州金租长期应付款	1,550.11	2024.5.28-2026.5.28	
华运物流	邮储银行韩城支行长期借款	900.00	2025.2.5-2028.2.5	
龙门煤化	长安银行渭南分行短期借款	14,550.00	2025.12.3-2026.12.1	
龙门煤化	长安银行渭南分行短期借款	4,850.00	2025.12.17-2026.12.16	
龙门煤化	长安银行渭南分行短期借款	7,920.00	2025.12.18-2026.3.17	
内蒙古黑猫	河套农商行长丰支行短期借款	3,999.00	2025.4.7-2026.4.6	
阳霞矿业	乌鲁木齐银行通商支行长期借款	74,250.00	2024.2.7-2032.6.2	
内蒙古黑猫	中航融资长期应付款	5,124.46	2024.6.27-2027.6.27	
海南黑猫	海南银行海口江东支行应付票据	2,000.00	2025.2.12-2026.2.12	

内蒙古黑猫	厦门金租长期应付款	3,572.33	2023.9.28-2025.9.20
内蒙古黑猫	海发宝诚长期应付款	1,268.68	2024.3.21-2026.3.20
新疆黑猫煤业	新疆银行长期借款	18,500.00	2024.3.25-2031.3.24
内蒙古黑猫	海尔租赁长期应付款	940.59	2024.10.25-2026.10.25
内蒙古黑猫	海尔租赁长期应付款	658.41	2024.11.8-2026.11.8
龙门煤化	工商银行渭南分行短期借款	10,800.00	2025.1.26-2026.1.17
龙门煤化	长安银行渭南分行短期借款	13,000.00	2025.4.9-2026.4.7
龙门煤化	长安银行渭南分行短期借款	10,000.00	2025.4.11-2026.4.9
龙门煤化	长安银行渭南分行短期借款	20,000.00	2025.8.28-2026.8.26
龙门煤化	广发银行西安分行应付票据	4,000.00	2025.5.27-2026.5.27
内蒙古黑猫	交通银行呼和浩特分行长期借款	14,988.00	2020.4.28-2028.10.28
新疆黑猫煤业	新疆银行长期借款	20,000.00	2025.9.30-2031.9.28
龙门煤化	浦发银行渭南分行短期借款	7,000.00	2025.5.22-2025.6.27

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

适用 不适用

**3、 其他**

适用 不适用

**十七、 资产负债表日后事项**

**1、 重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、 利润分配情况**

适用 不适用

**3、 销售退回**

适用 不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

适用 不适用

截至 2026 年 4 月 24 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

**十八、 其他重要事项**

**1、 前期会计差错更正**

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

**2、重要债务重组**

适用 不适用

**3、资产置换**

**(1). 非货币性资产交换**

适用 不适用

**(2). 其他资产置换**

适用 不适用

**4、年金计划**

适用 不适用

**5、终止经营**

适用 不适用

**6、分部信息**

**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

**(2). 报告分部的财务信息**

适用 不适用

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

适用 不适用

(1) 除煤炭和煤化工业务外，本公司未经营其他对经营成果有重大影响的业务。同时，由于本公司仅在中国内地经营业务，资产全部位于中国内地，收入亦主要来自中国内地，因此无需按经营分部披露分部信息。

**(2) 地区信息**

由于本公司的客户和经营都在中国境内，所以无须列报更详细的地区信息。

**(4). 其他说明**

适用 不适用

**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

#### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**2、其他应收款**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,429,125,152.50	3,341,939,024.71
合计	2,429,125,152.50	3,341,939,024.71

其他说明：  
适用 不适用

**应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	2,166,777,097.16	2,490,499,981.88
1年以内小计	2,166,777,097.16	2,490,499,981.88
1至2年	40,404,004.40	796,362,585.15
2至3年	207,716,236.21	55,078,800.14
3至4年	14,527,999.66	
合计	2,429,425,337.43	3,341,941,367.17

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部单位资金往来	2,309,548,835.37	3,341,919,515.91
外部单位资金往来	119,872,357.00	
备用金	4,145.06	21,851.26
合计	2,429,425,337.43	3,341,941,367.17

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月	整个存续期预期	整个存续期预期	

	预期信用损失	信用损失(未发生信用减值)	信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,342.46			2,342.46
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	297,842.47			297,842.47
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	300,184.93			300,184.93

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(16). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	2,342.46	297,842.47				300,184.93
合计	2,342.46	297,842.47				300,184.93

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

## (18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
龙门煤化	1,247,340,140.97	51.34	内部单位资金往来	1年以内	
内蒙古黑猫	622,579,828.45	25.63	内部单位资金往来	1年以内	
新疆黑猫煤化	327,830,000.00	13.49	内部单位资金往来	3年以内	
华运物流	91,783,865.95	3.78	内部单位资金往来	4年以内	
恒源煤电	89,276,855.95	3.67	应收股权转让款(含债权)	1年以内	223,192.14
合计	2,378,810,691.32	97.91	/	/	223,192.14

## (19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,375,723,226.12		6,375,723,226.12	5,949,072,831.39		5,949,072,831.39
对联营、合营企业投资	1,378,335,269.80		1,378,335,269.80	1,536,683,152.72		1,536,683,152.72
合计	7,754,058,495.92		7,754,058,495.92	7,485,755,984.11		7,485,755,984.11

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动		期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资		
龙门煤化	2,142,643,100.00			2,142,643,100.00	
华运物流	6,827,838.49			6,827,838.49	
黑猫环保	54,956,754.05			54,956,754.05	
黑猫气化	96,403,297.00			96,403,297.00	

内蒙古黑猫	2,942,797,407.74			2,942,797,407.74	
久运春	11,000,000.00			11,000,000.00	
宏能煤业	7,444,434.11		7,444,434.11		
新疆黑猫煤化	487,000,000.00	113,000,000.00		600,000,000.00	
新疆黑猫煤业	100,000,000.00	321,094,828.84		421,094,828.84	
海南黑猫	100,000,000.00			100,000,000.00	
合计	5,949,072,831.39	434,094,828.84	7,444,434.11	6,375,723,226.12	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
建新煤化	1,536,683,152.72			68,505,562.88		-39,183,445.80	187,670,000.00			1,378,335,269.80	
小计	1,536,683,152.72			68,505,562.88		-39,183,445.80	187,670,000.00			1,378,335,269.80	
合计	1,536,683,152.72			68,505,562.88		-39,183,445.80	187,670,000.00			1,378,335,269.80	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	242,403,975.85	391,347,217.23	1,637,348,484.21	1,617,075,762.75
其他业务	8,973,162.95	359,884.22	14,610,667.41	2,530,747.56
合计	251,377,138.80	391,707,101.45	1,651,959,151.62	1,619,606,510.31

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		

BDO	181,659,890.98	295,781,558.21
甲醇	53,706,187.80	94,389,038.26
粗苯	29,676.11	27,288.18
其他	7,008,220.96	1,149,332.58
其他产品	8,973,162.95	359,884.22
合计	251,377,138.80	391,707,101.45

其他说明：

适用 不适用

**(3). 履约义务的说明**

适用 不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：

无

**5、 投资收益**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	68,505,562.88	326,512,904.47
处置长期股权投资产生的投资收益	421,691,746.22	
票据贴现息	-2,045,494.92	-14,050,480.86
资金拆借利息	34,300,887.18	46,575,422.25
合计	522,452,701.36	359,037,845.86

其他说明：

无

**6、 其他**

适用 不适用

**二十、 补充资料**

**1、 当期非经常性损益明细表**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-25,932,938.66
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	57,627,844.29

受托经营取得的托管费收入	3,498,941.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,592,788.68
减：所得税影响额	1,005,916.33
少数股东权益影响额（税后）	3,307,659.04
合计	28,287,483.10

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-20.45	-0.58	-0.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-20.94	-0.59	-0.59

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：张林兴

董事会批准报送日期：2026年4月24日

## 修订信息

适用 不适用