

# 山东能源集团有限公司

## 2025 年度财务等重大信息公告

### 重要提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

# 目 录

第一节	释义 .....	3
第二节	公司基本情况 .....	3
第三节	财务会计报告和审计报告摘要 .....	5
第四节	董事会报告摘要 .....	18
第五节	集团董事、高级管理人员的任职情况 .....	23
第六节	重要事项 .....	23
第七节	社会责任的履行 .....	27
第八节	履职待遇及有关业务支出情况 .....	30
第九节	内部控制 .....	30
第十节	审计报告 .....	36

## 第一节 释义

本公告内容中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
省财政厅	指	山东省财政厅
山东能源集团、山东能源、集团、集团公司、本集团、本公司、公司	指	山东能源集团有限公司
章程	指	本公司章程
股东	指	本公司股东
董事	指	本公司董事
董事会	指	本公司董事会
高管	指	本公司高级管理人员
元	指	人民币元，除非文义另有所指

信息公告说明：1. 注明集团的为集团一级企业，未注明的为集团合并口径。2. 所披露的财务报表数据，除特别注明之外，货币单位为人民币元（或万元），币种为人民币。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司基本信息

1. 中文名称：山东能源集团有限公司

简称：山东能源

2. 外文名称: Shandong Energy Group Co., Ltd.

3. 注册地址: 山东省济南市高新区舜华路 28 号

4. 经营范围: 授权范围内的国有资产经营; 开展煤炭等资源性产品、电力、高端化工、高端装备制造、新能源新材料、现代物流贸易、油气、工程和技术研究及管理咨询、高科技、金融等行业领域的投资、管理; 规划、组织、协调集团所属企业在上述行业领域内的生产经营活动。投资咨询; 期刊出版, 有线广播及电视的安装、开通、维护和器材销售; 许可证批准范围内的增值电信业务; 对外承包工程资质证书批准范围内的承包与实力、规模、业绩相适应的国外工程项目及对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

(以下仅限分支机构经营): 热电、供热及发电余热综合利用; 公路运输; 木材加工; 水、暖管道安装、维修; 餐饮、旅馆; 水的开采及销售; 黄金、贵金属、有色金属的地质探矿、开采、选冶、加工、销售及技术服务。广告业务; 机电产品、服装、纺织及橡胶制品的销售; 备案范围内的进出口业务; 园林绿化; 房屋、土地、设备的租赁; 煤炭、煤化工及煤电铝技术开发服务; 建筑材料、硫酸铵(白色结晶粉末)生产、销售; 矿用设备、机电设备、成套设备及零配件的制造、安装、维修、销售; 装饰装修; 电器设备安装、维修、销售; 通用零部件、机械配件、加工及销售; 污水处理及中水的销售; 房地产开发、物业管理; 日用百货、工艺品、金属材料、燃气设备销售; 铁

路货物（区内自备）运输。（上述经营范围以市场监督管理机关核定的经营范围为准。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5. 网址：<https://www.shandong-energy.com/>

6. 电子信箱：[web@snjt.com](mailto:web@snjt.com)

## 二、公司简介

山东能源集团是山东省能源行业的国有资本投资公司、我国能源行业的重要骨干企业，承担着保障能源安全、优化能源布局、优化能源结构的主体责任。产业分布在国内 22 个省（区）、境外 16 个国家（地区），位居中国企业 500 强第 22 位、世界 500 强第 82 位，品牌价值突破 1200 亿元。先后荣获中国工业大奖、国有企业公司治理示范企业、国家技术创新示范企业、全国文明单位、山东省社会责任企业等荣誉。

## 第三节 财务会计报告和审计报告摘要

### 一、财务会计报告

#### （一）主要会计数据和财务指标

单位：万元

项 目	本期金额	上期金额	变动比例 (%)
营业总收入	83,778,864.32	86,595,277.26	-3.25
营业总成本	83,082,426.40	84,583,051.30	-1.77
销售费用	128,485.61	314,432.87	-59.14
管理费用	2,915,963.27	3,406,347.38	-14.40

项 目	本期金额	上期金额	变动比例 (%)
财务费用	1,382,708.20	1,328,950.70	4.05
营业利润	1,246,758.25	2,275,824.60	-45.22
投资收益	737,080.37	538,538.04	36.87
营业外收入	99,318.64	188,410.67	-47.29
营业外支出	102,166.43	102,319.12	-0.15
利润总额	1,243,910.45	2,361,916.15	-47.33
已交税费总额	3,390,545.89	4,274,850.59	-20.69
净利润	663,146.10	1,519,361.99	-56.35
营业利润率 (%)	1.49	2.63	--
净资产收益率 (%)	0.62	1.48	--
资产总额	107,902,913.24	104,732,583.18	3.03
负债总额	78,730,379.43	76,330,434.77	3.14
所有者权益	29,172,533.81	28,402,148.42	2.71

注：1. 以上数据按照年度审计后的决算数据填报。

## 2. 会计报表附注

(1) 报表编制基础：本财务报表按照财政部发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。

本财务报表以持续经营为基础列报。

### (2) 重要会计政策、会计估计的说明：

#### ①重要会计政策变更

财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所

通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。

本公司之子公司中泰证券自 2025 年 1 月 1 日起执行年报通知和实施问答的该项规定，并将按照前述合同约定取得的标准仓单在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，同时对可比期间的财务报表数据进行追溯调整。

本公司对 2024 年度合并公司比较财务报表的相关项目追溯调整如下：

受影响的报表项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年度（合并）	
	调整前	调整后
资产负债表项目：		
合同负债	10,102,000,171.93	10,095,794,230.85
其他流动负债	10,460,152,948.67	10,466,358,889.75
利润表项目：		
投资收益	5,378,829,913.94	5,385,380,380.29
公允价值变动收益	-1,161,904,499.93	-1,161,981,805.04
其他业务收入	18,461,172,564.29	17,252,868,141.57

受影响的报表项目	2024年12月31日/2024年度（合并）	
	调整前	调整后
资产减值损失	-1,647,839,039.27	-1,647,200,753.20
其他业务成本	15,157,928,065.42	13,955,458,517.87

## ② 会计估计变更

本报告期内本公司未发生重大会计估计变更事项。

（3）会计报表主要项目注释（金额：元）：

## ① 应收账款

（1）按账龄披露应收账款

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	18,215,666,242.76	751,286,111.30	19,529,420,563.37	639,506,198.91
1至2年	2,454,493,632.46	1,092,973,232.56	2,317,086,105.81	731,434,601.67
2至3年	954,260,033.30	609,122,460.89	1,456,567,302.04	695,727,521.98
3至4年	1,054,454,624.07	803,496,051.93	2,156,290,747.92	1,427,041,370.01
4至5年	1,074,368,946.83	976,366,361.90	533,415,174.42	473,192,601.23
5年以上	1,929,052,184.18	1,929,052,184.18	1,839,659,896.19	1,839,659,896.19
合计	25,682,295,663.60	6,162,296,402.76	27,832,439,789.75	5,806,562,189.99

（2）按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	期末余额		坏账准备	预期信用损失率/计提比例（%）	账面价值
	账面余额	比例			
	金额	（%）	金额		
按单项计提坏账准备的应收账款	5,939,062,777.57	23.13	3,804,603,165.74	64.06	2,134,459,611.83

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,743,232,886.03	76.87	2,357,693,237.02	11.94	17,385,539,649.01
其中：					
内部关联单位及与政府之间的往来	3,230,795,095.03	12.58			3,230,795,095.03
账龄组合	16,512,437,791.00	64.30	2,357,693,237.02	14.28	14,154,744,553.98
<b>合计</b>	<b>25,682,295,663.60</b>	<b>100.00</b>	<b>6,162,296,402.76</b>	<b>23.99</b>	<b>19,519,999,260.84</b>

续：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	6,183,047,142.28	22.22	3,336,360,675.32	53.96	2,846,686,466.96
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,649,392,647.47	77.78	2,470,201,514.67	11.41	19,179,191,132.80
其中：					
内部关联单位及与政府之间的往来	3,233,728,263.05	11.62			3,233,728,263.05
账龄组合	18,415,664,384.42	66.17	2,470,201,514.67	13.41	15,945,462,869.75
<b>合计</b>	<b>27,832,439,789.75</b>	<b>100.00</b>	<b>5,806,562,189.99</b>	<b>20.86</b>	<b>22,025,877,599.76</b>

## ② 存货

项 目	期末数		账面价值
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,376,138,045.93	73,583,998.58	5,302,554,047.35
自制半成品及在产品	10,018,361,153.94	1,827,093,921.19	8,191,267,232.75
其中：开发成本	3,954,353,707.73	3,126,921.58	3,951,226,786.15
库存商品（产成品）	20,719,242,925.15	3,673,155,485.66	17,046,087,439.49
其中：开发产品	1,445,290,940.10	313,835,175.04	1,131,455,765.06
周转材料(包装物、低值易耗品等)	866,063,792.61		866,063,792.61
合同履约成本	284,807,511.25	28,070,181.83	256,737,329.42
其他	2,630,326,594.16	63,324,854.44	2,567,001,739.72
<b>合 计</b>	<b>39,894,940,023.04</b>	<b>5,665,228,441.70</b>	<b>34,229,711,581.34</b>

续

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,066,517,224.57	184,515,069.46	4,882,002,155.11
自制半成品及在产品	10,645,669,424.61	3,114,283,104.90	7,531,386,319.71
其中：开发成本	4,119,864,276.43	3,012,186.71	4,116,852,089.72
库存商品（产成品）	14,978,953,639.54	3,467,117,819.53	11,511,835,820.01
其中：开发产品	1,814,184,578.64	477,403,045.16	1,336,781,533.48
周转材料(包装物、低值易耗品等)	954,044,031.24		954,044,031.24
合同履约成本	596,561,372.33	64,532,519.24	532,028,853.09
其他	3,427,503,117.36	13,144,187.33	3,414,358,930.03
<b>合 计</b>	<b>35,669,248,809.65</b>	<b>6,843,592,700.46</b>	<b>28,825,656,109.19</b>

### ③ 固定资产

项 目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	264,284,634,784.29	237,902,341,850.30

项 目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产清理	129,242,619.88	97,490,781.07
<b>合 计</b>	<b>264,413,877,404.17</b>	<b>237,999,832,631.37</b>

a. 固定资产情况

项 目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
一、账面原值合计	426,366,962,642.44	92,169,863,241.26	53,315,707,002.82	465,221,118,880.88
其中：土地资产	2,875,823,142.37	347,948,806.10	461,624,483.57	2,762,147,464.90
房屋及建筑物	191,883,590,044.38	45,475,333,725.93	23,225,329,013.35	214,133,594,756.96
机器设备	208,547,616,865.61	39,247,140,769.59	21,119,893,164.60	226,674,864,470.60
运输工具	2,942,465,289.89	1,829,069,301.95	1,603,825,369.87	3,167,709,221.97
电子设备	3,481,946,929.60	341,256,023.50	196,922,750.29	3,626,280,202.81
办公设备	2,439,943,723.43	49,320,408.47	564,513,969.68	1,924,750,162.22
酒店业家具	41,135,277.84	2,539,173.20	24,000.00	43,650,451.04
其他	14,154,441,369.32	4,877,255,032.52	6,143,574,251.46	12,888,122,150.38
二、累计折旧合计	184,256,985,896.48	33,057,495,155.73	19,659,983,069.18	197,654,497,983.03
其中：土地资产	325,248,695.85	630,130.00		325,878,825.85
房屋及建筑物	62,466,395,980.65	11,216,816,875.48	2,417,548,069.43	71,265,664,786.70
机器设备	107,543,843,408.88	17,151,011,761.53	13,451,116,277.55	111,243,738,892.86
运输工具	2,034,236,578.59	1,445,188,530.24	1,009,629,209.70	2,469,795,899.13
电子设备	2,663,788,096.40	308,370,965.13	176,136,570.63	2,796,022,490.90
办公设备	1,747,141,750.10	115,908,853.46	391,506,151.14	1,471,544,452.42
酒店业家具	39,168,454.34	571,097.08	50,092.89	39,689,458.53
其他	7,437,162,931.67	2,818,996,942.81	2,213,996,697.84	8,042,163,176.64
三、账面净值合计	242,109,976,745.96			267,566,620,897.85
其中：土地资产	2,550,574,446.52			2,436,268,639.05
房屋及建筑物	129,417,194,063.73			142,867,929,970.26
机器设备	101,003,773,456.73			115,431,125,577.74
运输工具	908,228,711.30			697,913,322.84
电子设备	818,158,833.20			830,257,711.91
办公设备	692,801,973.33			453,205,709.80
酒店业家具	1,966,823.50			3,960,992.51
其他	6,717,278,437.65			4,845,958,973.74
四、减值准备合计	4,207,634,895.66	746,795,104.41	1,672,443,886.51	3,281,986,113.56
其中：土地资产	437,116,938.79			437,116,938.79

项 目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
房屋及建筑物	2,795,909,717.09	735,840,363.20	1,614,694,893.95	1,917,055,186.34
机器设备	943,140,353.47	10,830,316.64	51,496,271.70	902,474,398.41
运输工具	199,364.25			199,364.25
电子设备	3,879,606.44	124,424.57	555,920.10	3,448,110.91
办公设备	7,358,936.03		5,696,800.76	1,662,135.27
酒店业家具	3,766.15			3,766.15
其他	20,026,213.44			20,026,213.44
五、账面价值合计	237,902,341,850.30			264,284,634,784.29
其中：土地资产	2,113,457,507.73			1,999,151,700.26
房屋及建筑物	126,621,284,346.64			140,950,874,783.92
机器设备	100,060,633,103.26			114,528,651,179.33
运输工具	908,029,347.05			697,713,958.59
电子设备	814,279,226.76			826,809,601.00
办公设备	685,443,037.30			451,543,574.53
酒店业家具	1,963,057.35			3,957,226.36
其他	6,697,252,224.21			4,825,932,760.30

#### b. 固定资产清理

项 目	期末账面价值	期初账面价值	转入清理的原因
待处理设备	129,242,619.88	97,490,781.07	尚未清理完毕
合 计	<b>129,242,619.88</b>	<b>97,490,781.07</b>	

## ④ 无形资产

### 1、

项 目	期初余额	本年增加额	本年减少额	外币折算差额	期末余额
一、账面原值合计	173,352,595,904.27	22,289,308,718.46	3,901,255,270.40	1,455,521,186.98	193,196,170,539.31
其中：采（探）矿权	137,247,418,763.57	20,287,100,930.91	2,024,248,403.47	1,411,106,555.14	156,921,377,846.15
软件	2,689,745,990.60	225,169,768.22	112,752,599.64	32,810,993.84	2,834,974,153.02
土地使用权	24,636,818,166.25	1,576,580,597.95	1,175,558,385.78	2,529,224.00	25,040,369,602.42
专利权	2,804,110,305.08	2,404,876.72	213,052,769.88		2,593,462,411.92

项 目	期初余额	本年增加额	本年减少额	外币折算差额	期末余额
非专利技术	470,737,992.90	2,673,634.16	2,031,984.63		471,379,642.43
特许权	305,951,785.20	30,534,788.15	5,666,215.00		330,820,358.35
商标权	22,041,896.78		4,259.70		22,037,637.08
著作权	13,948,817.16	118,915.09	120,324.52		13,947,407.73
水资源使用权	613,613,362.78	1,853,904.11	25,749,360.00	9,074,414.00	598,792,320.89
产能置换	3,906,481,007.45	134,039,430.14	331,738,974.75		3,708,781,462.84
数据资源		3,651,039.44			3,651,039.44
其他	641,727,816.50	25,180,833.57	10,331,993.03		656,576,657.04
二、累计 折旧（摊 销）合计	36,820,123,378.47	3,817,719,937.11	907,501,229.08	569,719,453.43	40,300,061,539.93
其中：采 （探）矿 权	28,592,925,500.58	2,561,964,375.96	299,202,827.89	559,269,042.00	31,414,956,090.65
软件	1,653,054,359.86	261,601,870.34	77,891,706.58	9,985,064.43	1,846,749,588.05
土地使用 权	3,926,511,141.27	578,028,659.25	216,363,017.00	465,347.00	4,288,642,130.52
专利权	1,528,541,949.92	196,566,896.29	95,192,156.38		1,629,916,689.83
非专利技 术	284,975,270.52	15,735,738.18	1,770,425.14		298,940,583.56
特许权	96,697,970.55	11,980,732.83	3,141,991.98		105,536,711.40
商标权	6,742,093.95	329,114.20	44.37		7,071,163.78
著作权	4,702,935.07	1,394,881.74			6,097,816.81
水资源使 用权	77,227,380.89	14,924,424.48			92,151,805.37
产能置换	565,110,505.63	175,049,561.62	210,311,757.83		529,848,309.42
数据资源		118,907.51			118,907.51
其他	83,634,270.23	24,774.71	3,627,301.91		80,031,743.03
三、减值 准备累计 金额合计	5,949,871,162.60	188,691,251.59	725,160,534.96	42,237,673.00	5,455,639,552.23
其中：采 （探）矿 权	5,605,875,480.05	7,397,676.09	536,031,421.73	41,728,969.00	5,118,970,703.41
软件	1,388,459.22	42,854.17	-30,650.75	-1,456.00	1,460,508.14

项 目	期初余额	本年增加额	本年减少额	外币折算差额	期末余额
土地使用权	15,193,529.29	181,189,381.05	163,349,063.57		33,033,846.77
专利权	217,259,140.13				217,259,140.13
非专利技术	53,568,982.10	61,340.28	61,340.28		53,568,982.10
特许权	26,109,999.62				26,109,999.62
商标权					
著作权					
水资源使用权	25,239,200.13		25,749,360.13	510,160.00	
产能置换	5,236,372.06				5,236,372.06
数据资源					
其他					
四、账面价值合计	130,582,601,363.20				147,440,469,447.15
其中：采（探）矿权	103,048,617,782.94				120,387,451,052.09
软件	1,035,303,171.52				986,764,056.83
土地使用权	20,695,113,495.69				20,718,693,625.13
专利权	1,058,309,215.03				746,286,581.96
非专利技术	132,193,740.28				118,870,076.77
特许权	183,143,815.03				199,173,647.33
商标权	15,299,802.83				14,966,473.30
著作权	9,245,882.09				7,849,590.92
水资源使用权	511,146,781.76				506,640,515.52
产能置换	3,336,134,129.76				3,173,696,781.36
数据资源					3,532,131.93
其他	558,093,546.27				576,544,914.01

### ⑤ 短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	53,863,487,691.93	41,045,706,975.02

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	742,382,825.25	1,603,883,881.56
保证借款	16,008,119,935.65	16,457,155,245.65
质押借款	5,285,825,654.62	6,176,900,785.03
其他	10,192,802,133.49	7,956,261,527.75
<b>合计</b>	<b>86,092,618,240.94</b>	<b>73,239,908,415.01</b>

### ⑥应付账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	28,162,675,361.71	33,618,452,533.86
1至2年	7,297,117,659.13	8,769,280,289.00
2至3年	2,772,931,755.30	4,244,989,366.04
3年以上	1,479,661,987.00	1,628,679,275.68
<b>合计</b>	<b>39,712,386,763.14</b>	<b>48,261,401,464.58</b>

### ⑦长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	158,080,277,382.35	138,071,189,230.03
抵押借款	13,086,670,472.04	5,141,232,275.29
保证借款	40,743,622,179.13	43,357,698,625.61
质押借款	4,861,140,975.06	13,404,330,163.24
抵押、质押借款		9,400,000.00
保证、抵押借款	688,000,000.00	1,362,000,000.00
抵押、质押、保证借款	889,728,744.11	4,505,552,728.37
<b>小计</b>	<b>218,349,439,752.69</b>	<b>205,851,403,022.54</b>
减：一年内到期部分	49,529,805,249.86	42,437,176,424.51
<b>合计</b>	<b>168,819,634,502.83</b>	<b>163,414,226,598.03</b>

### ⑧应付债券

项目	期末余额	期初余额
公司债券	136,800,349,017.45	132,241,558,865.00

项目	期末余额	期初余额
可交换公司债券		2,521,464,875.99
可转换公司债券	980,715,949.52	945,630,228.64
小计	<b>137,781,064,966.97</b>	<b>135,708,653,969.63</b>
减：一年内到期部分	18,481,089,484.58	27,689,094,237.92
合计	<b>119,299,975,482.39</b>	<b>108,019,559,731.71</b>

### ⑨ 实收资本

投资者名称	期初金额		本期增加	本期减少	期末金额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
山东省人民政府国有资产监督管理委员会	21,155,311,358.32	70.00			21,155,311,358.32	70.00
山东国惠投资有限公司	6,044,374,673.80	20.00			6,044,374,673.80	20.00
山东省财欣资产运营有限公司	3,022,187,336.91	10.00			3,022,187,336.91	10.00
合计	<b>30,221,873,369.03</b>	<b>100.00</b>			<b>30,221,873,369.03</b>	<b>100.00</b>

### (二) 利润表

项目	行次	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1	837,788,643,201.61	865,952,772,642.68
其中：营业收入	2	823,350,916,622.91	852,804,281,782.80
△利息收入	3	4,249,089,439.35	4,696,153,451.79
△已赚保费	4	0	0
△手续费及佣金收入	5	10,188,637,139.35	8,452,337,408.09
二、营业总成本	6	830,824,264,042.22	845,830,512,997.82
其中：营业成本	7	765,053,857,355.96	772,523,781,862.46
△利息支出	8	756,237,269.93	1060966075
△手续费及佣金支出	9	2,718,597,376.70	1,896,838,009.36
△退保金	10	0.00	0.00
△赔付支出净额	11	0.00	0.00
△提取保险责任准备金净额	12	0.00	0.00
△保单红利支出	13	0.00	0.00
△分保费用	14	0.00	0.00
税金及附加	15	10,577,813,449.09	11,727,983,911.87

项 目	行次	本期金额	上期金额
销售费用	16	1,284,856,125.65	3,144,328,657.37
管理费用	17	29,159,632,692.70	34,063,473,819.02
研发费用	18	7,446,187,802.46	8,123,633,703.84
财务费用	19	13,827,081,969.73	13,289,506,959.20
其中：利息费用	20	15,610,709,899.07	15,725,676,345.86
利息收入	21	2,279,655,572.27	2,967,956,125.89
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	22	73119228.58	118703970.1
其他	23	0	0
加：其他收益	24	1,154,713,973.52	1,912,167,131.35
投资收益（损失以“-”号填列）	25	7,370,803,660.41	5,385,380,380.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26	925,576,968.51	1,651,683,713.10
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	27	-1506761.16	-12139427.32
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	28	8110058.77	-17537463.17
☆净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	29	-236,100,370.00	-586,825,084.71
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30	-862,084,789.58	-1,161,981,805.04
☆信用减值损失（损失以“-”号填列）	31	-922,795,110.02	-1,543,359,498.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	32	-2,705,575,737.10	-1,647,200,753.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	33	1,696,131,641.44	295,343,398.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	34	12,467,582,486.83	22,758,245,950.37
加：营业外收入	35	993,186,401.44	1,884,106,707.64
其中：政府补助	36	79,867,325.89	19,893,329.50
减：营业外支出	37	1,021,664,345.27	1,023,191,183.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38	12,439,104,543.00	23,619,161,474.44
减：所得税费用	39	5,807,643,554.22	8,425,541,567.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	40	6,631,460,988.78	15,193,619,907.39
（一）按所有权归属分类：	41	0	0
归属于母公司所有者的净利润	42	-3,920,573,632.06	748,753,624.83
*少数股东损益	43	10,552,034,620.84	14,444,866,282.56
（二）按经营持续性分类：	44	—	—
持续经营净利润	45	6,631,460,988.78	15,216,216,950.14
终止经营净利润	46	0	-22,597,042.75
六、其他综合收益的税后净额	47	4,374,957,220.06	-3,061,115,477.91
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	48	3,187,376,787.01	-2,025,524,410.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	49	2,431,686,269.68	1,260,881,609.56
1.重新计量设定受益计划变动额	50	-275384429.2	-392095652.1
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	51	-358,238,931.02	-6,346,521.59
☆3.其他权益工具投资公允价值变动	52	3,065,309,629.88	1659323783
☆4.企业自身信用风险公允价值变动	53	0.00	0.00

项 目	行次	本期金额	上期金额
5.其他	54	0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	55	755,690,517.33	-3,286,406,020.46
1.权益法下可转损益的其他综合收益	56	-74,600,223.08	253,162,975.65
2.其他债权投资公允价值变动	57	-7,864,615.52	88872639.34
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	58		
4.其他债权投资信用减值准备	59	-59094895.6	508544.45
5.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	60	59,418,233.38	255,750,107.61
6.外币财务报表折算差额	61	826,370,091.24	-2,276,095,384.00
△7. 可转损益的保险合同金融变动	62		
△8. 可转损益的分出再保险合同金融变动	63		
9.其他	64	11461926.91	-1,608,604,903.51
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	65	1,187,580,433.05	-1,035,591,067.01
七、综合收益总额	66	11,006,418,208.84	12,132,504,429.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	67	-733,196,845.05	-1,276,770,786.07
*归属于少数股东的综合收益总额	68	11,739,615,053.89	13,409,275,215.55
八、每股收益：	69	—	—
基本每股收益	70	0.000	0.000
稀释每股收益	71	0.000	0.000

## 二、审计报告的意见类型

本公司委托致同会计师事务所(特殊普通合伙)对2025年度财务决算报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

## 第四节 董事会报告摘要

### 一、董事会对公司报告期内总体经营情况的分析

#### 1. 经营情况综述：

全年实现营业收入 8377.89 亿元，同比减少 281.64 亿元，降幅 3.25%。

公司 2025 年实现利润总额 124.39 亿元，同比减少 111.80

亿元。净利润 66.31 亿元，同比减少 85.62 亿元，其中：归属于母公司净利润-39.21 亿元，同比减少 46.69 亿元。

## 2. 资产负债情况分析：

2025 年末，集团资产总额 10790.29 亿元，比期初（追溯调整后合并口径，下同）增加 317.03 亿元，增幅 3.03%。其中：流动资产 4217.60 亿元，占资产总额的 39.09%，比期初增加 139.16 亿元，增幅 3.41%。流动资产中货币资金 1565.47 亿元，比期初增加 149.63 亿元。应收账款 195.20 亿元，比期初减少 25.06 亿元。存货 342.30 亿元，比期初增加 54.04 亿元。非流动资产 6572.69 亿元，占资产总额的 60.91%，比期初增加 177.87 亿元，增幅 2.78%。非流动资产中固定资产净额 2644.14 亿元，比期初增加 264.14 亿元，主要是在建工程转资增加。长期股权投资 525.66 亿元，比期初减少 6.28 亿元。在建工程 558.30 亿元，比期初减少 110.53 亿元。无形资产 1474.40 亿元，比期初增加 168.58 亿元。

2025 年末，集团负债总额 7873.04 亿元，比期初增加 239.99 亿元，增幅 3.14%。其中：流动负债 4379.17 亿元，占负债总额的 55.62%，比期初增加 25.79 亿元，增幅 0.59%。流动负债中短期借款 860.93 亿元，比年初增加 128.53 亿元。一年内到期的非流动负债 725.10 亿元，比期初减少 73.61 亿元。非流动负债 3493.87 亿元，占负债总额的 44.38%，比期初增加 214.20 亿元，增幅 6.53%。非流动负债中长期借款 1688.20 亿元，比

期初增加 54.05 亿元。应付债券 1193.00 亿元，比期初增加 112.80 亿元。长期应付款 189.28 亿元，比年初增加 50.73 亿元。

### 3. 投资状况分析:

2025 年全年完成投资 488.08 亿元，其中：建设项目完成投资 300.14 亿元；股权项目完成投资 187.94 亿元。

## 二、董事会对公司核心竞争力情况的分析

集团核心竞争力主要体现在：**一是治理根基持续巩固。**坚持以制度建设为核心，完善“1+3+N”山能特色公司治理制度体系，保证合规治理全覆盖。修订《公司章程》等基础制度，横向覆盖 17 个核心领域，纵向聚焦行权关键要素，确保与国资监管要求、企业发展实际精准衔接；优化《“三重一大”决策制度实施办法》，围绕四大类事项细化界定，确保清晰全面、衔接有序；制定治理评估实施细则，明确 4 类 21 项 97 条具体事项的履责要求与评估标准，提升治理主体协调运转成效。**二是新型产业体系加速培育。**煤炭产业新增产能 1270 万吨/年，搬迁释放可采储量 6667 万吨，建成 145 个智能化采掘面、7 处少人高效矿井；化工产业实现利润 17 亿元，国宏化工扭亏，鲁南化工等项目开工；电力新能源新增运营装机 225 万千瓦，多个风电、储能、核电项目推进；新材料产业玻纤技改产能提升 55%，钙钛矿电池效率行业领先，产业园开工、纳米碳酸钙项目投产；高端装备整合业务，液压支架出口澳洲，德国 CFH 首台风机下

线。**三是创新驱动战略全面发力。**获国家科技进步二等奖 2 项、省科学技术奖 10 项，承担省部级项目 18 项，多项成果获行业奖项；科创园引进 2 个院士团队，实验室建设加快，5 家企业成省产业链“链主”，卡松科技获评国家级专精特新“小巨人”；数实融合推进“一云一网”，盘古、伏羲大模型落地应用，双碳数字化平台上线。**四是精益管理质效系统提升。**生产组织完成 20 个项目投产，创 TBM 单进 551 米/月纪录，充填开采 807 万吨，裕龙岛项目一次开车成功；智慧营销增收 7.6 亿元，主力煤销量增 500 万吨，长协客户占比提 4 个百分点；严控成本，资金创效 33 亿元，获政策及专项债近 30 亿元；优化投资压减 84 亿元，处置产能指标 2958 万吨；物供节资 83 亿元；资本运作投资 10 家企业，多个股权、挂牌、上市项目推进，兖矿资本直投企业上市浮盈 5.2 亿元。**五是风险防控体系健全完善。**完成全面风险评估，建总部风险库，辨识 129 条风险；深化投资“双报告”制度，排查境外风险并整改，出台高风险业务管控意见；安全环保深化治本攻坚，严抓灾害治理，推进降碳减污，整改督察问题；法律纠纷完善全流程管控体系，多元解纷，以案促改提升治理能力。

### **三、董事会对公司未来发展战略和面临风险的分析**

1. 发展战略：“十五五”期间，能源集团遵循“稳中求进”发展总基调，加快建设综合清洁能源服务商和世界一流企业，争创“实力强劲、品牌卓著的一流能源集团，多能互补、绿色

低碳的一流能源集团，布局集约、全球发展的一流能源集团，治理现代、创新领先的一流能源集团，资产优良、价值卓越的一流能源集团，党建统领、和谐稳定的一流能源集团”，进一步增强核心功能、提高核心竞争力，推动集团加快实现质量更优、效率更高、贡献更大的发展。

2. 外部环境分析：百年变局加速演进，外部环境复杂严峻，集团发展面临战略机遇与风险挑战并存的局面。国际环境方面：全球经济增长乏力，正由“三低一高”（低增长、低利率、低通胀和高债务）转向“三高一低”（较高通胀、较高利率、更高债务和较低增长）的困境。贸易保护主义抬头，全球贸易体系面临分裂风险，我国遭遇外部经济遏制。同时，全球能源格局加速重塑，地缘冲突频发导致能源市场波动加剧；能源需求重心向新兴经济体转移，电气化与可再生能源成为转型关键，能源体系正加速向清洁低碳方向深度演进。国内环境方面：我国经济长期向好的基本面未变，预计“十五五”期间 GDP 保持 4%-5%合理增速，为能源行业提供稳定预期。国家坚定不移推进高质量发展，因地制宜发展新质生产力，加快构建新型能源体系，为集团发展锚定方向。多个国家战略叠加落地，“能源强国”与“双碳”战略深入实施，西部大开发及全国统一大市场建设为产业升级拓展广阔空间。能源政策清晰明确，国家明确要求提高终端用能电气化水平，构建新型电力系统，全面实施碳排放双控，为业务布局提供战略指引。此外，随着新一轮国

企改革深化推进，国企活力动能将得到更加充分释放，为头部国有企业向世界一流迈进提供坚实保障。

## 第五节 集团董事、高级管理人员的任职情况

集团董事会成员以及其他高级管理人员任职情况（时间截至 2025 年 12 月 31 日）：

序号	姓名	性别	年龄	职务	任职时间
一、党委常委					
1	李伟	男	59	党委书记、董事长	2021.06
2	周鸿	男	55	党委副书记、董事、总经理	2024.04
3	张若祥	男	60	党委常委、副总经理	2020.07
4	焦其胜	男	51	党委常委、纪委书记、监察专员	2023.06
5	刘健	男	56	党委常委、副总经理	2021.01
6	茹刚	男	53	副总经理、总审计师（兼）	2022.03
7	刘强	男	53	党委常委、副总经理	2022.03
8	侯宇刚	男	58	党委常委、副总经理	2024.03
二、董事会					
1	李伟	男	59	党委书记、董事长	2021.06
2	周鸿	男	55	党委副书记、董事、总经理	2024.04
3	杨朝合	男		外部董事	2020.09
4	周建	男		外部董事	2020.09
5	陈宏	男		外部董事	2020.09
6	韩作振	男		外部董事	2022.06
7	郭晓东	男		专职外部董事	2025.01
三、经理层					
1	周鸿	男	55	党委副书记、董事、总经理	2024.04

序号	姓名	性别	年龄	职 务	任职时间
2	张若祥	男	60	市委常委、副总经理	2020.07
3	刘 健	男	56	市委常委、副总经理	2021.01
5	茹 刚	男	53	副总经理、总审计师（兼）	2022.03
6	刘 强	男	53	市委常委、副总经理	2022.03
7	侯宇刚	男	58	市委常委、副总经理	2024.03

## 第六节 重要事项

### 一、报告期内发生的重大事项及对企业的影 响

1. 2025 年 2 月 23 日，新疆能化举行准东煤化一体化项目开工建设；

2. 2025 年 6 月 4 日，山东能源集团首批液压支架抵达青岛港，即将发运至澳大利亚，首次实现整架型批量液压支架产品在海外市场的突破；

3. 2025 年 7 月 1 日，年产 2300 万吨的兖矿其能露天矿“见煤”；

4. 2025 年 7 月 12 日，山东能源兖矿泰安港单日集疏港量突破 10 万吨，创出开港运营以来单日作业量新高，持续刷新港口运营纪录；

5. 2025 年 7 月 16 日，第三届中国国际供应链促进博览会在北京举办。山东能源集团党委书记、董事长李伟出席第三届链博会清洁能源主题活动并作主题发言，与国内外能源领域专家

学者、知名企业家代表汇聚一堂，共话清洁能源未来发展。

6. 2025年7月29日，2025年《财富》世界500强排行榜发布，山东能源集团以2024年度营业收入1204.26亿美元进入榜单，列第82位。

7. 2025年8月12日，山东能源集团旗下兖矿能源在德国杜塞尔多夫举行德国CFH公司股权收购交割仪式，标志着这一战略收购项目顺利完成。

8. 2025年9月10日，第二届中国司库年会暨中国司库建设标杆企业大奖“司南奖”颁奖典礼在北京举行。山东能源集团成为本届年会唯一荣获3个奖项的企业。

9. 2025年9月16日，新能源集团灵台2×100万千瓦调峰煤电项目机组顺利转商运签约仪式成功举行，标志着两台100万千瓦超超临界燃煤发电机组顺利通过168小时满负荷试运行，正式实现商业运行。

10. 2025年10月10日，“陇电入鲁”重点配套灵台电厂煤源支撑保障项目--山东能源集团西北矿业年产500万吨杨家坪矿井及选煤厂项目开工。

11. 2025年10月14日，第十三届全国矿山救援技能竞赛在山东济宁开幕。

12. 2025年10月28日，第二十一届中国国际煤炭采矿技术交流及设备展览会在北京举行，山东能源集团携12大类百余种

高端装备与前沿技术重装亮相。

13. 2025年12月6日，山东能源集团兖矿鲁南化工低碳高效动能转换一体化项目推进会在滕州召开，标志着山东能源集团优化绿色产业布局、加快区域转型协同迈出关键一步。

以上重大事项已按要求进行了公开发布。

## **二、“三重一大”有关事项（主要是指按照纪委有关规定和标准确认为“三重一大”的事项）**

1. 有关重大决策：集团重大决策事项，均通过召开董事会会议、党委常委会等集体研究决定。

2. 有关重大人事任免：2025年1月，郭晓东同志任山东能源集团有限公司专职外部董事。2025年10月，张若祥同志不再兼任山东能源（海南）智慧国际科技有限公司董事长职务。2025年集团根据岗位性质、后备人才数量、干部结构优化需要，综合运用组织推荐、民主公推、公开竞聘等多种方式，调整充实中层管理人员89人。

3. 有关重大项目安排及境外投资情况：2025年内实施的固定资产投资项目共88项，完成投资300.14亿元。其中，主业1：煤炭、电力及相关产业、新能源开发投资完成195亿元，占比65%；主业2：高端化工及新材料投资完成73亿元，占比24%；主业3：现代物流贸易投资完成19亿元，占比6.4%；拟培育主业：战略性矿产资源投资完成14亿元，占比4.6%。

4. 大额资金的调度及使用情况：集团资金调度使用严格执行《资金集中管理办法》等各项规定，2025年大额资金使用主要为清缴集团公司2025年国有资本收益2.14亿元，支付榆林国重煤化工示范基地增资款1.38亿元。

## 第七节 社会责任的履行

**一、职工劳动合同的签订、履行等劳动法律法规的遵守和执行情况：**集团以国家法律法规为依据，以规范管理行为为基础，以构建和谐企业为路径，以保障职工权益为目的，逐步建立与公司发展相适应的现代化人力资源管理体系。深化“三项制度”改革，完善用工机制，按照《劳动合同法》有关规定，加强劳动合同管理，夯实基础、强基固本，提高劳动合同管理规范化、制度化、标准化程度，做到劳动合同签订全覆盖、管理零漏洞、解除无纠纷，创建了企业和谐稳定的发展环境。2025年集团劳动合同签订率100%，全部依法依规履行相关手续。集团坚持以人为本，严格执行劳动保障法律法规，充分保障员工的劳动、休息休假、社会保险、工资待遇等合法权益，积极构建和谐稳定的劳动关系。

**二、人才引进、职工招聘、职工培训等人才队伍建设情况：**聚焦煤矿智能化、现代煤化工、新能源新材料等关键领域，通过重大技术攻关项目吸引和培育人才，2025年度引育各类高层

次人才 150 人，截至 2025 年底，山东能源集团共有在服务期内的省级以上高层次人才 318 人。加大高校毕业生招引力度，签约 2026 届高校毕业生 1220 人。培训工作围绕高质量发展对人才的要求，深化全员素质提升工程，全年共组织开展各类培训 8299 项次，累计培训 34.19 万人次；各单位通过煤炭远教网、山能 e 学等网络平台，累计开展线上培训 13.6 万人次；职工获得学历教育毕业证书 2040 个。其他从业人员培训合格率 100%，培训计划完成率 100%。

**三、职工劳动、安全及卫生保护情况：**集团严格落实《职业病防治法》《煤矿作业场所职业病危害防治规定》等法律法规，牢固树立“职业健康与生命安全同等重要”理念，坚持源头治理、防治结合，加强职业病危害防护设施维护使用管理，严格职业病危害现场检测，重点加强矿井综合防尘管理和深井热害治理，落实地面单位粉尘、烟尘、高温、噪声、有毒物质等综合防治措施，杜绝了职业危害事故。按照高于国家和行业的标准，实施《劳动防护用品配备标准》，严格按标准发放、配备、使用各类劳动防护用品，有效维护员工劳动、安全、卫生合法权益。强化煤矿冲击地压及顶板、瓦斯、水害、煤层自然发火等重大灾害治理及化工、发供电等单位重大危险源监控治理，持续加大安全投入。

**四、企业开展的环境治理及保护情况：**坚持高标准保护与

高质量发展协同并行，聚焦生态环境保护和碳减排工作，加快推进生态环境治理体系和治理能力现代化，投资 7.2 亿元实施 12 项重点环保治理项目，2025 年主要生产单位二氧化硫、氮氧化物、烟尘排放量、COD、氨氮全年排放量分别为 3087.0、8096.6、629.7、1711.8、52.5 吨，比政府下达的总量控制指标分别降低 71.1%、51.4%、77.0%、71.5%、89.4%。全年未发生环境污染事件。

**五、企业提供安全的产品和服务，遵守商业道德情况：**集团始终严格遵守经营、环保、安全、质量等方面的法律法规，恪守以诚信经营为核心的商业道德规范。在能源销售方面，完善能源供应服务商业模式。在物资供应方面，严格供应商准入制度，建立规范招标流程，从供应渠道上保证物资质量。同时，根据设备使用厂家需求，与供应商签订后续服务协议，监督供应商定期到设备使用厂家检查维护，保证了产品和服务的安全可靠。

**六、对外大额捐赠、赞助情况：**2025 年集团累计对外捐赠 7861.52 万元，均为响应国家、省委省政府号召，按照所在地政府要求，进行的公益性、救济性捐赠款，主要包括：山东能源集团有限公司向沂水县富官庄镇人民政府捐赠 1000 万元；鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司向伊金霍洛旗人民教育基金会捐赠 1100 万元；内蒙古昊盛煤业有限公司向伊金霍洛旗人民教育基

金会捐赠 1100 万元；陕西未来能源化工有限公司向榆林市榆阳区林业局捐赠 3010.86 万元；陕西未来能源化工有限公司向榆林市榆阳区慈善协会、榆阳区金鸡滩镇人民政府等 6 家单位捐赠 194.66 万元；伊犁新矿煤业有限责任公司向霍城县人民政府捐赠 363.86 万元。上述捐赠均履行了相应决策或审批程序，并在预算额控制之内。

## 第八节 履职待遇及有关业务支出情况

2025 年集团履职待遇及业务支出 206.19 万元。其中，公务用车费用 28.34 万元，通讯费用 2.98 万元，业务招待费用 53.79 万元，国内差旅费 36.67 万元，因公临时出国（境）费用 76.01 万元。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### 1. 内部控制责任声明：

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会及董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完

整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

2. 内部控制制度建设情况：集团严格按照《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》《企业内部控制评价指引》的规定，积极适应联合重组后运营管控新要求，规范完善了企业资金活动、担保业务、财务报告、全面预算等一系列内部控制制度，实现了集团内部控制的规范有效。

## **二、内部控制审计报告（正文，影印件）**

1. 集团内部控制审计报告正文如下：

### **内部控制审计报告**

致同专字（2026）第 371C016213 号

山东能源集团有限公司全体股东：

按照《企业内控审计指引》及中国注册会计师执业准则的

相关要求，我们审计了山东能源集团有限公司（以下简称山东能源）2025年12月31日的财务报告内部控制的有效性。

### **一、企业对内部控制的责任**

按照《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是贵公司董事会的责任。

### **二、注册会计师的责任**

我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

### **三、内部控制的固有局限性**

内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

### **四、财务报告内部控制审计意见**

我们认为，贵公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

致同会计事务所

中国注册会计师：

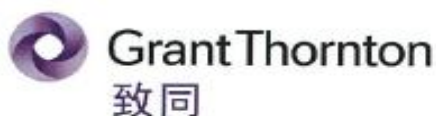
（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：

2026年6月22日

## 2. 集团内部控制审计报告影印件如下:



致同会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国北京朝阳区建国门外大街22号  
赛特广场5层邮编 100004  
电话+86 10 8566 5588  
传真+86 10 8566 5120  
www.grantthornton.cn

### 内部控制审计报告

致同专字(2026)第371C016213号

山东能源集团有限公司:

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求,我们审计了山东能源集团有限公司(以下简称山东能源)2025年12月31日的财务报告内部控制的有效性。

#### 一、企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定,建立健全和有效实施内部控制,并评价其有效性是山东能源董事会的责任。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上,对财务报告内部控制的有效性发表审计意见,并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

#### 三、内部控制的固有局限性

内部控制具有固有局限性,存在不能防止和发现错报的可能性。此外,由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当,或对控制政策和程序遵循的程度降低,根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。



#### 四、财务报告内部控制审计意见

我们认为，山东能源于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·北京

二〇二六年六月二十二日

## 第十节 审计报告

### 审计报告（正文，影印件）

1. 集团审计报告正文如下：

#### 审计报告

致同审字（2026）第 371A018633 号

山东能源集团有限公司董事会：

#### 一、 审计意见

我们审计了山东能源集团有限公司（以下简称山东能源）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、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东能源集团公司 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的独

立性要求（如适用），我们独立于山东能源，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、管理层和治理层对合并财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估山东能源的持续经营能力，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山东能源、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山东能源的财务报告过程。

### **四、注册会计师对合并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，根据所获取的审计证据，就可能导致对山东能源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山东能源不能持续经营。

（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）就山东能源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。

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2026年4月27日

## 2. 集团审计报告影印件如下:



致同会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京朝阳区建国门外大街 22 号  
赛特广场 5 层邮编 100004  
电话 +86 10 8566 5588  
传真 +86 10 8566 5120  
www.grantthornton.cn

### 审计报告

致同审字（2026）第 371A018633 号

山东能源集团有限公司董事会:

#### 一、审计意见

我们审计了山东能源集团有限公司（以下简称山东能源）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、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东能源集团公司 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的独立性要求（如适用），我们独立于山东能源，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、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估山东能源的持续经营能力，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山东能源、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山东能源的财务报告过程。

#### 四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能对山东能源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山东能源不能持续经营。

（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) 就山东能源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。



中国注册会计师

中国注册会计师  
王传顺  
370100010003

中国注册会计师

中国注册会计师  
韩建凯  
110101560794

中国·北京

二〇二六年四月二十七日

山东能源集团有限公司董事会  
2026年6月30日