

公司代码：600309

公司简称：万华化学

万华化学集团股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半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、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人廖增太、主管会计工作负责人李立民及会计机构负责人（会计主管人员）聂辉强声明：保证半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

以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利8.10元（含税）。截至2026年6月30日，公司总股本3,130,471,626.00股，以此计算合计拟派发现金红利2,535,682,017.06元（含税），剩余未分配利润62,803,069,928.61元结转以后年度分配。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，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半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

报告期内暂无可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的重大风险。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

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 8

第四节 公司治理、环境和社会 19

第五节 重要事项 22

第六节 股份变动及股东情况 29

第七节 债券相关情况 32

第八节 财务报告 37

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

第一节 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		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司、本公司、万华化学、万华	指	万华化学集团股份有限公司
万华实业	指	公司原控股股东万华实业集团有限公司
万华化工	指	公司原控股股东烟台万华化工有限公司
烟台市国资委	指	烟台市人民政府国有资产监督管理委员会
国丰集团、控股股东	指	烟台国丰投资控股集团有限公司
中诚投资	指	烟台中诚投资股份有限公司
中凯信	指	宁波市中凯信创业投资股份有限公司，原名“深圳市中凯信创业投资股份有限公司”，于 2019 年 4 月 16 日工商更名
合成国际	指	Prime Partner International Limited，中文名：合成国际控股有限公司
BC 公司	指	BorsodChem Zártkörűen MűködőRészvénytársaság，简称：BorsodChem Zrt.中文名：宝思德化学公司
万华宁波	指	万华化学(宁波)有限公司
万华福建	指	万华化学(福建)有限公司
MDI	指	二苯基甲烷二异氰酸酯
TDI	指	甲苯二异氰酸酯
ADI	指	脂肪族异氰酸酯（包括 H ₁₂ MDI、HDI、HDI 衍生物、IPDI 等）
H ₁₂ MDI	指	氢化苯基甲烷二异氰酸酯
HDI	指	六亚甲基二异氰酸酯
IPDI	指	异佛尔酮二异氰酸酯
TPU	指	热塑性聚氨酯弹性体
PC	指	聚碳酸酯
NMP	指	N-甲基吡咯烷酮
PAA	指	聚丙烯酸
PVC	指	聚氯乙烯
PDH	指	丙烷脱氢
EO	指	环氧乙烷
POCHP	指	过氧化氢异丙苯制环氧丙烷
PVDF	指	聚偏氟乙烯
POE	指	聚烯烃弹性体
XLPE	指	交联聚乙烯

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	万华化学集团股份有限公司
公司的中文简称	万华化学
公司的外文名称	Wanhua Chemical Group Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	wanhua
公司的法定代表人	廖增太

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李立民	肖明华
联系地址	烟台市经济技术开发区三亚路3号	烟台市经济技术开发区三亚路3号
电话	0535-3031588	0535-3031588
传真	0535-6875686	0535-6875686
电子信箱	lmli@whchem.com	mhxiao@whchem.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	山东省烟台市开发区重庆大街59号
公司注册地址的历史变更情况	1998年，公司成立时注册地址为“山东省烟台市幸福南路7号”； 2015年，公司注册地址变更为“山东省烟台市开发区天山路17号”； 2021年，公司注册地址变更为“山东省烟台市开发区重庆大街59号”。
公司办公地址	烟台市经济技术开发区三亚路3号
公司办公地址的邮政编码	264006
公司网址	www.whchem.com
电子信箱	stocks@whchem.com
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报（网址www.cs.com.cn）、上海证券报（网址www.cnstock.com）、证券时报（网址www.stcn.com）、证券日报（网址www.zqrb.cn）
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所网站www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会秘书处
报告期内变更情况查询索引	无

五、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	万华化学	600309	烟台万华

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	119,315,863,794.85	90,901,436,922.57	31.26
利润总额	13,967,551,400.88	7,528,444,059.02	85.53
归属于上市公司股东的净利润	10,062,963,544.81	6,122,729,612.96	64.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,676,293,596.48	6,244,469,681.36	54.96
经营活动产生的现金流量净额	11,784,141,040.70	10,528,103,970.83	11.93
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	113,596,224,902.63	108,305,459,478.31	4.89
总资产	354,151,844,292.90	323,009,018,441.98	9.64

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	3.21	1.95	64.62
稀释每股收益（元 / 股）	3.21	1.95	64.62
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	3.09	1.99	55.28
加权平均净资产收益率（%）	8.96	6.24	增加 2.72 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	8.62	6.36	增加 2.26 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、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	金额	附注（如适用）
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	1,421,900.34	
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	173,733,223.83	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	349,638,923.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-44,294,772.11	
减：所得税影响额	68,217,642.36	
少数股东权益影响额（税后）	25,611,684.38	
合计	386,669,948.33	

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

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
资源综合利用即征即退、进项税加计抵减、代扣个税手续费返还等	149,294,282.82	与公司正常经营业务密切相关
碳排放配额履约支出	-48,532,600.20	与公司正常经营业务密切相关

十、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

十一、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

2026 年上半年，受国际政治及地缘冲突影响，全球化工原料价格大幅上涨，海外多地化工装置因原料紧缺、物流阻滞等原因供应链出现波动，行业供需格局改变。我国化工行业依托国内完备的一体化产业体系和多元化原料布局，表现出优异的供应链韧性和稳定的供应能力，全球竞争力进一步增强。

万华化学集团股份有限公司作为一家以技术创新见长、全球化运营的化工新材料公司，依托不断创新的核心技术、产业化装置及高效的运营模式，为客户提供更具竞争力的产品及解决方案。公司主要从事聚氨酯、石化、精细化学品及新材料产品的研发、生产和销售。

聚氨酯业务板块

2026 年上半年，由于海外部分装置因地缘政治、原料供应等因素产能受限，全球聚氨酯供应总体偏紧。聚氨酯需求呈现结构性分化，新能源、冷链等行业需求形成支撑，但地产、家居等行业需求相对偏弱。

石化业务板块

2026 年上半年，国际原油价格震荡上行，推升石脑油、丙烷等核心石化原料采购成本，带动各类石化产品价格快速冲高；伴随油价中枢回落与市场供需修复，化工品价格自高位逐步回归。国内石化行业生产经营整体向好，上半年行业营收、产销规模实现普遍增长。

精细化学品及新材料业务板块

2026 年上半年，受地缘冲突影响，关键原料供给收缩、成本端持续抬升，精细化学品及新材料价格普遍上行。原油价格高位震荡进一步强化能源安全预期，新能源与储能装机规模高速增长，催生电池材料结构性紧缺，储能领域电池材料需求呈现放量增长态势。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年上半年，公司紧扣“提质增效年”工作部署，对标卓越企业设定高远目标，以极致效率驱动价值创造，持续激发组织活力，通过优化管理、技术创新，不断提高运营效率与经济效益，经营业绩较上年同期大幅增长。

（一）市场营销工作

聚氨酯系列业务：依托全球生产基地布局、海外营销网络建设以及全球韧性供应链体系，成功把握市场增长机会，各区域盈利水平稳步提升。面对地缘冲突挑战，公司积极保证客户稳定供应，与下游客户高频互访，快速响应客户需求，成为客户最信赖的合作伙伴。

石化系列业务：2026 年上半年，公司乙烯一期装置乙烷进料改造顺利完成，生产成本显著降低，竞争优势显著提升。公司依托完善的全球供应链采购体系，在原料紧张时期有效地保障了石化业务的原料供应，各类石化产品紧抓市场机遇，盈利能力均实现明显改善。

精细化学品及新材料业务：ADI 系列产品充分挖掘市场增长空间，销量实现稳步增长；TPU 车衣和发泡业务稳居全球市场领先地位。PC 业务深耕国际市场，通过技术创新提升产品差异化水平。香料业务与大客户进一步深化全球合作，市场份额稳步提升。磷酸铁锂、NMP、碳酸酯、PAA 等电池材料积极拓展市场，业务规模快速提升。

（二）安全生产运营

1. 烟台工业园：乙烯一期装置原料多元化改造于 1 月 8 日顺利完成，并一次开车成功，通过持续优化工艺，解决两项乙烷裂解装置行业难题，保障乙烯装置安全高效运行。PDH 装置高质量完成检修，PHA（工艺危害分析）识别的残余高风险场景全部消除。

2. 宁波工业园：围绕“提质增效”管理主题，持续巩固各业务板块竞争优势，MDI 单位产品能耗与碳排放量进一步下降。AI 应用持续落地，ACS 系统（自动控制系统）在焚烧、造气、硝苯等多个场景上线，有效改善复杂场景运行稳定性；硝苯装置智能巡检点位覆盖率达 98%，AI 识别率达 80%，持续打造智能化无人装置。

3. 匈牙利 BC 公司：上半年各装置稳定运行，持续加强与总部供应链协同。经营方面，紧跟市场需求及能源价格走势，灵活调整装置生产负荷；生产、物流、销售团队高效协同，组织效率大幅提升。安全方面，充分借力总部资源，落地报警优化、高风险对标、典型事故案例剖析等专项工作，同步组织过程控制相关培训，稳步提升生产管理水平。

4. 福建工业园：紧抓市场机遇，统筹资源，实现装置高产、稳产。“研产销”紧密协同，攻坚克难，提升产品差异化竞争优势，低 VCM（氯乙烯单体）残留配方的 PVC 产品已批量向医疗客户供货。持续开展 AI 应用，投用新型日常无人调度模型、视觉类智能巡检系统；全园区推广上线装置风险实时预警模型。

5. 四川眉山工业园：以“提质增效”为年度管理主题、“卓越运营”为工作思路推进经营管理，各项业务持续改善。电池材料业务稳步增长，改性材料一次合格品率达到 98.86%，NMP 装置保持满负荷运行，乙炔产业链进一步压降生产成本，持续打造“整洁有序、创新精进、奋斗有为”的卓越化工园区。

6. 万华蓬莱工业园：上半年把握化工行业市场向好契机，深挖降本增效潜力，运营质效显著提升，经营业绩大幅改善。扎实推进卓越制造体系建设，守牢安全生产底线，通过工艺优化与智能化改造，全面提升园区生产装置运行稳定性。落地“猫头鹰”工程安全监测现场试点，完成智能巡检感知层升级、嗅觉感知层试点；完成 PDH、EO 等装置的总计 51 个单元自主运行，实现日均 20h “零报警、零操作”。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

万华化学始终坚持以科技创新为第一核心竞争力。2026 年上半年，公司聚焦 MDI、TDI、ADI 等技术持续升级，加速聚氨酯高附加值下游应用拓展。储能底护板复合材料开发成功，电池包聚氨酯解决方案快速增长，首条无醛胶合板多层线进入连续运营阶段，有力推动聚氨酯在新能源车、家居等领域的深度应用与绿色转型。乙烯、丙烯酸、POCHP 等石化装置持续降本增效，进一步夯实产业链成本优势与原料保障能力。

公司坚持产品差异化和高端化战略，在电池、光学材料、高端聚烯烃等领域取得多项突破。电池材料持续加大研发投入，系统攻克产品开发、装备及工艺难题，钠电正极通过头部客户认证，第四代磷酸铁锂在海阳基地成功量产，连续石墨化产品成功导入头部客户，为客户提供更加完整的电池材料解决方案。在光学材料领域，完善光学透镜 PC 产品系列，实现行业全覆盖，光学业务产品线日趋丰富完整。在高端聚烯烃领域，公司加速 POE、尼龙 12 下游新应用开发，220kV 及以上高压 XLPE 实现突破，持续丰富高端聚烯烃及特种材料产品矩阵。

公司持续强化知识产权和标准协同战略，上半年申请国内外发明专利 358 件，获得授权 508 件，授权数量持续提升，同时牵头、参与多项国家和行业标准制定，在电池、新材料等领域逐步提升行业话语权。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1. 财务报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	119,315,863,794.85	90,901,436,922.57	31.26
营业成本	98,931,713,736.67	78,319,546,218.44	26.32
销售费用	834,976,312.21	779,178,259.64	7.16
管理费用	1,397,937,487.57	1,177,522,058.78	18.72
财务费用	1,425,143,815.66	598,042,151.41	138.30
研发费用	2,304,587,962.94	2,290,837,454.24	0.60
经营活动产生的现金流量净额	11,784,141,040.70	10,528,103,970.83	11.93
投资活动产生的现金流量净额	-11,868,666,773.94	-17,794,777,008.58	33.30
筹资活动产生的现金流量净额	15,378,034,118.70	15,714,709,601.04	-2.14
其他收益	323,027,506.65	690,521,121.75	-53.22
投资收益	542,231,144.69	396,442,710.79	36.77
公允价值变动损益	339,885,657.50	-293,057,752.55	215.98
信用减值损失	-356,118,928.46	72,366,348.92	-592.11
资产减值损失	-485,584,885.11	-310,988,241.54	-56.14
资产处置损益	30,589,015.90	4,785,769.63	539.17
营业外收入	28,678,427.84	133,568,512.70	-78.53
营业外支出	156,294,266.79	247,700,293.24	-36.90
所得税费用	2,406,286,096.24	813,145,290.06	195.92

营业收入变动原因说明：为本期产品价格增长及销量增加所致。

营业成本变动原因说明：主要为本期产品销量增加及原材料价格上涨所致。

销售费用变动原因说明：未发生重大变动。

管理费用变动原因说明：未发生重大变动。

财务费用变动原因说明：主要系本期汇兑收益减少所致。

研发费用变动原因说明：未发生重大变动。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：未发生重大变动。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本期购建长期资产支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：未发生重大变动。

其他收益变动原因说明：主要为进项税加计抵减变动所致。

投资收益变动原因说明：主要为本期合联营企业投资收益增加所致。

公允价值变动损益变动原因说明：主要为本期衍生金融资产变动所致。

信用减值损失变动原因说明：主要为本期应收账款增加导致坏账准备计提增加所致。

资产减值损失变动原因说明：主要为本期计提存货跌价损失所致。

资产处置损益变动原因说明：主要系本期固定资产处置收益增加所致。

营业外收入变动原因说明：主要为本期权益法核算的长期股权投资利得减少所致。

营业外支出变动原因说明：主要为固定资产、在建工程处置损失同比减少所致。

所得税费用变动原因说明：主要为本期利润总额增加所致。

2. 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

（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：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	44,405,629,354.15	12.54	27,662,042,570.54	8.56	60.53	主要为增加资金储备所致。
交易性金融资产	2,008,340,936.81	0.57			100.00	主要系购买结构性存款所致。
衍生金融资产	456,652,702.23	0.13	215,765,494.47	0.07	111.64	主要为衍生金融资产公允价值变动所致。
应收款项融资	4,705,463,671.51	1.33	2,777,227,576.55	0.86	69.43	主要为本年收到的承兑汇票较多所致。
长期待摊费用	44,112,781.15	0.01	77,840,532.68	0.02	-43.33	主要为本期长期待摊费用摊销所致。
短期借款	60,486,961,616.14	17.08	27,788,702,920.99	8.6	117.67	主要为本期新增借款所致。
衍生金融负债	2,035,893.46		24,224,830.50	0.01	-91.60	主要为衍生金融负债公允价值变动所致。
应交税费	2,652,981,141.04	0.75	1,203,322,002.93	0.37	120.47	主要为尚未缴纳的税款增加所致。
其他应付款	2,635,655,023.16	0.74	1,970,193,737.00	0.61	33.78	主要为本期尚未支付的应付款项增加所致。
其他流动负债	2,644,979,444.90	0.75	667,779,004.86	0.21	296.09	主要为本期发行短期及超短期融资券所致。
应付债券	9,950,000,000.00	2.81	7,500,000,000.00	2.32	32.67	主要为本期发行中期票据所致。
其他综合收益	173,186,259.15	0.05	1,067,450,723.59	0.33	-83.78	主要为外币报表折算差额变动所致。

2. 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产279.47（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为7.89%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□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

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	3,599,369,424.62	3,599,369,424.62	其他	银行承兑汇票保证金、采购保证金、保函保证金、信用证保证金、产品注册押金、房地产公司监管户资金及其他	2,677,757,225.89	2,677,757,225.89	其他	银行承兑汇票保证金、采购保证金、保函保证金、信用证保证金、产品注册押金、房地产公司监管户资金及其他
应收款项融资	24,370,968.50	24,370,968.50	质押	票据池质押授信	253,549,854.34	253,549,854.34	质押	票据池质押授信
固定资产	4,846,374,896.24	4,846,374,896.24	抵押	用于取得借款、售后租回（参见附注七、82）	2,457,272,156.64	2,457,272,156.64	抵押	售后租回
无形资产	34,789,202.12	34,789,202.12	抵押	用于取得借款				
合计	8,504,904,491.48	8,504,904,491.48	/	/	5,388,579,236.87	5,388,579,236.87	/	/

4. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期
集团外投资额	18,394.42	150,571.89

单位：万元 币种：人民币

公司名称	经营活动	类型	投资额
AW Shipping Limited	船舶租赁	增资	13,694.42
湖北徽阳新材料有限公司	化学原料和化学制品制造业	增资	2,250.00
鲁银鲁华（湖北）新材料科技有限公司	新材料技术推广服务	增资	2,450.00

注：本年公司对 AW Shipping Limited 净减资人民币 620,781,241.66 元

(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

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动 损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产		11,287,452.12			4,500,000,000.00	2,502,946,515.31		2,008,340,936.81
衍生金融资产	215,765,494.47	330,511,687.08	-89,624,479.32					456,652,702.23
应收款项融资	2,777,227,576.55				29,633,303,116.16	27,705,067,021.20		4,705,463,671.51
其他权益工具投资	620,493,262.54		106,414,371.47					726,907,634.01
合计	3,613,486,333.56	341,799,139.20	16,789,892.15		34,133,303,116.16	30,208,013,536.51		7,897,364,944.56

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

（五）重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

（六）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
万华化学(宁波)有限公司	子公司	主营聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生产品的开发、生产；光气、甲醛、液氧、液氮、盐酸、压缩空气的生产；技术、咨询服务等	93,600 万人民币	4,035,882.13	2,331,009.25	1,709,762.44	306,464.94	256,713.97

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
万华化学(福建)有限公司	子公司	主营异氰酸酯及衍生产品、PVC、液氨、甲醛、盐酸等化工产品的开发、生产和销售；专用化学产品、煤炭及制品的销售；港口经营、货物进出口；热力生产与供应等	518,436 万人民币	4,470,244.90	1,176,660.65	1,081,739.22	299,472.53	241,577.90
Borsod Chem Zrt.	子公司	主营异氰酸酯及衍生产品、PVC、烧碱、盐酸等化工产品的开发、生产和销售；电力的生产和销售；天然气的销售；土地房屋租赁、技术、咨询服务等	5,484.9672 万欧元	2,832,346.91	1,227,991.04	1,061,652.90	63,893.19	42,106.91
万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	子公司	主营氯碱化工产品、热电工程、蒸汽、工业用水等生产和销售	40,000 万人民币	418,834.84	261,821.37	283,729.82	55,207.79	41,832.22
万华化学(宁波)氯碱有限公司	子公司	主营烧碱、液氯、盐酸、次氯酸钠、氯化石蜡、化工机械的制造；氢气、液氯的充装、无缝气瓶(限氢气)、焊接气瓶(限液氯)的检验；腐蚀品(硫酸)、易燃液体(甲醇、甲苯)的批发、零售；化工技术咨询、服务，化工技术开发；自营和代理各类货物及技术的进出口，但国家限定的货物和技术除外	17,000 万人民币	147,002.01	69,243.96	88,944.64	26,185.86	19,629.91

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
万华化学集团电池科技有限公司	子公司	主营电池材料和电池化学品的研发、生产和销售，包括磷酸铁锂、硫酸盐、磷酸铁、硅基负极、石墨负极、碳酸酯、电解液等以及正负极胶黏剂系统 NMP、PVDF、PAA 等产品；以自有资金从事投资活动；技术服务及社会经济咨询服务等。	490,000 万人民币	2,518,117.50	665,705.85	960,567.69	24,375.59	21,930.89
万华科化国际石化（烟台）有限公司	子公司	主营石化产品的生产与销售，主要包括 PO、丙烯酸及酯、多元醇、顺酐等。	397,200 万人民币	1,030,745.70	863,265.72	827,663.85	63,588.18	47,327.28
万华化学集团（烟台）烯烃有限公司	子公司	主营乙烯、聚烯烃、PVC、丁二烯、环氧丙烷、苯乙烯等基础化工原料及专用化学产品制造、销售，合成材料制造，塑料制品制造，工程塑料及合成树脂销售，煤炭及制品销售，高性能纤维及复合材料销售，石油制品销售等。	400,000 万人民币	3,020,927.09	2,213,845.43	1,494,997.86	204,933.44	152,640.89

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
万华化学集团（莱州）新能源材料科技有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大

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
万华化学集团（莱州）新能源有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
烟台华盛美新材料有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万华化学集团（海阳）新能源有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万迪新材料科技（烟台）有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万华（滨州）新能源有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万华（滨州）新能源材料科技有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万华（湖北）新能源材料科技有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
华神新材料（河南）有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万华化学（埃及）有限公司	设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万华化学（烟台）新型材料有限公司	注销	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万华河海新能源发展（蓬莱）有限公司	收购	对整体生产经营和业绩的影响不重大
万华河海新能源发展（烟台）有限公司	收购	对整体生产经营和业绩的影响不重大
新疆巨力包装有限公司	收购	对整体生产经营和业绩的影响不重大

其他说明

☐适用 ☒不适用

（七）公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1、安全风险

安全生产是公司生存发展的生命线，是万华基业长青的根本。公司始终将安全生产置于首位，健全责任体系与标准规范，常态化开展现场巡检、随机抽查，压实安全生产主体责任。同时，加快智能管控技术落地，依托工艺改良、智能制造升级园区运维保障能力，全方位夯实本质安全根基。

2、境外经营风险

近年来，国际地缘政治冲突频发，贸易壁垒日趋严苛，对企业国际化经营造成冲击。公司积极应对复杂的国际形势，一方面依托海外生产基地与全球供应链，保障海外客户供应，实现业绩最大化；另一方面加快全球布局优化，深耕新兴市场开拓，以多元区域布局有效分散国际贸易风险。

3、组织效率风险

随着公司在化工领域持续深耕，公司的聚氨酯、石化、精细化学品及新兴材料等多项业务快速发展，全球竞争力显著提升。但伴随企业规模不断扩大，组织架构日趋复杂，存在组织效率降低的风险。公司对标行业卓越企业，全面梳理管理痛点。在组织层级上，持续优化组织架构，依托智能化手段精简人员配置，打造精干高效团队；在组织协作上，强化内外部协同，统筹用好内部优质资源，打通研、产、销全链条，实现信息互通、资源共享、优势互补，提升组织整体效能。

（二）其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、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	变动原因说明
郭兴田	董事	离任	换届	
李忠祥	独立董事	离任	换届	
李君涛	独立董事	选举	换届	
丛浩	职工董事	选举	换届	

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用□不适用

报告期内，公司完成董事会换届，并选举董事长、聘任总裁及其他高级管理人员，详细内容参见公司于2026年6月23日披露的“万华化学关于董事会换届完成并选举董事长、聘任总裁及其他高级管理人员、证券事务代表的公告”（临2026-42号）。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每10股送红股数（股）	
每10股派息数(元)（含税）	8.10
每10股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利8.10元（含税）。截至2026年6月30日，公司总股本3,130,471,626.00股，以此计算合计拟派发现金红利2,535,682,017.06元（含税），剩余未分配利润62,803,069,928.61元结转以后年度分配。	

三、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）相关股权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

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）		21
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	万华化学集团股份有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370000163044841F
2	万华化学(烟台)氯碱热电有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=913706000619728075
3	万华化学(烟台)容威聚氨酯有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=9137060031044722XT
4	万华化学集团环保科技有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370600MA3PAKQXXB
5	万华（烟台）新能源材料科技有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=913706003103431134
6	万华化学(宁波)有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
7	万华化学(宁波)容威聚氨酯有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
8	万华化学(宁波)氯碱有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
9	万华化学(宁波)热电有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
10	万华化学(福建)有限公司	http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home
11	万华化学(福建)异氰酸酯有限公司	http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home
12	万华环保科技(福建)有限公司	http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home
13	新疆巨力化学有限公司	https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index
14	安徽安纳达钛业股份有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%AE%89%E7%B%A%B3%E8%BE%BE&hy=%5B%5D
15	铜陵安伟宁新能源科技有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%AE%89%E7%B%A%B3%E8%BE%BE&hy=%5B%5D
16	铜陵纳源材料科技有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E9%93%9C%E9%99%B5%E7%BA%B3%E6%BA%90%E6%9D%90%E6%96%99%E7%A7%91%E6%8A%80%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
17	铜陵安轩达新能源科技有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home
18	万华化学（蓬莱）有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370614MA7G9LH840

19	万华环保科技（蓬莱）有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370614MAC77MN34N
20	万华化学(四川)有限公司	https://tftb.sczwfw.gov.cn:8085/jmopenpub/jmopen_files/webapp/html5/qyhjxxyfpl/index.html#/index/enterprise-search
21	万华环保科技(四川)有限公司	https://tftb.sczwfw.gov.cn:8085/jmopenpub/jmopen_files/webapp/html5/qyhjxxyfpl/index.html#/index/enterprise-search

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、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

公司持续做好帮扶事项的完善管理工作，协助帮扶村顺利完成两委换届选举工作。同时，公司审议通过了新一轮乡村振兴工作预算，为下一阶段乡村振兴工作的有序开展奠定了坚实基础。

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
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	国丰集团、合成国际、中诚投资、中凯信	参见2019年年度报告第五节重要事项二、承诺事项履行情况	2018年6月29日	否	长期	是		
	解决同业竞争	烟台市国资委	参见2019年年度报告第五节重要事项二、承诺事项履行情况	2018年6月29日	否	长期	是		
	解决关联交易	国丰集团、合成国际、中诚投资、中凯信	参见2019年年度报告第五节重要事项二、承诺事项履行情况	2018年6月29日	否	长期	是		
	解决关联交易	烟台市国资委	参见2019年年度报告第五节重要事项二、承诺事项履行情况	2018年6月29日	否	长期	是		

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
	其他	烟台市国资委	参见2019年年度报告第五节重要事项二、承诺事项履行情况	2018年6月29日	否	长期	是		

注：2019 年 2 月，万华化学以新增股份吸收合并烟台万华化工有限公司的关联交易事项已完成，详细内容参见公司于 2018 年 9 月 14 日披露的“万华化学关于吸收合并烟台万华化工有限公司暨关联交易报告书（修订稿）”，上述承诺内容参见该交易报告书。

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、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、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

九、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

十、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

2026 年 5 月 12 日召开的 2025 年度股东会审议通过了《关于公司与关联方履行日常关联交易协议的议案》，批准了 2026 年度公司与关联方预计发生的日常关联交易。2026 年 1-6 月详细关联交易情况见下表：

单位:元 币种:人民币

关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	关联交易结算方式
同受国丰集团控制	购买商品/接受劳务	购买商品/接受劳务	按同期市场价格	22,747,008.70	银行承兑汇票、电汇
联营公司	接受劳务	接受劳务	按同期市场价格	235,172,263.77	银行承兑汇票、电汇

同受国丰集团控制	销售商品 / 出租资产	销售商品 / 出租资产	按同期市场价格	169,543,965.54	银行承兑汇票、电汇
联营公司	销售商品 / 提供劳务	销售商品 / 提供劳务	按同期市场价格	21,277,712.01	银行承兑汇票、电汇
关联自然人担任董事的企业	销售商品 / 提供劳务	销售商品 / 提供劳务	按同期市场价格	308,862,582.85	银行承兑汇票、电汇

公司发生的关联交易，销售商品的关联方主要属于 MDI 产品的下游客户，其购买产品交易是不可避免的；采购材料的关联方属于公司的原料供应商，为公司的生产配套服务，发生关联交易不可避免；另外，受地理位置的影响发生关联交易也是不可避免的。

关联交易对上市公司的独立性不存在重大影响。

公司对关联方的依赖程度较低，无需采取相关解决措施。

3. 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（二）资产收购或股权收购、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

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）其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

（七）其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

2026 年公司对外担保情况（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	主债务情况	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
万华化学集团股份有限公司	公司本部	远安兴华磷化工有限公司	49,000,000.00	2025 年 10 月 19 日	2025 年 10 月 19 日	2034 年 11 月 20 日	连带责任保证	被担保公司与中国农业银行股份有限公司远安县支行签订《固定资产借款合同》	否	否		是	是	联营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	远安兴华磷化工有限公司	24,500,000.00	2026 年 4 月 8 日	2026 年 4 月 8 日	2034 年 11 月 20 日	连带责任保证	被担保公司与中国农业银行股份有限公司远安县支行签订《固定资产借款合同》	否	否		是	是	联营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	湖北微阳新材料有限公司	67,500,000.00	2025 年 7 月 31 日	2025 年 7 月 31 日	2033 年 7 月 30 日	连带责任保证	被担保公司与中国工商银行股份有限公司当阳支行、中国建设银行股份有限公司当阳支行、中国农业银行股份有限公司当阳市支行、中国银行股份有限公司三峡分行、交通银行股份有限公司宜昌分行、中国光大银行股份有限公司铜陵分行、上海浦东发展银行股份有限公司宜昌分行签订《外部银团贷款合同》	否	否		是	是	联营公司
万华化学集团股份有限公司	公司本部	湖北微阳新材料有限公司	157,500,000.00	2025 年 7 月 31 日	2025 年 7 月 31 日	2033 年 7 月 30 日	连带责任保证	被担保公司与中国工商银行股份有限公司当阳支行、中国建设银行股份有限公司当阳支行、中国农业银行股份有限公司当阳市支行、中国银行股份有限公司三峡分行、交通银行股份有限公司宜昌分行、中国光大银行股份有限公司铜陵分行、上海浦东发展银行股份有限公司宜	否	否		是	是	联营公司

万华化学集团股份有限公司2026 年半年度报告

								昌分行签订《外部银团 贷款合同》					
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								24,500,000.00					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								298,500,000.00					
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								42,080,110,299.75					
报告期末对子公司担保余额合计（B）								53,639,998,769.20					
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）								53,938,498,769.20					
担保总额占公司净资产的比例(%)								47.48					
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
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）								52,523,375,746.24					
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）								52,523,375,746.24					
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明								上述担保总额（包括对子公司的担保）为实际担保金额，共计 53,938,498,769.20 元，占公司净资产的比例为： 47.48%					

（三）其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、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. 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响

☐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

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	238,852
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（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	
烟台国丰投资控股集团有限公司		677,764,654	21.65		无		国有法人
烟台中诚投资股份有限公司		330,379,594	10.55		质押	36,000,000	境内非国有法人
宁波市中凯信创业投资股份有限公司		301,808,357	9.64		质押	44,000,000	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	45,547,668	179,775,053	5.74		无		未知
Prime Partner International Limited	-43,471,038	96,622,341	3.09		质押	58,450,000	境外法人

全国社保基金一零三组合	7,100,000	32,500,000	1.04		无		未知
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰2号致信基金	3,697,535	24,959,527	0.80		无		未知
阿布达比投资局一自有资金	8,521,367	24,944,842	0.80		无		未知
全国社保基金一一四组合	9,522,445	22,000,000	0.70		无		未知
华泰证券股份有限公司—鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	-3,216,877	19,257,646	0.62		无		未知
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				
烟台国丰投资控股集团有限公司	677,764,654	人民币普通股	677,764,654				
烟台中诚投资股份有限公司	330,379,594	人民币普通股	330,379,594				
宁波市中凯信创业投资股份有限公司	301,808,357	人民币普通股	301,808,357				
香港中央结算有限公司	179,775,053	人民币普通股	179,775,053				
Prime Partner International Limited	96,622,341	人民币普通股	96,622,341				
全国社保基金一零三组合	32,500,000	人民币普通股	32,500,000				
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰2号致信基金	24,959,527	人民币普通股	24,959,527				
阿布达比投资局一自有资金	24,944,842	人民币普通股	24,944,842				
全国社保基金一一四组合	22,000,000	人民币普通股	22,000,000				
华泰证券股份有限公司—鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	19,257,646	人民币普通股	19,257,646				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	国丰集团、中诚投资、中凯信三名股东为一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份 增减变动量	增减变动原因
华卫琦	董事、常务 副总裁	5,000	15,000	10,000	基于看好公司未来发展，买入公司 A 股股票

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

（二）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

（三）其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、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

（一）公司债券（含企业债券）

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）公司债券募集资金情况

☐ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

☒ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

（1）募集资金用于特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）专项品种债券应当披露的其他事项

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

☐ 适用 ☒ 不适用

（五）银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用□不适用

1. 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排（如有）	交易 机制	是否存在终 止上市交易 的风险
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	24 万华化学 MTN001	102483117	2024-07-18	2024-07-22	2029-07-22	1,400,000,000.00	2.30	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	中国光大银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	24 万华化学 MTN002(科创票据)	102483567	2024-08-15	2024-08-19	2029-08-19	1,000,000,000.00	2.22	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	兴业银行股份有限公司、中 国工商银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第三期中期票据	24 万华化学 MTN003	102484154	2024-09-18	2024-09-20	2029-09-20	1,000,000,000.00	2.28	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	广发银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（科创票据）	25 万华化学 MTN001(科创票据)	102581780	2025-04-21	2025-04-21	2028-04-21	700,000,000.00	1.95	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	中国光大银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	25 万华化学 MTN002(科创债)	102582072	2025-05-12	2025-05-12	2028-05-12	400,000,000.00	1.91	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	中国光大银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	25 万华化学 MTN004(科创债)	102582123	2025-05-22	2025-05-23	2028-05-23	600,000,000.00	1.88	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	兴业银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	25 万华化学 MTN005(科创债)	102582304	2025-06-06	2025-06-06	2028-06-06	1,200,000,000.00	1.85	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	中国光大银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	25 万华化学 MTN006(科创债)	102582405	2025-06-12	2025-06-13	2028-06-13	1,200,000,000.00	1.83	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	兴业银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	26 万华化学 SCP001(科 创债)	012680281	2026-01-27	2026-01-28	2026-07-24	700,000,000.00	1.65	到期一次性还 本付息	中国银行间市场	中国光大银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第二期科技创新债券	26 万华化学 SCP002(科 创债)	012680480	2026-02-25	2026-02-26	2026-08-25	500,000,000.00	1.64	到期一次性还 本付息	中国银行间市场	上海浦东发展银行股份有限 公司、兴业银行股份有限公 司		否
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第三期科技创新债券	26 万华化学 MTN003(科创债)	102680754	2026-03-09	2026-03-10	2029-03-10	650,000,000.00	1.81	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	中信银行股份有限公司		否
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第一期短期融资券	26 万华化学 CP001	042680121	2026-03-24	2026-03-25	2026-12-21	700,000,000.00	1.56	到期一次性还 本付息	中国银行间市场	上海浦东发展银行股份有限 公司、兴业银行股份有限公 司		否
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第五期绿色科技创新债券	26 万华化学 GN005(科 创债)	132680031	2026-03-25	2026-03-26	2029-03-26	1,800,000,000.00	1.79	每年付息，到 期偿还本金	中国银行间市场	中国光大银行股份有限公 司、中国农业银行股份有限 公司		否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

关于逾期债项的说明

☐适用 ☒不适用

报告期内债券付息兑付情况

☒适用 ☐不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	未到期
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	未到期
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第三期中期票据	未到期
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（科创票据）	未到期
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	未到期
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	未到期
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	未到期
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	未到期
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	未到期
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第二期科技创新债券	未到期
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第三期科技创新债券	未到期
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第一期短期融资券	未到期
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第五期绿色科技创新债券	未到期

2. 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3. 报告期末募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第三期中期票据	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	700,000,000.00	700,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	400,000,000.00	400,000,000.00		无	无	是

万华化学集团股份有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	600,000,000.00	600,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	700,000,000.00	700,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第二期科技创新债券	500,000,000.00	500,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第三期科技创新债券	650,000,000.00	650,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第一期短期融资券	700,000,000.00	700,000,000.00		无	无	是
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第五期绿色科技创新 债券	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00		无	无	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益
☐适用 ☒不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

4. 信用评级结果调整情况
☒适用☐不适用

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第 一期中期票据	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第 二期中期票据（科创票据）	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2024 年度第 三期中期票据	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第 一期中期票据（科创票据）	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第 二期科技创新债券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第 四期科技创新债券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第 五期科技创新债券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2025 年度第 六期科技创新债券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第 一期科技创新债券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第 二期科技创新债券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第 三期科技创新债券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第 一期短期融资券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无
万华化学集团股份有限公司 2026 年度第 五期绿色科技创新债券	联合资信评估股份有限公司	无	无	无	无

5.担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☐适用 ☒不适用

6.非金融企业债务融资工具其他情况的说明

☐适用 ☒不适用

（六）公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

（七）违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

（八）主要会计数据和财务指标

☐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

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 万华化学集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七 1	44,405,629,354.15	27,662,042,570.54
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七 2	2,008,340,936.81	
衍生金融资产	七 3	456,652,702.23	215,765,494.47
应收票据			
应收账款	七 5	19,605,226,089.40	15,872,973,091.27
应收款项融资	七 7	4,705,463,671.51	2,777,227,576.55
预付款项	七 8	3,570,969,436.39	2,842,326,958.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七 9	1,072,668,582.11	1,134,981,664.92
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七 10	32,935,574,911.20	26,014,205,386.50
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七 13	5,842,942,250.32	5,117,262,911.95
流动资产合计		114,603,467,934.12	81,636,785,654.20
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七 16	1,349,250,439.37	1,393,683,356.10
长期股权投资	七 17	12,232,266,810.42	12,884,831,793.01
其他权益工具投资	七 18	726,907,634.01	620,493,262.54
其他非流动金融资产			
投资性房地产			

固定资产	七 21	157,685,272,775.44	156,906,243,687.35
在建工程	七 22	33,460,460,879.61	34,624,735,144.81
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七 25	11,027,625,181.09	12,233,038,455.88
无形资产	七 26	12,562,311,479.95	12,771,486,672.67
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七 27	2,229,124,439.28	2,293,156,182.40
长期待摊费用	七 28	44,112,781.15	77,840,532.68
递延所得税资产	七 29	4,285,167,614.35	4,257,245,274.62
其他非流动资产	七 30	3,945,876,324.11	3,309,478,425.72
非流动资产合计		239,548,376,358.78	241,372,232,787.78
资产总计		354,151,844,292.90	323,009,018,441.98
流动负债：			
短期借款	七 32	60,486,961,616.14	27,788,702,920.99
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	七 34	2,035,893.46	24,224,830.50
应付票据	七 35	43,176,458,362.03	51,776,160,626.95
应付账款	七 36	24,427,481,119.77	24,547,758,029.70
预收款项			
合同负债	七 38	6,766,640,056.88	5,723,203,491.42
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七 39	1,407,143,001.69	2,001,189,104.71
应交税费	七 40	2,652,981,141.04	1,203,322,002.93
其他应付款	七 41	2,635,655,023.16	1,970,193,737.00
其中：应付利息			
应付股利		102,821,000.00	111,393,585.95
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七 43	14,372,944,255.67	16,816,276,501.56
其他流动负债	七 44	2,644,979,444.90	667,779,004.86
流动负债合计		158,573,279,914.74	132,518,810,250.62
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七 45	43,208,214,356.93	45,829,109,949.53
应付债券	七 46	9,950,000,000.00	7,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七 47	10,155,209,216.98	11,078,733,979.85
长期应付款	七 48	1,819,604,588.56	1,890,349,288.09

长期应付职工薪酬	七 49	38,151,995.20	40,288,066.00
预计负债	七 50	309,869,585.09	269,603,441.33
递延收益	七 51	2,862,890,038.88	2,701,967,527.06
递延所得税负债	七 29	705,312,453.64	1,051,411,831.59
其他非流动负债			
非流动负债合计		69,049,252,235.28	70,361,464,083.45
负债合计		227,622,532,150.02	202,880,274,334.07
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七 53	3,130,471,626.00	3,130,471,626.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七 55	3,760,842,087.71	3,725,686,211.26
减：库存股			
其他综合收益	七 57	173,186,259.15	1,067,450,723.59
专项储备	七 58		
盈余公积	七 59	2,823,172,641.71	2,823,172,641.71
一般风险准备			
未分配利润	七 60	103,708,552,288.06	97,558,678,275.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		113,596,224,902.63	108,305,459,478.31
少数股东权益		12,933,087,240.25	11,823,284,629.60
所有者权益（或股东权益）合计		126,529,312,142.88	120,128,744,107.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		354,151,844,292.90	323,009,018,441.98

公司负责人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：聂辉强

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：万华化学集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		3,151,163,120.19	3,961,877,468.60
交易性金融资产		2,008,340,936.81	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九 1	4,314,049,810.18	6,735,558,180.31
应收款项融资		1,081,325,186.76	158,256,491.92
预付款项		924,477,287.05	1,083,299,154.33
其他应收款	十九 2	22,848,924,950.08	27,898,454,943.58
其中：应收利息			
应收股利			7,840,200.59
存货		7,399,051,158.83	6,253,861,821.91
其中：数据资源			

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		129,873,755.56	317,480,841.52
其他流动资产		10,488,307.12	659,684,739.75
流动资产合计		41,867,694,512.58	47,068,473,641.92
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		7,953,770,018.04	5,553,794,463.04
长期股权投资	十九 3	60,810,505,899.60	39,350,650,929.59
其他权益工具投资		601,067,733.41	515,638,962.56
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		44,093,268,332.40	59,614,649,825.82
在建工程		8,850,399,333.07	7,665,208,036.36
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		124,432,371.58	126,607,251.70
无形资产		3,799,857,018.81	5,391,379,129.57
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		327,276,529.88	289,079,474.19
非流动资产合计		126,560,577,236.79	118,507,008,072.83
资产总计		168,428,271,749.37	165,575,481,714.75
流动负债：			
短期借款		5,076,947,437.63	6,293,578,263.13
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		11,037,700,611.79	17,153,756,554.73
应付账款		8,920,687,984.56	8,535,016,195.19
预收款项			
合同负债		21,007,866,917.37	12,609,005,591.99
应付职工薪酬		748,629,642.75	829,992,401.31
应交税费		774,938,420.72	391,412,304.02
其他应付款		14,741,440,898.31	15,582,974,993.29
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,391,978,073.50	6,490,814,640.62
其他流动负债		4,639,454,290.21	1,609,893,754.69
流动负债合计		71,339,644,276.84	69,496,444,698.97
非流动负债：			
长期借款		12,934,848,465.12	15,712,152,228.38
应付债券		9,950,000,000.00	7,500,000,000.00

其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,128,841.13	1,160,660.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		109,193,020.00	110,031,987.51
递延收益		1,459,761,077.41	1,444,059,723.36
递延所得税负债		99,022,480.83	391,494,018.17
其他非流动负债			
非流动负债合计		24,553,953,884.49	25,158,898,618.23
负债合计		95,893,598,161.33	94,655,343,317.20
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,130,471,626.00	3,130,471,626.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		999,856,052.59	998,371,551.70
减：库存股			
其他综合收益		242,421,322.07	170,760,087.94
专项储备			
盈余公积		2,823,172,641.71	2,823,172,641.71
未分配利润		65,338,751,945.67	63,797,362,490.20
所有者权益（或股东权益）合计		72,534,673,588.04	70,920,138,397.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		168,428,271,749.37	165,575,481,714.75

公司负责人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：聂辉强

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		119,315,863,794.85	90,901,436,922.57
其中：营业收入	七 61	119,315,863,794.85	90,901,436,922.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		105,614,726,066.19	83,818,931,040.01
其中：营业成本	七 61	98,931,713,736.67	78,319,546,218.44
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加	七 62	720,366,751.14	653,804,897.50
销售费用	七 63	834,976,312.21	779,178,259.64
管理费用	七 64	1,397,937,487.57	1,177,522,058.78
研发费用	七 65	2,304,587,962.94	2,290,837,454.24
财务费用	七 66	1,425,143,815.66	598,042,151.41
其中：利息费用		1,620,945,444.67	1,676,462,029.37
利息收入		480,682,948.19	564,393,642.98
加：其他收益	七 67	323,027,506.65	690,521,121.75
投资收益（损失以“-”号填列）	七 68	542,231,144.69	396,442,710.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		508,903,751.42	393,983,862.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七 70	339,885,657.50	-293,057,752.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七 71	-356,118,928.46	72,366,348.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七 72	-485,584,885.11	-310,988,241.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七 73	30,589,015.90	4,785,769.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		14,095,167,239.83	7,642,575,839.56
加：营业外收入	七 74	28,678,427.84	133,568,512.70
减：营业外支出	七 75	156,294,266.79	247,700,293.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,967,551,400.88	7,528,444,059.02
减：所得税费用	七 76	2,406,286,096.24	813,145,290.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,561,265,304.64	6,715,298,768.96
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		11,561,265,304.64	6,715,298,768.96
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）		10,062,963,544.81	6,122,729,612.96
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,498,301,759.83	592,569,156.00
六、其他综合收益的税后净额	七 77	-893,954,747.06	1,742,805,390.71
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-894,264,464.44	1,742,805,390.71
1.不能重分类进损益的其他综合收益		87,364,242.55	15,689,025.14
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-989,413.15	4,867,500.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动		88,353,655.70	10,821,525.14

(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-981,628,706.99	1,727,116,365.57
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-75,664,784.44	-4,331,538.27
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备		-2,789,216.25	1,064,106.28
(6) 外币财务报表折算差额		-903,174,706.30	1,730,383,797.56
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		309,717.38	
七、综合收益总额		10,667,310,557.58	8,458,104,159.67
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		9,168,699,080.37	7,865,535,003.67
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		1,498,611,477.21	592,569,156.00
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	二十 2	3.21	1.95
(二) 稀释每股收益(元/股)	二十 2	3.21	1.95

公司负责人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：聂辉强

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九 4	36,032,000,080.19	31,362,700,944.12
减：营业成本	十九 4	29,702,950,292.00	25,311,134,219.54
税金及附加		177,791,859.65	128,258,057.42
销售费用		128,817,121.45	169,793,203.75
管理费用		480,826,920.03	507,782,074.48
研发费用		1,810,793,381.09	1,705,485,679.04
财务费用		245,494,987.08	69,696,207.49
其中：利息费用		652,725,747.65	486,604,856.53
利息收入		265,883,798.14	463,221,395.89
加：其他收益		136,381,219.35	429,091,857.09
投资收益（损失以“-”号填列）	十九 5	2,024,466,348.51	972,477,947.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		102,418,004.86	124,084,207.64
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		11,287,452.12	2,481,600.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-8,542,328.51	-1,191,635.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-43,393,201.11	-47,760,631.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）		222,361,796.49	-8,626,785.78
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,827,886,805.74	4,817,023,854.72
加：营业外收入		943,296.72	3,187,600.44
减：营业外支出		11,793,918.09	89,681,166.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,817,036,184.37	4,730,530,288.79
减：所得税费用		362,557,196.40	425,154,728.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,454,478,987.97	4,305,375,560.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,454,478,987.97	4,305,375,560.64
（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		71,661,234.13	10,483,186.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		71,661,234.13	10,483,186.24
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-953,221.10	4,867,500.00
3.其他权益工具投资公允价值变动		72,614,455.23	5,615,686.24
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		5,526,140,222.10	4,315,858,746.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：聂辉强

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		119,045,614,927.35	90,363,285,409.61
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4,079,135,138.94	2,786,842,652.79
收到其他与经营活动有关的现金	七 78（1）	1,089,584,795.67	959,392,503.81
经营活动现金流入小计		124,214,334,861.96	94,109,520,566.21
购买商品、接受劳务支付的现金		98,316,940,198.82	73,123,596,968.21
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		6,388,454,370.92	4,952,253,375.03
支付的各项税费		5,359,074,200.62	2,770,156,916.79
支付其他与经营活动有关的现金	七 78（1）	2,365,725,050.90	2,735,409,335.35
经营活动现金流出小计		112,430,193,821.26	83,581,416,595.38
经营活动产生的现金流量净额		11,784,141,040.70	10,528,103,970.83
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		3,252,324,351.56	106,291,057.20
取得投资收益收到的现金		270,689,884.92	319,223,259.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		75,378,050.09	428,202,547.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七 78 (2)	22,126,030.61	
投资活动现金流入小计		3,620,518,317.18	853,716,864.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,739,891,135.86	17,029,911,581.46
投资支付的现金		4,683,944,161.99	1,618,582,291.22
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七 78 (2)	65,349,793.27	
投资活动现金流出小计		15,489,185,091.12	18,648,493,872.68
投资活动产生的现金流量净额		-11,868,666,773.94	-17,794,777,008.58
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		653,880,000.00	94,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		653,880,000.00	94,600,000.00
取得借款收到的现金		112,254,335,785.87	94,450,607,233.61
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		112,908,215,785.87	94,545,207,233.61
偿还债务支付的现金		89,216,429,673.75	72,412,977,442.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,811,636,757.43	5,332,828,089.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,371,870,558.02	1,276,962,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七 78 (3)	1,502,115,235.99	1,084,692,101.20
筹资活动现金流出小计		97,530,181,667.17	78,830,497,632.57
筹资活动产生的现金流量净额		15,378,034,118.70	15,714,709,601.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		528,466,199.42	54,902,152.58
五、现金及现金等价物净增加额		15,821,974,584.88	8,502,938,715.87
加：期初现金及现金等价物余额	七 79	24,984,285,344.65	22,675,215,443.35
六、期末现金及现金等价物余额		40,806,259,929.53	31,178,154,159.22

公司负责人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：聂辉强

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		48,310,518,915.50	46,235,413,872.77
收到的税费返还		1,090,372,511.01	3,285,985.25
收到其他与经营活动有关的现金		2,791,280,498.92	484,049,626.82
经营活动现金流入小计		52,192,171,925.43	46,722,749,484.84
购买商品、接受劳务支付的现金		31,996,549,040.47	34,960,057,619.45
支付给职工及为职工支付的现金		2,250,409,460.60	2,000,444,431.60
支付的各项税费		778,174,425.97	717,608,742.93
支付其他与经营活动有关的现金		3,021,151,132.66	1,240,802,824.56
经营活动现金流出小计		38,046,284,059.70	38,918,913,618.54
经营活动产生的现金流量净额		14,145,887,865.73	7,803,835,866.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,502,946,515.31	135,547,289.83
取得投资收益收到的现金		1,966,388,544.24	602,245,794.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,699,594.00	7,059,261.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		8,020,370,551.10	8,146,736,906.49
投资活动现金流入小计		12,497,405,204.65	8,891,589,252.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,615,970,837.34	4,147,122,301.38
投资支付的现金		6,809,200,000.00	4,076,537,232.86
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		9,864,448,798.01	8,594,344,034.09
投资活动现金流出小计		20,289,619,635.35	16,818,003,568.33
投资活动产生的现金流量净额		-7,792,214,430.70	-7,926,414,316.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,943,413,406.67	11,418,021,515.92
收到其他与筹资活动有关的现金		7,000,192,557.41	12,833,710,186.31
筹资活动现金流入小计		12,943,605,964.08	24,251,731,702.23
偿还债务支付的现金		7,499,828,237.45	10,724,423,075.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,677,174,538.62	2,665,475,684.75
支付其他与筹资活动有关的现金		8,025,571,017.95	8,168,015,567.66
筹资活动现金流出小计		20,202,573,794.02	21,557,914,327.41
筹资活动产生的现金流量净额		-7,258,967,829.94	2,693,817,374.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		11,993,955.33	-44,402,966.99
五、现金及现金等价物净增加额		-893,300,439.58	2,526,835,957.98
加：期初现金及现金等价物余额		3,428,859,095.50	6,212,141,425.74
六、期末现金及现金等价物余额		2,535,558,655.92	8,738,977,383.72

公司负责人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：聂辉强

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
		优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	3,130,471,626.00				3,725,686,211.26		1,067,450,723.59		2,823,172,641.71		97,558,678,275.75		108,305,459,478.31	11,823,284,629.60	120,128,744,107.91	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	3,130,471,626.00				3,725,686,211.26		1,067,450,723.59		2,823,172,641.71		97,558,678,275.75		108,305,459,478.31	11,823,284,629.60	120,128,744,107.91	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					35,155,876.45		-894,264,464.44				6,149,874,012.31		5,290,765,424.32	1,109,802,610.65	6,400,568,034.97	
（一）综合收益总额							-894,264,464.44				10,062,963,544.81		9,168,699,080.37	1,498,611,477.21	10,667,310,557.58	
（二）所有者投入和减少资本														653,880,000.00	653,880,000.00	
1. 所有者投入的普通股														653,880,000.00	653,880,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																
（三）利润分配											-3,913,089,532.50		-3,913,089,532.50	-1,363,297,972.07	-5,276,387,504.57	
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配											-3,913,089,532.50		-3,913,089,532.50	-1,363,297,972.07	-5,276,387,504.57	
4. 其他																
（四）所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
（五）专项储备																
1. 本期提取								215,773,287.71					215,773,287.71	43,843,482.96	259,616,770.67	
2. 本期使用								215,773,287.71					215,773,287.71	43,843,482.96	259,616,770.67	
（六）其他					35,155,876.45								35,155,876.45	320,609,105.51	355,764,981.96	
四、本期期末余额	3,130,471,626.00				3,760,842,087.71		173,186,259.15		2,823,172,641.71		103,708,552,288.06		113,596,224,902.63	12,933,087,240.25	126,529,312,142.88	

万华化学集团股份有限公司2026 年半年度报告

项目	2025 年半年度														
	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)	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
一、上年期末余额	3,139,746,626.00				1,806,203,986.24		-466,719,405.84		2,823,172,641.71		87,323,492,218.58		94,625,896,066.69	8,874,253,799.97	103,500,149,866.66
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	3,139,746,626.00				1,806,203,986.24		-466,719,405.84		2,823,172,641.71		87,323,492,218.58		94,625,896,066.69	8,874,253,799.97	103,500,149,866.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					75,077.65	444,898,842.60	1,742,805,390.71				3,830,714,575.98		5,128,696,201.74	-574,794,184.65	4,553,902,017.09
（一）综合收益总额							1,742,805,390.71				6,122,729,612.96		7,865,535,003.67	592,569,156.00	8,458,104,159.67
（二）所有者投入和减少资本						444,898,842.60							-444,898,842.60	94,600,000.00	-350,298,842.60
1. 所有者投入的普通股														94,600,000.00	94,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 股东减少资本						444,898,842.60							-444,898,842.60		-444,898,842.60
5. 其他															
（三）利润分配											-2,292,015,036.98		-2,292,015,036.98	-1,261,963,340.65	-3,553,978,377.63
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-2,292,015,036.98		-2,292,015,036.98	-1,261,963,340.65	-3,553,978,377.63
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取								215,412,579.05					215,412,579.05	32,440,583.96	247,853,163.01
2. 本期使用								215,412,579.05					215,412,579.05	32,440,583.96	247,853,163.01
（六）其他					75,077.65								75,077.65		75,077.65
四、本期期末余额	3,139,746,626.00				1,806,279,063.89	444,898,842.60	1,276,085,984.87		2,823,172,641.71		91,154,206,794.56		99,754,592,268.43	8,299,459,615.32	108,054,051,883.75

公司负责人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：聂辉强

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,130,471,626.00				998,371,551.70		170,760,087.94		2,823,172,641.71	63,797,362,490.20	70,920,138,397.55
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,130,471,626.00				998,371,551.70		170,760,087.94		2,823,172,641.71	63,797,362,490.20	70,920,138,397.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,484,500.89		71,661,234.13			1,541,389,455.47	1,614,535,190.49
（一）综合收益总额							71,661,234.13			5,454,478,987.97	5,526,140,222.10
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-3,913,089,532.50	-3,913,089,532.50
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-3,913,089,532.50	-3,913,089,532.50
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								70,001,467.04			70,001,467.04
2. 本期使用								70,001,467.04			70,001,467.04
（六）其他					1,484,500.89						1,484,500.89
四、本期期末余额	3,130,471,626.00				999,856,052.59		242,421,322.07		2,823,172,641.71	65,338,751,945.67	72,534,673,588.04

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,139,746,626.00				1,487,400,071.19		125,964,388.68		2,823,172,641.71	59,015,977,366.55	66,592,261,094.13
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,139,746,626.00				1,487,400,071.19		125,964,388.68		2,823,172,641.71	59,015,977,366.55	66,592,261,094.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,504,852.10	444,898,842.60	10,483,186.24			2,013,360,523.66	1,580,449,719.40
（一）综合收益总额							10,483,186.24			4,305,375,560.64	4,315,858,746.88
（二）所有者投入和减少资本						444,898,842.60					-444,898,842.60
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．股东减少资本						444,898,842.60					-444,898,842.60
5．其他											
（三）利润分配										-2,292,015,036.98	-2,292,015,036.98
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-2,292,015,036.98	-2,292,015,036.98
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取								65,499,936.20			65,499,936.20
2．本期使用								65,499,936.20			65,499,936.20
（六）其他					1,504,852.10						1,504,852.10
四、本期期末余额	3,139,746,626.00				1,488,904,923.29	444,898,842.60	136,447,574.92		2,823,172,641.71	61,029,337,890.21	68,172,710,813.53

公司负责人：廖增太

主管会计工作负责人：李立民

会计机构负责人：聂辉强

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

万华化学集团股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“万华化学”）原名为烟台万华聚氨酯股份有限公司，系经山东省人民政府鲁政股字[1998]70 号批准证书批准，以烟台万华合成革集团有限公司为主发起人，联合烟台东方电子信息产业集团有限公司、烟台冰轮股份有限公司、烟台氨纶集团有限公司和红塔兴业投资有限公司，以发起设立方式设立的股份有限公司。公司于 1998 年 12 月 16 日经山东省工商行政管理局批准注册成立，统一社会信用代码为 91370000163044841F。

公司注册地址位于中国山东省烟台市开发区重庆大街 59 号。公司及其子公司（以下简称“本集团”）实际从事的主要经营活动为聚氨酯及助剂，异氰酸酯及衍生产品的开发、生产、销售；液化石油气、丙烯、丙烯酸等石化产品的销售；批准范围内的自营进出口业务；许可证范围内铁路专用线经营；热、电、纯水的生产和供应、热力普网建设；开发、制造、销售聚氨酯；销售化工产品；项目投资等；热塑性聚氨酯弹性体（TPU）、聚醚多元醇的研发、生产、销售，化工原料及产品的销售，化工新材料的研究、开发及技术服务；码头和其他港口设施经营等。

本公司的合并及母公司财务报表于 2026 年 8 月 24 日董事会决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《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》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币 43,969,811,980.62 元，本集团尚未使用的银行借款等债务融资工具额度能够覆盖流动性缺口，本集团可利用上述额度满足自身持续经营的需求，因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备、存货计价方法、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量。

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及本集团于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 半年度的经营成果和现金流量。

2、 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

☒ 适用 ☐ 不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团的营业周期短于 12 个月，本集团以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币，本公司之主要境外子公司的记账本位币包括美元、日元、印度卢比、欧元、俄罗斯卢布、巴西雷亚尔、韩元和瑞典克朗等。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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
重要的应收账款核销	单项核销金额超过人民币 50,000,000 元
重要的在建工程	单个在建工程项目年末余额超过人民币 1,000,000,000 元
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款年末余额超过人民币 100,000,000 元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债年末余额超过人民币 100,000,000 元
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项年末余额超过人民币 100,000,000 元
重要的非全资子公司	少数股东权益年末余额超过人民币 1,000,000,000 元
重要的合营、联营企业	长期股权投资年末余额超过人民币 1,000,000,000 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

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价及原制度资本公积转入的余额，不足冲减的则调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：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；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；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；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。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、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

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率近似的汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。但对作为境外经营净投资套期组成部分的外币货币性项目，该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置时，该累计差额才被确认为当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生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。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

11、 金融工具

√适用□不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

11.1 金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- 收取金融资产现金流量的权利届满；
- 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

11.2 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

11.2.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

11.2.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

11.2.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

11.3 金融负债分类和计量

本集团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。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

11.3.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

11.3.2 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

11.4 金融工具减值

11.4.1 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十二、1。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

11.4.2 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

11.5 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

11.6 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

11.7 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，包括外汇互换合约、跨币种利率互换合约、液化石油气（LPG）互换合约、碳酸锂互换合约、碳排放配额互换合约等。衍生金融工具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。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

11.8 金融资产转移

本集团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。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。应收账款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒ 适用 ☐ 不适用

对于应收账款，本集团以共同风险特征为依据，将应收账款分为 4 个组别。采用的共同信用风险特征包括：信用风险评级、账龄、是否逾期、债务人所处地理位置等。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自其初始确认日起算。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐ 适用 ☒ 不适用

14、 应收款项融资

☒ 适用 ☐ 不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自取得起期限在一年内(含一年)的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见附注五、11。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒ 适用 ☐ 不适用

其相关会计政策参见附注五、11.4

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐ 适用 ☒ 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐ 适用 ☒ 不适用

15、 其他应收款

☒ 适用 ☐ 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐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

存货的类别

本集团的存货主要包括原材料、在产品、库存商品和房地产开发成本等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。房地产开发成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。

发出存货的计价方法

原材料、在产品、库存商品等存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。房地产存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒适用 ☐不适用

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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。重大影响，是指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。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

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

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
土地	系位于匈牙利和捷克的土地所有权，不计提折旧。		
房屋建筑物	20-50	0-5	1.90-5.00
机器设备(不含研发设备和催化剂)	6.67-20	0-5	4.75-14.99

机器设备-研发设备	2-12	4-5	7.92-48.00
机器设备-催化剂	1-15	0-30	4.67-100.00
运输工具	3-12	0-5	7.92-33.33
电子设备、器具及家具	5-8	0-5	11.88-20.00

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提提供经济利益的，适用不同折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

22、 在建工程

☒适用 ☐不适用

在建工程成本按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产或无形资产。本集团各类在建工程结转为固定资产或无形资产的标准和时点为达到预定可使用状态时的验收。

23、 借款费用

☒适用 ☐不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

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。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、软件、特许经营权及其他。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试；在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)及确定依据	年摊销率(%)
土地使用权	年限平均法	10-50年，产权证书约定的使用期限	2.00-10.00
专利权	年限平均法	15-20年，专利证书期限	5.00-6.67
非专利技术	年限平均法	8-12年，估计迭代期限	8.33-12.50
软件	年限平均法	6-10年，估计迭代期限或合同约定使用年限	10.00-16.67
特许经营权（注1）	年限平均法	30年，特许经营期限	3.33
其他-备用电源使用权（注2）	年限平均法	50年，使用期限	2.00
其他-省级收储煤炭消费指标（注3）	使用寿命不确定的无形资产不予摊销		

注1：系烟台市再生水有限责任公司（以下简称“再生水公司”）公共基础设施建设项目（以下简称“再生水项目”）的特许经营权。本集团在该再生水项目运营期间向服务对象提供再生水而收取的费用不构成一项无条件收取现金的权利，在该再生水项目资产达到预定可使用状态时，将相关项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产。根据相关特许经营协议再生水项目的特许经营期限为30年，形成的无形资产在特许经营期限内按直线法摊销。

注2：系国家电网山东省电力公司为万华烟台工业园铺设备用电源之使用权费，在相应的使用期限内按直线法进行摊销。

注3：本集团根据省级收储煤炭消费指标文件的约定，将该无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用□不适用

本集团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，只有在同时满足下列条件时，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，于发生时计入当期损益。

本集团研发支出的归集范围包括直接从事研发活动人员职工薪酬、研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用、研发活动的仪器和设备的折旧费、研究与试验开发所需的差旅、交通和通讯费用等。

27、 长期资产减值

√适用□不适用

对除存货、金融资产、递延所得税资产及商誉外的资产减值，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，本集团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，至少于每年末进行减值测试。

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。本集团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。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团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。

本集团每年对商誉进行减值测试，就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，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，且不大于本集团确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、 长期待摊费用

√适用□不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括租入固定资产改良支出等。长期待摊费用在预计受益期间平均摊销。

29、 合同负债

√适用 □不适用

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

30、 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，变动均计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用□不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

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。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

32、 股份支付

√适用□不适用

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数

量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

本集团的收入主要来源于销售收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，即客户签收或者自提，装载完成或运抵客户指定的码头时点，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、应付客户对价等因素的影响。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，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。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。对于部分产品销售贸易业务，本集团考虑了合同的法律形式及相关事实和情况(向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等)后认为，本集团在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给客户完成签收时按照已收或应收对价总额确认收入。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

(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

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

本集团根据资产与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，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项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、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(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，本集团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：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(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，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，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，本集团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。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

√适用 □不适用

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

38.1 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团对于租赁资产不进行分拆，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁进行处理。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后

续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

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

本集团对场地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、器具及家具的短期租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。本集团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计入当期损益或相关资产成本。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

38.2 作为出租人

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

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，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。初始直接费用资本化，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。

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以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，包括初始直接费用。本集团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。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

39.1 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺（除汇率风险外）的公允价值变动风险进行的套期；

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

公允价值套期

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套

期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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、 其他

√适用□不适用

本集团在运用附注五所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

会计估计所采用的关键假设和不确定因素资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

41.1 应收款项的减值

本集团应收账款均系按照收入准则确认且未包含重大融资成分，管理层复核应收账款的整个存续期内预期信用损失的金额以估计应收账款的信用损失，具体而言本集团基于历史损失率并结合国内外生产总值等经济指标进行前瞻性调整以确定信用损失金额。如果实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的预期信用损失的计提及转回有所影响，从而影响应收账款的账面价值。

41.2 存货跌价准备

如附注五、16 所述，存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指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。由于本集团的营运资本中有相当的比例用于存货，本集团有专门的操作程序来控制这项风险。本集团会定期对存货进行全面复核来确定是否存在过时、呆滞以及低毛利的存货并复核其减值情况。复核程序包括将过时、呆滞以及低毛利的存货的账面价值与其相应的可变现净值进行比较，来确定是否需要计提跌价准备。可变现净值所采用的存货售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额需要作出适当的会计估计。管理层已根据最佳的估计并考虑了历史经验和现时的生产成本和销售费用以确保其会计估计的合理性。基于上述程序，本集团管理层认为已对存货计提了足额的跌价准备。

41.3 商誉减值

本集团对于商誉至少每年年度终了进行减值测试，以包含商誉的资产组预计未来现金流量的现值作为资产组可收回金额。在编制资产组预计未来现金流量时，管理层利用已批准的五年期预算，并以特定的长期平均增长率对五年详细预测期后的现金流做出推算，同时使用适当的反映时间价值和资产特定风险的折现率进行折现。管理层编制未来现金流量的现值模型时所采用的关键假设包括：预测期增长率、毛利率及税前折现率。如果未来实际现金流量低于预计现金流量或其他造成预计现金流量变化的事项发生，以及折现率发生变化，则可能发生重大的商誉减值损失。

41.4 固定资产预计可使用年限和预计残值

本集团对除位于匈牙利和捷克的土地所有权之外的固定资产，在考虑其残值后按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限以及残值率，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限及残值率是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

41.5 无形资产预计可使用年限

本集团就无形资产厘定可使用年限。该估计是根据对类似性质及功能的无形资产的实际可使用年限的历史经验为基础，并可能因技术革新及竞争对手就回应严峻的行业竞争而有重大改变。当无形资产预计可使用年限少于先前估计，本集团将会提高无形资产的摊销、处置或报废技术过时的无形资产。

41.6 递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此未全额确认递延所得税资产。

41.7 预计负债

本集团根据部分境外工程所在地的法律法规，定期评估各项目因环境保护要求而需要承担的费用并计提环境准备金。在确认环境准备金金额时，本集团通过评估以后需要支付的金额，同时按照一个反映当前市场货币时间价值的折现率进行折现。如所在地经济环境发生改变或折现率发生变化，则会在未来相关事项发生时调整预计负债及损益。

对于因在建工程项目取消需向供应商支付的合同解除赔偿款，本集团根据合同条款中关于赔偿的约定及协商结果预计赔偿金额，计提赔付款项。

41.8 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日检查除金融资产、商誉及递延所得税资产之外的其他长期资产是否存在减值迹象，当存在减值迹象时，进行减值测试。长期股权投资、固定资产、在建工程、其他非流动资产、使用权资产和无形资产可收回金额为资产或资产组的公允价值减去处置费用后的净额和其预计未来现金流量的现值两者之间较高者。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价

格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。在预计未来现金流量时使用的关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计，包括预计销售额和毛利率等。管理层认为对于上述假设已进行了合理估计。如果实际结果或进一步的预期与现有估计存在差异，该差异将会对估计变更期间的长期资产账面价值有所影响。

41.9 承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

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	
		境内	匈牙利
增值税	销项税额减可抵扣进项税后的余额	本公司之子公司万华化学(宁波)热电有限公司、万华化学(烟台)氯碱热电有限公司的销项税额按蒸汽销售收入的 9%计算，公司之子公司万华化学(宁波)码头有限公司的销项税额按码头服务收入的 6%计算。除以上公司外，其他销项税额一般根据相关税收规定计算的销售额的 13%计算。	27%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%-7%	不适用
财产税	土地及房产的市场价格	不适用	土地税税率约为市场价格的 3%(最高约 367 匈牙利福林/平方米)，房产税税率约为市场价格的 3.6%(最高约 2,018 匈牙利福林/平方米)，并按照 CPI 等参数每年进行调节。
环保税	废水废气废物排放污染当量、重量、能源交易单位等	应税大气污染物的税额幅度为每污染当量人民币 1.2 元至人民币 12 元，水污染物的税额幅度为每污染当量人民币 1.4 元至人民币 14 元。	氮氧化物气体排放：每公斤 120 匈牙利福林；化工有机废水排放：按照有机含量每公斤 90 匈牙利福林；废弃物填埋税费：每公斤 120 匈牙利福林；电：358.5 匈牙利福林每千度；天然气：349.2 匈牙利福林每千度；煤：2,905 匈牙利福林每吨。
房产税	自用房产：按照房产原值扣除 30%后的余值计	公司所持房产为经营自用房产，按照房产原值一次性扣除 30%后余值	不适用

	征；出租房产：按租金收入计征	的 1.2%计缴；出租房产以租赁收入为计税依据，适用税率为 12%。	
企业所得税	应纳税所得额	参见下表	参见下表

注：本集团的增值税主要发生于中国境内、匈牙利和新加坡，新加坡所适用增值税率为 9%。

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（%）
万华化学集团股份有限公司（注 1、注 12、注 13、注 14）	15
万华科化国际石化（烟台）有限公司（注 14）	25
万华化学（烟台）氯碱热电有限公司	25
万华化学（烟台）容威聚氨酯有限公司（注 14）	25
万华化学（烟台）销售有限公司	25
万华化学集团石化销售有限公司	25
万华化学集团物资有限公司	25
烟台万华化工设计院有限公司	25
万华化学集团环保科技有限公司（注 2、注 10、注 14）	15
万华化学集团设备运维管理有限公司	25
万华化学集团电子材料有限公司	25
烟台市再生水有限责任公司	25
万华化学集团能源有限公司	25
烟台兴华能源有限公司	25
烟台新源投资有限公司	25
烟台新益投资有限公司	25
万华（烟台）新能源材料科技有限公司（曾用名“万华化学（烟台）电池材料科技有限公司”）（注 14）	25
万华化学集团电池科技有限公司	25
万华化学（烟台）电池产业有限公司	25
万华化学（海阳）电池材料科技有限公司（注 14）	25
万华化学（海阳）新能源有限公司（注 3）	20
万华化学集团（海阳）新能源有限公司（注 3）	20
万华化学集团（莱州）新能源材料科技有限公司	25
万华化学集团（莱州）新能源有限公司（注 3）	20
万华（滨州）新能源有限公司（注 3）	20
万华（滨州）新能源材料科技有限公司（注 3）	20
万华（湖北）新能源材料科技有限公司	25
铜陵万桥矿业有限公司（以下简称“铜陵万桥”）	25
烟台万陆实业有限公司（注 14）	25
烟台巨力精细化工股份有限公司	25
莱阳巨力运业有限公司（注 3）	20
万华化学集团营养科技有限公司（注 14）	25
烟台万禾香料有限公司	25
烟台万德博生物技术有限公司（注 3）	20
广东万德博科技有限公司（注 3）	20
万华晟达（山东）交通科技有限公司	25
烟台万旭新材料有限公司（注 14）	25

万华化学集团（烟台）新能源材料有限公司	25
万华化学集团（莱阳）销售有限公司（注 3）	20
万华化学集团（烟台）烯烃有限公司（注 14）	25
烟台华兴硅材料有限公司（注 3）	20
烟台华兴磷化工有限公司	25
烟台万华电气新材料有限公司	25
万华化学（宁波）有限公司（以下简称“万华宁波”）（注 4、注 13）	15
万华化学（宁波）能源贸易有限公司	25
万华化学（宁波）容威聚氨酯有限公司（以下简称“宁波容威”）（注 5、注 12、注 13）	15
万华化学（宁波）氯碱有限公司	25
宁波信达明州贸易有限公司	25
万华化学（宁波）热电有限公司	25
万华化学（宁波）码头有限公司	25
华神新材料（宁波）有限公司	25
宁波宁华房地产开发有限公司	25
万华环保科技（宁波）有限公司（注 14）	25
万华化学（福建）有限公司（注 14）	25
万华化学（福建）异氰酸酯有限公司（以下简称“福建异氰酸酯”）（注 6、注 13、注 14）	15
万华化学（福建）气体有限公司	25
万华化学（福建）码头有限公司	25
万融新材料（福建）有限公司	25
融华置业（福清）有限责任公司	25
万华环保科技（福建）有限公司（注 10）	25
万华化学（四川）有限公司（注 14）	25
万华化学（四川）销售有限公司	25
万华化学（四川）电池材料科技有限公司（注 14）	25
万华环保科技（四川）有限公司（注 7、注 10、注 14）	15
四川万陆实业有限公司（注 14）	25
万华（四川）新能源材料科技有限公司（曾用名“万华化学（四川）新能源材料科技有限公司”）	25
万华化学（蓬莱）有限公司（以下简称“万华蓬莱”）（注 14）	25
万华环保科技（蓬莱）有限公司	25
万华化学（蓬莱）电池化学品科技有限公司（注 3）	20
万华化学集团（蓬莱）气体有限公司（注 3）	20
蓬莱万旭新材料有限公司（注 3）	20
万华化学集团（蓬莱）销售有限公司（注 3）	20
万华化学集团（蓬莱）贸易有限公司	25
万华（蓬莱）码头有限公司（以下简称“蓬莱码头”）（注 3）	20
万华化学集团（蓬莱）储运有限公司	25
烟台万美新材料有限公司（注 3）	20
万华化学集团（蓬莱）高性能材料有限公司（注 3）	20
万华化学（广东）有限公司（以下简称“万华广东”）（注 8、注 13、注 14）	15
珠海万华房地产开发有限公司	25
万华化学销售（珠海）有限公司	25
万华化学（佛山）容威聚氨酯有限公司	25
万华化学（北京）有限公司（以下简称“万华北京”）（注 9、注 13）	15
上海万华实业发展有限公司	25

万华化学（宁夏）有限公司（注 7）	15
新疆巨力化学有限公司（注 7、注 14）	15
新疆巨力能源有限公司	25
新疆巨力包装有限公司（曾用名“新疆美特包装有限公司”）（注 3）	20
安徽安纳达钛业股份有限公司（以下简称“安纳达”）（注 11、注 12、注 13、注 14）	15
安徽安纳达国际贸易有限公司（注 3）	20
铜陵华钛新能源材料有限公司（曾用名“铜陵安钛化工有限公司”）（注 3）	20
铜陵纳源材料科技有限公司（以下简称“纳源”）（注 13）	25
铜陵安轩达新能源科技有限公司	25
铜陵安伟宁新能源科技有限公司	25
万华化学集团（深圳）技术有限公司（注 3）	20
万华河海新能源发展（烟台）有限公司（曾用名“河海新能源发展（烟台）有限公司”）	25
万华河海新能源发展（蓬莱）有限公司（曾用名“河海新能源发展（蓬莱）有限公司”）	25
烟台华盛美新材料有限公司（注 3）	20
万迪新材料科技（烟台）有限公司（注 3）	20
华神新材料（河南）有限公司（注 3）	20
万华国际控股有限公司	16.5
万华化学（日本）株式会社	23.2
万华化学（韩国）有限公司（注 15）	10
万华国际（印度）有限公司	25.17
万华化学国际有限公司	17
万华化学（新加坡）有限公司（以下简称“万华新加坡”）（注 16）	17
万华化学船运（新加坡）有限公司	17
气体船黄河有限公司	17
气体船珠江有限公司	17
气体船长江有限公司	17
万华化学印尼有限公司	22
万华化学（越南）有限公司	20
万华化学（泰国）有限公司	20
万华化学（美国）有限公司	21
万华石化美国有限公司	21
万华化学（加拿大）有限公司	26.5
万华化学墨西哥有限公司	30
万华化学（澳大利亚）有限公司	30
万华化学（哥伦比亚）有限公司	35
Wanhua BorsodChem Latin-America Comerciode Produtos Quimicos Ltda.	34
万华化学（匈牙利）控股有限公司	9
Sino-Hungarian Borsod Economic Cooperation Area Development Company Ltd.	9
BorsodChem Zrt.	9
BC-KC Formalin Kft.	9
BC-EnergiakereskedőKft.（注 17）	40
PolimerSzolgáltató Kft.	9
BC Power EnergiatermelőII Kft.（注 17）	40
SupremateX Energy Materials Kft.	9
BorsodChem Italia S.r.l.	27.9
Wanhua Chemical Europe Innovation S.L.	25
BorsodChem MCHZ,s.r.o.	21
Wanhua BorsodChem Rus LLC.	25

Chematur Technologies AB	20.6
Chematur Engineering AB	20.6
Wanhua Chemicals Middle East FZE	9
PDC Chemical SAS	25
Wanhua France Services SAS	25
BorsodChem Polyurethane Italy S.r.l.	27.9
WANHUA TURKEYKİMYATİCARETANONİMŞİRKETİ	25
万华化学（埃及）有限公司	22.5

2、 税收优惠

√适用□不适用

注 1：公司根据山东省科学技术厅下发的“鲁科字〔2024〕10 号-山东省 2023 年认定的第二批和第三批高新技术企业名单”，被认定为高新技术企业（证书编号：GR202337009720），认定有效期 3 年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，税率为 15%。2026 年万华化学高新技术资格认定工作，预计在年底前完成。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）第一条规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，企业所得税暂按 15%的税率预缴。

注 2：根据财政部税务总局国家发展改革委生态环境部《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》2019 年第 60 号第一条规定：对符合条件的从事污染防治的第三方企业（以下称第三方防治企业）减按 15%的税率征收企业所得税，有效期至 2021 年 12 月 31 日。财政部税务总局国家发展改革委生态环境部《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》2023 年第 38 号第四条，将上述政策执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

注 3：根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）第一条，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《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）第三条规定：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。

注 4：公司之子公司万华宁波根据科学技术部火炬高技术产业开发中心下发的“对宁波市认定机构 2025 年认定报备的高新技术企业进行备案的公示”，被认定为高新技术企业（证书编号：GR202533101337），认定有效期 3 年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

注 5：公司之子公司宁波容威根据科学技术部火炬高技术产业开发中心下发的“对宁波市认定机构 2025 年认定报备的高新技术企业进行备案的公示”，被认定为高新技术企业（证书编号：GR202533101521），认定有效期 3 年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

注 6：公司之子公司福建异氰酸酯根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的“对福建省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告”，被认定为高新技术企业（证书编号：GR202435000229），认定有效期 3 年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

注 7：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）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。

注 8：公司之子公司万华广东根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的“关于公示广东省 2024 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知”，被认定为高新技术企业（证书编号：GR202444003809），认定有效期 3 年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

注 9：公司之子公司万华北京根据科学技术火炬高技术产业开发中心下发的“关于对北京市认定机构 2023 年认定报备的第三批集成电路等领域政策试点高新技术企业进行备案的公告”，被认定为高新技术企业（证书编号：GS202311000125），认定有效期 3 年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。2026 年万华北京高新技术资格认定工作，预计在年底前完成。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）第一条规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，企业所得税暂按 15% 的税率预缴。

注 10：根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定：“企业所得税法所称符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等。项目的具体条件和范围由国务院财政、税务主管部门商国务院有关部门制订，报国务院批准后公布施行。企业从事上述符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。”相关企业所得税优惠目录详见《财政部等四部门关于公布<环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021 年版）>以及<资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）>的公告》（财政部税务总局发展改革委生态环境部公告 2021 年第 36 号）。

注 11：公司之子公司安纳达根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合下发的《关于公布安徽省 2023 年第一批高新技术企业认定名单的通知》（皖科企秘〔2023〕414 号）被认定为高新技术企业（证书编号：GR202334001446），认定有效期 3 年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。2026 年安纳达高新技术资格认定工作，预计在年底前完成。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）第一条规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，企业所得税暂按 15% 的税率预缴。

注 12：根据财政部税务总局《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》2023 年第 37 号第一条规定：企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过 500 万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75 号）、《财政部国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106 号）等相关规定执行。

注 13：根据财政部及国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

注 14：根据《财政部、国家税务总局关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕48 号）规定，企业自 2008 年 1 月 1 日起购置并实际使用《环境保护专用设备企业所得税优惠目录》、《节能节水专用设备企业所得税优惠目录》和《安全生产专用设备企业所

得税优惠目录》规定的环境保护、节能节水、安全生产等专用设备，其设备投资额的 10%可以从企业当年的应纳税额中抵免；当年不足抵免的，可以在以后 5 个纳税年度结转抵免。

注 15：按韩国当地税法，企业所得税采用超额累进的计算方法，应纳税所得额在 2 亿元韩币以下的部分，税率为 10%；应纳税所得额超过 2 亿韩币未超过 200 亿韩币的部分，税率为 20%；应纳税所得额超过 200 亿元韩币未超过 3000 亿韩币的部分，税率为 22%；应纳税所得额超过 3000 亿元韩币的部分，税率为 25%。

注 16：按新加坡当地税法，税率为 17%。公司之子公司万华新加坡属于新加坡全球贸易计划支持的全球贸易企业，在满足相应的贸易条件后享受优惠税率。

注 17：自 2026 年 1 月 1 日起，匈牙利政府对从事能源交易的公司法定税率的基础上额外征收 31%的企业所得税，实际所得税税率 40%。

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	792,046.36	959,031.30
银行存款	40,794,356,090.18	24,906,263,588.17
其他货币资金	3,610,481,217.61	2,754,819,951.07
合计	44,405,629,354.15	27,662,042,570.54
其中：存放在境外的款项总额	1,436,479,538.80	2,937,639,281.97

其他说明：

2026 年 6 月 30 日，本集团其他货币资金中，人民币 3,339,860,985.27 元用于银行承兑汇票保证金；人民币 196,614,278.64 元主要用于采购保证金、保函保证金、信用证保证金等；人民币 4,411,712.80 元用于产品注册押金；人民币 58,482,447.91 元为房地产公司的监管户资金；人民币 11,111,792.99 元系可随时用于支付的其他货币资金。

2、交易性金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,008,340,936.81		/
其中：			
结构性存款	2,008,340,936.81		/
合计	2,008,340,936.81		/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 衍生金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
外汇互换合约（注 1）	456,652,702.23	204,008,485.50
碳排放配额互换合约（注 2）		10,516,733.50
液化石油气(LPG)互换合约（注 3）		1,240,275.47
合计	456,652,702.23	215,765,494.47

其他说明：

注 1：本集团使用外汇互换合约进行风险管理，以此来规避本集团承担的汇率风险。以上外汇互换合约未被指定为套期工具，其公允价值变动而产生的收益或损失，直接计入当期损益，参见附注十二、2。

注 2：本集团使用碳排放配额互换合约对本集团承担的碳排放配额价格风险进行套期保值，参见附注十二、2。

注 3：本集团采用液化石油气(LPG)互换合约以降低液化石油气(LPG)预期交易的现金流量风险，参见附注十二、2。

4、 应收票据

(1) 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(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

(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

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(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

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	20,896,843,395.45	100.00	1,291,617,306.05	6.18	19,605,226,089.40	16,842,153,127.84	100.00	969,180,036.57	5.75	15,872,973,091.27
其中：										
按组合计提坏账准备	20,896,843,395.45	100.00	1,291,617,306.05	6.18	19,605,226,089.40	16,842,153,127.84	100.00	969,180,036.57	5.75	15,872,973,091.27
合计	20,896,843,395.45	/	1,291,617,306.05	/	19,605,226,089.40	16,842,153,127.84	/	969,180,036.57	/	15,872,973,091.27

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：按逾期账龄计提坏账准备的应收账款

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 (%)
未逾期	19,405,701,715.48	861,661,074.25	4.44
逾期 1-30 天	1,065,510,922.00	162,648,295.16	15.26
逾期 31-60 天	203,753,650.46	67,369,287.67	33.06
逾期 61-90 天	41,615,491.15	28,051,276.04	67.41
逾期 91 天及以上	180,261,616.36	171,887,372.93	95.35
合计	20,896,843,395.45	1,291,617,306.05	6.18

按组合计提坏账准备的说明：

☒适用 ☐不适用

按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

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	外币报表折算差额	
按组合计提预期信用损失准备	969,180,036.57	356,118,928.46				-33,681,658.98	1,291,617,306.05
合计	969,180,036.57	356,118,928.46				-33,681,658.98	1,291,617,306.05

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(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

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
单位一	511,124,933.05		511,124,933.05	2.45	7,666,874.00
单位二	424,019,306.00		424,019,306.00	2.03	6,360,289.59
单位三	375,000,254.92		375,000,254.92	1.79	1,875,001.27
单位四	356,532,112.33		356,532,112.33	1.71	5,347,981.68
单位五	306,364,762.89		306,364,762.89	1.47	1,531,823.79
合计	1,973,041,369.19		1,973,041,369.19	9.45	22,781,970.33

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

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

(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
银行承兑票据	4,103,759,563.21	2,376,295,012.21
商业承兑票据	601,704,108.30	400,932,564.34
合计	4,705,463,671.51	2,777,227,576.55

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
应收款项融资	24,370,968.50
合计	24,370,968.50

(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
银行承兑票据	19,387,122,608.33	
商业承兑票据	757,801,062.01	
合计	20,144,923,670.34	

(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

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

(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	3,536,311,972.48	99.03	2,754,887,800.03	96.93
1 至 2 年	16,799,723.23	0.47	71,706,766.14	2.52
2 至 3 年	7,527,752.09	0.21	7,940,153.33	0.28
3 年以上	10,329,988.59	0.29	7,792,238.50	0.27
合计	3,570,969,436.39	100.00	2,842,326,958.00	100.00

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：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无账龄超过一年的重大预付款项。

(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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
单位六	515,876,302.60	14.45
单位七	188,863,081.88	5.29
单位八	158,756,336.91	4.45
单位九	137,805,690.44	3.86
单位十	126,414,746.96	3.54
合计	1,127,716,158.79	31.59

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	1,072,668,582.11	1,134,981,664.92
合计	1,072,668,582.11	1,134,981,664.92

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

(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

(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

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐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

(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

(6) 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

(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）	1,050,417,303.82	1,112,021,800.09
1 年以内小计	1,050,417,303.82	1,112,021,800.09
1 至 2 年	11,265,148.42	9,567,197.43
2 至 3 年	2,807,257.61	3,344,396.15
3 年以上	8,178,872.26	10,048,271.25
合计	1,072,668,582.11	1,134,981,664.92

(2) 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
出口退税款（注 1）	497,574,455.77	393,817,075.65
应收增值税退税款（注 2）	333,053,248.00	384,877,857.00
押金及保证金	59,757,513.33	269,982,115.05
备用金	761,917.25	1,449,535.69
其他	181,521,447.76	84,855,081.53
合计	1,072,668,582.11	1,134,981,664.92

注 1：系应收国内税务局的出口退税款。

注 2：主要系应收匈牙利国家税务与海关总局的增值税退税款。

(3) 坏账准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5) 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

(6) 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
税务局一	314,374,899.76	29.31	出口退税款	1 年以内	
税务局二	176,136,333.79	16.42	应收增值税退税款	1 年以内	
税务局三	164,559,075.23	15.34	出口退税款	1 年以内	
单位十一	120,000,000.00	11.19	其他	1 年以内	
税务局四	69,754,001.96	6.50	应收增值税退税款	1 年以内	
合计	844,824,310.74	78.76	/	/	

(7) 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	8,463,408,322.10	228,418,923.73	8,234,989,398.37	5,348,570,947.37	61,948,496.63	5,286,622,450.74
在产品	5,963,784,272.52	77,746,940.11	5,886,037,332.41	4,865,215,533.38	25,406,567.19	4,839,808,966.19
库存商品	16,367,589,182.72	264,139,296.39	16,103,449,886.33	13,263,715,874.36	232,374,358.56	13,031,341,515.80
房地产开发成本(注)	2,810,501,502.56	99,403,208.47	2,711,098,294.09	2,955,835,662.24	99,403,208.47	2,856,432,453.77
合计	33,605,283,279.90	669,708,368.70	32,935,574,911.20	26,433,338,017.35	419,132,630.85	26,014,205,386.50

注：系本集团子公司开发的员工住房项目。

(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	61,948,496.63	216,012,024.12		49,030,930.57	510,666.45	228,418,923.73
在产品	25,406,567.19	70,456,570.45		18,116,197.53		77,746,940.11
库存商品	232,374,358.56	209,940,434.21		175,502,456.11	2,673,040.27	264,139,296.39
房地产开发成本	99,403,208.47					99,403,208.47
合计	419,132,630.85	496,409,028.78		242,649,584.21	3,183,706.72	669,708,368.70

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☒适用 ☐不适用

本年存货跌价准备转回或转销系对应的原材料及库存商品市场价格回升或销售所致。

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

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

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
待抵扣增值税	4,288,780,575.98	4,081,809,189.45
已耗用原材料所含的消费税	1,157,062,722.88	659,671,259.80
预缴所得税	206,440,817.92	238,297,765.64
碳排放配额(注)	72,474,787.70	9,724,386.80
其他	118,183,345.84	127,760,310.26
合计	5,842,942,250.32	5,117,262,911.95

其他说明：

注：据财会[2019]22 号“关于印发《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》的通知”要求，自 2020 年 1 月 1 日起，通过购入方式取得的碳排放配额计入其他流动资产，通过政府免费分配等方式无偿取得的碳排放配额，不作账务处理；购入方式取得的碳排放配额在使用时计入营业外支出，在出售时按差额计入营业外收入或营业外支出；无偿取得的碳排放配额在使用时不作账务处理，在出售时计入营业外收入。

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

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

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

(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	
员工购房借款（注）	1,342,710,541.17		1,342,710,541.17	1,387,490,260.10		1,387,490,260.10	
其他	6,539,898.20		6,539,898.20	6,193,096.00		6,193,096.00	
合计	1,349,250,439.37		1,349,250,439.37	1,393,683,356.10		1,393,683,356.10	/

注：系根据《万华化学集团股份有限公司员工购房借款管理办法》给予符合条件员工每人人民币 7.5 万元至人民币 30 万元购房借款，借款期限为 7 年至 15 年。

(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

(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

(4) 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

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（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	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		
一、合营企业										
AW Shipping Limited（注 1）	2,589,137,655.54	136,944,161.99	757,725,403.65	89,645,411.22	-71,902,157.43				1,986,099,667.67	
宁波榭北热电有限公司	286,486,923.97			38,300,119.19			-73,043,602.84		251,743,440.32	
新疆巨力包装有限公司（曾用名：新疆美特包装 有限公司）（注 2）	9,878,277.69			-65,062.26				-9,813,215.43		
华瑞新（福州）包装有限公司	9,700,946.43			768,936.50					10,469,882.93	
华瑞新制桶（烟台）有限公司	15,032,731.93			1,524,186.64					16,556,918.57	
杭州浙凯工程技术有限公司	296,478.00				-16,862.40				279,615.60	
AID Co.,Ltd.	50,811,245.17			2,653,607.09	-1,616,986.82				51,847,865.44	
小计	2,961,344,258.73	136,944,161.99	757,725,403.65	132,827,198.38	-73,536,006.65		-73,043,602.84	-9,813,215.43	2,316,997,390.53	
二、联营企业										
安徽六国化工股份有限公司	103,211,914.50			-16,831,550.18					86,380,364.32	
福建乐橘再生资源再生有限公司	19,813,178.60			817,522.36					20,630,700.96	
福建省东南电化股份有限公司	967,347,930.27			43,363,295.22					1,010,711,225.49	
国能（福州）热电有限公司	1,002,189,692.80			78,646,640.86			-94,970,642.00		985,865,691.66	
万华河海新能源发展（蓬莱）有限公司（曾用 名：河海新能源发展（蓬莱）有限公司）（注 3）	21,880,737.19			-22,465.78				-21,858,271.41		
万华河海新能源发展（烟台）有限公司（曾用 名：河海新能源发展（烟台）有限公司）（注 4）	283,391,168.85							-283,391,168.85		
河海新能源集团有限公司	600,039,164.68			-14,246,198.61					585,792,966.07	
红塔创新（青岛）股权投资管理有限公司	5,175,451.07			99,615.12					5,275,066.19	
湖北徽阳新材料有限公司（注 5）	287,709,950.02	22,500,000.00		-1,841,294.33					308,368,655.69	
华陆工程科技有限责任公司	756,602,075.05			73,623,542.59	-989,413.15	255,875.67			829,492,080.16	
华能（海阳）光伏新能源有限公司	27,302,187.54			-510,699.54		70,178.38			26,861,666.38	
华能（龙口）新能源科技发展有限公司	298,502,241.90			13,950,189.30		459,502.13			312,911,933.33	
华能（招远）新能源科技有限公司	35,779,321.25			-833,119.51	-2,163,110.76				32,783,090.98	
冀东万华（烟台）混凝土有限公司	13,649,161.83			-1,172,896.16					12,476,265.67	
林德气体（烟台）有限公司	125,271,809.89			3,504,100.86		-65,776.54			128,710,134.21	
林德万华（福建）气体有限公司	57,925,713.54			1,662,430.41					59,588,143.95	
林德万华（宁波）气体有限公司	49,271,525.75			780,515.75			-323,082.58		49,728,958.92	
上海乐橘科技有限公司	130,182,845.13			2,176,600.18	36,192.05				132,395,637.36	
四川华盛科技有限责任公司	31,725,483.97								31,725,483.97	
四川盈德万华气体有限公司	15,341,354.27			1,570,119.11		119,116.49			17,030,589.87	
烟台冰轮环保科技有限公司	9,601,494.59			580,750.03		96,196.08			10,278,440.70	
烟台港万华工业园码头有限公司	1,092,226,432.15			50,251,663.28		264,984.08	-36,500,000.00		1,106,243,079.51	
烟台冀东润泰建材有限公司	79,462,866.79			-3,675,413.86					75,787,452.93	
烟台力华电源科技有限公司	38,675,089.90			-18,050,430.44		42,463,070.97			63,087,730.43	

烟台万华氯碱有限责任公司	403,543,731.53			32,966,840.31			-35,200,000.00			401,310,571.84	
浙江宝万碳纤维有限公司	368,339,294.20			-24,506,077.91		411,005.26				344,244,221.55	
中核山东核能有限公司	1,392,883,544.56									1,392,883,544.56	
华能（莱州）新能源科技有限公司											
远安兴华矿业有限公司	347,752,347.71			-8,331.13						347,744,016.58	
远安兴华磷化工有限公司	73,179,908.84			-56,698.88						73,123,209.96	
铜陵化工集团新桥矿业有限公司	1,236,423,779.05			154,135,458.33						1,390,559,237.38	
BORRE Borsod Regeneration Ltd.	32,686.70				-1,859.08					30,827.62	
湖北兴华硅材料有限公司	49,053,450.16			-297,554.34		-7,464.17				48,748,431.65	
鲁银鲁华（湖北）新材料科技有限公司（注6）		24,500,000.00								24,500,000.00	
小计	9,923,487,534.28	47,000,000.00		376,076,553.04	-3,118,190.94	44,066,688.35	-166,993,724.58		-305,249,440.26	9,915,269,419.89	
合计	12,884,831,793.01	183,944,161.99	757,725,403.65	508,903,751.42	-76,654,197.59	44,066,688.35	-240,037,327.42		-315,062,655.69	12,232,266,810.42	

其他说明

注 1：本公司之子公司万华新加坡与 Adnoc Logistics&Shipping 公司设立合营企业。根据公司章程，董事会由 4 名董事组成，其中本公司委派 2 名董事，能够对该公司的经营决策实施共同控制，采用权益法进行核算。本年万华新加坡对 AW Shipping Limited 净减资人民币 620,781,241.66 元，减资后持股比例保持不变，持股比例 50%。

注 2：本年本公司之子公司新疆巨力化学有限公司购买新疆美特包装有限公司 70%股权，交易完成后拥有对该公司的控制权，并更名为新疆巨力包装有限公司。

注 3：本年本公司对河海新能源发展（蓬莱）有限公司之母公司河海新能源发展（烟台）有限公司新增出资人民币 434,000,000.00 元，增资后本公司拥有对河海新能源发展（烟台）有限公司的控制权，河海新能源发展（蓬莱）有限公司作为子公司核算，并更名为万华河海新能源发展（蓬莱）有限公司。

注 4：本年本公司对河海新能源发展（烟台）有限公司新增出资人民币 434,000,000.00 元，增资后本公司持有河海新能源发展（烟台）有限公司 70%的股权，拥有对该公司的控制权，更名为万华河海新能源发展（烟台）有限公司。

注 5：本年本公司之子公司万华电池对湖北徽阳新材料有限公司新增出资人民币 22,500,000.00 元，增资后持股比例保持不变，持股比例 45%。根据公司章程，董事会由 5 名董事组成，其中万华电池委派 2 名董事，能够对该公司的经营决策产生重大影响，采用权益法进行核算。

注 6：本公司之子公司万华（湖北）新能源材料科技有限公司与鲁银投资集团股份有限公司设立联营企业鲁银鲁华（湖北）新材料科技有限公司，本年度本公司认缴出资人民币 49,000,000.00 元，持股比例 49%，本期实际出资人民币 24,500,000.00 元。根据公司章程，董事会由 5 名董事组成，其中万华（湖北）新能源材料科技有限公司委派 2 名董事，能够对该公司的经营决策产生重大影响，采用权益法进行核算。

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

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	本期增减变动					期末 余额	本期确认 的股利收 入	累计计入其他综 合收益的利得	累计计入其他 综合收益的损 失	指定为以公允价值计 量且其变动计入其他 综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合 收益的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
红塔创新投资股份有限公司	202,549,154.36			80,871,374.85			283,420,529.21		263,420,529.21		本集团预计不会在可预见的未来出售
宝武碳业科技股份有限公司	307,327,294.19			4,357,610.28			311,684,904.47		21,724,904.47		本集团预计不会在可预见的未来出售
北京机科国创轻量化科学研究院有限公司	5,732,301.23			198,875.17			5,931,176.40			42,323.60	本集团预计不会在可预见的未来出售
沈阳同泽企业管理中心合伙企业（有限合伙）	30,212.78			910.55			31,123.33			788,426.33	本集团预计不会在可预见的未来出售
力高新能源技术股份有限公司	104,854,299.98			20,985,600.62			125,839,900.60		42,499,900.60		本集团预计不会在可预见的未来出售
合计	620,493,262.54			106,414,371.47			726,907,634.01		327,645,334.28	830,749.93	/

(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

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	157,685,272,775.44	156,906,243,687.35
合计	157,685,272,775.44	156,906,243,687.35

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	土地	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备、器具及家具	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	339,160,642.97	39,299,347,993.27	190,589,946,188.77	3,072,558,751.28	1,381,330,841.64	234,682,344,417.93
2.本期增加金额	21,176,391.22	1,484,297,058.54	8,406,977,224.67	10,199,910.06	24,702,970.80	9,947,353,555.29
(1) 购置	21,176,391.22	25,846,208.17	337,762,547.46	6,451,861.89	2,288,796.58	393,525,805.32
(2) 在建工程转入		944,105,688.31	7,682,376,500.70	2,565,378.17	18,702,270.00	8,647,749,837.18
(3) 企业合并增加		514,345,162.06	386,838,176.51	1,182,670.00	3,711,904.22	906,077,912.79
3.本期减少金额	20,132,129.52	590,419,230.34	1,276,138,918.02	28,852,318.82	13,723,679.91	1,929,266,276.61
(1) 处置或报废		20,143,271.09	485,808,913.53	21,367,748.32	2,786,352.57	530,106,285.51
(2) 外币报表折算差额	20,132,129.52	570,275,959.25	790,330,004.49	7,484,570.50	10,937,327.34	1,399,159,991.10
4.期末余额	340,204,904.67	40,193,225,821.47	197,720,784,495.42	3,053,906,342.52	1,392,310,132.53	242,700,431,696.61
二、累计折旧						
1.期初余额		8,675,294,141.01	66,493,616,374.34	404,382,535.06	863,083,628.11	76,436,376,678.52
2.本期增加金额		780,147,260.53	7,400,687,521.22	69,021,872.26	74,604,261.17	8,324,460,915.18
(1) 计提		780,147,260.53	7,400,687,521.22	69,021,872.26	74,604,261.17	8,324,460,915.18
3.本期减少金额		232,646,937.87	766,255,815.07	17,107,656.38	11,196,493.83	1,027,206,903.15
(1) 处置或报废		2,559,188.48	297,090,932.75	13,492,923.27	2,642,531.21	315,785,575.71
(2) 外币报表折算差额		230,087,749.39	469,164,882.32	3,614,733.11	8,553,962.62	711,421,327.44
4.期末余额		9,222,794,463.67	73,128,048,080.49	456,296,750.94	926,491,395.45	83,733,630,690.55
三、减值准备						
1.期初余额		179,221,443.82	1,160,171,295.83		331,312.41	1,339,724,052.06
2.本期增加金额		647,101.34	51,023,418.79			51,670,520.13
(1) 计提		647,101.34	51,023,418.79			51,670,520.13
3.本期减少金额		1,139,844.70	108,726,496.87			109,866,341.57
(1) 处置或报废			104,100,983.93			104,100,983.93
(2) 外币报表折算差额		1,139,844.70	4,625,512.94			5,765,357.64
4.期末余额		178,728,700.46	1,102,468,217.75		331,312.41	1,281,528,230.62
四、账面价值						
1.期末账面价值	340,204,904.67	30,791,702,657.34	123,490,268,197.18	2,597,609,591.58	465,487,424.67	157,685,272,775.44
2.期初账面价值	339,160,642.97	30,444,832,408.44	122,936,158,518.60	2,668,176,216.22	517,915,901.12	156,906,243,687.35

(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
房屋及建筑物	9,512,613,751.67	尚待办理

(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

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

本集团对出现减值迹象的资产组或各项单项资产，按照资产组的预计未来现金流量的现值或单项资产的公允价值减去处置费用后的净额孰高确定其可收回金额，据以计提各项资产组或单项资产减值准备。

2026年上半年，本公司及其子公司出现减值迹象的资产组主要包括闲置的房屋建筑物和机器设备。本集团按照资产组的公允价值减去处置费用后的净额确认了资产减值准备人民币51,670,520.13元。

于2026年6月30日，净值为人民币2,433,988,879.47元的固定资产作为抵押物，用以取得银行借款，参见附注七、45、31。

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	30,172,756,590.84	31,111,567,440.51
工程物资	3,287,704,288.77	3,513,167,704.30
合计	33,460,460,879.61	34,624,735,144.81

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
聚氨酯产业链延伸及配套项目	8,729,302,515.00	207,414,916.12	8,521,887,598.88	7,550,245,095.31	207,414,916.12	7,342,830,179.19
异氰酸酯新建及配套项目	893,872,848.49		893,872,848.49	846,867,460.32		846,867,460.32
电池产业链项目	1,019,071,805.08		1,019,071,805.08	260,979,002.73		260,979,002.73
高性能材料一体化项目	3,800,743,639.84		3,800,743,639.84	3,325,563,408.35		3,325,563,408.35
大型煤气化项目	944,817,274.60		944,817,274.60	1,121,554,921.27		1,121,554,921.27
PVDF 项目	1,210,933,595.09		1,210,933,595.09	1,142,535,162.50		1,142,535,162.50
绿色功能添加剂项目	2,312,595,564.73		2,312,595,564.73	1,874,536,720.31		1,874,536,720.31
乙烯技改项目	27,204,152.18		27,204,152.18	4,595,673,867.19		4,595,673,867.19
BC 公司气化装置项目	1,028,050,919.15		1,028,050,919.15	1,075,344,974.35		1,075,344,974.35
其他在建工程项目	10,468,685,830.77	55,106,637.97	10,413,579,192.80	9,582,819,070.58	57,137,326.28	9,525,681,744.30
合计	30,435,278,144.93	262,521,554.09	30,172,756,590.84	31,376,119,682.91	264,552,242.40	31,111,567,440.51

注：本期在建工程减值准备变动系外币报表折算差异导致，本期无新增的在建工程减值准备。

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	合并范围变更 增加	本期转入固定 资产金额	本期转入无 形资产金额	减值 准备	外币报表折算差 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
聚氨酯产业 链延伸及配 套项目	76,981,419,600.00	7,342,830,179.19	1,542,811,654.42		363,754,234.73				8,521,887,598.88	96.40	96.40	1,973,688,366.63	83,067,821.31	2.27	自有资金及银 行借款
异氰酸酯新 建及配套项 目	19,966,772,474.00	846,867,460.32	206,568,618.26		159,563,230.09				893,872,848.49	93.14	93.14	281,243,557.91			自有资金及银 行借款
电池产业链 项目	9,153,652,645.43	260,979,002.73	758,092,802.35						1,019,071,805.08	46.30	46.30	31,149,778.09	1,197,566.53	2.58	自有资金及银 行借款
高性能材料 一体化项目	41,274,632,472.73	3,325,563,408.35	685,535,144.38		210,354,912.89				3,800,743,639.84	58.45	58.45	265,605,912.78	29,366,144.82	2.14	自有资金及银 行借款
大型煤气化 项目	5,484,973,700.00	1,121,554,921.27	459,979,638.58		636,717,285.25				944,817,274.60	86.42	86.42	108,158,141.13	38,559,447.33	2.41	自有资金及银 行借款
PVDF 项目	1,287,389,195.00	1,142,535,162.50	68,398,432.59						1,210,933,595.09	94.06	94.06	22,276,716.55	5,700,486.11	2.45	自有资金及银 行借款
绿色功能添 加剂项目	2,750,000,000.00	1,874,536,720.31	438,058,844.42						2,312,595,564.73	84.09	84.09	33,115,382.04	16,043,083.34	2.51	自有资金及银 行借款
乙烯技改项 目	5,240,339,666.36	4,595,673,867.19	155,790,743.05		4,724,260,458.06				27,204,152.18	90.67	90.67			/	自有资金
BC 公司气化 装置项目	1,194,789,691.70	1,075,344,974.35	14,441,252.05					-61,735,307.25	1,028,050,919.15	86.04	86.04	33,731,798.17	7,862,802.45	1.89	自有资金及银 行借款
其他在建工 程项目		9,525,681,744.30	2,926,877,650.76	684,131,056.50	2,553,099,716.16	2,766,358.21		-167,245,184.39	10,413,579,192.80	/	/	303,789,354.80	57,070,016.69	/	/
合计	163,333,969,445.22	31,111,567,440.51	7,256,554,780.86	684,131,056.50	8,647,749,837.18	2,766,358.21		-228,980,491.64	30,172,756,590.84	/	/	3,052,759,008.10	238,867,368.58	/	/

(2) 本期计提在建工程减值准备情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 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

☒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
材料	518,014,855.97		518,014,855.97	575,398,986.12		575,398,986.12
设备	2,769,689,432.80		2,769,689,432.80	2,937,768,718.18		2,937,768,718.18
合计	3,287,704,288.77		3,287,704,288.77	3,513,167,704.30		3,513,167,704.30

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

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	场地租赁	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值					
1.期初余额	245,177,934.95	564,842,486.81	1,845,428,504.90	14,707,314,251.75	17,362,763,178.41
2.本期增加金额	701,697.11	106,480.55	6,195,540.14		7,003,717.80
(1)新增租赁	701,697.11	106,480.55	6,195,540.14		7,003,717.80
3.本期减少金额		28,484,916.66	105,711,787.09	455,941,807.34	590,138,511.09
(1)租赁终止		13,487,836.96	526,259.61		14,014,096.57
(2)外币报表折算差额		14,997,079.70	105,185,527.48	455,941,807.34	576,124,414.52
4.期末余额	245,879,632.06	536,464,050.70	1,745,912,257.95	14,251,372,444.41	16,779,628,385.12
二、累计折旧					
1.期初余额	16,383,286.96	276,476,966.12	951,629,689.90	3,885,234,779.55	5,129,724,722.53
2.本期增加金额	7,259,148.55	44,360,175.16	104,972,750.43	676,988,237.79	833,580,311.93
(1)计提	7,259,148.55	44,360,175.16	104,972,750.43	676,988,237.79	833,580,311.93
3.本期减少金额		21,401,128.66	58,793,953.09	131,106,748.68	211,301,830.43
(1)租赁终止		13,434,779.62	515,362.18		13,950,141.80

(2)外币报表折算差额		7,966,349.04	58,278,590.91	131,106,748.68	197,351,688.63
4.期末余额	23,642,435.51	299,436,012.62	997,808,487.24	4,431,116,268.66	5,752,003,204.03
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	222,237,196.55	237,028,038.08	748,103,770.71	9,820,256,175.75	11,027,625,181.09
2.期初账面价值	228,794,647.99	288,365,520.69	893,798,815.00	10,822,079,472.20	12,233,038,455.88

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

本集团租赁了多项资产，包括场地租赁，租赁期为 2 至 48 年；房屋建筑物，租赁期为 2 至 9 年；机器设备租赁期为 2 至 6 年，运输工具租赁期为 2 至 10 年。上述使用权资产不得用作借款、抵押、担保目的。

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	专利权	非专利技术	软件	特许经营权	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	10,793,847,305.97	354,952,265.97	4,715,292,672.43	444,221,767.04	797,075,957.48	110,096,940.80	17,215,486,909.69
2.本期增加金额	112,503,870.21		49,211,154.59	3,905,997.80	3,015,761.40		168,636,784.00
(1)购置	48,439,393.86		49,211,154.59	1,139,639.59	3,015,761.40		101,805,949.44
(2)在建工程转入				2,766,358.21			2,766,358.21
(3)企业合并增加	64,064,476.35						64,064,476.35
3.本期减少金额		618,756.54	58,621,156.80	4,821,920.08	1,958,216.25		66,020,049.67
(1)处置			226,485.47		1,958,216.25		2,184,701.72
(2)外币报表折算差额		618,756.54	58,394,671.33	4,821,920.08			63,835,347.95
4.期末余额	10,906,351,176.18	354,333,509.43	4,705,882,670.22	443,305,844.76	798,133,502.63	110,096,940.80	17,318,103,644.02
二、累计摊销							
1.期初余额	1,254,402,066.33	113,101,035.32	2,499,506,603.79	326,674,333.30	237,904,166.76	12,412,031.52	4,444,000,237.02
2.本期增加金额	118,478,792.24	17,493,004.69	173,224,846.34	13,239,664.72	30,430,741.77	2,858,077.96	355,725,127.72
(1)计提	118,478,792.24	17,493,004.69	173,224,846.34	13,239,664.72	30,430,741.77	2,858,077.96	355,725,127.72
3.本期减少金额		209,256.26	38,045,477.50	3,796,431.93	1,882,034.98		43,933,200.67
(1)处置			226,485.47		1,882,034.98		2,108,520.45
(2)外币报表折算差额		209,256.26	37,818,992.03	3,796,431.93			41,824,680.22
4.期末余额	1,372,880,858.57	130,384,783.75	2,634,685,972.63	336,117,566.09	266,452,873.55	15,270,109.48	4,755,792,164.07
三、减值准备							

1.期初余额							
2.本期增加金额							
3.本期减少金额							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	9,533,470,317.61	223,948,725.68	2,071,196,697.59	107,188,278.67	531,680,629.08	94,826,831.32	12,562,311,479.95
2.期初账面价值	9,539,445,239.64	241,851,230.65	2,215,786,068.64	117,547,433.74	559,171,790.72	97,684,909.28	12,771,486,672.67

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(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
土地使用权	30,562,168.22	尚待办理

(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

于 2026 年 6 月 30 日，净值为 34,789,202.12 元的无形资产作为抵押物，用以取得银行借款，参见附注七、45、31。

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
		企业合并形成的	外币报表折算差额	处置	外币报表折算差额	
BC 公司	1,125,818,383.35		-64,031,743.12			1,061,786,640.23
宁波氯碱	277,518,585.35					277,518,585.35
安纳达	84,176,692.18					84,176,692.18
烟台巨力	805,642,521.52					805,642,521.52
合计	2,293,156,182.40		-64,031,743.12			2,229,124,439.28

(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

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
BC 公司资产组	构成：BC 公司账面全部资产 依据：该资产组能独立产生现金流入	根据本集团内部管理及报告制度所有业务均属同一分部。	是
宁波氯碱资产组	构成：宁波氯碱账面全部资产 依据：该资产组能独立产生现金流入	根据本集团内部管理及报告制度所有业务均属同一分部。	是
烟台巨力资产组	构成：烟台巨力账面全部资产 依据：该资产组能独立产生现金流入	根据本集团内部管理及报告制度所有业务均属同一分部。	是
安纳达资产组	构成：安纳达账面全部资产 依据：该资产组能独立产生现金流入	根据本集团内部管理及报告制度所有业务均属同一分部。	是

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

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期转出	本期摊销金额	外币报表折算差额	期末余额
租入固定资产改良支出	71,557,894.48	2,171,544.46		35,394,697.27	-116,631.58	38,218,110.09
其他	6,282,638.20		281,560.74	105,945.00	-461.40	5,894,671.06
合计	77,840,532.68	2,171,544.46	281,560.74	35,500,642.27	-117,092.98	44,112,781.15

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
资产减值准备	1,926,207,114.29	440,298,765.45	1,703,399,197.15	374,930,649.67
信用减值准备	1,260,980,418.12	189,676,509.72	941,659,633.04	140,946,736.38
内部交易未实现利润	9,057,621,976.69	1,363,192,262.21	7,137,546,698.89	1,073,365,715.84
可抵扣亏损	8,160,488,991.90	1,550,098,482.85	9,755,968,120.39	1,927,229,914.56
尚未支付费用	5,664,172,903.39	900,020,203.15	4,406,779,029.99	699,973,564.98
租赁负债	10,867,795,052.14	978,620,035.37	11,764,308,746.98	1,066,075,311.27
递延收益	2,459,550,638.05	436,128,827.57	2,435,053,456.98	430,638,476.25
固定资产折旧差异	195,994,385.04	29,489,481.19	210,847,751.97	31,704,117.28
金融工具公允价值变动	513,541.86	51,354.20	10,792,730.00	2,698,182.51
其他	7,711,635,138.90	698,635,110.79	8,435,828,537.50	759,222,509.49
合计	47,304,960,160.38	6,586,211,032.50	46,802,183,902.89	6,506,785,178.23

(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
内部交易未实现利润	5,070,785.73	760,617.86	237,600.00	35,640.00

金融工具公允价值变动	340,571,999.04	55,616,370.28	290,074,223.73	51,779,029.54
固定资产折旧差异	10,991,263,827.67	1,809,151,523.69	12,168,959,370.38	1,998,461,756.52
使用权资产	10,321,382,456.88	943,118,454.53	11,383,026,823.97	1,045,490,076.81
非同一控制企业合并获取固定资产、无形资产评估增值	810,596,649.58	197,708,905.43	806,346,454.77	205,185,232.33
合计	22,468,885,718.90	3,006,355,871.79	24,648,644,472.85	3,300,951,735.20

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,301,043,418.15	4,285,167,614.35	2,249,539,903.61	4,257,245,274.62
递延所得税负债	2,301,043,418.15	705,312,453.64	2,249,539,903.61	1,051,411,831.59

(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
可抵扣亏损	1,018,132,406.42	932,841,885.15
资产减值准备	287,551,039.12	320,009,728.16
信用减值准备	30,636,887.93	27,520,403.53
合计	1,336,320,333.47	1,280,372,016.84

(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	备注
2026 年	61,993,682.89	61,993,682.89	主要系烟台巨力、莱阳运业、安纳达等的可抵扣亏损。
2027 年	8,315,213.12	8,315,213.12	
2028 年	261,704,886.45	261,704,711.45	
2029 年	308,142,913.36	308,143,088.36	
2030 年	131,271,538.32	132,749,574.13	
2031 年	61,995,036.74		
2032 年	11,173,872.76	11,173,872.76	
2033 年	72,697,714.48	72,697,714.48	
2034 年	54,057,509.90	54,057,509.90	
2035 年	24,960,845.12		
无限期	21,819,193.28	22,006,518.06	主要系墨西哥销售的可抵扣亏损，根据当地税法可抵扣亏损无到期限制。

合计	1,018,132,406.42	932,841,885.15	/
----	------------------	----------------	---

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
预付工程款	3,386,698,914.11		3,386,698,914.11	2,901,892,015.72		2,901,892,015.72
预付土地款	559,177,410.00		559,177,410.00	407,586,410.00		407,586,410.00
合计	3,945,876,324.11		3,945,876,324.11	3,309,478,425.72		3,309,478,425.72

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

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	3,599,369,424.62	3,599,369,424.62	其他	银行承兑汇票保证金、采购保证金、保函保证金、信用证保证金、产品注册押金、房地产公司监管户资金及其他	2,677,757,225.89	2,677,757,225.89	其他	银行承兑汇票保证金、采购保证金、保函保证金、信用证保证金、产品注册押金、房地产公司监管户资金及其他
应收款项融资	24,370,968.50	24,370,968.50	质押	票据池质押授信	253,549,854.34	253,549,854.34	质押	票据池质押授信
固定资产	4,846,374,896.24	4,846,374,896.24	抵押	用于取得借款、售后租回（注1）	2,457,272,156.64	2,457,272,156.64	抵押	售后租回（注1）
无形资产	34,789,202.12	34,789,202.12	抵押	用于取得借款				
合计	8,504,904,491.48	8,504,904,491.48	/	/	5,388,579,236.87	5,388,579,236.87	/	/

其他说明：

注1：售后租回交易及判断依据相关披露参见附注七、82、（1）。

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
信用借款	60,486,961,616.14	27,788,702,920.99

合计	60,486,961,616.14	27,788,702,920.99
----	-------------------	-------------------

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
跨币种利率互换合约（注 1）	1,522,351.60	8,309,619.50
液化石油气(LPG)互换合约（注 2）	513,541.86	
碳酸锂互换合约（注 3）		10,792,730.00
天然气互换合约（注 4）		5,122,481.00
合计	2,035,893.46	24,224,830.50

其他说明：

注 1：本集团使用跨币种利率互换合约对本集团承担的利率和汇率风险进行套期保值，参见附注十二、2。

注 2：本集团采用液化石油气(LPG)互换合约以降低液化石油气(LPG)预期交易的现金流量风险，参见附注十二、2。

注 3：本集团采用碳酸锂期货合约对本集团承担的碳酸锂库存原料价格风险进行套期保值，参见附注十二、2。

注 4：本集团使用天然气互换合约来对本集团承担的能源价格风险进行套期保值，参见附注十二、2。

35、应付票据

☒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	42,376,458,362.03	51,572,660,626.95
商业承兑汇票	800,000,000.00	203,500,000.00
合计	43,176,458,362.03	51,776,160,626.95

注：本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

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
应付采购款	11,886,561,628.31	10,149,860,023.62
应付工程款	12,540,919,491.46	14,397,898,006.08
合计	24,427,481,119.77	24,547,758,029.70

(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) 预收账款项列示

□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
合同负债（注）	6,766,640,056.88	5,723,203,491.42
合计	6,766,640,056.88	5,723,203,491.42

注：收入在商品的控制权转移时，即客户签收或者自提，装载完成或运抵客户指定的码头时确认。在履行履约义务前本集团将收到的交易价款确认为合同负债，直至商品控制权转移给客户。

2026 年 1 月 1 日，本集团的合同负债账面价值中人民币 5,723,203,491.42 元已于 2026 年转入营业收入。期末合同负债账面价值中预计人民币 6,766,640,056.88 元将于 2026 年度转入营业收入。

(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	企业合并增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,968,907,611.71	5,357,939,910.98	2,725,304.40	5,932,271,497.40	1,397,301,329.69
二、离职后福利-设定提存计划	32,281,493.00	515,012,357.07		537,452,178.07	9,841,672.00
合计	2,001,189,104.71	5,872,952,268.05	2,725,304.40	6,469,723,675.47	1,407,143,001.69

(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	企业合并增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,939,408,627.86	4,471,981,042.67	2,684,571.92	5,044,908,777.29	1,369,165,465.16
二、职工福利费		199,107,834.02		199,107,834.02	
三、社会保险费	15,056,983.51	314,956,710.46		319,305,678.79	10,708,015.18
其中：医疗保险费	8,397,599.09	284,942,330.72		288,062,075.86	5,277,853.95
工伤保险费	6,534,916.37	28,656,777.19		29,877,491.80	5,314,201.76
生育保险费	124,468.05	1,357,602.55		1,366,111.13	115,959.47
四、住房公积金	2,256,482.36	339,931,540.81		340,001,585.26	2,186,437.91
五、工会经费和职工教育经费	12,185,517.98	31,962,783.02	40,732.48	28,947,622.04	15,241,411.44
合计	1,968,907,611.71	5,357,939,910.98	2,725,304.40	5,932,271,497.40	1,397,301,329.69

(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	31,829,282.05	496,616,278.41	519,126,582.87	9,318,977.59
2、失业保险费	452,210.95	18,396,078.66	18,325,595.20	522,694.41
合计	32,281,493.00	515,012,357.07	537,452,178.07	9,841,672.00

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
增值税	603,446,981.92	274,876,755.09
企业所得税	1,757,954,376.32	684,599,356.76
个人所得税	42,544,580.44	25,014,322.36
城市维护建设税	35,606,992.99	16,948,810.50
其他	213,428,209.37	201,882,758.22
合计	2,652,981,141.04	1,203,322,002.93

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
应付股利	102,821,000.00	111,393,585.95
其他应付款	2,532,834,023.16	1,858,800,151.05
合计	2,635,655,023.16	1,970,193,737.00

(2) 应付利息☐适用 ☒不适用**(3) 应付股利**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	102,821,000.00	111,393,585.95
合计	102,821,000.00	111,393,585.95

(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
押金及保证金	489,532,535.55	433,329,156.57
尚未支付的修理费	1,522,467,618.06	830,860,595.51
其他	520,833,869.55	594,610,398.97
合计	2,532,834,023.16	1,858,800,151.05

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、一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
一年内到期的长期借款	12,721,427,803.87	15,038,996,337.36
一年内到期的租赁负债	1,408,093,735.90	1,536,804,921.93
一年内到期的长期应付款	156,178,108.09	164,520,258.03
一年内到期的应付专项债券资金	221,772.20	739,450.00
一年内到期的应付债券	87,022,835.61	75,215,534.24
合计	14,372,944,255.67	16,816,276,501.56

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	734,366,129.83	667,779,004.86
短期及超短期融资券	1,910,613,315.07	
合计	2,644,979,444.90	667,779,004.86

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
超短期融资券	100.00	1.65	2026-01-27	177天	700,000,000.00		700,000,000.00	4,873,150.68			704,873,150.68	否
超短期融资券	100.00	1.64	2026-02-25	180天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,808,219.18			502,808,219.18	否
短期融资券	100.00	1.56	2026-03-24	271天	700,000,000.00		700,000,000.00	2,931,945.21			702,931,945.21	否
合计	/	/	/	/	1,900,000,000.00		1,900,000,000.00	10,613,315.07			1,910,613,315.07	/

其他说明：

√适用 □不适用

注：为偿还银行借款和债务融资工具，公司申请发行超短期融资券及短期融资券。根据中国银行间市场交易商协会于 2025 年 6 月 24 日核发的《接受注册通知书》(中市协注[2025]DFI36 号)，公司获准发行超短期融资券、短期融资券、中期票据、永续票据、资产支持票据、绿色债务融资工具等产品。

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
保证借款	935,311,666.67	935,342,833.34
信用借款	53,943,896,259.88	59,932,763,453.55
抵押借款	1,050,434,234.25	
减：一年内到期的长期借款	-12,721,427,803.87	-15,038,996,337.36
合计	43,208,214,356.93	45,829,109,949.53

于 2026 年 6 月 30 日，保证借款本金人民币 935,000,000.00 元及利息系由万华实业向本集团提供担保，参见附注十四、5.(4)。

于 2026 年 6 月 30 日，抵押借款系以固定资产、无形资产为抵押取得的借款，参见附注七、21、26、31。

其他说明

√适用 □不适用

上述借款年利率在 0.41%至 3.05%的区间内。

46、应付债券

(1) 应付债券

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	10,037,022,835.61	7,575,215,534.24
减：一年内到期的应付债券	-87,022,835.61	-75,215,534.24
合计	9,950,000,000.00	7,500,000,000.00

(2) 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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
24 万华化学 MTN001	100.00	2.30	2024-07-18	5 年	1,400,000,000.00	1,414,379,726.03		15,967,671.23			1,430,347,397.26	否
24 万华化学 MTN002(科创票据)	100.00	2.22	2024-08-15	5 年	1,000,000,000.00	1,008,210,958.90		11,008,767.12			1,019,219,726.02	否
24 万华化学 MTN003	100.00	2.28	2024-09-18	5 年	1,000,000,000.00	1,006,433,972.60		11,306,301.37			1,017,740,273.97	否
25 万华化学 MTN001(科创票据)	100.00	1.95	2025-04-21	3 年	700,000,000.00	709,536,301.37		6,768,904.11		13,650,000.00	702,655,205.48	否
25 万华化学 MTN002(科创债)	100.00	1.91	2025-05-12	3 年	400,000,000.00	404,897,972.60		3,788,602.74		7,640,000.00	401,046,575.34	否
25 万华化学 MTN004(科创债)	100.00	1.88	2025-05-22	3 年	600,000,000.00	606,891,616.44		5,593,643.84		11,280,000.00	601,205,260.28	否

25 万华化学 MTN005(科创债)	100.00	1.85	2025-06-06	3 年	1,200,000,000.00	1,212,711,780.82		11,008,767.12		22,200,000.00	1,201,520,547.94	否
25 万华化学 MTN006(科创债)	100.00	1.83	2025-06-12	3 年	1,200,000,000.00	1,212,153,205.48		10,889,753.42		21,960,000.00	1,201,082,958.90	否
26 万华化学 MTN003(科创债)	100.00	1.81	2026-03-09	3 年	650,000,000.00		650,000,000.00	3,642,315.08			653,642,315.08	否
26 万华化学 GN005(科创债)	100.00	1.79	2026-03-25	3 年	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00	8,562,575.34			1,808,562,575.34	否
合计	/	/	/	/	9,950,000,000.00	7,575,215,534.24	2,450,000,000.00	88,537,301.37		76,730,000.00	10,037,022,835.61	/

(3) 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

(4) 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
租赁负债	11,563,302,952.88	12,615,538,901.78
减：一年内到期的租赁负债	-1,408,093,735.90	-1,536,804,921.93
合计	10,155,209,216.98	11,078,733,979.85

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	1,819,604,588.56	1,890,349,288.09
合计	1,819,604,588.56	1,890,349,288.09

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
应付售后租回款（注 1）	1,809,782,696.65	1,888,869,546.12
应付专项债券资金（注 2）	136,221,772.20	136,739,450.00
应付股权收购款（注 3）	30,000,000.00	30,000,000.00
减：一年内到期的应付专项债券资金	-221,772.20	-739,450.00
减：一年内到期的应付售后租回款	-156,178,108.09	-164,520,258.03
合计	1,819,604,588.56	1,890,349,288.09

注 1：应付售后租回款，参见附注七、82。

注 2:系本公司子公司烟台市再生水有限责任公司取得的山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债；本公司子公司烟台兴华能源有限公司取得的山东省政府烟台市烟台经济技术开发区烟台化学工业产业园增量电网配套工程项目专项债。

注 3：系应向 Europe-America Energy Technology Co.,ltd.支付的 Chematur Technologies AB 25%股权的收购款，总对价人民币 100,000,000.00 元，分别在交易日至 2032 年之间根据付款计划表逐期支付。

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☒适用 ☐不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
辞退福利	6,904,951.90	7,148,102.53
其他长期福利	31,247,043.30	33,139,963.47
合计	38,151,995.20	40,288,066.00

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☐适用 ☒不适用

计划资产：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☐适用 ☒不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐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	期初余额	期末余额	形成原因
环境准备金（注）	87,457,715.80	77,698,961.56	主要系 BC 公司非危险废弃物填埋场复垦项目、盐水湖拆除及复垦项目等
预计赔付款	145,776,478.06	199,424,472.40	主要系部分在建工程项目取消，预计需赔付给供应商的款项
其他	36,369,247.47	32,746,151.13	
合计	269,603,441.33	309,869,585.09	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：环境准备金中主要包含的项目如下：

非危险废弃物填埋场复垦项目

为满足BC公司业务进一步发展的需要，BC公司于2013年获得当地环保局颁发的新建填埋场的综合污染防御控制许可（IPPC），准许BC公司建设新废弃物填埋场，用于填埋非危险固体废弃物，同时约定BC公司需对新废弃物填埋场邻近的历史遗留填埋坑实施复垦。于2026年06月30日，BC公司计提的与之相关的环境准备金余额约为人民币2,201.97万元（2025年12月31日：人民币2,595.01万元）。

盐水湖拆除及复垦项目

随着BC公司废盐水回收利用项目、氯化氢氧化项目的上线，副产品盐水大幅减少，早期用于副产品盐水暂时储存的盐水湖需要拆除和复垦。于2026年06月30日，BC公司计提的与之相关的环境准备金余额约为人民币5,203.96万元(2025年12月31日：人民币5,764.85万元)

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	企业合并增加	本期减少	本年计入其他收益	外币报表折算差额	期末余额	形成原因
政府补助	2,701,967,527.06	252,508,735.40	23,194,444.43		98,713,056.81	-16,067,611.20	2,862,890,038.88	企业从政府无偿取得货币性资产
合计	2,701,967,527.06	252,508,735.40	23,194,444.43		98,713,056.81	-16,067,611.20	2,862,890,038.88	/

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：元 币种：人民币

	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	3,130,471,626.00						3,130,471,626.00

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）	4,113,516,151.74			4,113,516,151.74
其他资本公积	-387,829,940.48	35,574,074.16	418,197.71	-352,674,064.03
其中：购买少数股权形成的资本公积	-343,863,110.80		418,197.71	-344,281,308.51
合计	3,725,686,211.26	35,574,074.16	418,197.71	3,760,842,087.71

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	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	186,895,812.91	105,424,958.32			18,060,715.77	87,364,242.55		274,260,055.46
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	1,707,061.97	-989,413.15				-989,413.15		717,648.82
其他权益工具投资公允价值变动	185,188,750.94	106,414,371.47			18,060,715.77	88,353,655.70		273,542,406.64
二、将重分类进损益的其他综合收益	880,554,910.68	-978,132,374.03	3,510,524.75		-323,909.17	-981,628,706.99	309,717.38	-101,073,796.31
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	15,016,524.50	-75,664,784.44				-75,664,784.44		-60,648,259.94
现金流量套期损益的有效部分	2,582,677.18	645,189.33	3,510,524.75		-323,909.17	-2,789,216.25	247,790.00	-206,539.07
外币财务报表折算差额	862,955,709.00	-903,112,778.92				-903,174,706.30	61,927.38	-40,218,997.30
其他综合收益合计	1,067,450,723.59	-872,707,415.71	3,510,524.75		17,736,806.60	-894,264,464.44	309,717.38	173,186,259.15

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		215,773,287.71	215,773,287.71	
合计		215,773,287.71	215,773,287.71	

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	2,351,465,675.58			2,351,465,675.58
任意盈余公积	471,706,966.13			471,706,966.13
合计	2,823,172,641.71			2,823,172,641.71

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	97,558,678,275.75	87,323,492,218.58
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	97,558,678,275.75	87,323,492,218.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	10,062,963,544.81	12,527,201,094.15
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	3,913,089,532.50	2,292,015,036.98
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	103,708,552,288.06	97,558,678,275.75

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	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29
其他业务	867,109,002.25	618,371,170.47	364,233,984.73	256,226,603.15
合计	119,315,863,794.85	98,931,713,736.67	90,901,436,922.57	78,319,546,218.44

(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	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
聚氨酯系列	44,956,593,927.71	32,795,889,210.95	36,887,786,109.55	27,415,762,255.40
石化系列	47,737,564,642.46	44,489,563,901.45	34,933,555,366.82	35,063,528,546.68
精细化学品及新材料系列	22,547,699,276.28	18,877,831,121.95	15,628,065,034.56	14,135,530,882.79
其他	13,047,355,618.69	12,005,912,166.56	11,329,759,038.64	9,692,023,643.55
产品间抵销	-9,840,458,672.54	-9,855,853,834.71	-8,241,962,611.73	-8,243,525,713.13
合计	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29
按经营地区分类				
境内	61,448,623,169.00	49,645,160,916.88	48,303,888,264.92	41,687,582,223.45
境外	57,000,131,623.60	48,668,181,649.32	42,233,314,672.92	36,375,737,391.84
合计	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29
市场或客户类型				
化工行业	117,791,923,204.27	97,832,338,610.39	89,880,176,707.70	77,632,436,086.50
其他	656,831,588.33	481,003,955.81	657,026,230.14	430,883,528.79
合计	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29

在某一时段内确认				
合计	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺 转让商品的 性质	是否为主 要责任人	公司承担的预 期将退还给客 户的款项	公司提供的质 量保证类型及 相关义务
向 购 买 方 销 售 商品	在商品的控制权转移时，即客户签收或者自提，装载完成或运输至客户指定的地点时	商品交付给购买方或者交给对方指定的承运人代表了取得无条件收取合同对价的权利。款项的到期仅取决于时间流逝，故本集团在商品交付给购买方或指定承运人时确认一项应收款	自产及外购产品	是	无	与产品相关的质量保证不能单独购买，向客户保证所销售的商品符合既定标准，因此本集团按照《企业会计准则第 13 号-或有事项》的规定进行会计处理（详见附注五、34）
合计	/	/	/	/		/

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☒适用 ☐不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为6,766,640,056.88元，其中：

6,766,640,056.88元预计将于2026年度确认收入

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

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
----	-------	-------

城市维护建设税	143,114,403.80	136,322,148.81
印花税	149,279,271.95	121,442,510.61
教育费附加	63,370,601.81	58,566,694.06
房产税	82,854,240.14	70,275,322.50
环保税	37,894,885.59	49,256,503.50
土地使用税	54,418,323.64	40,716,207.75
地方教育费附加	42,247,749.81	39,044,462.70
消费税	56,891,451.48	32,592,874.83
财产税	6,511,457.19	5,609,219.98
其他	83,784,365.73	99,978,952.76
合计	720,366,751.14	653,804,897.50

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
员工费用	300,264,973.65	269,156,255.41
仓储费用	141,688,985.12	146,222,231.85
使用权资产折旧费	116,363,028.88	115,237,459.01
差旅费	61,575,519.78	64,537,980.86
销售佣金及咨询费	60,738,787.47	52,209,223.03
宣传费	28,715,464.89	12,438,610.05
其他	125,629,552.42	119,376,499.43
合计	834,976,312.21	779,178,259.64

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
员工费用	806,762,162.38	691,046,984.18
折旧费	145,073,584.35	131,923,819.85
信息化费用	54,609,614.47	50,941,716.90
咨询费	45,485,697.28	42,266,305.59
物料消耗	40,726,732.26	54,182,981.59
差旅费	40,112,083.84	39,719,558.23
劳务费	35,977,595.59	26,672,239.13
无形资产摊销	17,786,936.70	17,490,774.28
保险费	17,032,902.48	22,822,930.62
接待费	14,488,821.36	13,247,652.37
使用权资产折旧	5,121,801.89	10,706,226.71
其他	174,759,554.97	76,500,869.33
合计	1,397,937,487.57	1,177,522,058.78

65、研发费用

√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
员工费用	1,028,662,326.93	900,523,565.40
折旧费	687,558,159.97	728,213,877.26
物料消耗	216,207,158.26	296,928,647.50
水电气费	99,959,124.89	89,570,851.80
无形资产摊销	68,144,150.89	67,007,375.33
差旅费	27,463,909.31	27,322,522.11
劳务费	10,852,362.61	8,757,607.93
咨询费	3,165,793.92	6,979,314.64
其他	162,574,976.16	165,533,692.27
合计	2,304,587,962.94	2,290,837,454.24

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
利息支出	1,859,812,813.25	1,964,576,166.69
减：已资本化的利息费用	-238,867,368.58	-288,114,137.32
减：利息收入	-480,682,948.19	-564,393,642.98
汇兑损益	222,513,291.50	-570,593,769.88
其他	62,368,027.68	56,567,534.90
合计	1,425,143,815.66	598,042,151.41

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
进项税加计抵减	109,496,745.59	419,304,095.62
与日常活动相关的政府补助	173,733,223.83	218,766,839.95
资源综合利用即征即退	32,175,382.94	43,943,559.97
代扣个税手续费返还	7,622,154.29	8,506,626.21
合计	323,027,506.65	690,521,121.75

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	508,903,751.42	393,983,862.87

处置长期股权投资产生的投资收益	5,621,351.08	1,133,709.91
其他	27,706,042.19	1,325,138.01
合计	542,231,144.69	396,442,710.79

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

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	341,799,139.20	-40,281,319.50
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	330,511,687.08	-40,281,319.50
结构性存款	11,287,452.12	
交易性金融负债	-1,913,481.70	-252,776,433.05
其中：衍生金融负债产生的公允价值变动收益	-1,913,481.70	-252,776,433.05
合计	339,885,657.50	-293,057,752.55

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
应收账款坏账损失	-356,118,928.46	72,366,348.92
合计	-356,118,928.46	72,366,348.92

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
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-433,914,364.98	-308,323,862.05
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-51,670,520.13	-2,664,379.49
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		

十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-485,584,885.11	-310,988,241.54

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
资产处置收益	30,589,015.90	4,785,769.63
合计	30,589,015.90	4,785,769.63

其他说明：

□适用√不适用

74、营业外收入

√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
非流动资产处置利得合计	1,054,943.18	5,395,234.03	1,054,943.18
其中：固定资产处置利得	1,054,943.18	5,395,234.03	1,054,943.18
合同违约赔偿	1,550,000.00	766,668.97	1,550,000.00
长期股权投资利得		101,502,946.59	
碳排放权交易收益		10,381,838.67	
其他	26,073,484.66	15,521,824.44	26,073,484.66
合计	28,678,427.84	133,568,512.70	28,678,427.84

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	35,843,409.82	209,542,977.02	35,843,409.82

其中：固定资产处置损失	32,642,363.59	155,266,242.91	32,642,363.59
在建工程处置损失	3,120,162.94	54,276,734.11	3,120,162.94
无形资产处置损失	80,883.29		80,883.29
对外捐赠	1,987,142.17	2,592,037.50	1,987,142.17
碳排放配额履约支出	48,532,600.20	24,540,337.40	
其他	69,931,114.60	11,024,941.32	69,931,114.60
合计	156,294,266.79	247,700,293.24	107,761,666.59

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	2,858,510,065.87	1,505,031,726.78
递延所得税费用	-452,223,969.63	-691,886,436.72
合计	2,406,286,096.24	813,145,290.06

(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	13,967,551,400.88
按适用税率计算的所得税费用	2,095,132,710.13
子公司适用不同税率的影响	635,225,767.17
调整以前期间所得税的影响	65,286,472.67
非应税收入的影响	-68,360,094.31
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,033,827.57
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损或可抵扣暂时性差异的影响	-8,754,828.95
本年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	25,066,147.78
研发费用加计扣除	-337,327,441.35
购买专用设备抵免企业所得税	-5,016,464.47
所得税费用	2,406,286,096.24

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、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
收到的与收益相关的政府补助	367,326,439.65	267,302,608.59
其他	722,258,356.02	692,089,895.22
合计	1,089,584,795.67	959,392,503.81

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
支付的各种费用合计	1,444,112,852.17	1,577,874,236.62
支付的受限货币资金	921,612,198.73	1,157,535,098.73
合计	2,365,725,050.90	2,735,409,335.35

(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

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

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
取得子公司增加的现金	22,126,030.61	
合计	22,126,030.61	

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
支付碳排放权交易款	65,349,793.27	
合计	65,349,793.27	

(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

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
偿还融资租赁款	1,478,882,210.78	627,522,553.24
支付融资手续费	5,325,880.78	12,270,705.36
购买少数股权	17,907,144.43	
回购股份款		444,898,842.60
合计	1,502,115,235.99	1,084,692,101.20

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	27,788,702,920.99	54,456,792,323.34	699,926,304.82	22,458,459,933.01		60,486,961,616.14
长期借款及一年内到期的长期借款	60,868,106,286.89	6,331,381,930.04	1,337,053,705.42	12,606,899,761.55		55,929,642,160.80
其他流动负债		1,900,000,000.00	10,613,315.07			1,910,613,315.07
租赁负债及一年内到期的租赁负债	12,615,538,901.78		347,623,367.18	1,399,795,361.31	63,954.77	11,563,302,952.88
应付票据	49,052,827,145.41	47,116,161,532.49	250,118,627.10	55,578,882,298.89		40,840,225,006.11
其他应付款-应付股利	111,393,585.95		5,276,387,504.57	5,284,960,090.52		102,821,000.00
长期应付款及一年内到期的长期应付款	2,025,608,996.12		21,616,669.41	101,221,196.68		1,946,004,468.85

应付债券及一年内到期的应付债券	7,575,215,534.24	2,450,000,000.00	88,537,301.37	76,730,000.00		10,037,022,835.61
合计	160,037,393,371.38	112,254,335,785.87	8,031,876,794.94	97,506,948,641.96	63,954.77	182,816,593,355.46

(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、现金流量表补筹资活动充资料

(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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	11,561,265,304.64	6,715,298,768.96
加：资产减值准备	485,584,885.11	310,988,241.54
信用减值损失	356,118,928.46	-72,366,348.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,238,238,213.21	6,876,413,134.78
无形资产摊销	330,217,138.73	321,307,332.35
使用权资产摊销	833,580,311.93	602,728,404.61
长期待摊费用摊销	35,408,846.07	4,647,568.90
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）	-30,589,015.90	-4,785,769.63
非流动资产报废损失（收益以“-”号填列）	34,788,466.64	149,871,008.88
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-339,885,657.50	293,057,752.55
财务费用（收益以“-”号填列）	1,848,784,616.95	1,616,298,869.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-542,231,144.69	-396,442,710.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-45,983,055.50	-782,614,668.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-355,421,755.61	44,757,915.07
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,346,231,787.70	-1,211,031,208.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,691,553,009.48	-4,033,863,335.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,412,049,755.34	195,341,961.80
其他	-	-101,502,946.59

经营活动产生的现金流量净额	11,784,141,040.70	10,528,103,970.83
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
以债务购建固定资产	12,540,919,491.46	14,762,431,358.51
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	40,806,259,929.53	31,178,154,159.22
减: 现金的期初余额	24,984,285,344.65	22,675,215,443.35
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	15,821,974,584.88	8,502,938,715.87

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	19,146,600.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	41,272,630.61
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	-22,126,030.61

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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	40,806,259,929.53	24,984,285,344.65
其中: 库存现金	792,046.36	959,031.30
可随时用于支付的银行存款	40,794,356,090.18	24,906,263,588.17
可随时用于支付的其他货币资金	11,111,792.99	77,062,725.18
二、期末现金及现金等价物余额	40,806,259,929.53	24,984,285,344.65

(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
----	------	------	----

货币资金	3,599,369,424.62	2,677,757,225.89	银行承兑汇票保证金、采购保证金、保函保证金、产品注册押金、房地产公司监管户资金及其他，参见附注七、31。
合计	3,599,369,424.62	2,677,757,225.89	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

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

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：日元	323,811,240,994.00	0.0420	13,600,072,121.75
港币	5,075,810,000.00	0.8686	4,408,848,566.00
新加坡元	192,830,030.00	5.2605	1,014,382,372.82
美元	101,339,829.00	6.8109	690,215,441.34
欧元	76,115,791.00	7.7671	591,198,960.28
韩元	13,424,103,670.00	0.0044	59,066,056.15
匈牙利福林	1,969,619,551.00	0.0220	43,331,630.12
印度卢比	475,651,578.00	0.0719	34,199,348.46
卢布	383,659,000.00	0.0883	33,877,089.70
巴西里亚尔	18,204,000.00	1.3142	23,923,696.80
捷克克朗	51,689,000.00	0.3198	16,530,142.20
印尼盾	40,595,045,805.00	0.0004	16,238,018.32
墨西哥比索	28,820,888.00	0.3897	11,231,500.05
泰铢	44,009,576.00	0.2042	8,986,755.42
阿联酋迪拉姆	2,764,266.00	1.8511	5,116,932.79
哥伦比亚比索	2,382,673,942.00	0.0020	4,765,347.88
越南盾	9,611,546,009.00	0.0003	2,883,463.80
澳元	539,917.00	4.6804	2,527,027.53
英镑	258,000.00	9.0145	2,325,741.00
加拿大元	437,905.00	4.7847	2,095,244.05
瑞典克朗	2,381,000.00	0.7003	1,667,414.30
土耳其里拉	9,191,165.00	0.1458	1,340,071.86

波兰兹罗提	565,000.00	1.8121	1,023,836.50
沙特阿拉伯利雅	168,039.00	1.8104	304,217.81
瑞士法郎	1,000.00	8.4228	8,422.80
巴基斯坦卢比	53,934.00	0.0244	1,315.99
应收账款			
其中：美元	1,188,022,801.00	6.8109	8,091,504,495.33
欧元	522,965,687.00	7.7671	4,061,926,787.50
印度卢比	8,945,080,013.00	0.0719	643,151,252.93
日元	5,840,218,673.00	0.0420	245,289,184.27
韩元	33,011,227,982.00	0.0044	145,249,403.12
泰铢	635,086,750.00	0.2042	129,684,714.35
印尼盾	250,834,648,590.00	0.0004	100,333,859.44
巴西里亚尔	31,110,000.00	1.3142	40,884,762.00
哥伦比亚比索	17,327,646,423.00	0.0020	34,655,292.85
越南盾	85,241,781,693.00	0.0003	25,572,534.51
英镑	1,558,000.00	9.0145	14,044,591.00
澳元	1,222,503.00	4.6804	5,721,803.04
波兰兹罗提	1,567,000.00	1.8121	2,839,560.70
匈牙利福林	18,346,000.00	0.0220	403,612.00
捷克克朗	519,000.00	0.3198	165,976.20
土耳其里拉	1,000.00	0.1458	145.80
其他应收款			
其中：欧元	56,563,140.00	7.7671	439,331,564.69
英镑	2,921,000.00	9.0145	26,331,354.50
日元	128,983,874.00	0.0420	5,417,322.71
美元	347,381.00	6.8109	2,365,977.25
波兰兹罗提	1,061,000.00	1.8121	1,922,638.10
新加坡元	202,485.00	5.2605	1,065,172.34
韩元	234,886,000.00	0.0044	1,033,498.40
捷克克朗	2,828,000.00	0.3198	904,394.40
印度卢比	11,282,000.00	0.0719	811,175.80
澳元	32,450.00	4.6804	151,878.98
越南盾	463,015,650.00	0.0003	138,904.70
匈牙利福林	5,502,000.00	0.0220	121,044.00
印尼盾	225,000,000.00	0.0004	90,000.00
巴西里亚尔	49,000.00	1.3142	64,395.80
瑞典克朗	74,000.00	0.7003	51,822.20
阿联酋迪拉姆	4,200.00	1.8511	7,774.62
卢布	61,000.00	0.0883	5,386.30
土耳其里拉	16,000.00	0.1458	2,332.80
短期借款			
其中：欧元	1,260,510,225.00	7.7671	9,790,508,968.60
美元	1,139,765,759.00	6.8109	7,762,830,607.97
应付账款			
其中：美元	217,460,322.00	6.8109	1,481,100,507.11
欧元	176,479,758.00	7.7671	1,370,735,928.36
日元	2,201,694,473.00	0.0420	92,471,167.87
瑞士法郎	1,006,318.00	8.4228	8,476,015.25

加拿大元	1,602,918.00	4.7847	7,669,481.75
印度卢比	93,895,427.00	0.0719	6,751,081.20
墨西哥比索	14,283,241.00	0.3897	5,566,179.02
捷克克朗	10,838,000.00	0.3198	3,465,992.40
韩元	501,041,129.00	0.0044	2,204,580.97
哥伦比亚比索	984,930,127.00	0.0020	1,969,860.25
巴西里亚尔	1,110,000.00	1.3142	1,458,762.00
泰铢	6,855,511.00	0.2042	1,399,895.35
新加坡元	120,842.00	5.2605	635,689.34
英镑	61,646.00	9.0145	555,707.87
越南盾	1,576,152,464.00	0.0003	472,845.74
匈牙利福林	18,993,000.00	0.0220	417,846.00
瑞典克朗	224,000.00	0.7003	156,867.20
摩洛哥迪拉姆	138,000.00	0.7257	100,146.60
阿联酋迪拉姆	48,080.00	1.8511	89,000.89
印尼盾	122,247,189.00	0.0004	48,898.88
土耳其里拉	153,594.00	0.1458	22,394.01
港币	14,600.00	0.8686	12,681.56
其他应付款			
其中：欧元	87,677,947.00	7.7671	681,003,382.14
美元	251,764.00	6.8109	1,714,739.43
新加坡元	116,000.00	5.2605	610,218.00
英镑	17,000.00	9.0145	153,246.50
日元	3,199,587.00	0.0420	134,382.65
瑞典克朗	150,000.00	0.7003	105,045.00
匈牙利福林	1,760,000.00	0.0220	38,720.00
土耳其里拉	118,000.00	0.1458	17,204.40
捷克克朗	3,000.00	0.3198	959.40
一年内到期的长期借款			
其中：欧元	2,679,000.00	7.7671	20,808,060.90
长期借款			
其中：欧元	53,871,000.00	7.7671	418,421,444.10
租赁负债			
其中：美元	1,571,269,597.00	6.8109	10,701,760,098.21
欧元	756,008.00	7.7671	5,871,989.74
匈牙利福林	85,723,754.00	0.0220	1,885,922.59
加拿大元	248,325.00	4.7847	1,188,160.63
捷克克朗	2,513,741.00	0.3198	803,894.37
巴西里亚尔	391,195.00	1.3142	514,108.47
澳元	87,060.00	4.6804	407,475.62
阿联酋迪拉姆	197,114.00	1.8511	364,877.73
日元	3,475,596.00	0.0420	145,975.03
瑞典克朗	121,347.00	0.7003	84,979.30
卢布	21,738.00	0.0883	1,919.47

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 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

本集团之子公司万华新加坡的主要经营地位于新加坡，其业务收支所使用的货币主要为美元，因此以美元作为记账本位币。

本集团之子公司万华匈牙利的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

本集团之子公司 BC 公司的主要经营地位于匈牙利，其业务收支所使用的货币主要为欧元，因此以欧元作为记账本位币。

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

69,125,767.61 元

售后租回交易及判断依据

☒适用 ☐不适用

2024 年子公司与租赁公司签订售后租回合同，约定将部分运输设备以人民币 2,067,269,559.70 元转让至租赁公司，同时租回该部分运输设备。运输设备销售款中由租赁公司向子公司支付的金额为人民币 600,000,000.00 元，由租赁公司直接向运输设备供应商支付的金额为人民币 1,467,269,559.70 元。租赁合同约定，租赁期为 10-15 年，租金总额为人民币 2,428,803,036.10 元。于租赁期满后，子公司可以以人民币 1-100 元的价格留购该部分运输设

备。因租赁公司作为购买方兼出租方并未取得标的资产所有权上的主要风险和报酬，标的资产仍由承租人控制使用，因此标的资产的转让不属于销售。

与租赁相关的现金流出总额1,548,007,978.42(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
运输工具出租	508,182,095.32	
其他	13,493,894.37	
合计	521,675,989.69	

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

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	21,631,352.63	25,344,412.07
第二年	19,414,186.36	20,416,293.14
第三年	17,491,596.41	18,350,286.25
第四年	16,628,983.91	16,628,983.91
第五年	14,535,413.99	17,098,983.91
五年后未折现租赁收款额总额	103,047,269.50	111,783,086.62

(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

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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工费用	1,028,662,326.93	900,523,565.40
折旧费	687,558,159.97	728,213,877.26
物料消耗	216,207,158.26	296,928,647.50
水电气费	99,959,124.89	89,570,851.80
无形资产摊销	68,144,150.89	67,007,375.33
差旅费	27,463,909.31	27,322,522.11
劳务费	10,852,362.61	8,757,607.93
咨询费	3,165,793.92	6,979,314.64
其他	162,574,976.16	165,533,692.27
合计	2,304,587,962.94	2,290,837,454.24
其中：费用化研发支出	2,304,587,962.94	2,290,837,454.24
资本化研发支出		

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

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

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
万华河海新能源发展（烟台）有限公司	2026 年 1 月 23 日	728,413,572.02	70.00	现金购买	2026 年 1 月 23 日	取得控制权日	98,916,474.95	18,193,508.76	30,707,696.09
新疆巨力包装有限公司	2026 年 4 月 1 日	28,959,815.39	100.00	现金购买	2026 年 4 月 1 日	取得控制权日	5,991,997.08	-1,629,994.69	-3,937,421.97

(2) 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	万华河海新能源发展（烟台）有限公司	新疆巨力包装有限公司
--现金	434,000,000.00	19,146,600.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	294,413,572.02	9,813,215.39
--其他		
合并成本合计	728,413,572.02	28,959,815.39
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	728,413,572.02	28,959,815.39
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		

合并成本公允价值的确定方法：

□适用 √不适用

业绩承诺的完成情况：

□适用 √不适用

大额商誉形成的主要原因：

□适用 √不适用

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	万华河海新能源发展（烟台）有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	470,862,006.45	470,862,006.45
应收账款	28,889,555.76	28,889,555.76
预付款项	2,025,912.36	2,025,912.36
其他应收款	121,233,319.52	121,233,319.52
存货	534,282.21	534,282.21
其他流动资产	32,003,305.10	32,003,305.10
固定资产	882,014,672.79	859,600,728.63
在建工程	714,339,860.00	706,908,271.50
无形资产	57,660,938.82	49,123,832.19
其他非流动资产	9,655,600.38	9,655,600.38
负债：		
应付票据	2,329,571.61	2,329,571.61
应付账款	212,021,765.53	212,021,765.53
应付职工薪酬	2,512,631.58	2,512,631.58
应交税费	290,008.58	290,008.58
其他应付款	2,824,014.52	2,824,014.52
一年内到期的非流动负债	108,793,343.16	108,793,343.16
长期借款	887,921,229.78	887,921,229.78
递延收益	23,194,444.43	23,194,444.43
递延所得税负债	9,595,659.82	0.00
减：少数股东权益	29,145,967.21	29,145,967.21
取得的净资产	1,040,590,817.17	1,011,803,837.70

	新疆巨力包装有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	4,410,624.16	4,410,624.16
应收账款	6,442,302.44	6,442,302.44
预付款项	26,822.86	26,822.86
其他应收款	12,000.00	12,000.00
存货	5,334,113.05	5,334,113.05
其他流动资产	140,972.49	140,972.49
固定资产	24,063,240.00	23,747,408.26
无形资产	6,403,537.53	5,706,829.85
负债：		
短期借款	9,178,305.00	9,178,305.00
应付账款	8,173,946.94	8,173,946.94
合同负债	2,469.74	2,469.74
应付职工薪酬	212,672.82	212,672.82
应交税费	35,601.41	35,601.41

其他应付款	219,853.15	219,853.15
其他流动负债	321.07	321.07
递延所得税负债	50,627.01	
减：少数股东权益		
取得的净资产	28,959,815.39	27,997,902.98

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	购买日之前原持有股权的取得比例 (%)	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益或留存收益的金额
万华河海新能源发展（烟台）有限公司	49.00	283,391,168.85	294,413,572.02	11,022,403.17	以评估价值为基础确定	
新疆巨力包装有限公司	34.00	9,813,215.39	9,813,215.39		以评估价值为基础确定	

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 其他说明

☐ 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

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

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

被投资的公司名称	主要经营活动	类型
万华化学集团（莱州）新能源材料科技有限公司	制造业	设立
万华化学集团（莱州）新能源有限公司	服务业	设立
烟台华盛美新材料有限公司	制造业	设立
万华化学集团（海阳）新能源有限公司	服务业	设立
万迪新材料科技（烟台）有限公司	服务业	设立
万华（滨州）新能源有限公司	服务业	设立
万华（滨州）新能源材料科技有限公司	制造业	设立
万华（湖北）新能源材料科技有限公司	制造业	设立
华神新材料（河南）有限公司	制造业	设立
万华化学（埃及）有限公司	服务业	设立
万华化学（烟台）新型材料有限公司	制造业	注销

5、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	
万华科化国际石化（烟台）有限公司	中国	397,200 万人民币	烟台	制造业	75.00		设立
万华化学（烟台）氯碱热电有限公司	中国	40,000 万人民币	烟台	制造业	60.00		设立
万华化学（烟台）容威聚氨酯有限公司	中国	7,000 万人民币	烟台	制造业	80.00		通过分立方式取得
万华化学（烟台）销售有限公司	中国	2,200 万人民币	烟台	服务业	95.00	5.00	设立
万华化学集团石化销售有限公司	中国	150,628.5 万人民币	烟台	服务业	100.00		设立
万华化学集团物资有限公司	中国	6,000 万人民币	烟台	服务业	100.00		设立
烟台万华化工设计院有限公司	中国	300 万人民币	烟台	服务业	100.00		非同一控制下企业合并
万华化学集团环保科技有限公司	中国	25,000 万人民币	烟台	服务业	100.00		设立
万华化学集团设备运维管理有限公司	中国	5,000 万人民币	烟台	服务业	100.00		设立
万华化学集团电子材料有限公司	中国	20,000 万人民币	烟台	制造业	100.00		设立
烟台市再生水有限责任公司（注 1）	中国	18,000 万人民币	烟台	制造业	31.00		设立
万华化学集团能源有限公司	中国	21,000 万人民币	烟台	制造业	100.00		设立
烟台兴华能源有限公司	中国	20,000 万人民币	烟台	服务业	70.00		设立
烟台新源投资有限公司	中国	1,000 万人民币	烟台	服务业	100.00		吸收合并万华化工取得
烟台新益投资有限公司	中国	182,500 万人民币	烟台	服务业	100.00		吸收合并万华化工取得
万华（烟台）新能源材料科技有限公司	中国	32,500 万人民币	烟台	制造业		80.00	非同一控制下企业合并
万华化学（蓬莱）有限公司	中国	400,000 万人民币	烟台	制造业	80.00		设立
万华（蓬莱）码头有限公司（注 4）	中国	50,000 万人民币	烟台	服务业		40.80	设立
烟台万陆实业有限公司	中国	20,000 万人民币	烟台	制造业		60.00	设立
万华化学集团电池科技有限公司	中国	490,000 万人民币	烟台	制造业	100.00		设立

万华化学集团股份有限公司2026 年半年度报告

万华环保科技（蓬莱）有限公司	中国	25,000 万人民币	烟台	服务业		80.00	设立
烟台巨力精细化工股份有限公司	中国	40,320 万人民币	烟台	制造业	70.00		非同一控制下企业合并
莱阳巨力运业有限公司	中国	200 万人民币	烟台	服务业		70.00	非同一控制下企业合并
万华化学集团营养科技有限公司	中国	30,000 万人民币	烟台	制造业	80.00		设立
烟台万德博生物技术有限公司	中国	800 万人民币	烟台	制造业		80.00	设立
万华化学（蓬莱）电池化学品科技有限公司	中国	40,000 万人民币	烟台	制造业		80.00	设立
万华化学（烟台）电池产业有限公司	中国	400,000 万人民币	烟台	服务业		80.00	设立
万华晟达（山东）交通科技有限公司	中国	10,000 万人民币	烟台	制造业	71.78		非同一控制下企业合并
烟台万旭新材料有限公司	中国	80,000 万人民币	烟台	制造业	51.00		设立
万华化学集团（烟台）新能源材料有限公司	中国	15,000 万美元	烟台	制造业		100.00	设立
万华化学集团（蓬莱）气体有限公司	中国	2,000 万人民币	烟台	制造业		80.00	设立
万华化学集团（莱阳）销售有限公司	中国	1,000 万人民币	烟台	服务业	100.00		设立
万华化学集团（烟台）烯烃有限公司	中国	400,000 万人民币	烟台	制造业	100.00		设立
蓬莱万旭新材料有限公司	中国	10,000 万人民币	烟台	制造业		51.00	设立
万华化学集团（蓬莱）销售有限公司	中国	1,000 万人民币	烟台	服务业		80.00	设立
万华化学集团（蓬莱）贸易有限公司	中国	1,000 万人民币	烟台	服务业	100.00		设立
万华化学（海阳）电池材料科技有限公司	中国	45,000 万人民币	烟台	制造业		80.00	设立
万华化学（海阳）新能源有限公司	中国	1,000 万人民币	烟台	服务业		80.00	设立
烟台华兴磷化工有限公司	中国	500 万人民币	烟台	服务业	51.00		设立
万华化学集团（蓬莱）储运有限公司	中国	6,000 万人民币	烟台	服务业		80.00	设立
烟台万禾香料有限公司	中国	20,000 万人民币	烟台	制造业	70.00		设立
烟台万美新材料有限公司	中国	10,000 万人民币	烟台	服务业	70.00		设立
烟台华兴硅材料有限公司	中国	500 万人民币	烟台	服务业	51.00		设立
烟台万华电气新材料有限公司	中国	11,000 万人民币	烟台	制造业	52.00		设立
万华化学集团（蓬莱）高性能材料有限公司	中国	40,000 万人民币	烟台	制造业	100.00		设立
万华河海新能源发展（烟台）有限公司	中国	160,000 万人民币	烟台	制造业	70.00		非同一控制下企业合并
万华河海新能源发展（蓬莱）有限公司	中国	16,000 万人民币	烟台	制造业		66.00	非同一控制下企业合并
万华化学集团（莱州）新能源材料科技有限公司	中国	74,000 万人民币	烟台	制造业		80.00	设立
万华化学集团（莱州）新能源有限公司	中国	60,000 万人民币	烟台	服务业		80.00	设立

万华化学集团股份有限公司2026 年半年度报告

烟台华盛美新材料有限公司	中国	10,000 万人民币	烟台	制造业		56.00	设立
万华化学集团（海阳）新能源有限公司（注5）	中国	40,000 万人民币	烟台	服务业		40.80	设立
万迪新材料科技（烟台）有限公司	中国	1,000 万人民币	烟台	服务业	70.00		设立
万华（滨州）新能源有限公司	中国	19,000 万人民币	滨州	服务业		80.00	设立
万华（滨州）新能源材料科技有限公司	中国	51,000 万人民币	滨州	制造业		80.00	设立
万华化学（宁波）有限公司	中国	93,600 万人民币	宁波	制造业	100.00		设立
万华化学（宁波）能源贸易有限公司	中国	5,000 万人民币	宁波	服务业		100.00	设立
万华化学（宁波）容威聚氨酯有限公司	中国	15,000 万人民币	宁波	制造业		80.00	设立
万华化学（宁波）氯碱有限公司	中国	17,000 万人民币	宁波	制造业	26.84	23.53	非同一控制下企业合并
宁波信达明州贸易有限公司	中国	1,000 万人民币	宁波	服务业		50.37	设立
万华化学（宁波）热电有限公司	中国	45,000 万人民币	宁波	制造业	51.00		设立
万华化学（宁波）码头有限公司	中国	12,000 万人民币	宁波	服务业	55.00	45.00	设立
华神新材料（宁波）有限公司	中国	13,600 万人民币	宁波	制造业		60.00	设立
宁波宁华房地产开发有限公司	中国	100 万人民币	宁波	房地产业		100.00	设立
万华环保科技（宁波）有限公司	中国	5,000 万人民币	宁波	服务业		80.00	设立
万华化学（福建）有限公司	中国	518,436 万人民币	福州	制造业	80.00		设立
万华化学（福建）异氰酸酯有限公司	中国	200,000 万人民币	福州	制造业		51.20	非同一控制下企业合并
万华化学（福建）气体有限公司	中国	80,000 万人民币	福州	制造业		80.00	非同一控制下企业合并
万华化学（福建）码头有限公司	中国	100,000 万人民币	福州	服务业		80.00	设立
万融新材料（福建）有限公司	中国	300,000 万人民币	福州	制造业	80.00		设立
融华置业（福清）有限责任公司	中国	10 万人民币	福州	房地产业		80.00	设立
万华环保科技（福建）有限公司	中国	5,000 万人民币	福州	服务业		80.00	设立
万华化学（四川）有限公司	中国	220,000 万人民币	眉山	制造业	100.00		设立
万华化学（四川）销售有限公司	中国	200 万人民币	眉山	服务业	100.00		设立
万华化学（四川）电池材料科技有限公司	中国	100,000 万人民币	眉山	制造业		80.00	设立
万华环保科技（四川）有限公司	中国	5,000 万人民币	眉山	服务业		80.00	设立
四川万陆实业有限公司	中国	40,000 万人民币	眉山	制造业		60.00	设立
万华（四川）新能源材料科技有限公司	中国	46,000 万人民币	眉山	制造业		80.00	设立
万华化学（广东）有限公司	中国	20,000 万人民币	珠海	制造业	100.00		设立

万华化学集团股份有限公司2026 年半年度报告

珠海万华房地产开发有限公司	中国	3,000 万人民币	珠海	房地产业		100.00	设立
万华化学销售（珠海）有限公司	中国	200 万人民币	珠海	服务业	100.00		设立
万华化学（佛山）容威聚氨酯有限公司（注 2）	中国	2,885.75 万人民币	佛山	制造业	80.00		非同一控制下企业合并
万华化学（北京）有限公司	中国	6,000 万人民币	北京	制造业	100.00		设立
上海万华实业发展有限公司	中国	12,000 万人民币	上海	服务业	100.00		设立
广东万德博科技有限公司（注 6）	中国	500 万人民币	广州	服务业		40.80	设立
万华化学（宁夏）有限公司	中国	17,000 万人民币	银川	制造业	100.00		设立
万华（湖北）新能源材料科技有限公司	中国	60,000 万人民币	宜昌	制造业		56.00	设立
华神新材料（河南）有限公司	中国	36,000 万人民币	平顶山	制造业	55.00		设立
新疆巨力化学有限公司	中国	280,000 万人民币	伊犁	制造业		70.00	非同一控制下企业合并
新疆巨力能源有限公司	中国	5,000 万人民币	伊犁	服务业		70.00	设立
新疆巨力包装有限公司	中国	2,500 万人民币	伊犁	制造业		70.00	非同一控制下企业合并
安徽安纳达钛业股份有限公司（注 3）	中国	21,502 万人民币	铜陵	制造业		15.20	非同一控制下企业合并
安徽安纳达国际贸易有限公司（注 3）	中国	5,000 万人民币	铜陵	服务业		15.20	非同一控制下企业合并
铜陵华钛新能源材料有限公司（注 3）	中国	500 万人民币	铜陵	制造业		15.20	设立
铜陵纳源材料科技有限公司（注 3）	中国	12,500 万人民币	铜陵	制造业		10.13	非同一控制下企业合并
铜陵安轩达新能源科技有限公司（注 3）	中国	15,000 万人民币	铜陵	制造业		6.58	非同一控制下企业合并
铜陵安伟宁新能源科技有限公司（注 3）	中国	12,000 万人民币	铜陵	制造业		6.58	非同一控制下企业合并
铜陵万桥矿业有限公司（注 7）	中国	50,600 万人民币	铜陵	服务业		40.40	设立
万华化学集团（深圳）技术有限公司	中国	500 万人民币	深圳	服务业	100.00		设立
万华国际控股有限公司	中国香港	221,088 万港币	中国香港	服务业		100.00	吸收合并万华化工取得
万华化学（日本）株式会社	日本	800 万日元	日本	服务业	100.00		设立
万华化学（韩国）有限公司	韩国	10,000 万韩元	韩国	服务业		100.00	设立
万华国际（印度）有限公司	印度	1,000 万印度卢比	印度	服务业		100.00	设立
万华化学国际有限公司	新加坡	100 万美元	新加坡	服务业	100.00		设立
万华化学（新加坡）有限公司	新加坡	4,000 万美元	新加坡	服务业		100.00	设立
万华化学船运（新加坡）有限公司	新加坡	20 万美元	新加坡	服务业		100.00	设立
气体船黄河有限公司	新加坡	4.5 万美元	新加坡	服务业		100.00	设立

万华化学集团股份有限公司2026 年半年度报告

气体船珠江有限公司	新加坡	4.5 万美元	新加坡	服务业		100.00	设立
气体船长江有限公司	新加坡	5 万美元	新加坡	服务业		100.00	设立
万华化学印尼有限公司	印度尼西亚	1,000,000 万印度尼西亚盾	印度尼西亚	服务业		100.00	设立
万华化学（越南）有限公司	越南	352,800 万越南盾	越南	服务业		100.00	设立
万华化学（泰国）有限公司	泰国	10,000 万泰铢	泰国	服务业		100.00	设立
万华化学（美国）有限公司	美国	20 万美元	美国	服务业	100.00		设立
万华石化美国有限公司	美国	100 万美元	美国	服务业		100.00	设立
万华化学（加拿大）有限公司	加拿大	10 万美元	加拿大	服务业		100.00	设立
万华化学墨西哥有限公司	墨西哥	20 万墨西哥比索	墨西哥	服务业		100.00	设立
Wanhua BorsodChem Latin-America Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	巴西	1,008.1627 万巴西雷亚尔	巴西	服务业		100.00	吸收合并万华化工取得
万华化学（匈牙利）控股有限公司	匈牙利	436.9071 万欧元	匈牙利	服务业		100.00	设立
Sino-Hungarian Borsod Economic Cooperation Area Development Company Ltd.	匈牙利	21 万欧元	匈牙利	服务业		100.00	吸收合并万华化工取得
Borsod Chem Zrt.	匈牙利	5,484.9672 万欧元	匈牙利	制造业		100.00	吸收合并万华化工取得
BC-KC Formalin Kft.	匈牙利	124.8339 万欧元	匈牙利	制造业		69.63	吸收合并万华化工取得
BC-Energiakereskedő Kft.	匈牙利	18.19 万欧元	匈牙利	服务业		100.00	吸收合并万华化工取得
Polimer Szolgáltató Kft.	匈牙利	300 万匈牙利福林	匈牙利	服务业		100.00	吸收合并万华化工取得
BC Power Energiatermelő II Kft.	匈牙利	20 万欧元	匈牙利	制造业		100.00	吸收合并万华化工取得
Supremate X Energy Materials Kft.	匈牙利	1,000 万欧元	匈牙利	服务业		100.00	设立
Borsod Chem Italia S.r.l.	意大利	20 万欧元	意大利	服务业		100.00	吸收合并万华化工取得
Wanhua Chemical Europe Innovation S.L.	西班牙	10 万欧元	西班牙	服务业		100.00	设立
Borsod Chem MCHZ,s.r.o.	捷克	86,510 万捷克克朗	捷克	制造业		100.00	吸收合并万华化工取得
Wanhua Borsod Chem Rus LLC.	俄罗斯	1,200 万俄罗斯卢布	俄罗斯	服务业		100.00	吸收合并万华化工取得
Chematur Technologies AB	瑞典	30 万瑞典克朗	瑞典	服务业		100.00	非同一控制下企业合并
Chematur Engineering AB	瑞典	2,000 万瑞典克朗	瑞典	服务业		100.00	非同一控制下企业合并
万华化学（澳大利亚）有限公司	澳大利亚	30 万澳元	澳大利亚	服务业		100.00	设立
万华化学（哥伦比亚）有限公司	哥伦比亚	100,000 万哥伦比亚比索	哥伦比亚	服务业		100.00	设立
Wanhua Chemicals Middle East FZE	阿拉伯联合酋长国	100 万迪拉姆	阿拉伯联合酋长国	服务业		100.00	设立

	长国						
PDC Chemical SAS	法国	10 万欧元	法国	制造业		100.00	设立
Wanhua France Services SAS	法国	1 万欧元	法国	服务业		100.00	设立
BorsodChem Polyurethane Italy S.r.l.	意大利	101 万欧元	意大利	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
WANHUA TURKEY KİMYA TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	土耳其	500 万土耳其里拉	土耳其	服务业		100.00	设立
万华化学（埃及）有限公司	埃及	1,000 万埃及镑	埃及	服务业		100.00	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

注 1：烟台市再生水有限责任公司系本公司与烟台市城市排水服务中心(以下简称“排水服务中心”)、烟台市套子湾污水处理有限公司(以下简称“污水处理公司”)合资成立，本公司持有该公司 31%股权。根据本公司与排水服务中心、污水处理公司于 2018 年签署的表决权委托协议，排水服务中心和污水处理公司分别将其所持有的再生水公司表决权全权委托给本公司，本公司拥有再生水公司 100%的表决权。因此再生水公司为本公司的子公司，采用成本法进行核算。

注 2：万华化学(佛山)容威聚氨酯有限公司由本公司持有 80%的股权，根据本公司与其少数股东的约定，本公司拥有 65%的表决权比例。

注 3：公司之子公司万华电池受让铜陵化学工业集团有限公司（以下简称“铜化集团”）持有的安徽安纳达钛业股份有限公司 15.20%的股权。股权交割完成后，万华电池成为安纳达第一大股东。安纳达子公司包括安徽安纳达国际贸易有限公司、铜陵华钛新能源材料有限公司、铜陵纳源材料科技有限公司、铜陵安轩达新能源科技有限公司以及铜陵安伟宁新能源科技有限公司。

铜化集团为安纳达的第二大股东，持有安纳达 14.7999%的股权。根据万华电池与铜化集团签署的《一致行动人协议》，铜化集团在安纳达股东大会表决事项中与万华电池保持一致行动，铜化集团提名的董事在安纳达董事会表决事项中与万华电池提名的董事保持一致行动。因此，本公司可以在安纳达的股东大会上主导总计 29.9999%的投票权。除万华电池和铜化集团外，安纳达的其余投资者由大量分散投资者构成，历次股东大会中小股东参与投票的比例较小，同时他们不存在能够否决公司决策的集体行动机制。

考虑到以上因素，万华电池拥有足够经验、能力及动力主导安纳达的相关活动并影响可变回报，因此对安纳达形成控制，采用成本法核算，并将安纳达及其子公司纳入本集团合并范围。

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：

宁波榭北热电有限公司系公司之子公司万华热电与香港利万集团有限公司共同出资设立，万华热电持有该公司 55% 股权。根据宁波榭北热电有限公司的公司章程，董事会由 5 名董事组成，其中本集团委派 3 名董事，董事会的决议必须经到会董事三分之二以上同意并通过方为有效，因此对其共同控制属于合营企业，采用权益法进行核算。

杭州浙凯工程技术有限公司系由公司之子公司 Chematur Engineering AB 和浙江工程设计有限公司共同出资设立，Chematur Engineering AB 持有该公司 51% 股权。根据 Chematur Engineering AB 和浙江工程设计有限公司关于杭州浙凯工程技术有限公司的合资协议，董事会由 4 名董事组成，其中本集团委派 2 名董事，公司重大事项需要董事会半数以上董事同意并通过方为有效，因此双方对其共同控制，属于合营企业，采用权益法进行核算。

其他说明：

注 4：万华（蓬莱）码头有限公司系公司之子公司万华蓬莱与山东港口烟台港集团有限公司共同出资设立，万华蓬莱持有该公司 51% 的股权。本公司持有万华蓬莱 80% 的股权，故通过万华蓬莱间接持有蓬莱码头 40.80% 的股权，并将其纳入本集团合并范围。

注 5：万华化学集团（海阳）新能源有限公司系公司之子公司电池产业与万华实业集团有限公司共同出资设立，电池产业持有该公司 51% 的股权。本公司持有电池产业 80% 的股权，故通过电池产业间接持有海阳新能源 40.80% 的股权，并将其纳入本集团合并范围。

注 6：广东万德博科技有限公司系公司之子公司营养科技与健实科创(广州)生物医药发展有限公司共同出资设立，营养科技持有该公司 51% 的股权。本公司持有营养科技 80% 的股权，故通过营养科技间接持有广东万德博 40.80% 的股权，并将其纳入本集团合并范围。

注 7：铜陵万桥矿业有限公司系公司之子公司电池产业与铜陵化工集团新桥矿业有限公司共同出资设立，电池产业持有该公司 50.50% 的股权。本公司持有电池产业 80% 的股权，故通过电池产业间接持有铜陵万桥 40.40% 的股权，并将其纳入本集团合并范围。

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：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
万华科化国际石化（烟台）有限公司	25.00	118,318,211.78	106,846,800.00	2,158,266,478.81
万华化学（烟台）氯碱热电有限公司	40.00	167,328,869.10	360,000,000.00	1,047,285,482.20

万华化学（福建）有限公司	20.00	855,404,240.54	568,000,000.00	3,533,226,792.57
安徽安纳达钛业股份有限公司	84.80	33,680,729.79		1,217,911,504.68

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

参见附注十、1、（1）注 3

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：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
万华科化国际石化（烟台）有限公司	1,867,779,984.79	8,439,677,053.30	10,307,457,038.09	1,674,799,796.31		1,674,799,796.31	3,451,765,341.08	8,832,678,173.51	12,284,443,514.59	3,698,663,079.94		3,698,663,079.94
万华化学（烟台）氯碱热电有限公司	772,878,714.07	3,415,469,639.39	4,188,348,353.46	1,450,134,647.95	120,000,000.00	1,570,134,647.95	815,436,618.37	3,518,640,803.14	4,334,077,421.51	1,114,185,888.76	120,000,000.00	1,234,185,888.76
万华化学（福建）有限公司	16,598,175,869.15	28,104,273,145.75	44,702,449,014.90	21,288,147,671.88	11,647,694,865.60	32,935,842,537.48	11,346,370,607.90	27,539,077,548.49	38,885,448,156.39	16,636,471,792.68	11,912,080,787.35	28,548,552,580.03
安徽安纳达钛业股份有限公司	1,143,936,544.13	1,351,586,290.00	2,495,522,834.13	965,565,626.40	97,307,695.88	1,062,873,322.28	970,682,844.11	1,243,452,014.45	2,214,134,858.56	740,093,544.79	83,564,854.23	823,658,399.02

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

万华科化国际石化（烟台）有限公司	8,276,638,517.28	473,272,847.13	474,264,007.13	1,494,200,862.89	不适用	不适用	不适用	不适用
万华化学（烟台）氯碱热电有限公司	2,837,298,220.14	418,322,172.76	418,322,172.76	1,126,862,716.25	3,055,543,881.68	579,395,924.32	579,395,924.32	1,028,357,071.21
万华化学（福建）有限公司	10,817,392,170.20	2,415,779,015.80	2,415,779,015.80	3,395,115,429.16	6,031,331,668.02	769,888,647.22	769,888,647.22	700,216,445.95
安徽安纳达钛业股份有限公司	1,106,648,840.67	39,921,491.12	39,921,491.12	-31,871,173.16	875,930,312.10	-43,994,881.44	-43,994,881.44	-109,786,949.64

(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

(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

2026年3月,公司与子公司万华环保科技(福建)有限公司少数股东烟台中韬投资股份有限公司签订股权转让协议,受让其持有的万华环保科技(福建)有限公司20%股权。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	万华环保科技(福建)有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	17,907,144.43
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	17,907,144.43
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	17,384,397.30
差额	522,747.13
其中:调整资本公积	418,197.70
调整少数股东权益	104,549.43
调整未分配利润	

其他说明

□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

单位:元 币种:人民币

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	
一、合营企业						
宁波榭北热电有限公司	中国	宁波市	制造业		55.00	权益法核算

杭州浙凯工程技术有限公司	中国	杭州市	服务业		51.00	权益法核算
华瑞新制桶（烟台）有限公司	中国	烟台市	制造业	32.00		权益法核算
AW Shipping Limited	阿联酋	阿布扎比	服务业		50.00	权益法核算
华瑞新（福州）包装有限公司	中国	福州市	制造业		32.00	权益法核算
AID Co.,Ltd.	韩国	青阳	制造业		50.00	权益法核算
二、联营企业						
烟台港万华工业园码头有限公司	中国	烟台市	服务业	50.00		权益法核算
烟台万华氯碱有限责任公司	中国	烟台市	制造业		20.00	权益法核算
林德气体（烟台）有限公司（注 1）	中国	烟台市	制造业	10.00		权益法核算
福建省东南电化股份有限公司	中国	福州市	制造业		49.00	权益法核算
华陆工程科技有限责任公司	中国	西安市	服务业	30.00		权益法核算
华能（海阳）光伏新能源有限公司	中国	烟台市	制造业	20.00		权益法核算
烟台冀东润泰建材有限公司	中国	烟台市	批发业	34.00		权益法核算
国能（福州）热电有限公司	中国	福州市	电力热力生产和供应业		30.00	权益法核算
烟台冰轮环保科技有限公司	中国	烟台市	服务业	20.00		权益法核算
上海乐橘科技有限公司（注 2）	中国	上海市	服务业	11.74		权益法核算
中核山东核能有限公司	中国	烟台市	电力热力生产和供应业	25.00		权益法核算
华能（招远）新能源科技有限公司	中国	烟台市	制造业		20.00	权益法核算
四川盈德华华气体有限公司	中国	眉山市	制造业		20.00	权益法核算
四川华盛科技有限责任公司	中国	眉山市	制造业		49.00	权益法核算
河海新能源集团有限公司	中国	常州市	制造业	30.00		权益法核算
浙江宝万碳纤维有限公司	中国	绍兴市	制造业	49.00		权益法核算
冀东万华（烟台）混凝土有限公司	中国	烟台市	制造业		30.00	权益法核算
华能（龙口）新能源科技发展有限公司	中国	烟台市	制造业	20.00		权益法核算
林德万华（福建）气体有限公司	中国	福州市	制造业		49.00	权益法核算
林德万华（宁波）气体有限公司	中国	宁波市	制造业		49.00	权益法核算
福建乐橘再生资源再生有限公司	中国	福州市	制造业		34.00	权益法核算
烟台力华电源科技有限公司	中国	烟台市	制造业		24.55	权益法核算
红塔创新（青岛）股权投资管理有限公司（注 3）	中国	青岛市	服务业	10.00		权益法核算
湖北徽阳新材料有限公司	中国	宜昌市	制造业		45.00	权益法核算
远安兴华矿业有限公司	中国	宜昌市	制造业		49.50	权益法核算
远安兴华磷化工有限公司	中国	宜昌市	制造业	49.00		权益法核算
安徽六国化工股份有限公司（注 4）	中国	铜陵市	制造业		5.00	权益法核算
铜陵化工集团新桥矿业有限公司	中国	铜陵市	制造业		30.00	权益法核算
湖北兴华硅材料有限公司	中国	宜昌市	制造业	49.00		权益法核算
BORRE Borsod Regeneration Ltd	匈牙利	绍约巴博尼	服务业		49.00	权益法核算
鲁银鲁华（湖北）新材料科技有限公司	中国	宜昌市	服务业		49.00	权益法核算

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：

注 1：本公司持有林德气体(烟台)有限公司 10%的权益，根据公司章程，董事会由 5 名董事组成，其中本公司委派 1 名董事，因此能够对该公司的经营决策产生重大影响，故采用权益法进行核算。

注 2：本公司持有上海乐橘科技有限公司 11.74%的股权。根据公司章程，董事会由 9 名董事组成，其中本公司委派 1 名董事，能够对该公司的经营决策产生重大影响，采用权益法进行核算。

注 3：本公司持有红塔创新(青岛)股权投资管理有限公司 10%的股权，根据公司章程，董事会设置 5 名董事，本公司获得 1 位董事会席位。获得董事会席位后，本公司对红塔青岛具有重大影响，因此作为权益法核算的长期股权投资核算。

注 4：本公司之子公司万华电池持有安徽六国化工股份有限公司 5%的股权，该公司董事会设 7 名董事，其中，根据公司章程规定，万华电池委派 1 名董事，能够对该公司的经营决策产生重大影响，采用权益法进行核算。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	AW Shipping Limited	AW Shipping Limited
流动资产	218,915,947.80	178,201,166.40
其中：现金和现金等价物	182,055,357.00	143,239,915.20
非流动资产	8,233,649,333.70	6,896,004,881.60
资产合计	8,452,565,281.50	7,074,206,048.00
流动负债	2,051,783,625.00	615,174,633.60
非流动负债	2,428,582,321.16	1,280,756,103.32
负债合计	4,480,365,946.16	1,895,930,736.92
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,972,199,335.34	5,178,275,311.08
按持股比例计算的净资产份额	1,986,099,667.67	2,589,137,655.54
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	1,986,099,667.67	2,589,137,655.54
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用
营业收入	433,481,209.69	266,629,215.60
财务费用	59,649,250.95	40,259,966.40
所得税费用		
净利润	179,290,822.44	96,434,546.58
终止经营的净利润		
其他综合收益	-143,804,314.86	-15,371,050.72
综合收益总额	35,486,507.58	81,063,495.86
本年度收到的来自合营企业的股利		

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	烟台港万华工业园码头有限公司	福建省东南电化股份有限公司	中核山东核能有限公司	铜陵化工集团新桥矿业有限公司	烟台港万华工业园码头有限公司	福建省东南电化股份有限公司	中核山东核能有限公司	铜陵化工集团新桥矿业有限公司
流动资产	243,553,344.15	1,440,577,269.09	507,521,287.06	1,353,611,005.98	111,983,186.61	1,076,886,125.95	54,959,700.07	753,115,599.66
非流动资产	2,945,490,409.18	2,852,882,445.35	32,710,739,992.87	4,980,501,571.58	2,983,310,713.47	3,014,693,895.22	28,342,861,298.24	5,049,269,867.72
资产合计	3,189,043,753.33	4,293,459,714.44	33,218,261,279.93	6,334,112,577.56	3,095,293,900.08	4,091,580,021.17	28,397,820,998.31	5,802,385,467.38
流动负债	623,475,761.89	1,363,824,720.89	765,358,353.76	928,837,055.51	584,439,991.67	1,225,631,762.39	660,769,695.72	850,207,575.80
非流动负债	353,081,832.42	866,959,023.16	26,881,368,747.93	229,048,308.90	326,401,044.12	891,768,809.25	22,165,517,124.35	283,336,716.55
负债合计	976,557,594.31	2,230,783,744.05	27,646,727,101.69	1,157,885,364.41	910,841,035.79	2,117,400,571.64	22,826,286,820.07	1,133,544,292.35
少数股东权益				541,029,755.22				547,428,578.20
归属于母公司股东权益	2,212,486,159.02	2,062,675,970.39	5,571,534,178.24	4,635,197,457.93	2,184,452,864.29	1,974,179,449.53	5,571,534,178.24	4,121,412,596.83
按持股比例计算的净资产份额	1,106,243,079.51	1,010,711,225.49	1,392,883,544.56	1,390,559,237.38	1,092,226,432.15	967,347,930.27	1,392,883,544.56	1,236,423,779.05
调整事项								
--商誉								
--内部交易未实现利润								
--其他								
对联营企业权益投资的账面价值	1,106,243,079.51	1,010,711,225.49	1,392,883,544.56	1,390,559,237.38	1,092,226,432.15	967,347,930.27	1,392,883,544.56	1,236,423,779.05
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	258,818,819.92	1,260,529,402.96		1,280,110,331.71	275,121,492.98	1,199,278,493.21		428,334,463.55
净利润	100,503,326.59	88,496,520.85		584,698,976.49	112,725,602.24	99,881,811.00		181,521,143.92
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	100,503,326.59	88,496,520.85		584,698,976.49	112,725,602.24	99,881,811.00		181,521,143.92
本年度收到的来自联营企业的股利	36,500,000.00							135,000,000.00

(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：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：		
投资账面价值合计	330,897,722.86	372,206,603.19
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	43,246,849.42	56,467,657.33
--其他综合收益	-1,633,849.22	
--综合收益总额	41,613,000.20	56,467,657.33
联营企业：		
投资账面价值合计	5,014,872,332.95	5,234,605,848.25
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	128,348,601.99	129,537,700.57
--其他综合收益	-3,118,190.94	1,471,755.61
--综合收益总额	125,230,411.05	131,009,456.18

(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	企业合并增加	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	外币报表折算差额	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	2,701,967,527.06	252,508,735.40	23,194,444.43		98,713,056.81		-16,067,611.20	2,862,890,038.88	与资产/收益相关
合计	2,701,967,527.06	252,508,735.40	23,194,444.43		98,713,056.81		-16,067,611.20	2,862,890,038.88	/

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
与资产相关	96,794,199.48	95,302,573.35
与收益相关	226,233,307.17	595,218,548.40
合计	323,027,506.65	690,521,121.75

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

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十六、2中披露。

信用风险显著增加判断标准：

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- （1）信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- （2）金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- （3）对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
- （4）预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化；
- （5）债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- （6）同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- （7）债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- （8）债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- （9）本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过（含）30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

已发生信用减值资产的定义：

当本集团预期对金融资产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：

- （1）发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

(4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人（不考虑本集团取得的任何担保），则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过（含）90日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

信用风险敞口

2026年6月30日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保（不考虑可利用的担保物或其他信用增级），具体包括：货币资金（附注七、1）、应收账款（附注七、5）、应收款项融资（附注七、7）、其他应收款（附注七、9）、长期应收款（附注七、16）等，以及未纳入减值评估范围的衍生金融资产（附注七、3）。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。此外本集团信用损失的最大信用风险敞口还包括附注十六、2中披露的财务担保合同金额。

1.2流动性风险

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2026年6月30日

单位：元 币种：人民币

期末余额	无限期	一年以内	一至两年	两年至三年	三年以上	合计
非衍生金融负债：						
短期借款		60,677,658,405.48				60,677,658,405.48
应付票据		43,176,458,362.03				43,176,458,362.03
应付账款		24,427,481,119.77				24,427,481,119.77
其他应付款		2,635,655,023.16				2,635,655,023.16
长期借款		15,621,057,295.86	13,868,836,947.81	10,381,434,856.36	20,364,561,238.87	60,235,890,338.90
应付债券		197,915,000.00	4,297,952,397.26	2,571,185,000.00	3,477,200,000.00	10,544,252,397.26
租赁负债		1,877,125,866.96	1,783,793,608.51	1,563,641,121.22	9,288,794,250.34	14,513,354,847.03
长期应付款		206,192,448.06	212,333,390.60	198,262,874.57	1,665,780,957.01	2,282,569,670.24
财务担保合同		6,391,304.35	42,604,515.05	44,202,341.14	205,301,839.46	298,500,000.00
衍生金融负债：						
跨币种利率互换合约		1,522,351.60				1,522,351.60
液化石油气(LPG)互换合约		513,541.86				513,541.86

1.3市场性风险

1.3.1利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的银行借款有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率。

利率风险的敏感性分析：

本集团管理层认为利率风险对本集团财务报表的影响不重大。

1.3.2汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销

售或采购所致。

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团对汇率变动进行分析和预测，通过调整外币负债金额降低汇兑损失，获取汇兑收益。同时本集团持有多项跨币种利率互换合约，并指定为高度有效的套期工具，以管理与匈牙利福林及欧元等预期外币长期借款归还利息及本金有关的外汇风险敞口。

本集团以签署跨币种利率互换合约和外汇互换合约的方式来达到规避部分美元、欧元、人民币、匈牙利福林和捷克克朗等资产的外汇风险的目的。

汇率风险的敏感性分析：

本集团使用外汇远期合约等工具对美元、欧元、人民币以及福林等币种之间的兑换进行外汇风险管理。本集团管理层认为外汇风险变动对本集团财务报表的影响不重大。

1.3.3权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2026年6月30日，本集团暴露于因分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团通过持有不同风险的投资组合来管理风险。

1.3.4其他价格风险

由于天然气、液化石油气和碳排放配额价格存在波动，为应对价格风险，本集团利用现金流量套期用以抵消部分预期交易的价格风险敞口。

由于天然气、液化石油气、碳排放配额和碳酸锂价格受市场影响较大，为应对价格风险，本集团利用对应期货和互换合约对部分预期交易的价格风险敞口进行套期保值，利用碳酸锂互换合约对碳酸锂库存的价格风险敞口进行套期保值。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
天然气互换合约	采用天然气固定价格互换合约管理天然气的预期采购面临的价格风险。	天然气是本集团生产所需原材料，其预期采购存在价格变动风险。	本集团生产所需天然气与天然气固定价格互换合约中对应的天然气相同，套期工具（天然气互换合约）和被套期项目（天然气的预期采购）的基础变量相同，本集团通过定性分析，确定套期工具与被套期项目的数量比例为 1：1。	预期套期高度有效	相应套期活动有效对冲了天然气预期采购的价格风险，针对此类套期活动本集团采用现金流量套期进行核算。
碳排放配额互换合约	采用碳排放配额远期合约管理碳排放配额的未来需求敞口的价格风险。	本集团生产产品需要消耗碳排放配额，其预期采购存在价格变动风险。	本集团生产所需消耗的碳排放配额与远期合约中对应的碳排放配额相同，套期工具（碳排放配额互换合约）和被套期项目（碳排放配额的预期采购）的基础变量相同，本集团通过定性分析，确定套期工具与被套期项目的数量比例为 1：1。	预期套期高度有效	相应套期活动有效对冲了碳排放配额购入的价格风险，针对此类套期活动本集团采用现金流量套期进行核算。
液化石油气(LPG)互换合约	采用 LPG 期货合约管理部分液化石油	液化石油气是本集团生产原	本集团预期销售的液化石油气与期货合约中对应的液化石油气相同，套期工具(液化	预期套期高度	相应套期活动有效对冲了 LPG 采购和销售

	气(LPG)的预期采购和销售面临的价格风险。	料和贸易商品,其预期采购和销售存在价格变动风险。	石油气互换合约)和被套期项目(液化石油气的预期销售)的基础变量均为 LPG 标准品,本集团通过定性分析,确定套期工具与被套期项目的数量比例为 1:1。本集团生产所需消耗的液化石油气与期货合约中对应的液化石油气相同,套期工具(液化石油气互换合约)和被套期项目(液化石油气的预期采购)的基础变量均为 LPG 标准品,本集团通过定性分析,确定套期工具与被套期项目的数量比例为 1: 1。	有效	的价格风险,针对此类套期活动本集团采用现金流量套期进行核算。
跨币种利率互换合约	采用固定利率货币互换合约管理福林、人民币及欧元之间的汇率风险。	本集团对人民币、福林与欧元之间的汇率进行了锁定。	本集团所持外汇与固定利率货币互换合约对应的币种一致,套期工具(跨币种利率互换合约)与被套期项目(外汇)的基础变量相同,本集团通过定性分析,确定套期工具与被套期项目的数量比例为 1: 1。	预期套期高度有效	相应套期活动有效对冲了外汇汇率波动风险,针对此类套期活动本集团采用现金流量套期进行核算。
碳酸锂互换合约	采用碳酸锂互换合约管理碳酸锂的库存价值面临的价格风险。	碳酸锂是本集团生产所需原材料,其库存原料存在价格变动风险。	本集团生产和贸易所需的碳酸锂库存与碳酸锂互换合约中对应的碳酸锂相同,套期工具(碳酸锂互换合约)和被套期项目(碳酸锂库存)的基础变量相同,本集团通过定性分析,确定套期工具与被套期项目的数量比例为 1: 1。	预期套期高度有效	相应套期活动有效对冲了碳酸锂库存原料的价格风险,针对此类套期活动本集团采用公允价值套期进行核算。

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

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
汇率和利率风险	-1,522,351.60	不适用	套期有效性：套期工具对被套期项目的汇率锁定高度有效。 套期无效部分来源：固定利率互换带来的基差效应。	本年计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的收益为人民币 6,576,167.33 元，本年确认其他综合收益转出的收益计人民币 3,510,524.75 元。
价格变动风险	-513,541.86	不适用	套期有效性：套期工具和被套期项目的价格变动抵消高度有效。 套期无效部分来源：基差风险、现货和期货市场供求变动风险。	本年计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的损失为人民币 5,930,977.99 元，本年计入公允价值变动产生的收益金额为人民币 905,683.26 元。
套期类别				
现金流量套期	-2,035,893.46	不适用	套期有效性：套期工具和被套期项目的汇率锁定、价格变动抵消高度有效。 套期无效部分来源：固定利率互换带来的基差效应、基差风险、现货和期货市场供求变动风险。	本年计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的收益为人民币 645,189.33 元，本年确认其他综合收益转出的收益计人民币 3,510,524.75 元，本年计入

				公允价值变动产生的收益金额为人民币 2,338,780.00 元。
公允价值套期			套期有效性：套期工具和被套期项目的价格变动抵消高度有效。 套期无效部分来源：基差风险、现货和期货市场供求变动风险。	本年计入公允价值变动产生的损失金额为人民币 1,433,096.74 元。

其他说明

√适用 □不适用

汇率和利率风险中被套期项目账面价值为 4,000,000,000.00 匈牙利福林、100,000,000.00 欧元；价格变动风险中被套期项目账面价值为 13,365,928.14 元人民币；现金流量套期中被套期项目账面价值为 4,000,000,000.00 匈牙利福林、100,000,000.00 欧元、13,365,928.14 元人民币。

(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

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
外汇互换合约	公司在全球范围内广泛使用外汇远期合约等工具对美元、欧元、人民币以及福林等币种之间的兑换进行外汇风险管理；因为不同币种之间汇率变动存在一定的抵消关系，在一定程度上可以起到和套期会计核算相同的效果，故未应用套期会计。	衍生金融资产：456,652,702.23 元 公允价值变动收益：327,692,522.12 元

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

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书及贴现	应收款项融资	23,509,677,231.82	完全终止确认	相关的利率风险和信用风险等主要风险与报酬已转移给了银行和第三方
合计	/	23,509,677,231.82	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书及贴现	23,509,677,231.82	-51,809,591.71
合计	/	23,509,677,231.82	-51,809,591.71

(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			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		2,464,993,639.04		2,464,993,639.04
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		2,464,993,639.04		2,464,993,639.04
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产		456,652,702.23		456,652,702.23
（4）结构性存款		2,008,340,936.81		2,008,340,936.81
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			726,907,634.01	726,907,634.01
（四）应收款项融资		4,705,463,671.51		4,705,463,671.51
持续以公允价值计量的资产总额		7,170,457,310.55	726,907,634.01	7,897,364,944.56
（五）交易性金融负债		2,035,893.46		2,035,893.46
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		2,035,893.46		2,035,893.46
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		2,035,893.46		2,035,893.46
持续以公允价值计量的负债总额		2,035,893.46		2,035,893.46

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

本集团与多个交易对手订立了衍生金融工具合同。衍生金融工具，包括外汇远期合同、天然气互换、碳排放配额互换、液化石油气(LPG)互换、碳酸锂互换和跨币种利率互换，采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。衍生金融资产的账面价值，与公允价值相同。于 2026 年 6 月 30 日，衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手

违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

对于结构性存款，本集团依据资产负债表日银行所提供产品预期收益率，采用现金流量折现法确定其公允价值。

本集团采用现金流量现值法确定应收款项融资公允价值，公允价值与账面价值相若。

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

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日的公允价值	估值技术	输入值
其他权益工具投资	726,907,634.01	净资产法	目标公司资产及负债价值或主要财务指标

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

本集团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、应收账款、部分其他应收款、长期应收款、借款、应付票据、应付账款、其他应付款、应付债券和长期应付款等。

除下述的金融资产和金融负债外，其他不以公允价值计量但披露其公允价值的金融资产和金融负债的账面价值接近该等资产的公允价值。

单位：元 币种：人民币

	年末数		年初数	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债				
长期借款	43,208,214,356.93	42,701,130,052.19	45,829,109,949.53	44,069,941,160.43

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(%)
国丰集团	烟台	市国资委授权的国有产(股)权的经营管理；政府战略性投资、产业投资等项目的融资、投资与经营管理；对授权范围内的国有产权、股权进行资本运营(包括收购、重组整合和出让等)；创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；投融资服务业务；咨询业务；市国资委授权的其它业务；有色金属矿产品、黄金(现货)、白银(现货)、化工产品(不含危险品)、电池材料(不含化学危险品)的批发、零售；货物和技术的进出口业务。	1,107,151.3757	21.65	21.65

本企业的母公司情况的说明：

公司控股股东为国丰集团。

根据国丰集团与中诚投资、中凯信签订的附条件生效的《一致行动人协议》的约定，“三方一致同意，在对上市公司表决事项行使表决权之前，三方应于股东大会召开日前五日内先行在内部就拟审议的议案充分沟通协商，并在取得一致意见后再根据法律法规和《公司章程》规定的程序做出正式决策。若三方在股东大会召开前两日就表决事项难以达成一致意见时在不违反强制性法律、行政法规、中国证监会、证券交易所相关规定的前提下，以国丰集团的意见为三方最终意见提交股东大会。”

本企业最终控制方是烟台市人民政府国有资产监督管理委员会。

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

本企业子公司的情况详见附注十1。

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

本企业重要的合营或联营企业详见附注十 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

合营或联营企业名称	与本企业关系
AID Co.,Ltd.	合营公司
AW Shipping Limited	合营公司
华瑞新（福州）包装有限公司	合营公司
华瑞新制桶（烟台）有限公司	合营公司
宁波榭北热电有限公司	合营公司
安徽六国化工股份有限公司	联营公司
福建省东南电化股份有限公司	联营公司
河海新能源集团有限公司	联营公司
湖北徽阳新材料有限公司	联营公司
湖北兴华硅材料有限公司	联营公司
华陆工程科技有限责任公司	联营公司
冀东万华（烟台）混凝土有限公司	联营公司
林德气体（烟台）有限公司	联营公司
林德万华（福建）气体有限公司	联营公司
林德万华（宁波）气体有限公司	联营公司
山东乐橘新生资源再生有限公司	联营公司
上海乐橘科技有限公司	联营公司
四川盈德万华气体有限公司	联营公司
铜陵化工集团新桥矿业有限公司	联营公司
烟台冰轮环保科技有限公司	联营公司/同受国丰集团控制
烟台港万华工业园码头有限公司	联营公司
烟台冀东润泰建材有限公司	联营公司
烟台力华电源科技有限公司	联营公司
烟台万华氯碱有限责任公司	联营公司
远安兴华磷化工有限公司	联营公司

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
北京华源泰盟节能设备有限公司	同受国丰集团控制
冰轮低碳科技有限公司	同受国丰集团控制

冰轮环境技术股份有限公司	同受国丰集团控制
东方电子股份有限公司	同受国丰集团控制
顿汉布什（中国）工业有限公司	同受国丰集团控制
宁夏宁东泰和新材料有限公司	同受国丰集团控制
山东深蓝机器股份有限公司	同受国丰集团控制
泰和新材集团股份有限公司	同受国丰集团控制
烟台冰轮换热技术有限公司	同受国丰集团控制
烟台冰轮压力容器有限公司	同受国丰集团控制
烟台冰轮制冷空调节能服务有限公司	同受国丰集团控制
烟台东方威思顿电气有限公司	同受国丰集团控制
烟台东方威智电子科技有限公司	同受国丰集团控制
烟台东方智能技术有限公司	同受国丰集团控制
烟台海颐软件股份有限公司	同受国丰集团控制
烟台纽士达氨纶有限公司	同受国丰集团控制
烟台泰和新材高分子新材料研究院有限公司	同受国丰集团控制
万华禾香供应链管理（信阳）有限公司	关联自然人担任董事的企业
万华禾香集团股份有限公司	关联自然人担任董事的企业
万华生态科技（临沂）有限公司	关联自然人担任董事的企业
万华生态科技（烟台）有限公司	关联自然人担任董事的企业
万华生态科技河南有限公司	关联自然人担任董事的企业
万华生态科技有限公司	关联自然人担任董事的企业
万华生态新材料（郴州）有限公司	关联自然人担任董事的企业
万华生态新家装（河南）有限公司	关联自然人担任董事的企业
万华实业集团有限公司	关联自然人担任董事的企业
青岛达能环保设备股份有限公司	同受国丰集团控制公司的联营公司
烟台金正环保科技有限公司	同受国丰集团控制公司的联营公司

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：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
同受国丰集团控制	购买商品和接受劳务	22,924,739.37	68,412,654.96
联营公司	购买商品和接受劳务	1,840,981,383.89	1,543,538,938.00
合营公司	购买商品	128,514,336.51	66,665,433.13
同受国丰集团控制公司的联营公司	购买商品和接受劳务	4,729,206.01	902,220.62

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：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
同受国丰集团控制	销售商品和提供劳务	168,495,852.55	140,060,478.70

联营公司	销售商品和提供劳务	331,041,421.18	441,265,946.28
合营公司	销售商品和提供劳务	196,840,110.63	255,719,523.95
关联自然人担任董事的企业	销售商品和提供劳务	308,862,582.85	277,296,217.59
同受国丰集团控制公司的联营公司	销售商品	661,221.23	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☒适用 ☐不适用

根据本集团与各关联方签订的有关综合服务协议、产品购销合同及辅助购销合同等协议的规定定价。公司在遵循平等、自愿、等价、有偿原则的前提下，与关联方之间全面签订书面协议。

(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

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

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
合营公司	房屋		438,662.95
联营公司	房屋	85,600.00	
联营公司	管廊	2,257,415.67	2,200,217.40
同受国丰集团控制	管廊	1,087,786.31	3,210,291.41
合营公司	土地	225,000.00	225,000.00
联营公司	土地	3,847,819.11	3,822,378.09
联营公司	设备	1,168,935.91	497,879.02

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				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
合营公司	船舶			257,739,041.76	66,541,280.45				263,734,114.17	78,363,925.99	

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

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
远安兴华磷化工有限公司（注 1）	49,000,000.00	2025 年 10 月 19 日	2034 年 11 月 20 日	否
远安兴华磷化工有限公司（注 1）	24,500,000.00	2026 年 4 月 8 日	2034 年 11 月 20 日	否
湖北徽阳新材料有限公司（注 2）	67,500,000.00	2025 年 7 月 31 日	2033 年 7 月 30 日	否
湖北徽阳新材料有限公司（注 2）	157,500,000.00	2025 年 7 月 31 日	2033 年 7 月 30 日	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：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
万华实业集团有限公司（注 3）	15,000,000.00	2015 年 11 月 24 日	2031 年 11 月 23 日	否
万华实业集团有限公司（注 3）	920,000,000.00	2015 年 10 月 21 日	2030 年 10 月 20 日	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

注 1：远安兴华磷化工有限公司以自身资产对万华化学提供反担保，承担连带责任保证，该反担保的金额与本公司担保总额一致。

注 2：湖北徽阳新材料有限公司对万华化学提供反担保，承担连带责任保证，该反担保的金额与本公司担保总额一致。

注 3：万华实业为本公司的长期借款提供担保，万华实业承担连带保证责任，参见附注七、45。

(5) 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(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	559.51	615.27

(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	同受国丰集团控制	9,485,562.81	229,083.44	8,215,427.93	123,231.42
应收账款	合营公司	28,399,610.32	512,033.25	21,849,752.07	327,746.28
应收账款	联营公司	204,226,217.45	17,387,969.86	177,436,728.21	36,775,468.74
应收账款	关联自然人担任董事的企业	5,068,486.49	3,832,574.53		
预付款项	联营公司	31,207,440.93	不适用	45,849,536.35	不适用
预付款项	同受国丰集团控制	1,448,884.42	不适用	4,601,321.20	不适用
预付款项	同受国丰集团控制公司的联营公司		不适用	864,000.00	不适用
其他应收款	同受国丰集团控制	4,000.00		4,000.00	
其他应收款	联营公司	122,196,243.21		136,550.00	
其他应收款	关联自然人担任董事的企业	75,202.82			

(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
应付账款	同受国丰集团控制	48,053,416.22	39,097,549.76
应付账款	合营公司	28,507,700.47	1,519,191.77
应付账款	联营公司	966,227,449.56	929,908,275.07
应付账款	同受国丰集团控制公司的联营公司	5,525,565.20	3,231,545.94
应付账款	关联自然人担任董事的企业	35,487.27	35,487.27
合同负债	同受国丰集团控制	32,745,265.92	87,260,120.87
合同负债	合营公司		13.99
合同负债	联营公司	55,218,094.58	95,850,699.37
合同负债	关联自然人担任董事的企业	37,869,657.26	25,245,733.71
合同负债	同受国丰集团控制公司的联营公司		88,407.08
其他应付款	同受国丰集团控制	112,150.00	32,150.00
其他应付款	合营公司	3,000.00	3,700.00
其他应付款	联营公司	120,779,440.00	122,299,940.00

(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

单位：元 币种：人民币

	期末	期初
购建长期资产承诺	24,327,926,738.87	22,471,642,526.27
对外投资承诺	288,050,000.00	226,050,000.00
合计	24,615,976,738.87	22,697,692,526.27

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

(1) 本公司为远安兴华磷化工有限公司的借款按照持股比例提供人民币 73,500,000.00 元的担保，并承担连带责任保证，担保于 2034 年 11 月 20 日到期。同时远安兴华磷化工有限公司为本公司就上述担保提供反担保。截至 2026 年 6 月 30 日，未发生重大担保责任。

(2) 本公司为湖北徽阳新材料有限公司的借款按照持股比例提供人民币 225,000,000.00 元的担保，并承担连带责任保证，担保于 2033 年 7 月 30 日到期。同时湖北徽阳新材料有限公司为本公司就上述担保提供反担保。截至 2026 年 6 月 30 日，未发生重大担保责任。

单位：元 币种：人民币

被担保方	实际担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
远安兴华磷化工有限公司（注 1）	49,000,000.00	2025 年 10 月 19 日	2034 年 11 月 20 日	否
远安兴华磷化工有限公司（注 1）	24,500,000.00	2026 年 4 月 8 日	2034 年 11 月 20 日	否
湖北徽阳新材料有限公司（注 2）	67,500,000.00	2025 年 7 月 31 日	2033 年 7 月 30 日	否
湖北徽阳新材料有限公司（注 2）	157,500,000.00	2025 年 7 月 31 日	2033 年 7 月 30 日	否

(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

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	2,535,682,017.06
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据董事会的提议，以 2026 年 6 月 30 日总股本 3,130,471,626.00 股为基数，用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 8.10 元现金红利（含税），上述股利分配方案尚待股东大会批准。

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

十八、其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

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

根据本集团内部管理及报告制度，所有业务均属同一分部。

分部报告信息的计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

√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	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务（分行业）				
化工行业	117,791,923,204.27	97,832,338,610.39	89,880,176,707.70	77,632,436,086.50
其他	656,831,588.33	481,003,955.81	657,026,230.14	430,883,528.79
分行业合计	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29
主营业务（分产品）				
聚氨酯系列	44,956,593,927.71	32,795,889,210.95	36,887,786,109.55	27,415,762,255.40
石化系列	47,737,564,642.46	44,489,563,901.45	34,933,555,366.82	35,063,528,546.68
精细化学品及新材料系列	22,547,699,276.28	18,877,831,121.95	15,628,065,034.56	14,135,530,882.79
其他	13,047,355,618.69	12,005,912,166.56	11,329,759,038.64	9,692,023,643.55
产品间抵销	-9,840,458,672.54	-9,855,853,834.71	-8,241,962,611.73	-8,243,525,713.13
分产品合计	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29
主营业务（分地区）				
境内	61,448,623,169.00	49,645,160,916.88	48,303,888,264.92	41,687,582,223.45
境外	57,000,131,623.60	48,668,181,649.32	42,233,314,672.92	36,375,737,391.84
分地区合计	118,448,754,792.60	98,313,342,566.20	90,537,202,937.84	78,063,319,615.29

(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

(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

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 (%)	
按组合计提坏账准备	4,359,919,632.61	100.00	45,869,822.43	1.05	4,314,049,810.18	6,772,885,674.23	100.00	37,327,493.92	0.55	6,735,558,180.31
其中：										
组合一	3,869,180,626.66	88.74			3,869,180,626.66	6,331,735,426.44	93.49			6,331,735,426.44
组合二	490,739,005.95	11.26	45,869,822.43	9.35	444,869,183.52	441,150,247.79	6.51	37,327,493.92	8.46	403,822,753.87
合计	4,359,919,632.61	/	45,869,822.43	/	4,314,049,810.18	6,772,885,674.23	/	37,327,493.92	/	6,735,558,180.31

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：按逾期账龄计提坏账准备的应收账款。

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 (%)
组合一	3,869,180,626.66		
组合二	490,739,005.95	45,869,822.43	9.35
合计	4,359,919,632.61	45,869,822.43	/

按组合计提坏账准备的说明：

☒适用 ☐不适用

组合一：该组合为本公司与本公司之子公司间购销交易所产生的应收账款，相关款项产生的预期信用损失极低，因此未计提坏账准备。

组合二：该组合为本公司与第三方客户间的销售业务所产生的应收账款，本公司利用应收账款逾期账龄来评估应收账款的预期信用损失。该类业务涉及大量的客户，基于不同地区经济环境和法律环境的差别，以及本公司对于不同地区市场开发程度的不同，本公司根据客户所在国家和

地区将客户分为 1 至 4 档，信用等级依次下降。各档次内的应收账款具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

于2026年6月30日，组合二的信用风险与预期信用损失情况如下：

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（%）
未逾期	444,182,586.05	13,442,619.21	3.03
逾期 1-30 天	2,267,728.28	242,522.40	10.69
逾期 31-60 天	12,929,792.57	2,585,958.52	20.00
逾期 61-90 天	2,933,627.94	1,173,451.19	40.00
逾期 91 天及以上	28,425,271.11	28,425,271.11	100.00
合计	490,739,005.95	45,869,822.43	/

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

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	
组合一						
组合二	37,327,493.92	8,542,328.51				45,869,822.43
合计	37,327,493.92	8,542,328.51				45,869,822.43

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(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

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位十二	1,174,766,070.40		1,174,766,070.40	26.94	
单位十三	1,049,927,578.49		1,049,927,578.49	24.08	
单位十四	574,868,288.55		574,868,288.55	13.19	
单位十五	397,655,208.37		397,655,208.37	9.12	
单位十六	276,325,136.72		276,325,136.72	6.34	
合计	3,473,542,282.53		3,473,542,282.53	79.67	

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
应收股利		7,840,200.59
其他应收款	22,848,924,950.08	27,890,614,742.99
合计	22,848,924,950.08	27,898,454,943.58

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

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

(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

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
烟台兴华能源有限公司		7,840,200.59
合计		7,840,200.59

(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

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

(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）	22,841,893,180.37	27,883,648,387.52
1 年以内小计	22,841,893,180.37	27,883,648,387.52
1 至 2 年	4,574,278.83	4,501,274.00
2 至 3 年	59,000.00	462,855.59
3 年以上	2,398,490.88	2,002,225.88
合计	22,848,924,950.08	27,890,614,742.99

(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
关联方其他应收款	22,828,840,983.48	27,636,180,249.33
押金及保证金	3,082,681.42	242,775,822.28
备用金	441,638.42	445,282.85
其他	16,559,646.76	11,213,388.53
合计	22,848,924,950.08	27,890,614,742.99

(15) 坏账准备计提情况

☐适用 ☒不适用

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(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
万华化学（新加坡）有限公司	15,532,222,037.39	67.98	关联方其他应收款	1 年以内	
万华化学（烟台）电池产业有限公司	2,293,389,263.81	10.04	关联方其他应收款	1 年以内	
万华化学集团电子材料有限公司	858,099,055.10	3.76	关联方其他应收款	1 年以内	
万华环保科技（蓬莱）有限公司	841,173,361.51	3.68	关联方其他应收款	1 年以内	
万华化学（广东）有限公司	648,308,854.10	2.84	关联方其他应收款	1 年以内	
合计	20,173,192,571.91	88.30	/	/	

(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	55,698,071,024.07		55,698,071,024.07	34,021,274,169.86		34,021,274,169.86
对联营、合营企业投资	5,112,434,875.53		5,112,434,875.53	5,329,376,759.73		5,329,376,759.73
合计	60,810,505,899.60		60,810,505,899.60	39,350,650,929.59		39,350,650,929.59

(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）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
万华化学（宁波）有限公司	4,615,755,690.57						4,615,755,690.57	
万华化学（烟台）销售有限公司	20,900,000.00						20,900,000.00	
万华科化国际石化（烟台）有限公司	2,979,000,000.00						2,979,000,000.00	
万华化学（烟台）容威聚氨酯有限公司	72,918,038.59						72,918,038.59	
万华化学（佛山）容威聚氨酯有限公司	30,060,461.41						30,060,461.41	
万华化学（烟台）氯碱热电有限公司	240,000,000.00						240,000,000.00	
万华化学（宁波）氯碱有限公司	217,731,330.11						217,731,330.11	
万华化学（宁波）热电有限公司	229,500,000.00						229,500,000.00	
万华化学（宁波）码头有限公司	66,000,000.00						66,000,000.00	
万华化学（北京）有限公司	61,410,000.00						61,410,000.00	
万华化学（广东）有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
烟台万华化工设计院有限公司	2,005,359.72						2,005,359.72	
上海万华实业发展有限公司	120,000,000.00						120,000,000.00	
万华化学集团能源有限公司	210,240,234.00						210,240,234.00	
万华化学（美国）有限公司	1,575,840.00						1,575,840.00	
万华化学（日本）株式会社	538,192.00						538,192.00	
万华化学集团物资有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
万华化学销售（珠海）有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
烟台市再生水有限责任公司	55,688,671.94						55,688,671.94	
烟台新源投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
烟台新益投资有限公司	1,825,000,000.00						1,825,000,000.00	
万华化学国际有限公司	6,690,100.00						6,690,100.00	
万华化学（四川）有限公司	2,200,000,000.00						2,200,000,000.00	
烟台兴华能源有限公司	140,000,000.00						140,000,000.00	
万华化学集团环保科技有限公司	250,000,000.00						250,000,000.00	
万华化学（四川）销售有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
万华化学集团电子材料有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
万华化学（福建）有限公司	4,147,488,000.00						4,147,488,000.00	
万华化学集团设备运维管理有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
万融新材料（福建）有限公司	1,333,000,000.00						1,333,000,000.00	
万华化学（蓬莱）有限公司	3,200,000,000.00						3,200,000,000.00	
万华化学（宁夏）有限公司	170,000,000.00						170,000,000.00	
万华化学集团电池科技有限公司	3,364,850,044.85		1,483,630,500.00				4,848,480,544.85	
烟台巨力精细化工股份有限公司	2,613,564,500.00						2,613,564,500.00	
万华晟达（山东）交通科技有限公司	53,072,706.67						53,072,706.67	
万华化学集团营养科技有限公司	240,000,000.00						240,000,000.00	
烟台万旭新材料有限公司	408,000,000.00						408,000,000.00	
万华化学集团（莱阳）销售有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
万华化学集团（烟台）烯烃有限公司	3,000,000,000.00		19,085,575,185.36				22,085,575,185.36	
万华化学集团石化销售有限公司	1,506,285,000.00						1,506,285,000.00	
烟台万禾香料有限公司	140,000,000.00						140,000,000.00	
万华化学集团（蓬莱）贸易有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
万华化学集团（蓬莱）高性能材料有限公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
万华河海新能源发展（烟台）有限公司			816,200,000.00			283,391,168.85	1,099,591,168.85	
万迪新材料科技（烟台）有限公司			7,000,000.00				7,000,000.00	

合计	34,021,274,169.86		21,393,405,685.36			283,391,168.85	55,698,071,024.07	
----	-------------------	--	-------------------	--	--	----------------	-------------------	--

(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（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	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											
华瑞新制桶（烟台）有限公司	15,032,731.93			1,524,186.64						16,556,918.57	
小计	15,032,731.93			1,524,186.64						16,556,918.57	
二、联营企业											
万华河海新能源发展(烟台)有 限公司	283,391,168.85								-283,391,168.85		
河海新能源集团有限公司	600,039,164.68			-14,246,198.61						585,792,966.07	
红塔创新(青岛)股权投资管理 有限公司	5,175,451.07			99,615.12						5,275,066.19	
华陆工程科技有限责任公司	756,602,075.05			73,623,542.59	-989,413.15	255,875.67				829,492,080.16	
华能(海阳)光伏新能源有限公 司	30,016,031.81			-510,699.54		70,178.38				29,575,510.65	
华能(龙口)新能源科技发展有 限公司	318,918,490.03			13,950,189.30		459,502.13				333,328,181.46	
林德气体(烟台)有限公司	125,271,809.89			3,504,100.86		-65,776.54				128,710,134.21	
上海乐橘科技有限公司	130,182,845.13			2,176,600.18	36,192.05					132,395,637.36	
烟台冰轮环保科技有限公司	9,601,494.59			580,750.03		96,196.08				10,278,440.70	
烟台港万华工业园码头有限公 司	1,092,226,432.15			50,251,663.28		264,984.08	-36,500,000.00			1,106,243,079.51	
烟台冀东润泰建材有限公司	79,462,866.79			-3,675,413.86						75,787,452.93	
浙江宝万碳纤维有限公司	368,339,294.20			-24,506,077.91		411,005.26				344,244,221.55	
中核山东核能有限公司	1,392,883,544.56									1,392,883,544.56	
远安兴华磷化工有限公司	73,179,908.84			-56,698.88						73,123,209.96	
湖北兴华硅材料有限公司	49,053,450.16			-297,554.34		-7,464.17				48,748,431.65	
小计	5,314,344,027.80			100,893,818.22	-953,221.10	1,484,500.89	-36,500,000.00		-283,391,168.85	5,095,877,956.96	
合计	5,329,376,759.73			102,418,004.86	-953,221.10	1,484,500.89	-36,500,000.00		-283,391,168.85	5,112,434,875.53	

长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

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	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17	26,408,361,538.07	22,116,917,557.55
其他业务	3,341,649,736.14	2,543,455,631.83	4,954,339,406.05	3,194,216,661.99
合计	36,032,000,080.19	29,702,950,292.00	31,362,700,944.12	25,311,134,219.54

(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	本公司		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
聚氨酯系列	13,245,730,935.40	10,041,530,724.04	13,245,730,935.40	10,041,530,724.04
石化系列	3,856,839,519.07	3,819,030,933.33	3,856,839,519.07	3,819,030,933.33
精细化学品及新材料系列	12,153,460,941.67	9,906,142,076.92	12,153,460,941.67	9,906,142,076.92
其他	3,434,318,947.91	3,392,790,925.88	3,434,318,947.91	3,392,790,925.88
合计	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17
按经营地区分类				
境内	30,759,091,977.22	25,403,212,311.82	30,759,091,977.22	25,403,212,311.82
境外	1,931,258,366.83	1,756,282,348.35	1,931,258,366.83	1,756,282,348.35
合计	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17
市场或客户类型				
化工行业	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17
其他				
合计	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17
在某一时段内确认				
合计	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17	32,690,350,344.05	27,159,494,660.17

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
向购买方销售商品	在商品的控制权转移时，即客户签收或者自提，装载完成或运输至客户指定的地点时。	商品交付给购买方或者交给对方指定的承运人代表了取得无条件收取合同对价的权利。款项的到期仅取决于时间流逝，故本集团在商品交付给购买方或指定承运人时确认一项应收款。	自产及外购产品	是	无	与产品相关的质量保证不能单独购买，向客户保证所销售的商品符合既定标准，因此本集团按照《企业会计准则第 13 号-或有事项》的规定进行会计处理(详见附注五、34)。
合计	/	/	/	/		/

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☒适用 ☐不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为人民币 21,007,866,917.37元，其中：

人民币 21,007,866,917.37元预计将于2026年度确认收入

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

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
成本法核算的长期股权投资收益	1,907,861,080.00	790,978,680.00
权益法核算的长期股权投资收益	102,418,004.86	124,084,207.64
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	9,753,265.51	
债权投资在持有期间取得的利息收入	4,433,998.14	7,718,769.94
处置长期股权投资产生的投资收益		49,696,289.83
合计	2,024,466,348.51	972,477,947.41

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	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,421,900.34	
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	173,733,223.83	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	349,638,923.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-44,294,772.11	
减：所得税影响额	68,217,642.36	
少数股东权益影响额（税后）	25,611,684.38	
合计	386,669,948.33	

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

单位：元币种：人民币

项目	涉及金额	原因
资源综合利用即征即退、进项税加计抵减、代扣个税手续费返还等	149,294,282.82	与公司正常经营业务密切相关
碳排放配额履约支出	-48,532,600.20	与公司正常经营业务密切相关

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	8.96	3.21	3.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.62	3.09	3.09

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

法定代表人：廖增太

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 24 日

修订信息

☐适用 ☒不适用