

福建纳川管材科技股份有限公司
2025 年度
审计报告

索引	页码
审计报告	1-5
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-141



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288

传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2026SYAA2B0083

福建纳川管材科技股份有限公司

福建纳川管材科技股份有限公司全体股东:

一、保留意见

我们审计了福建纳川管材科技股份有限公司（以下简称“纳川股份”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了纳川股份2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

如财务报表附注二、2所述，纳川股份2021年度、2022年度、2023年度、2024年度及2025年度归属于母公司所有者的净利润连续五年为负数，分别为-1.09亿元、-4.22亿元、-5.13亿元、-3.07亿元和-2.75亿元，当期营业收入0.76亿元，截至2025年12月31日，归属于母公司股东权益-1.48亿元，资产负债率107.07%，流动负债高于流动资产7.80亿元，纳川股份存在流动性困难、银行借款逾期及银行账户被冻结等情况。

2025年3月19日福建省泉州市中级人民法院决定对纳川股份启动预重整，2025年12月10日相关方申请重整，截至财务报表批准报出日，法院尚未裁定是否受理重整申请，重整程序能否正式启动及后续重整方案能否获得相关方批准均存在重大不确定性。

上述事项表明存在可能导致对纳川股份持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。虽然管理层已在财务报表附注二、2中披露了可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的重要事项及为改善持续经营能力拟采取的相关措施，但上述披露未完整反映各项措施的具体实施计划及时间安排，同时上述改善措施虽已部分实施，但全部改善措施有待于重整事项的推进方可落实且后续实施存在重大不确定性。

我们认为，上述未充分披露事项对财务报表可能产生重大影响，但该事项的影响不具有广泛性。因此，我们对纳川股份2025年度财务报表发表了保留意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审

计的独立性要求，我们独立于纳川股份，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

1. 收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>2025 年度，纳川股份营业收入金额为 7,571.05 万元，由于收入对于财务报表整体的重要性，且存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。</p>	<p>针对纳川股份收入确认事项，我们实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；</p> <p>（2）结合可比公司毛利率情况、公司所处行业地位、市场竞争程度等方面了解公司毛利率与行业平均水平差异以及毛利率波动的原因和其合理性；</p> <p>（3）检查主要的销售合同等文件，识别合同履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，评价相关收入确认政策是否符合企业会计准则规定，收入确认的政策是否与上年一致；</p> <p>（4）选取样本执行函证程序以确认销售金额以及应收账款余额的准确性；</p> <p>（5）对收入确认的依据执行细节测试；</p> <p>（6）对关联方交易合同条款进行检查，评价交易是否公允，关联交易披露是否完整；</p> <p>（7）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在</p>

	恰当期间确认。
2. PPP 项目减值事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>2025 年度，纳川股份计提 PPP 项目减值损失金额为 11,976.48 万元（其中列报为应收账款坏账损失的信用减值损失金额为 2,628.58 万元，合同资产减值损失的资产减值损失为 1,905.38 万元，其他非流动资产减值损失的资产减值损失金额为 7,442.52 万元），累计计提 PPP 项目减值准备金额为 39,555.83 万元（其中列报为应收账款坏账准备金额为 5,591.18 万元，合同资产减值准备金额为 5,745.03 万元，其他非流动资产减值准备金额为 28,219.62 万元），管理层对 PPP 项目进行减值测试，并依据减值测试的结果计提 PPP 项目减值。由于减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设且本期 PPP 项目减值金额重大，因此我们将 PPP 项目减值确定为关键审计事项。</p>	<p>针对纳川股份 PPP 项目减值事项，我们实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解并评价与 PPP 项目资产确认、减值评估、回款监控相关的内部控制设计合理性，并测试关键控制运行有效性；</p> <p>（2）获取管理层 PPP 项目减值测试表，检查 PPP 项目余额构成、项目状态、结算情况及回款情况，核实减值测试对象的完整性与准确性；</p> <p>（3）复核管理层对未来现金流量的预测依据，包括预计回款金额、预计回款时间、历史回款率等，评价假设合理性；</p> <p>（4）检查 PPP 项目减值在财务报表的披露是否恰当。</p>

四、其他信息

纳川股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括纳川股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督纳川股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就纳川股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二六年四月二十七日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：福建纳川管材科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金	五、1	22,910,143.29	12,294,276.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	3,021,629.89	2,986,152.08
应收账款	五、3	567,589,846.82	462,751,843.68
应收款项融资	五、5	1,554,674.58	2,271,897.32
预付款项	五、7	920,707.06	3,884,629.55
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	21,626,935.36	22,979,947.58
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	36,590,014.98	35,020,062.28
其中：数据资源			
合同资产	五、4	179,113,088.96	207,789,620.53
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、9	31,677,306.35	27,853,131.61
其他流动资产	五、10	27,122,783.75	28,855,165.24
流动资产合计		892,127,131.04	806,686,726.25
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	五、12		1,215,198.94
长期股权投资	五、13	53,677,756.94	56,522,413.98
其他权益工具投资	五、11	1,000,000.00	1,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、14	10,999,449.36	11,930,276.55
固定资产	五、15	163,537,532.03	186,406,210.59
在建工程	五、16	31,584,578.97	32,111,053.17
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、17	609,793.19	1,364,626.45
无形资产	五、18	39,814,474.87	43,522,264.44
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、19		
长期待摊费用	五、20	582,443.04	821,096.48
递延所得税资产	五、21	20,775,248.58	21,271,276.48
其他非流动资产	五、22	742,468,539.79	965,622,830.48
非流动资产合计		1,065,049,816.77	1,321,787,247.56
资产总计		1,957,176,947.81	2,128,473,973.81

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 福建纳川管材科技股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动负债:			
短期借款	五、24	361,992,672.04	362,200,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、25	317,067,987.64	343,059,983.38
预收款项			
合同负债	五、27	8,586,018.66	12,045,675.21
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	五、28	35,646,189.34	28,856,702.57
应交税费	五、29	27,726,148.12	18,086,335.40
其他应付款	五、26	296,152,173.15	188,101,341.50
其中: 应付利息		50,425,366.46	12,061,371.60
应付股利			
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	五、30	266,583,506.89	69,095,638.39
其他流动负债	五、31	358,070,302.65	209,284,627.53
流动负债合计		1,671,824,998.49	1,230,730,303.98
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款	五、32	317,514,079.87	641,446,563.90
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	五、33		
长期应付款	五、34		9,240,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、35	31,413,700.59	37,050,138.59
递延收益	五、36	436,869.57	530,458.22
递延所得税负债	五、21	91,468.98	204,693.97
其他非流动负债	五、37	74,318,485.79	84,034,712.08
非流动负债合计		423,774,604.80	772,506,566.76
负债合计		2,095,599,603.29	2,003,236,870.74
股东权益:			
股本	五、38	1,031,548,540.00	1,031,548,540.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、39	63,520,512.20	63,520,512.20
减: 库存股			
其他综合收益	五、40	1,046,666.09	1,052,598.11
专项储备			
盈余公积	五、41	66,624,667.48	66,624,667.48
一般风险准备			
未分配利润	五、42	-1,310,532,045.39	-1,035,782,366.30
归属于母公司股东权益合计		-147,791,659.62	126,963,951.49
少数股东权益		9,369,004.14	-1,726,848.42
股东权益合计		-138,422,655.48	125,237,103.07
负债和股东权益总计		1,957,176,947.81	2,128,473,973.81

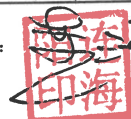
法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：福建纳川管材科技股份有限公司

单位：人民币元

项	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金		5,494,386.14	2,910,580.57
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			505,246.28
应收账款	十六、1	30,517,616.31	40,158,551.56
应收款项融资			
预付款项			579,362.83
其他应收款	十六、2	21,060,852.74	732,738,309.13
其中：应收利息			
应收股利			
存货		106,259.15	256,512.26
其中：数据资源			
合同资产		6,319,734.11	9,078,960.84
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		530,519.08	388,025.02
流动资产合计		64,029,367.53	786,615,548.49
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	540,926,198.05	1,342,883,029.09
其他权益工具投资		1,000,000.00	1,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		37,717,296.92	40,417,840.48
在建工程		2,111,150.00	2,735,398.23
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		2,346,743.73	2,472,689.49
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		444,999.90	561,800.34
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		584,546,388.60	1,390,070,757.63
资产总计		648,575,756.13	2,176,686,306.12

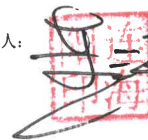
法定代表人



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位：福建纳川管材科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动负债：			
短期借款		361,992,672.04	362,200,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		12,692,975.95	46,962,499.38
预收款项			
合同负债		5,230,538.26	5,198,406.04
应付职工薪酬		18,063,898.85	13,548,396.37
应交税费		3,354,368.22	3,634,767.29
其他应付款		336,435,945.45	908,870,681.01
其中：应付利息		32,567,832.41	4,553,339.32
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		69,203,377.56	3,400,000.00
其他流动负债		80,479,969.99	875,792.78
流动负债合计		887,453,746.32	1,344,690,542.87
非流动负债：			
长期借款			142,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		796,556,287.87	28,557,337.75
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		796,556,287.87	170,557,337.75
负 债 合 计		1,684,010,034.19	1,515,247,880.62
股东权益：			
股本		1,031,548,540.00	1,031,548,540.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		144,426,722.81	144,426,722.81
减：库存股			
其他综合收益		-1,433.76	-1,433.76
专项储备			
盈余公积		66,624,667.48	66,624,667.48
未分配利润		-2,278,032,774.59	-581,160,071.03
股东权益合计		-1,035,434,278.06	661,438,425.50
负债和股东权益总计		648,575,756.13	2,176,686,306.12

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表
2025年度

编制单位：福建纳川管材科技股份有限公司

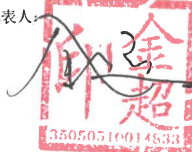
单位：人民币元

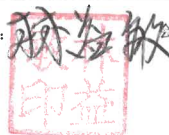
项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		75,710,532.88	157,165,374.10
其中：营业收入	五、43	75,710,532.88	157,165,374.10
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		114,148,834.70	190,203,845.96
其中：营业成本	五、43	51,233,503.38	125,282,788.77
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、44	3,609,069.94	3,112,503.49
销售费用	五、45	9,801,521.23	10,673,159.43
管理费用	五、46	44,703,566.81	49,772,534.82
研发费用	五、47	9,795,392.30	11,460,297.91
财务费用	五、48	-4,994,218.96	-10,097,438.46
其中：利息费用	五、48	53,613,037.82	57,496,056.72
利息收入	五、48	58,662,393.36	68,073,782.29
加：其他收益	五、49	406,475.99	1,028,019.97
投资收益（损失以“-”号填列）	五、50	-2,302,594.83	-7,225,095.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、50	-2,844,657.04	844,279.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、51	-49,895,604.51	-25,337,870.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、52	-99,192,596.86	-195,206,838.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、53	35,396.73	892,300.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-189,387,225.30	-258,887,956.14
加：营业外收入	五、54	922,900.19	288,901.53
减：营业外支出	五、55	66,442,915.33	39,283,089.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-254,907,240.44	-297,882,143.88
减：所得税费用	五、56	8,761,748.09	15,146,804.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-263,668,988.53	-313,028,948.12
(一) 按经营持续性分类		-263,668,988.53	-313,028,948.12
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-263,668,988.53	-313,028,948.12
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类		-263,668,988.53	-313,028,948.12
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-274,749,679.09	-307,178,200.95
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		11,080,690.56	-5,850,747.17
六、其他综合收益的税后净额	五、57	-5,932.02	511,101.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	五、57	-5,932.02	511,101.02
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	五、57	-5,932.02	511,101.02
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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额	五、57	-5,932.02	511,101.02
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-263,674,920.55	-312,517,847.10
归属于母公司股东的综合收益总额		-274,755,611.11	-306,667,099.93
归属于少数股东的综合收益总额		11,080,690.56	-5,850,747.17
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.2663	-0.2978
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.2663	-0.2978


法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


35050510914633


印章


印章

母公司利润表

2025年度

编制单位：福建纳川新材料科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4	11,937,303.77	83,936,327.26
减：营业成本	十六、4	7,571,754.57	67,961,158.56
税金及附加		896,952.91	808,773.11
销售费用		6,263,853.10	5,829,632.60
管理费用		14,359,873.94	13,376,104.60
研发费用			
财务费用		23,956,246.69	22,221,119.44
其中：利息费用		24,385,031.70	22,254,941.50
利息收入		434,954.39	186,684.34
加：其他收益		8,094.83	179,911.97
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	-2,844,657.04	6,040,250.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十六、5	-2,844,657.04	844,279.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-795,234,090.98	5,292,700.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-800,952,754.90	-3,649,552.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润 （亏损以“-”号填列）		-1,640,134,785.53	-18,397,151.03
加：营业外收入		575,294.80	53,734.08
减：营业外支出		57,313,212.83	28,888,572.27
三、利润总额 （亏损总额以“-”号填列）		-1,696,872,703.56	-47,231,989.22
减：所得税费用			21,797.85
四、净利润 （净亏损以“-”号填列）		-1,696,872,703.56	-47,253,787.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,696,872,703.56	-47,253,787.07
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-1,696,872,703.56	-47,253,787.07
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人


35050510014833


印益


印海

合并现金流量表

2025年度

编制单位：福建纳川管材科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024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		111,672,915.89	275,464,216.23
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		65,735.93	111,659.88
收到其他与经营活动有关的现金	五、58	6,592,033.54	101,491,135.76
经营活动现金流入小计		118,330,685.36	377,067,011.87
购买商品、接受劳务支付的现金		41,127,919.54	95,750,625.78
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			
支付给职工以及为职工支付的现金		27,371,055.57	39,571,531.04
支付的各项税费		7,186,623.57	10,853,511.07
支付其他与经营活动有关的现金	五、58	17,217,588.33	156,541,396.14
经营活动现金流出小计		92,903,187.01	302,717,064.03
经营活动产生的现金流量净额	五、59	25,427,498.35	74,349,947.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			5,200,000.00
取得投资收益收到的现金			135,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		81,100.00	1,310,000.00
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	五、58	3,727,702.77	22,632,195.98
投资活动现金流入小计		3,808,802.77	29,277,195.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		556,554.10	1,184,713.45
投资支付的现金			
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			2,400,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		556,554.10	3,584,713.45
投资活动产生的现金流量净额		3,252,248.67	25,692,482.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,162.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,162.00	
取得借款收到的现金			913,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、58	700,000.00	
筹资活动现金流入小计		715,162.00	913,400,000.00
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	968,548,770.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,957,840.77	45,484,852.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、58	1,859,425.48	1,563,836.78
筹资活动现金流出小计		21,817,266.25	1,015,597,459.75
筹资活动产生的现金流量净额		-21,102,104.25	-102,197,459.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
			3,020.57
五、现金及现金等价物净增加额			
	五、59	7,577,642.77	-2,152,008.81
加：期初现金及现金等价物余额	五、59	6,193,281.17	8,345,289.98
六、期末现金及现金等价物余额			
	五、59	13,770,923.94	6,193,281.17

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2025年度

编制单位：福建纳川管材科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024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		9,656,914.75	111,218,303.74
收到的税费返还		8,580.52	25,466.47
收到其他与经营活动有关的现金		14,304,655.21	314,362,620.20
经营活动现金流入小计		23,970,150.48	425,606,390.41
购买商品、接受劳务支付的现金		2,175,218.95	111,953,803.45
支付给职工以及为职工支付的现金		1,078,993.06	9,020,939.05
支付的各项税费		560,568.24	2,489,438.70
支付其他与经营活动有关的现金		23,521,330.78	299,694,415.72
经营活动现金流出小计		27,336,111.03	423,158,596.92
经营活动产生的现金流量净额		-3,365,960.55	2,447,793.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			5,200,000.00
取得投资收益收到的现金			135,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		3,077,702.77	10,987,944.98
投资活动现金流入小计		3,077,702.77	16,322,944.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			2,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			2,400,000.00
投资活动产生的现金流量净额		3,077,702.77	13,922,944.98
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			913,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			913,400,000.00
偿还债务支付的现金			911,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			18,221,998.95
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			930,021,998.95
筹资活动产生的现金流量净额			-16,621,998.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-288,257.78	-251,260.48
加：期初现金及现金等价物余额		288,267.48	539,527.96
六、期末现金及现金等价物余额		9.70	288,267.48

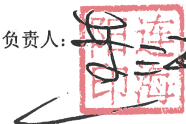
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	归属于母公司股东权益		少数股东权益	小计	少数股东权益	期末
	优先股	普通股	永续债	其他			其他综合收益	专项储备				
一、上年年末余额		1,031,548,540.00			63,520,512.20		1,062,598.11	66,624,667.48		126,963,951.49	-1,726,848.42	125,237,103.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额		1,031,548,540.00			63,520,512.20		1,062,598.11	66,624,667.48		126,963,951.49	-1,726,848.42	125,237,103.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-5,932.02			-274,749,679.09	11,095,852.56	-263,659,826.55
（一）综合收益总额							-5,932.02			-274,749,679.09	11,095,852.56	-263,659,826.55
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配												
4. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额		1,031,548,540.00			63,520,512.20		1,046,666.09	66,624,667.48		-147,791,659.62	9,369,004.14	-138,422,655.48

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表(续)

2024年度

单位:人民币元

项目	股本		其他权益工具		资本公积	减:库存股	归属于母公司股东权益			未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	专项储备			其他综合收益	盈余公积	一般风险准备					
一、上年年末余额		1,031,548,540.00			63,520,512.20			541,497.09		66,624,667.48		433,631,051.42	-7,061,203.38	426,569,848.04
加:会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年末余额		1,031,548,540.00			63,520,512.20			541,497.09		66,624,667.48		433,631,051.42	-7,061,203.38	426,569,848.04
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)														
(一)综合收益总额								511,101.02				-306,667,099.93	5,334,354.96	-301,332,744.97
(二)股东投入和减少资本								511,101.02				-307,178,200.95	-5,850,747.17	-312,517,847.10
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他								511,101.02				-307,178,200.95	11,185,102.13	11,185,102.13
(三)利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配														
4. 其他														
(四)股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
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. 本年提取														
2. 本年使用														
(六)其他														
四、本年年末余额		1,031,548,540.00			63,520,512.20			1,052,598.11		66,624,667.48		126,963,951.49	-1,726,848.42	125,237,103.07

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



母公司股东权益变动表
2025年度

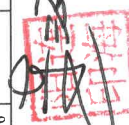
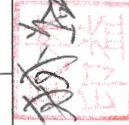
编制单位：福建纳川管业科技股份有限公司
2025年度
单位：人民币元

	2025年度		2024年度		未分配利润	盈余公积	专项储备	其他综合收益	减：库存股	资本公积	其他权益工具		其他	股东权益合计
	股本	优先股	永续债	其他							股本	其他		
一、上年年末余额	1,031,548,540.00				-581,160,071.03	66,624,667.48		-1,433.76		144,426,722.81				661,438,425.50
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年末余额	1,031,548,540.00				-581,160,071.03	66,624,667.48		-1,433.76		144,426,722.81				661,438,425.50
三、本年年末余额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额														
(二) 股东投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 对股东的分配														
3. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
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. 本年提取														
2. 本年使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	1,031,548,540.00				-2,278,032,774.59	66,624,667.48		-1,433.76		144,426,722.81				-1,035,434,278.06

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司股东权益变动表（续）
2024年度

编制单位：福建纳川管材科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2024年度		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	其他	股东权益合计
	优先股	永续债		其他									
一、上年年末余额			1,031,548,540.00			144,426,722.81		-1,433.76		66,624,667.48	-533,906,283.96		708,692,212.57
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年年初余额			1,031,548,540.00			144,426,722.81		-1,433.76		66,624,667.48	-533,906,283.96		708,692,212.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额													
（二）股东投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对股东的分配													
3. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
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. 本年提取													
2. 本年使用													
（六）其他													
四、本年年末余额			1,031,548,540.00			144,426,722.81		-1,433.76		66,624,667.48	-581,160,071.03		661,438,425.50

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

一、公司的基本情况

福建纳川管材科技股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）成立于2003年6月11日，注册地为泉州市泉港区普安工业区。本公司所发行人民币普通股A股股票，已在深圳证券交易所上市，股票代码300198。

本公司属橡胶和塑料制品业，主要从事为给排水管材研发制造销售、管道修复、管道工程服务、管网投资运营业务，以及新能源业务。

截至2025年12月31日，本公司无实际控制人。

本财务报表于2026年4月27日由本公司董事会批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

为便于表述，将本公司子公司及其他关联公司简称如下：

公司全称	公司简称
福建纳川管业科技有限责任公司	纳川管业
天津纳川管材有限公司	天津纳川
武汉纳川管材有限公司	武汉纳川
江苏纳川管材有限公司	江苏纳川
四川纳川管材有限公司	四川纳川
上海纳川核能新材料技术有限公司	上海纳川
北京纳川管道设备有限公司	北京纳川
福建纳川塑业有限公司	纳川塑业
纳川（香港）国际投资有限公司	香港纳川
福建纳川基础设施建设有限公司	纳川基建
泉州市泉港纳川基础设施投资有限公司	泉港基建
惠安纳川基础设施投资有限公司	惠安纳川
龙岩市永定区纳川水环境发展有限公司	永定水发
连城县城发水环境发展有限公司	连城水发
武平县纳川水环境发展有限公司	武平纳川
龙岩市河洛水环境发展有限公司	龙岩河洛
龙岩市永定区纳川路桥投资有限公司	永定路桥
长泰县纳川基础设施投资有限公司	长泰纳川
泉州洛江纳川污水处理有限公司	洛江纳川
黄石市铁山区纳川水务有限公司	黄石纳川
泉州市泉港中建川投资有限公司	泉港中建川
福建万润新能源科技有限公司	万润新能源
泉州市泉港绿川新能源汽车服务有限公司	泉港绿川
福建川流新能源汽车运营服务有限公司	福建川流

公司全称	公司简称
厦门市绿川汽车租赁有限公司	厦门绿川
福建纳川水务有限公司	纳川水务

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称企业会计准则),以及中国证券监督管理委员会(以下简称证监会)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本集团2021年度、2022年度、2023年度、2024年度及2025年度归属于母公司所有者的净利润连续五年为负数,分别为-1.09亿元、-4.22亿元、-5.13亿元、-3.07亿元和-2.75亿元,截至2025年12月31日归属于母公司股东权益为-1.48亿元,流动负债余额高于流动资产余额为7.80亿元,资产负债率升至107.07%,公司资金流动性困难。截至2025年12月31日,公司的借款已逾期6.60亿元,部分经营性应付款项亦存在逾期未偿还情况。由于流动资金不足,子公司纳川塑业、四川纳川、江苏纳川已停业停产,本年营业总收入为0.76亿元,较上年下降51.83%。因债务逾期引发多起诉讼及仲裁案件,导致部分银行账户被冻结,面临较大的经营风险和财务风险。

2025年3月19日,福建省泉州市中级人民法院(以下简称“泉州中院”)作出(2025)闽05破申58号《决定书》,决定对本公司启动预重整,并指定福建纳川管材科技股份有限公司清算组担任纳川股份预重整临时管理人(以下简称“临时管理人”),2025年6月11日,经公司债权人、债务人与临时管理人代表共同组成的评审委员会评审,以泉州发展集团有限公司作为牵头方的泉发联合体被确定为本公司重整投资人。2025年12月10日,台州市旭强塑业有限公司以本公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力,但具有重整价值为由,向泉州中院申请对本公司进行重整。截至本报告日公司尚未收到法院对公司重整事项的正式受理文书,公司是否能进入重整程序尚存在不确定性。

上述事项或情况表明存在可能导致对本公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

鉴于上述情况,本公司董事会在评估公司持续经营能力时,已审慎考虑本公司未来流动资金、经营状况以及可用融资来源。本公司已制订下列计划及措施以减轻运营资金压力及改善财务状况:

(1) 发展经营规划

为全面提升本公司核心竞争力与持续盈利能力，本公司将继续深耕主营业务，强化技术创新与产品研发，同时，在重整投资人的资源赋能下积极拓展新的业务领域，推动业务结构优化与升级。具体措施如下：

1) 巩固与拓展传统管材业务

本公司作为国内 HDPE 缠绕结构壁管和钢骨架管等塑料管道产品的领先生产企业之一，产品广泛应用于城市基础设施建设雨水收集、引水、给水、排水、中水回用等领域。随着国家政策红利的逐步释放，本公司将继续依托现有技术积累与品牌优势，巩固在市政工程、水利建设、工业管网等领域的市场地位。在此基础上，本公司将积极拓展产品品类，开发适用于不同环境与工况的高性能管材，如耐腐蚀、抗高压、长寿命等特种管道，以满足多元化客户需求。同时，本公司将加强与股东方、设计院、工程总承包单位、地方政府等关键客户的战略合作，积极参与重大基础设施项目招投标，进一步提升市场份额。

2) 逐步发展核电管材业务

本公司子公司上海纳川在核电专用管材领域已具备较强的技术积累与项目经验，其中“核电专用 HDPE 管道”项目被认定为上海市高新技术成果转化项目，针对核级 HDPE 管排项目及其他 HDPE 管路系统预制的技术，已申请实用新型专利 4 项，发明专利 1 项，形成了一定的知识产权壁垒。核电作为我国能源结构转型的重要方向，上海纳川将抓住国家核电建设的新一轮发展机遇，根据市场需求增加在核电管材领域的研发投入，发挥自身产品和技术优势，逐步拓展核电应用领域。同时，上海纳川将积极寻求与核电设计院、核电运营企业等单位的合作，积极参与行业标准制定，提升在核电配套领域的品牌影响力与市场占有率。

3) 推动新能源业务市场拓展

本公司子公司万润新能源是国内新能源商用车和工程机械领域领先的总成系统提供商，专注于电机、电控、变速器及整车控制器等整体集成技术的研发、生产、销售和服务，拥有覆盖电机、电机控制器、变速器及关联低压成套设备完整的产品全流程自主研发设计能力。目前万润新能源产品主要应用场景为环卫车辆、工程机械、客车，未来万润新能源将依托其在电驱动系统方面的技术优势，逐步将市场拓展至新能源商用车和新能源重卡领域。

4) 强化建工领域产业协同

本公司重整投资人泉发联合体核心业务之一为工程建设，是集房屋建筑、机电安装、市政、基础、钢结构、装饰装修等一级施工资质及房地产开发、工程设计、建筑材料试验检测、工程监理等跨建设服务完整产业链的综合性建工实体。本公司将充分依托泉发联合体的建工领域产业资源，强化产业协同，积极拓展泉州地区市政和建筑给排水、污水处理、燃气工程等应用领域的销售渠道。

(2) 优化公司内部控制，提升公司治理水平

1) 完善内部控制, 优化治理结构

本公司将对治理结构进行完善, 加强公司内部控制的建设和, 保障公司决策的合理性与实施的有效性。

2) 加强风控意识, 强化财务管控

本公司将不断强化风险管理意识, 严格把控财务审批流程, 规范公司资金使用; 重视道德规范建设, 持续对财务人员进行职业素质培养, 避免财务审批道德风险; 严格执行部门预算和收支管理制度, 合理调度资金, 重视财务预算工作。

3) 提升管理水平, 吸纳高层次人才

本公司将对管理团队长期进行定期或不定期培训, 提升管理团队的管理水平、专业水平、道德水平, 进而提升公司整体的内部管理水平。同时, 本公司将把提高员工素质和引进高层次人才作为公司发展的重要战略之一, 不断完善人才培养、引进机制, 吸收更多高水平的管理、研发及产品营销人才, 不断优化公司人员团队。

4) 重塑品牌价值, 提升市场竞争力

本公司多年来已积累丰富的研发经验和客户资源, 凭借在行业内较高的品牌知名度、领先的研发能力、完善的制造工艺、严格的质量管控, 具备较强的品牌竞争力。公司将充分借鉴产业投资人在品牌建设方面的丰富经验, 将品牌建设融入到业务发展的整个过程中, 进一步创新产品类别和服务类型, 以满足市场需求, 提升竞争力。

(3) 在本公司重整投资人泉发联合体的积极推动下, 本公司于 2026 年 1 月 29 日收到财务投资人赠与的款项合计 115,673,782.00 元, 于 2026 年 1 月 28 日及 2026 年 3 月 13 日, 收到财务投资人发出的债务豁免函, 累计豁免本公司债务 549,249,789.08 元。详见附注十五、资产负债表日后事项。同时, 本公司将全力配合法院和临时管理人, 加快推进相关部门、债权人等各方均认可的重整方案落地, 推动公司重整顺利完成, 促使公司早日回归高效可持续发展。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示: 本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

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 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团以一年 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币，子公司纳川（香港）国际投资有限公司从事境外经营，采用美元为记账本位币，本集团在编制财务报表时按照三、9 所述方法折算为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	五、3	单项账面余额超过 100 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	五、3	单项收回或转回金额占坏账准备余额 1% 或超过 100 万元
本期重要的应收款项核销	五、3	单项核销金额超过 100 万元
重要的 1 年以上的预付款项	五、7	单项余额占预付款项余额 1% 以上或超过 100 万元
重要的在建工程	五、16	项目占在建工程余额 1% 或超过 100 万元
重要的 1 年以上的应付账款	五、25	单项余额占应付账款余额 1% 以上或超过 300 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要的其他应付款	五、26	单项余额占其他应付款余额 1% 以上或大于 100 万元
重要的非全资子公司	八、1	少数股东持股 20% 以上（含）的子公司
重要的合营企业或联营企业	八、2	长期股权投资账面价值超过 5000 万元的合营企业或联营企业

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合

并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其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，对上年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控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，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。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。

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

(2) 外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团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，即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1) 收取金融资产现金流量的权利届满；2) 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。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量方法

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,将金融资产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。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时,才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时,本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时,本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时,本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付,包含(对货币时间价值的修正进行评估时,判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产,判断提前还款特征的公允价值是否非常小等)。

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:

1) 以摊余成本计量的金融资产

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:①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。②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。

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:①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②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。

3) 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

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。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，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，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：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

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

(4) 金融工具减值

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权投资、合同资产进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

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

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产,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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产,本集团选择运用简化计量方法,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,本集团采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日,本集团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。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具,本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。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、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时,根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提,已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。在组合的基础上评估信用风险。

组合类别	计提预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票	
应收账款-账龄组合、PPP 应收款组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款-账龄组合	
合同资产-未到期的质保金	
合同资产-金融资产模式的 PPP 项目	按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

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

4) 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。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，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；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，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的商业模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团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；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

11. 存货

本集团存货主要包括原材料、在产品、产成品、库存商品、发出商品、周转材料、自制半成品、委托加工物资、在途物资、合同履约成本等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

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

各类存货可变现净值的确定依据如下：

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。存货跌价准备按单个存货项目（或存货类别）计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

12. 合同资产与合同负债

(1) 合同资产

合同资产,是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法,详见上述附注三、10 金融资产减值相关内容。

(2) 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

13. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。重大影响,是指本集团对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位20%以下表决权的,如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资,即对合营企业投资。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。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

(2) 会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本;被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的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;

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照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；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，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不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的, 处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 改按权益法核算, 处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益, 并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整; 处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 确认金融资产, 处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益, 剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的, 对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的, 将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理, 但是, 在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额, 确认为其他综合收益, 到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14. 投资性房地产

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下:

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
土地使用权	50		2.00
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75

15. 固定资产

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的, 使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外, 本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	20-30	5	3.17-4.75
2	机器设备	10	5	9.50
3	运输设备	8	5	11.88
4	电子设备	5	5	19.00

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
5	其他	5	5	19.00

本集团于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

16. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧,待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产,预定可使用状态的判断标准,应符合下列情况之一:其中固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成;已经试生产或试运行,并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品,或者试运行结果表明其能够正常运转或营业;该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生;所购建的固定资产已经达到设计或合同要求,或与设计或合同要求基本相符。在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、19“长期资产减值”

17. 借款费用

本集团将发生的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,计入相关资产成本,其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、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,开始资本化;当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,停止资本化,其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间,本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额:借入专门借款的,按照当期实际发生的利息费用,扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定;占用一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定,其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

18. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、特许经营权等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产,在进行初始确认时,按公允价值确认计量。

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团对各类无形资产的摊销方法及摊销年限如下:

类别	摊销方法	摊销年限(年)	确定依据
土地使用权	年限平均法	50	出让年限
专利技术	年限平均法	20	预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者
特许经营权	年限平均法	按不同项目的预计受益年限	预计受益年限

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

内部研究开发项目的支出,包括研究阶段支出与开发阶段支出,其中:研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查,开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

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

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 3) 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性;
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

19. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团在进行减值测试时,按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额,难以对单项资产的可回收金额进行估计的,以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。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。

公允价值减去处置费用后的净额,参考计量日发生的有序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,管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉,自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组,难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失;再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较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。

上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用为本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销,如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、社会保险费等,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,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

22. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本集团将其确认为负债:该义务是本集团承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债,列报为流动负债。

23. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付,以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款,至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外,增加所授予权益工具公允价值的修改,或在修改日对职工有利的变更,均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付,则于取消日作为加速行权处理,立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,作为取消以权益结算的股份支付处理。但是,如果授予新的权益工具,并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的,则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付,按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债;如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本集团承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

24. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

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

履约义务,是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的,属于在某一时间段内履行履约义务;否则,属于在某一时间点履行履约义务:①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益;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。

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

对于在某一时间点履行的履约义务,本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时,综合考虑下列迹象:①本集团就该商品享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务;②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权;③本集团已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;⑤客户已接受该商品;⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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,按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时,本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的,则本集团为主要责任人,按照已收或应收对价总额确认收入;否则,为代理人,按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入,该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额,或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

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确认收入,按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债;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,即应收退货成本,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。每一资产负债表日,本集团重新估计未来销售退回情况,并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等,本集团为所销售的电机商品提供质量保证,属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证,本集团按照附注三、22 预计负债进行会计处理。本集团为向客户提供了超过法定质保期限或范围的质量保证,属于对所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务,本集团将其作为一项单项履约义务。本集团按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例,将部分交易价格分摊至服务类质量保证,并在客户取得服务控制权时确认收入。

(2) 具体方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供服务收入、让渡资产使用权收入、BT项目及PPP项目收入、汽车租赁业务收入。

1) 销售商品收入

根据本集团与客户签订的销售合同,本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在综合考虑上述一般原则描述某一时点履行的履约义务控制权转移迹象的基础上,在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

2) 提供服务收入

本集团向客户提供的建造服务的结果能够可靠估计的,本集团按照履约进度确认收入。对于有明确的产出指标的服务合同,本集团按照产出法确定提供服务的履约进度;对于少量产出指标无法明确计量的合同,采用投入法确定提供服务的履约进度。

3) 让渡资产使用权收入

提供资金的利息收入,按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定;他人使用本集团非现金资产,发生的使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。让渡资产使用权收入应同时满足下列条件的,予以确认:

①相关的经济利益很可能流入本集团;

②收入的金额能够可靠地计量。

4) BT项目及PPP项目的收入确认与计量

①BT项目建设期核算

对于本集团销售给工程建设方的管材,按权责发生制计入营业收入并结转营业成本。根据业主方确认的工程进度支付施工方工程款项,并确认长期应收款。根据BT合同约定,按期计提建设期的融资利息,并计入长期应收款。

②BT 项目回购期核算

a. 回购时间的判断

工程完工后,本集团向业主递交完工报告,由业主授权的部门对此进行审核。本集团在完工当月或取得竣工报告或取得初验报告当月(具体根据合同约定)确认回购时间。

b. 本集团根据业主方最终确认的合同价款调整“长期应收款”账面余额。

c. 投资回报的确认

回购当期,根据 BT 合同约定的投资回报率与工程项目的工程价款确认投资回报并计入“投资收益”。计算方法:确定的工程价款*合同约定投资回报率。

d. 合同价差的确认

本集团承接 BT 项目后,主要负责项目设计沟通、项目管理、项目进度控制、项目完工进度的确认等事宜,同时将项目的建设分包给建设方,分包过程中产生一部分合同价差。本集团在项目回购当期,根据 BT 合同约定的合同价差计入营业利润。

e. 长期应收款摊余成本的核算

按业主实际支付回购款时间分期冲减长期应收款;根据实际利率分期确认融资收益(对于期限较短的 BT 项目,按合同约定利率分期摊销融资收益)。

③PPP 项目的核算

本集团承接的 PPP 项目合同,是指本集团与政府方依法依规就 PPP 项目合作订立的合同,该合同同时符合“双特征”和“双控制”条件。其中,“双特征”是指社会资本方在合同约定的运营期间内代表政府方使用 PPP 项目资产提供公共产品和服务,并就其提供的公共产品和服务获得补偿;“双控制”是指政府方控制或管制社会资本方使用 PPP 项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格,PPP 项目合同终止时,政府方通过所有权、收益权或其他形式控制 PPP 项目资产的重大剩余权益。

本集团作为社会资本方,与政府订立 PPP 项目合同,本集团提供的建造服务(含建设和改扩建)或发包给其他方等,按照《企业会计准则第 14 号—收入》确定身份是主要责任人还是代理人进行会计处理,确认合同资产。

本集团根据 PPP 项目合同约定,提供多项服务的,按照《企业会计准则第 14 号—收入》的规定识别合同中的单项履约义务,并将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。

合同约定在项目运营期间,本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用,但收费金额不确定的,在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时,将相关 PPP 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,如合同约定在项目运营期间,本集团有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产),在拥有收取该对价的权利(该权

利仅取决于时间流逝的因素)时确认应收款项。本集团在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)的差额，确认为无形资产。对于本集团将相关 PPP 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的部分，在相关建造期间确认的合同资产在无形资产项目中列报；对于其他在建造期间确认的合同资产，根据其预计是否自资产负债表日起一年内变现，在合同资产或其他非流动资产项目中列报。

5) 汽车租赁业务收入

①经营租赁租金收入

租期低于 90 天的收入合约分类为短租合约，而租期为 90 天以上的收入合约则分类为长租合约。本集团根据实际租期平均分期确认为收入。提供经营租赁服务时授出的客户忠诚奖励积分入账列作授出积分的租赁交易的独立组成部分。租赁交易中所收取的代价乃在忠诚奖励积分与该租赁的其他组成部分之间分配。分配至忠诚奖励积分的金额乃参考其公允价值确定，并递延至该等奖励获赎回或负债获清偿时为止。或有租金在实际发生时计入当期损益。

②销售租赁车辆

销售租赁车辆于所有权的重大风险及回报转移至买方时确认，本集团不再保留通常与所有权相关的管理权或对所出售租赁车辆的实际控制权除外。

③其他服务收入

其他收入一般源自维修服务、租赁停车位、广告收入及来自其他汽车租赁公司的介绍费，并于提供服务时确认。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的情况

25. 政府补助

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，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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(1 元)计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与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或冲减相关成本。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。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、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计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债:(1)暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

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,对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产:(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,不能同时满足以下条件的:暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内,就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额,结合纳税筹划策略,决定应确认的递延所得税资产的金额,因此存在不确定性。

于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

在同时满足下列条件时,本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示:本集团拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延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。

27. 租赁

(1) 租赁的识别

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。

合同中同时包含多项单独租赁的,本集团将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理,非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。/合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本集团作为出租人的,将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理,各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理,非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本集团作为承租人的,选择不分拆租赁和非租赁部分,将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁,按照租赁准则进行会计处理;但是,合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的,本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

(2) 本集团作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁,在租赁期开始日,本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产,是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利,按照成本进行初始计量。该成本包括:①租赁负债的初始计量金额;②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;③发生的初始直接费用;④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(属于为生产存货而发生的除外)。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线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,在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途,计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括:①固定付款额及实质固定付款额,扣除租赁激励相关金额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额;③本集团合理确定将行使购买选择权时,购买选择权的行权价格;④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时,行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时,本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团因无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益,但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后,本集团确认租赁负债的利息时,增加租赁负债的账面金额;支付租赁付款额时,减少租赁负债的账面金额。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。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低(低于 40,000.00 元)的低价值资产租赁,本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

3) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人,对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。本集团判断不构成销售的,本集团继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债。构成销售的,本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时,确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本集团确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失(租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外)。

(3) 本集团为出租人

本集团作为出租人,如果一项租赁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,本集团将该项租赁分类为融资租赁,除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

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。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。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间,本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的,本集团自变更生效日开始,将其作为一项新的租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

28. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量的权益工具投资。公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值,除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值,相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日,本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具,本集团以其活跃市场报价确定其公允价值;对于不在活跃市场上交易的金融工具,本集团采用估值技术确定其公允价值,所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括:债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价;股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定,例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格,相同或类似金融工具的近期交易,或者可比金融工具的完全第三方交易。于2025年12月31日,以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大不可观察的输入值,但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等,因此具有不确定性。

29. 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 安全生产费

本集团按照财政部、应急部联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资[2022]136)的规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时计入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时,属于费用性支出的,直接冲减专

项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(2) 债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注三、10、金融工具中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。本集团作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

30. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

不适用。

(2) 重要会计估计变更

本公司于2026年4月24日召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于会计政策及会计估计变更的议案》，变更合并范围内关联方之间形成的应收款项计提坏账准备的会计估计。变更前对关联方组合不计提坏账准备，变更后对关联方组合单独对其预期信用损失进行测试，单独确定预期信用损失率进行减值计提。本次会计估计变更自2025年10月1日开始适用。

受重要影响的报表项目名称和金额的说明：本次会计估计变更主要影响个别报表财务数据，合并层面对于个别报表计提的减值准备进行抵消。该事项导致母公司个别报表应收账款坏账增加91.52万元，其他应收款坏账增加1,038.79万元，信用减值损失增加1,130.31万元，净利润减少1,130.31万元、母公司个别报表所有者权益减少1,130.31万元，合并报表层面对应收账款坏账、其他应收款坏账及信用减值损失进行抵消，未影响合并报表金额。除此外，根据《监管规则适用指引——会计类第3号》，当母公司（含合并报表范围内关联公司）存在应收超额亏损子公司款项时，如

果母公司所有者和少数股东之间对超额亏损分担不存在特殊约定，母公司综合考虑子公司经营情况、财务状况以及外部经营环境等因素，判断应收子公司款项已经发生实质性损失、未来无法收回的，合并财务报表中应当将该债权产生的损失金额全部计入“归属于母公司所有者的净利润”，扣除该债权损失金额后的超额亏损，再按照母公司所有者与少数股东对子公司的分配比例，分别计入“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”。该会计估计变更影响的会计处理导致本公司本期归属于母公司所有者的净利润及归属于母公司股东权益合计减少 1,552.45 万元，少数股东损益及少数股东权益增加 1,552.45 万元。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	12%、1.2%
教育费附加税	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加税	实际缴纳的流转税税额	2%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
纳川管业	15%
万润新能源	15%
上海纳川	15%
香港纳川	16.5%
除上述主体以外的其他纳税主体	25%

2. 税收优惠

（1）根据财税[2011]100 号文件规定“对增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按 13% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策”。万润新能源享受软件部分增值税即征即退的优惠政策。

(2) 纳川管业于 2023 年 12 月 28 日取得高新技术企业证书(证书编号: GR202335003177, 有效期: 3 年)。自 2023 年起三年内企业所得税适用税率为 15%。

(3) 上海纳川于 2024 年 12 月 26 日取得高新技术企业证书(证书编号: GR202431004218, 有效期: 3 年)。自 2024 年起三年内企业所得税适用税率为 15%。

(4) 万润新能源于 2022 年 12 月 14 日取得高新技术企业证书(证书编号: GR202235000959, 有效期: 3 年), 于 2025 年 12 月 8 日取得高新技术企业证书(证书编号: GR202535000299, 有效期: 3 年), 自 2025 年起三年内企业所得税适用税率为 15%。

(5) 《关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》(国税发[2009]80 号)和《关于公共基础设施项目和环境保护节能节水项目企业所得税优惠政策问题的通知》(财税[2012]10 号)规定, 企业从事前款规定的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。连城水发、武平纳川、龙岩河洛、永定纳川享受该优惠政策。

(6) 根据财政部、国家税务总局《关于完善(资源综合利用增值税政策)的公告》(税务总局公告 2021 年第 40 号), 连城水发、武平纳川、龙岩河洛、永定纳川的污水处理劳务按增值税 70%退税比例享受即征即退优惠政策。

(7) 根据国家税务总局 2020 年 4 月 23 日公告的《关于明确二手车经销等若干增值税征管问题的公告》(国家税务总局公告 2020 年第 9 号)的规定, 纳税人受托对垃圾、污泥、污水、废气等废弃物进行专业化处理, 受托方属于提供“专业技术服务”, 其收取的处理费用适用 6%的增值税税率, 从 2020 年 5 月 1 日开始, 连城水发、武平纳川、龙岩河洛、永定纳川由原来的 13%税率改为 6%税率。

(8) 根据财政部、税务总局于 2023 年 9 月发布的《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), 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%抵减应纳税额。纳川管业、万润新能源及上海纳川享受该优惠政策。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据, 除特别注明之外, “年初”系指 2025 年 1 月 1 日, “年末”系指 2025 年 12 月 31 日, “本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日, “上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日, 货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	41,867.90	382.80
银行存款	22,321,274.07	11,746,939.34

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
其他货币资金	547,001.32	546,954.24
合计	22,910,143.29	12,294,276.38
其中：存放在境外的款项总额	480,409.83	491,318.30

截至2025年12月31日，本集团因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额9,139,219.35元，详见附注五、23“所有权或使用权受到限制的资产”。

2. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	3,021,629.89	2,442,905.80
商业承兑汇票		543,246.28
合计	3,021,629.89	2,986,152.08

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,021,629.89	100.00			3,021,629.89
其中：银行承兑汇票	3,021,629.89	100.00			3,021,629.89
商业承兑汇票					
合计	3,021,629.89	100.00			3,021,629.89

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,014,743.99	100.00	28,591.91	0.95	2,986,152.08
其中：银行承兑汇票	2,442,905.80	81.03			2,442,905.80

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
商业承兑汇票	571,838.19	18.97	28,591.91	5.00	543,246.28
合计	3,014,743.99	100.00	28,591.91	0.95	2,986,152.08

(3) 应收票据本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
商业承兑汇票	28,591.91		28,591.91			
合计	28,591.91		28,591.91			

(4) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		2,982,168.29
商业承兑汇票		
合计		2,982,168.29

3. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	240,370,870.10	232,475,004.73
1-2年	201,822,076.06	170,157,075.16
2-3年	142,510,592.22	53,762,824.42
3年以上	179,607,517.42	154,448,211.54
其中: 3-4年	29,042,099.36	60,351,000.98
4-5年	58,136,256.62	46,192,021.05
5年以上	92,429,161.44	47,905,189.51
合计	764,311,055.80	610,843,115.85

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	19,689,645.75	2.58	19,689,645.75	100.00	
按组合计提坏账准备	744,621,410.05	97.42	177,031,563.23	23.77	567,589,846.82
其中: 账龄组合	216,177,529.70	28.28	121,119,760.94	56.03	95,057,768.76
PPP 应收款组合	528,443,880.35	69.14	55,911,802.29	10.58	472,532,078.06
合计	764,311,055.80	100.00	196,721,208.98	25.74	567,589,846.82

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	19,689,645.75	3.22	19,689,645.75	100.00	
按组合计提坏账准备	591,153,470.10	96.78	128,401,626.42	21.72	462,751,843.68
其中: 账龄组合	221,689,329.98	36.29	98,775,648.33	44.56	122,913,681.65
PPP 应收款组合	369,464,140.12	60.49	29,625,978.09	8.02	339,838,162.03
合计	610,843,115.85	100.00	148,091,272.17	24.24	462,751,843.68

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额	
	账面余额	坏账准备
厦门至天实业有限公司	5,188,987.00	5,188,987.00
厦门盛实通合供应链有限公司	4,251,870.20	4,251,870.20
厦门亚洋贸易有限公司	1,608,505.00	1,608,505.00
京化（厦门）实业有限公司	1,453,000.00	1,453,000.00
神雾环保技术股份有限公司	1,115,554.50	1,115,554.50
其他小额汇总	6,071,729.05	6,071,729.05
合计	19,689,645.75	19,689,645.75

（续）

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
厦门至天实业有限公司	5,188,987.00	5,188,987.00	100.00	预计无法收回
厦门盛实通合供应链有限公司	4,251,870.20	4,251,870.20	100.00	预计无法收回
厦门亚洋贸易有限公司	1,608,505.00	1,608,505.00	100.00	预计无法收回
京化（厦门）实业有限公司	1,453,000.00	1,453,000.00	100.00	预计无法收回
神雾环保技术股份有限公司	1,115,554.50	1,115,554.50	100.00	预计无法收回
其他小额汇总	6,071,729.05	6,071,729.05	100.00	预计无法收回
合计	19,689,645.75	19,689,645.75	—	—

2) 应收账款按组合计提坏账准备

账龄组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	20,746,320.80	1,037,316.05	5.00

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1至2年	14,308,730.96	1,430,873.10	10.00
2至3年	27,598,083.38	5,519,616.67	20.00
3至4年	22,648,622.25	11,324,311.12	50.00
4至5年	58,136,256.62	29,068,128.31	50.00
5年以上	72,739,515.69	72,739,515.69	100.00
合计	216,177,529.70	121,119,760.94	—

PPP 应收款组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	219,624,549.30	10,981,227.45	5.00
1至2年	187,513,345.10	18,751,334.51	10.00
2至3年	114,912,508.84	22,982,501.77	20.00
3至4年	6,393,477.11	3,196,738.56	50.00
合计	528,443,880.35	55,911,802.29	—

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	19,689,645.75					19,689,645.75
按组合计提坏账准备	128,401,626.42	48,629,936.81				177,031,563.23
其中: 账龄组合	98,775,648.33	22,344,112.61				121,119,760.94
PPP 应收款组合	29,625,978.09	26,285,824.20				55,911,802.29
合计	148,091,272.17	48,629,936.81				196,721,208.98

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 年末余额	合同资产年末 余额	应收账款和合同 资产年末余额	占应收账款和 合同资产年末 余额合计数的 比例	应收账款和合同 资产坏账准备年 末余额
龙岩市永定区住房和城乡规划建设局	121,124,036.83	54,918,803.86	176,042,840.69	17.38	25,182,739.37
漳州市住房和城乡建设局	130,649,560.51	44,909,854.85	175,559,415.36	17.33	27,522,149.59
泉港石化工业园区管理委员会	128,668,003.19	38,304,485.58	166,972,488.77	16.49	24,389,919.06
连城县住房和城乡规划建设局	69,001,599.77	30,363,767.67	99,365,367.44	9.81	14,155,029.18
武平县住房和城乡规划建设局	51,729,453.74	18,782,789.90	70,512,243.64	6.96	10,545,482.57
合计	501,172,654.04	187,279,701.86	688,452,355.90	67.98	101,795,319.77

注:截至2025年12月31日,价值为400,991,643.01元的应收账款用作本集团长期借款及短期借款的抵押物,详见附注五、23“所有权或使用权受到限制的资产”。

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
未到期的质保金	30,143,734.39	11,907,983.08	18,235,751.31
金融资产模式的PPP项目	218,327,631.23	57,450,293.58	160,877,337.65
其中:长泰纳川	44,909,854.85	14,294,009.25	30,615,845.60
泉港中建川	38,304,485.58	7,288,667.83	31,015,817.75
连城水发	30,363,767.67	7,455,862.00	22,907,905.67
永定路桥	29,143,356.91	9,224,232.04	19,919,124.87
洛江纳川	28,353,316.11	8,625,947.96	19,727,368.15
永定纳川	25,775,446.95	5,377,570.60	20,397,876.35
武平纳川	18,782,789.90	4,421,770.92	14,361,018.98
龙岩河洛	2,694,613.26	762,232.98	1,932,380.28
合计	248,471,365.62	69,358,276.66	179,113,088.96

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
未到期的质保金	34,839,842.77	10,341,879.07	24,497,963.70
金融资产模式的PPP项目	221,688,160.85	38,396,504.02	183,291,656.83
其中:长泰纳川	44,908,417.08	6,471,323.22	38,437,093.86
泉港中建川	42,427,592.55	7,475,104.34	34,952,488.21
连城水发	29,876,646.42	3,871,376.89	26,005,269.53
永定路桥	30,341,448.81	7,725,772.51	22,615,676.30
洛江纳川	28,353,316.11	6,166,714.38	22,186,601.73
永定纳川	23,910,050.36	3,390,171.69	20,519,878.67
武平纳川	18,986,039.84	2,864,138.98	16,121,900.86
龙岩河洛	2,884,649.68	431,902.01	2,452,747.67
合计	256,528,003.62	48,738,383.09	207,789,620.53

(2) 合同资产按坏账计提方法分类列示

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	248,471,365.62	100.00	69,358,276.66	27.91	179,113,088.96
其中：未到期的质保金	30,143,734.39	12.13	11,907,983.08	39.50	18,235,751.31
金融 资产模式的 PPP项目	218,327,631.23	87.87	57,450,293.58	26.31	160,877,337.65
合计	248,471,365.62	100.00	69,358,276.66	27.91	179,113,088.96

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	256,528,003.62	100.00	48,738,383.09	19.00	207,789,620.53
其中：未到期的质保金	34,839,842.77	13.58	10,341,879.07	29.68	24,497,963.70
金融 资产模式的 PPP项目	221,688,160.85	86.42	38,396,504.02	17.32	183,291,656.83
合计	256,528,003.62	100.00	48,738,383.09	19.00	207,789,620.53

1) 合同资产按组合计提坏账准备

未到期的质保金

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	2,867,389.42	143,369.48	5.00
1至2年	6,575,535.41	657,553.54	10.00
2至3年	8,909,186.27	1,781,837.25	20.00

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3至4年	1,982,494.09	991,247.05	50.00
4至5年	2,950,306.86	1,475,153.42	50.00
5年以上	6,858,822.34	6,858,822.34	100.00
合计	30,143,734.39	11,907,983.08	—

金融资产模式的 PPP 项目

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
金融资产模式的 PPP 项目	218,327,631.23	57,450,293.58	26.31
合计	218,327,631.23	57,450,293.58	—

(3) 合同资产计提坏账准备情况

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额	原因
		本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动		
未到期的质保金	10,341,879.07	1,570,854.01	4,750.00			11,907,983.08	
金融资产模式的 PPP 项目	38,396,504.02	19,053,789.56				57,450,293.58	
合计	48,738,383.09	20,624,643.57	4,750.00			69,358,276.66	—

注:截至2025年12月31日,价值为167,179,569.08元的合同资产用作本集团长期借款的抵押物,详见附注五、23“所有权或使用权受到限制的资产”。

5. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,554,674.58	2,271,897.32
合计	1,554,674.58	2,271,897.32

(2) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,512,297.66	
合计	6,512,297.66	

6. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	21,626,935.36	22,979,947.58
合计	21,626,935.36	22,979,947.58

6.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	31,623,784.92	34,355,616.40
代付款	11,359,341.01	10,020,487.88
借出款	6,497,423.86	9,254,798.56
押金及保证金	3,244,915.51	4,525,218.18
备用金	917,961.09	1,879,319.67
其他	6,261,124.22	2,346,360.39
合计	59,904,550.61	62,381,801.08

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	13,315,827.13	10,102,619.47
1-2年	6,338,387.85	31,314,888.71
2-3年	28,022,637.86	5,765,446.52
3年以上	12,227,697.77	15,198,846.38
其中: 3-4年	2,411,287.22	2,133,957.99
4-5年	1,293,018.69	1,237,873.55
5年以上	8,523,391.86	11,827,014.84
合计	59,904,550.61	62,381,801.08

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	25,967,417.47	43.35	25,967,417.47	100.00	
按组合计提坏账准备	33,937,133.14	56.65	12,310,197.78	36.27	21,626,935.36
其中：账龄组合	33,937,133.14	56.65	12,310,197.78	36.27	21,626,935.36
合计	59,904,550.61	100.00	38,277,615.25	63.90	21,626,935.36

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	23,653,147.08	37.92	23,653,147.08	100.00	
按组合计提坏账准备	38,728,654.00	62.08	15,748,706.42	40.66	22,979,947.58
其中：账龄组合	38,728,654.00	62.08	15,748,706.42	40.66	22,979,947.58
合计	62,381,801.08	100.00	39,401,853.50	63.16	22,979,947.58

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海耀华玻璃钢有限公司	23,314,006.35	23,314,006.35	100.00	预计无法收回
中石化化工销售(福建)有限公司	213,140.72	213,140.72	100.00	预计无法收回
哈尔滨斯达维机械制造有限公司	126,000.01	126,000.01	100.00	预计无法收回
合计	23,653,147.08	23,653,147.08	—	—

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(续)

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海耀华玻璃钢有限公司	23,123,456.57	23,123,456.57	100.00	预计无法收回
福建省广泽建设工程有限公司	2,504,820.17	2,504,820.17	100.00	预计无法收回
中石化化工销售(福建)有限公司	213,140.72	213,140.72	100.00	预计无法收回
哈尔滨斯达维机械制造有限公司	126,000.01	126,000.01	100.00	预计无法收回
合计	25,967,417.47	25,967,417.47	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	10,811,006.96	540,550.36	5.00
1至2年	6,208,408.70	620,840.88	10.00
2至3年	5,029,160.44	1,005,832.08	20.00
3至4年	2,411,287.22	1,205,643.63	50.00
4至5年	1,079,877.97	539,938.98	50.00
5年以上	8,397,391.85	8,397,391.85	100.00
合计	33,937,133.14	12,310,197.78	—

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	11,012,173.46		28,389,680.04	39,401,853.50
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	-10,471,623.10	3,372,255.57	6,165,679.06	-933,688.47
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动			-190,549.78	-190,549.78
2025年12月31日余额	540,550.36	3,372,255.57	34,364,809.32	38,277,615.25

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	23,653,147.08	2,504,820.17			-190,549.78	25,967,417.47
按组合计提坏账准备	15,748,706.42	-3,438,508.64				12,310,197.78
合计	39,401,853.50	-933,688.47			-190,549.78	38,277,615.25

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
上海耀华玻璃钢有限公司	往来款	23,123,456.57	1-2年、2-3年	38.60	23,123,456.57
泉州市川远房地产开发有限公司	借出款	6,074,872.44	1年以内、2-3年、4-5年、5年以上	10.14	4,414,561.50
武平县平川镇住房和城乡建设局	代付款	4,460,919.07	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	7.45	896,372.02
连城县住房和城乡规划建设局	代付款	3,624,390.88	1年以内、1-2年、2-3年	6.05	331,729.61
龙岩市永定区住房和城乡建设局	代付款	2,788,626.92	1年以内	4.66	139,431.35
合计	—	40,072,265.88	—	66.90	28,905,551.05

7. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	137,833.76	14.97	2,341,808.54	60.28
1—2年	209,444.10	22.75	417,572.96	10.75
2—3年	164,544.39	17.87	380,539.28	9.80
3年以上	408,884.81	44.41	744,708.77	19.17
合计	920,707.06	100.00	3,884,629.55	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 608,383.52 元, 占预付款项年末余额合计数的比例 66.08%。

8. 存货

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	29,568,543.08	14,877,912.56	14,690,630.52
库存商品	26,966,081.36	10,177,887.31	16,788,194.05
周转材料	2,807,641.61	2,049,010.30	758,631.31
合同履约成本	4,341,465.31		4,341,465.31
发出商品	4,747,139.60	4,736,045.81	11,093.79
在途物资			
自制半成品	1,274,497.79	1,274,497.79	
委托加工物资	11,905.14	11,905.14	
合计	69,717,273.89	33,127,258.91	36,590,014.98

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	28,896,993.64	18,800,700.11	10,096,293.53
库存商品	29,335,564.06	11,501,651.85	17,833,912.21
周转材料	5,446,041.13	2,320,326.80	3,125,714.33
合同履约成本	3,811,346.26		3,811,346.26
发出商品	4,736,045.81	4,736,045.81	
在途物资	151,668.80		151,668.80
自制半成品	1,530,533.78	1,529,406.63	1,127.15
委托加工物资	11,905.14	11,905.14	
合计	73,920,098.62	38,900,036.34	35,020,062.28

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	18,800,700.11	-244,759.76		3,678,027.79		14,877,912.56

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	11,501,651.85	149,781.67		1,473,546.21		10,177,887.31
周转材料	2,320,326.80	-84,537.71		186,778.79		2,049,010.30
合同履约成本						
发出商品	4,736,045.81					4,736,045.81
在途物资						
自制半成品	1,529,406.63	-254,908.84				1,274,497.79
委托加工物资	11,905.14					11,905.14
合计	38,900,036.34	-434,424.64		5,338,352.79		33,127,258.91

9. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应收款	31,677,306.35	27,853,131.61
合计	31,677,306.35	27,853,131.61

10. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
增值税留抵税额	18,600,790.99	21,760,772.36
待认证进项税额	8,521,992.76	7,094,392.88
合计	27,122,783.75	28,855,165.24

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

11. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末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	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失					
中电建(大理剑川)水环境科技有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00				非交易目的持有
合计	1,000,000.00					1,000,000.00				

本公司持有的中电建(大理剑川)水环境科技有限公司股权投资,为无公开市场报价的非上市权益工具投资,公允价值无法可靠计量,本公司基于被投资单位的经营状况未发生重大变化,以投资成本作为公允价值的最佳估计,未确认公允价值变动。

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

12. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
崇山污水处理厂、惠西污水处理厂及一期配套管网BT工程	50,486,491.80	50,486,491.80	
泉港区新能源公交车和充电站设施PPP项目	28,306,789.72	4,506,997.09	23,799,792.63
泉港区南山片区地下管网BT工程	8,565,581.60	688,067.88	7,877,513.72
减:一年内到期的非流动资产	36,872,371.32	5,195,064.97	31,677,306.35
其他非流动资产			
合计	50,486,491.80	50,486,491.80	

(续)

项目	年初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
崇山污水处理厂、惠西污水处理厂及一期配套管网BT工程	50,486,491.80	50,486,491.80		
泉港区新能源公交车和充电站设施PPP项目	27,744,396.85	2,601,523.17	25,142,873.68	
泉港区南山片区地下管网BT工程	11,062,733.08	365,593.71	10,697,139.37	
减:一年内到期的非流动资产	28,218,725.32	365,593.71	27,853,131.61	
其他非流动资产	9,373,205.67	2,601,523.17	6,771,682.50	
合计	51,701,690.74	50,486,491.80	1,215,198.94	—

(2) 长期应收款按坏账计提方法分类列示

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	50,486,491.80	100.00	50,486,491.80	100.00	
其中:崇山污水处理厂、惠西污水处理厂及一期配套管网BT工程	50,486,491.80	100.00	50,486,491.80	100.00	
泉港区南山片区地下管网BT工程					
合计	50,486,491.80	100.00	50,486,491.80	100.00	

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	51,701,690.74	100.00	50,486,491.80	97.65	1,215,198.94
其中:崇山污水处理厂、惠西污水处理厂及一期配套管网BT工程	50,486,491.80	97.65	50,486,491.80	100.00	
泉港区南山片区地下管网BT工程	1,215,198.94	2.35			1,215,198.94
合计	51,701,690.74	100.00	50,486,491.80	97.65	1,215,198.94

1) 长期应收款按组合计提坏账准备

按项目计提

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
崇山污水处理厂、惠西污水处理厂及一期配套管网BT工程	50,486,491.80	50,486,491.80	100.00
合计	50,486,491.80	50,486,491.80	—

(3) 长期应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
项目汇总	50,486,491.80					50,486,491.80
合计	50,486,491.80					50,486,491.80

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

13. 长期股权投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳市啫啫科技有限公司		72,263,724.50										72,263,724.50
富源县纳川环境科技有限公司	38,344,273.55				-3,383,385.03							34,960,888.52
江西川安管业科技有限责任公司	18,178,140.43				538,727.99							18,716,868.42
泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业(有限合伙)(注)												
小计	56,522,413.98	72,263,724.50			-2,844,657.04							53,677,756.94
合计	56,522,413.98	72,263,724.50			-2,844,657.04							72,263,724.50

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

注：截至2025年12月31日，本公司对联营企业泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）股权按权益法以长期股权投资的账面价值为限确认被投资单位发生的净亏损，对于超过限额的累计未确认亏损已记录于长期股权投资备查簿中。

14. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	16,596,748.02	8,860,000.00	25,456,748.02
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	16,596,748.02	8,860,000.00	25,456,748.02
二、累计折旧和累计摊销			
1. 年初余额	10,678,076.85	2,848,394.62	13,526,471.47
2. 本年增加金额	752,125.38	177,200.04	929,325.42
(1) 计提或摊销	752,125.38	177,200.04	929,325.42
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	11,430,202.23	3,025,594.66	14,455,796.89
三、减值准备			
1. 年初余额			
2. 本年增加金额	1,501.77		1,501.77
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	1,501.77		1,501.77
四、账面价值			
1. 年末账面价值	5,165,044.02	5,834,405.34	10,999,449.36
2. 年初账面价值	5,918,671.17	6,011,605.38	11,930,276.55

注：截至2025年12月31日，价值为10,999,449.36元的投资性房地产用作本集团长期借款及短期借款的抵押物，详见附注五、23“所有权或使用权受到限制的资产”。

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

15. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值						
1.年初余额	210,877,643.32	278,381,470.12	8,500,821.60	12,107,681.95	18,799,235.21	528,666,852.20
2.本年增加金额		715,917.01	47,777.88		25,354.87	789,049.76
(1) 购置		715,917.01	47,777.88		25,354.87	789,049.76
(2) 在建工程转入						
3.本年减少金额		4,148,053.14	2,250.00	682,813.69	4,424.78	4,837,541.61
(1) 处置或报废		4,148,053.14	2,250.00	682,813.69	4,424.78	4,837,541.61
4.年末余额	210,877,643.32	274,949,333.99	8,546,349.48	11,424,868.26	18,820,165.30	524,618,360.35
二、累计折旧						
1.年初余额	84,967,614.88	190,676,834.26	7,759,221.54	7,989,906.16	15,587,299.91	306,980,876.75
2.本年增加金额	7,974,779.67	10,043,222.77	156,609.01	948,040.76	780,670.17	19,903,322.38
(1) 计提	7,974,779.67	10,043,222.77	156,609.01	948,040.76	780,670.17	19,903,322.38
3.本年减少金额		3,728,204.30	819.38	648,673.00		4,377,696.68
(1) 处置或报废		3,728,204.30	819.38	648,673.00		4,377,696.68
4.年末余额	92,942,394.55	196,991,852.73	7,915,011.17	8,289,273.92	16,367,970.08	322,506,502.45
三、减值准备						
1.年初余额		35,186,360.89	12,545.11	721.71	80,137.15	35,279,764.86

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
2. 本年增加金额	1,668,973.40	1,526,292.53	9,176.84	126,448.84	45,749.89	3,376,641.50
(1) 计提	1,668,973.40	1,526,292.53	9,176.84	126,448.84	45,749.89	3,376,641.50
3. 本年减少金额		82,080.49				82,080.49
(1) 处置或报废		82,080.49				82,080.49
4. 年末余额	1,668,973.40	36,630,572.93	21,721.95	127,170.55	125,887.04	38,574,325.87
四、账面价值						
1. 年末账面价值	116,266,275.37	41,326,908.33	609,616.36	3,008,423.79	2,326,308.18	163,537,532.03
2. 年初账面价值	125,910,028.44	52,518,274.97	729,054.95	4,117,054.08	3,131,798.15	186,406,210.59

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	74,820,579.65	41,495,515.77	1,668,973.40	31,656,090.48	
机器设备	81,578,830.75	58,076,668.09	16,993,091.15	6,509,071.51	
电子设备	1,055,226.05	996,523.21	9,176.84	49,526.00	
运输工具	1,568,303.43	1,246,455.56	2,152.37	319,695.50	
其他	1,144,702.93	1,007,014.43	45,749.89	91,938.61	
合计	160,167,642.81	102,822,177.06	18,719,143.65	38,626,322.10	

(3) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
四川纳川克拉管生产厂房	5,804,297.20	未验收合格

(4) 固定资产的减值测试情况

受行业持续低迷影响,公司报告期内相关业务长期亏损,经营状况短期内无明显改善预期,资产组持续使用下的预计未来现金流量现值显著偏低,低于该项资产公允价值减处置费用后的净额。因此采用公允价值减处置费用作为其可收回金额。

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
武汉纳川已减值房屋建筑物	3,512,979.98	1,844,006.58	1,668,973.40	公允价值:具备独立收益能力的房屋建筑物及土地使用权,公允价值=预测未来净收益按适当报酬率或资本化率折现的价值;其余不具备独立收益能力且无活跃交易市场的资产,公允价值=重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值。重置成本基于当地计价定额或价格指数、市场询价等确定;各类资产成新率均综合年限法与现场勘查观察法加权确定,对利用率不足的场所专用设备另计经济性贬值。	重置成本 成新率 报酬率/资本化率 经济性贬值率 规模效益指数 处置费用率	建安工程造价;参照计价定额或当地价格指数;设备购置价;近期合同及厂商报价;年限法成新率=尚可使用年限/经济使用年限;报酬率综合考虑区域同类物业租金水平及投资回报率确定;经济性贬值率=1-行业产能利用率 ⁿ (n取0.6-0.8);处置费用率基于中介服务费及税法规定综合确定
武汉纳川已减值运输工具	14,975.78	14,933.00	42.78			
武汉纳川已减值电子设备及其他	51,422.03	19,983.47	31,438.56	公允价值:具备独立收益能力的房屋建筑物及土地使用权,公允价值=预测未来净收益按适当报酬率或资本化率折现的价值;其余不具备独立收益能力且无活跃交易市场的资产,公允价值=重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值。重置成本基于当地计价定额或价格指数、市场询价等确定;各类资产成新率均综合年限法与现场勘查观察法加权确定,对利用率不足的场所专用设备另计经济性贬值。	重置成本 成新率 报酬率/资本化率 经济性贬值率 规模效益指数 处置费用率	建安工程造价;参照计价定额或当地价格指数;设备购置价;近期合同及厂商报价;年限法成新率=尚可使用年限/经济使用年限;报酬率综合考虑区域同类物业租金水平及投资回报率确定;经济性贬值率=1-行业产能利用率 ⁿ (n取0.6-0.8);处置费用率基于中介服务费及税法规定综合确定
江苏纳川已减值运输工具	10,082.84	8,543.00	1,539.84			
江苏纳川已减值电子设备及其他	15,553.72	1,242.39	14,311.33	公允价值:具备独立收益能力的房屋建筑物及土地使用权,公允价值=预测未来净收益按适当报酬率或资本化率折现的价值;其余不具备独立收益能力且无活跃交易市场的资产,公允价值=重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值。重置成本基于当地计价定额或价格指数、市场询价等确定;各类资产成新率均综合年限法与现场勘查观察法加权确定,对利用率不足的场所专用设备另计经济性贬值。	重置成本 成新率 报酬率/资本化率 经济性贬值率 规模效益指数 处置费用率	建安工程造价;参照计价定额或当地价格指数;设备购置价;近期合同及厂商报价;年限法成新率=尚可使用年限/经济使用年限;报酬率综合考虑区域同类物业租金水平及投资回报率确定;经济性贬值率=1-行业产能利用率 ⁿ (n取0.6-0.8);处置费用率基于中介服务费及税法规定综合确定
四川纳川已减值机器设备	3,244,656.73	2,891,341.00	353,315.73			
四川纳川已减值车辆	899.75	330.00	569.75	公允价值:具备独立收益能力的房屋建筑物及土地使用权,公允价值=预测未来净收益按适当报酬率或资本化率折现的价值;其余不具备独立收益能力且无活跃交易市场的资产,公允价值=重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值。重置成本基于当地计价定额或价格指数、市场询价等确定;各类资产成新率均综合年限法与现场勘查观察法加权确定,对利用率不足的场所专用设备另计经济性贬值。	重置成本 成新率 报酬率/资本化率 经济性贬值率 规模效益指数 处置费用率	建安工程造价;参照计价定额或当地价格指数;设备购置价;近期合同及厂商报价;年限法成新率=尚可使用年限/经济使用年限;报酬率综合考虑区域同类物业租金水平及投资回报率确定;经济性贬值率=1-行业产能利用率 ⁿ (n取0.6-0.8);处置费用率基于中介服务费及税法规定综合确定
四川纳川已减值电子设备及其他	22,998.22	13,821.38	9,176.84			
合计	6,873,569.05	4,794,200.82	2,079,368.23			

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注：截至2025年12月31日，价值为124,085,262.64元的固定资产用作本集团长期借款及短期借款的抵押物，详见附注五、23“所有权或使用权受到限制的资产”。

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

16. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	31,584,578.97	32,111,053.17
合计	31,584,578.97	32,111,053.17

(1) 在建工程情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
房屋建筑	25,730,097.01	3,027,592.56	22,702,504.45
机器设备	15,451,229.64	6,569,155.12	8,882,074.52
合计	41,181,326.65	9,596,747.68	31,584,578.97

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
房屋建筑	24,678,649.40	2,157,993.46	22,520,655.94
机器设备	15,401,500.43	5,811,103.20	9,590,397.23
合计	40,080,149.83	7,969,096.66	32,111,053.17

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	预算数	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: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
			转入固定资产	其他减少								
纳川管业-树脂混凝土管道自动生产线及配套设备	3,858,849.56				3,858,849.56	6,000,000.00	64.31	试生产阶段,尚未达到预定可使用状态				其他
四川纳川-厂区施工工程	24,678,649.40				24,678,649.40	59,815,562.20	41.26	在建				其他
万润新能源-汽车动力总成项目	747,958.12	303,489.49			1,051,447.61	30,000,000.00	3.50	在建				其他
武汉纳川-D号厂房及配套设施	5,656,639.64				5,656,639.64	14,513,560.65	38.97	在建				其他
纳川股份-HDPE实壁管高速生产线	4,456,637.17				4,456,637.17	8,840,000.00	50.41	试生产阶段,尚未达到预定可使用状态				其他
合计	39,398,733.89	303,489.49			39,702,223.38	119,169,122.85	—	—	—	—	—	—

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 本年计提在建工程减值准备情况

类别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提原因
房屋建筑	2,905,951.58	121,640.98		3,027,592.56	项目停工
机器设备	5,487,053.05	1,082,102.07		6,569,155.12	项目停工
合计	8,393,004.63	1,203,743.05		9,596,747.68	—

(4) 在建工程的减值测试情况

受行业持续低迷影响,公司报告期内相关业务长期亏损,经营状况短期内无明显改善预期,资产组持续使用下的预计未来现金流量现值显著偏低,低于该项资产公允价值减处置费用后的净额。因此采用公允价值减处置费用作为其可收回金额。

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
纳川股份已减值在建工程	2,735,398.23	2,111,150.00	624,248.23	公允价值:因在建项目相关设备已购入放置多年,设备价格变动且存在实体性贬值和经济性贬值,采用成本法确定。公允价值=重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值。重置成本由设备购置价、运杂费、设备基础费、安装费、其他费用及资金成本组成,扣除可抵扣增值税;成新率综合年限法与现场勘察观察法加权确定;对专用设备另计经济性贬值。处置费用:按公允价值的3%及0.03%印花税综合确定。	重置成本 成新率 经济性贬值率 规模效益指数 处置费用率	设备购置价:参照近期同类 型设备合同价、厂家报价及 市场询价确定;运杂费按购 置价的2%-10%估算;安装费 按购置价的0%-30%估算;资 金成本按合理工期及同期贷 款利率计算。 年限法成新率=尚可使用年限 /经济使用年限。 经济性贬值率=1-行业产能 利用率 ⁿ ,n为规模效益指 数(取值0.6~0.8)。 处置费用率及印花税率基于 中介服务费率及税收法规综 合确定。
纳川管业已减值在建工程	2,282,771.00	2,037,579.00	245,192.00			
四川纳川已减值在建工程	5,917,141.00	5,795,500.02	121,640.98			
武汉纳川已减值在建工程	4,572,228.00	4,359,566.16	212,661.84			
合计	15,507,538.23	14,303,795.18	1,203,743.05		—	—

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注：截至2025年12月31日，价值为22,399,014.96元的在建工程用作本集团长期借款的抵押物，详见附注五、23“所有权或使用权受到限制的资产”。

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

17. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物租赁	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	4,698,962.85	4,698,962.85
2. 本年增加金额	1,045,360.03	1,045,360.03
3. 本年减少金额	4,690,239.23	4,690,239.23
(1) 处置	4,690,239.23	4,690,239.23
4. 年末余额	1,054,083.65	1,054,083.65
二、累计折旧		
1. 年初余额	3,334,336.40	3,334,336.40
2. 本年增加金额	1,800,193.29	1,800,193.29
(1) 计提	1,800,193.29	1,800,193.29
3. 本年减少金额	4,690,239.23	4,690,239.23
4. 年末余额	444,290.46	444,290.46
三、减值准备		
1. 年初余额		
2. 本年增加金额		
3. 本年减少金额		
4. 年末余额		
四、账面价值		
1. 年末账面价值	609,793.19	609,793.19
2. 年初账面价值	1,364,626.45	1,364,626.45

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

18. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	专利权	特许经营权	其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	42,862,442.69	16,239,495.65	4,858,298.17	4,519,383.33	68,479,619.84
2. 本年增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本年减少金额			164,504.42		164,504.42
(1) 处置					
(2) 其他			164,504.42		164,504.42
4. 年末余额	42,862,442.69	16,239,495.65	4,693,793.75	4,519,383.33	68,315,115.42
二、累计摊销					
1. 年初余额	8,287,452.11	9,841,534.47	2,583,796.51	4,244,572.31	24,957,355.40
2. 本年增加金额	864,427.86	1,620,504.84	968,571.57	89,780.88	3,543,285.15
(1) 计提	864,427.86	1,620,504.84	968,571.57	89,780.88	3,543,285.15
3. 本年减少金额					
(1) 处置					
4. 年末余额	9,151,879.97	11,462,039.31	3,552,368.08	4,334,353.19	28,500,640.55

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	土地使用权	专利权	特许经营权	其他	合计
三、减值准备					
1.年初余额					
2.本年增加金额					
(1)计提					
3.本年减少金额					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值	33,710,562.72	4,777,456.34	1,141,425.67	185,030.14	39,814,474.87
2.年初账面价值	34,574,990.58	6,397,961.18	2,274,501.66	274,811.02	43,522,264.44

(2) 未办妥产权证书的土地使用权

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
万润新能源南屿项目建设用地	9,241,371.87	尚在办理中
江苏纳川项目建设用地	2,464,912.37	尚在办理中

注：截至2025年12月31日，价值为24,469,190.85元的无形资产用作本集团长期借款及短期借款的抵押物，详见附注五、23“所有权或使用权受到限制的资产”。

19. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
福建万润新能源科技有限公司	85,104,073.47					85,104,073.47
合计	85,104,073.47					85,104,073.47

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
福建万润新能源科技有限公司	85,104,073.47					85,104,073.47
合计	85,104,073.47					85,104,073.47

20. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
纳川总部园林工程	187,706.20		34,653.48		153,052.72
纳川总部厂房办公夹层工程	151,508.98		23,309.04		128,199.94
纳川总部研发楼门口石材地铺	102,321.60		18,326.16		83,995.44

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
江苏纳川-维修电缆电力工程安装		87,155.96	14,526.00		72,629.96
纳川总部研发楼三四七八层改造工程	75,770.72		25,257.00		50,513.72
纳川管业-燃气管道改造		55,509.17	12,335.36		43,173.81
纳川总部研发大楼附属设备	44,492.84		15,254.76		29,238.08
泉港绿川-公交综合车站场地车位热熔标线工程	41,459.68		27,225.60		14,234.08
江苏纳川-零星工程	27,103.24		19,697.95		7,405.29
万润新能源-办公楼装修	190,733.22		190,733.22		
合计	821,096.48	142,665.13	381,318.57		582,443.04

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	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	82,733,551.32	20,683,387.83	92,656,545.35	21,061,892.51
租赁负债	612,405.00	91,860.75	1,395,893.16	209,383.97
合计	83,345,956.32	20,775,248.58	94,052,438.51	21,271,276.48

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	609,793.20	91,468.98	1,364,626.45	204,693.97
合计	609,793.20	91,468.98	1,364,626.45	204,693.97

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	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		20,775,248.58		21,271,276.48
递延所得税负债		91,468.98		204,693.97

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	818,457,242.03	650,383,488.88
可抵扣亏损	736,116,955.30	640,186,229.63
合计	1,554,574,197.33	1,290,569,718.51

(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

年份	年末金额	年初金额	备注
2025		43,126,481.43	
2026	56,561,554.14	58,288,477.51	
2027	77,168,676.94	77,168,676.94	
2028	51,752,398.99	54,224,098.28	
2029	120,646,470.67	121,094,663.67	
2030	138,519,747.62	15,798,603.97	
2031	63,600,432.19	63,600,432.19	
2032	97,430,630.72	97,430,630.72	
2033	63,916,116.46	63,916,116.46	
2034	42,907,098.19	45,538,048.46	
2035	23,613,829.38		
合计	736,116,955.30	640,186,229.63	—

22. 其他非流动资产

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
金融资产模式的PPP项目	1,024,234,705.13	282,196,164.24	742,038,540.89
预付设备款	429,998.90		429,998.90

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合计	1,024,664,704.03	282,196,164.24	742,468,539.79

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
金融资产模式的PPP项目	1,175,134,538.15	210,372,445.80	964,762,092.35
预付设备款	860,738.13		860,738.13
合计	1,175,995,276.28	210,372,445.80	965,622,830.48

金融资产模式的PPP项目明细如下：

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
泉港中建川-泉港区北部城区防洪排涝及相关配套基础设施PPP项目	190,971,424.21	6,590,535.80	28,628,409.89	168,933,550.12
永定路桥-龙岩市永定区城区道路基础设施PPP项目	141,557,335.50	9,813,257.84	26,905,637.35	124,464,955.99
长泰纳川-长泰县主要乡镇场区污水管网等设施建设工程PPP项目	304,176,712.58	106,452.95	44,255,270.97	260,027,894.56
洛江纳川-洛江区污水管网配套建设工程PPP项目	261,019,117.50	13,144,574.21	7,937,571.88	266,226,119.83
龙岩河洛-龙岩市新罗区乡镇污水处理厂网一体化PPP项目	13,612,029.36	2,378,026.38	9,668,927.21	6,321,128.53
武平纳川-龙岩市武平县乡镇污水处理厂网一体化PPP项目	53,965,456.16		18,244,560.98	35,720,895.18
连城水发-龙岩市连城县乡镇污水处理厂网一体化项目	92,062,713.52	14,218,038.76	30,667,097.15	75,613,655.13

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
永定纳川-龙岩市永定区乡镇污水处理厂网一体化PPP项目	108,396,543.65	7,203,002.97	28,673,040.83	86,926,505.79
泉港区新能源公交车和充电站设施PPP项目	9,373,205.67		9,373,205.67	
合计	1,175,134,538.15	53,453,888.91	204,353,721.93	1,024,234,705.13

注：截至2025年12月31日，价值为652,438,081.31元的其他非流动资产用作本集团长期借款的抵押物，详见附注五、23“所有权或使用权受到限制的资产”。

23. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	9,139,219.35	9,139,219.35	使用权受限	使用受限的保证金存款等
应收账款	449,302,886.55	400,991,643.01	所有权受限	银行质押贷款
合同资产	220,679,805.24	167,179,569.08	所有权受限	银行质押贷款
长期股权投资(注)			所有权受限	银行质押贷款
投资性房地产	11,000,951.13	10,999,449.36	所有权受限	银行抵押贷款
固定资产	129,972,777.77	124,085,262.64	所有权受限	银行抵押贷款及融资性售后回租
在建工程	24,678,649.40	22,399,014.96	所有权受限	银行抵押贷款
无形资产	24,469,190.85	24,469,190.85	所有权受限	银行抵押贷款
其他非流动资产	893,448,620.61	652,438,081.31	所有权受限	银行质押贷款
合计	1,762,692,100.90	1,411,701,430.56	—	—

(续)

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年初			
	账面 余额	账面 价值	受限 类型	受限 情况
货币资金	6,100,995.21	6,100,995.21	使用权受限	使用受限的保证金存款等
应收账款	309,269,442.90	283,875,708.84	所有权受限	银行质押贷款
合同资产	194,567,070.07	164,047,181.81	所有权受限	银行质押贷款
长期股权投资 (注)			所有权受限	银行质押贷款
投资性房地产	11,930,276.55	11,930,276.55	所有权受限	银行抵押贷款
固定资产	139,900,593.14	76,739,227.33	所有权受限	银行抵押贷款 及融资性售后 回租
在建工程	24,678,649.40	22,619,600.36	所有权受限	银行抵押贷款
无形资产	22,881,476.67	22,881,476.67	所有权受限	银行抵押贷款
其他非流动资产	1,010,591,967.62	840,903,510.77	所有权受限	银行质押贷款
合计	1,719,920,471.56	1,429,097,977.54	—	—

注：本公司对泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）的长期股权投资用作于本公司短期借款的抵押物，截至2025年12月31日，本公司对其股权按权益法以长期股权投资的账面价值为限确认被投资单位发生的净亏损，对于超过限额的累计未确认亏损已记录于长期股权投资备查簿中。

24. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	54,200,000.00	54,200,000.00
保证+质押借款	48,000,000.00	48,000,000.00
保证+抵押+质押借款	120,000,000.00	120,000,000.00
商业票据融资	139,792,672.04	140,000,000.00
合计	361,992,672.04	362,200,000.00

(2) 已逾期未偿还的短期借款

借款单位	年末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
中国光大银行股份有限公司泉州分行	40,000,000.00	5.00%	2025-6-11	7.50%
中国光大银行股份有限公司泉州分行	40,000,000.00	5.00%	2025-6-13	7.50%

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

借款单位	年末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
中国光大银行股份有限公司泉州分行	40,000,000.00	5.00%	2025-6-14	7.50%
交通银行股份有限公司宜昌分行	11,000,000.00	3.45%	2025-4-14	5.175%
交通银行股份有限公司宜昌分行	37,000,000.00	3.90%	2025-10-13	5.85%
中国民生银行股份有限公司泉州分行	27,958,534.40	5.00%	2025-7-6	7.50%
中国民生银行股份有限公司泉州分行	27,958,534.41	5.00%	2025-7-13	7.50%
中国民生银行股份有限公司泉州分行	27,958,534.41	5.00%	2025-7-13	7.50%
中国民生银行股份有限公司泉州分行	27,958,534.41	5.00%	2025-7-13	7.50%
中国民生银行股份有限公司泉州分行	27,958,534.41	5.00%	2025-7-13	7.50%
兴业银行股份有限公司泉州泉港支行	40,000,000.00	4.85%	2025-4-2	7.275%
兴业银行股份有限公司泉州泉港支行	14,200,000.00	4.85%	2025-3-19	7.275%
合计	361,992,672.04	—	—	—

短期借款分类的说明:

1) 保证借款

① 2024年4月2日,福建纳川管材科技股份有限公司与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字第2024010802号《流动资金借款合同》,向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款4,000.00万元,由福建纳川管业科技有限责任公司、武汉纳川管材有限公司、天津纳川管材有限公司、陈志江提供保证担保。2025年12月8日,兴业银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司。截至2025年12月31日,借款余额4,000.00万元。

② 2024年3月19日,福建纳川管材科技股份有限公司与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字第2024010001号《流动资金借款合同》,向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款1,420.00万元,由福建纳川管业科技有限责任公司、武汉纳川管材有限公司、天津纳川管材有限公司、陈志江提供保证担保。2025年12月8日,兴业银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司。截至2025年12月31日,借款余额1,420.00万元。

2) 保证+质押借款

① 2024年8月2日,福建纳川管材科技股份有限公司与交通银行股份有限公司宜昌分行签订编号为A101YC24048的《流动资金借款合同》,向交通银行股份有限公司宜昌分行借款1,100.00万元。该笔借款由福建纳川管业科技有限责任公司提供保证担保,由福建纳川管材科技股份有限公司对A101YC24071合同所附“质押应收账款清单”所述的应收账款及未来一年(期限)的对中持水务股份有限公司及中国长江三峡集团并

表子公司的所有应收账款提供质押。截至2025年12月31日,该借款本金余额1,100.00万元。

② 2024年10月14日,福建纳川管材科技股份有限公司与交通银行股份有限公司宜昌分行签订编号为A101YC24071的《流动资金借款合同》,向交通银行股份有限公司宜昌分行借款3,700.00万元。该笔借款由福建纳川管业科技有限责任公司提供保证担保,由福建纳川管材科技股份有限公司对质A101YC24071合同所附“质押应收账款清单”所述的应收账款及未来一年(期限)的对中持水务股份有限公司及中国长江三峡集团并表子公司的所有应收账款提供质押。截至2025年12月31日,该借款本金余额3,700.00万元。

3) 保证+抵押+质押借款

① 2023年12月11日,福建纳川管材科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司泉州分行签订编号为:QZLZ22017D05号《流动资金借款合同》,向中国光大银行股份有限公司泉州分行借款4,000.00万元。该笔借款由陈志江提供保证担保,以江苏纳川管材有限公司不动产(产权证编号:苏(2017)泗阳县不动产权第0017011号)、武汉纳川管材有限公司不动产权(产权证编号:鄂(2018)黄石市不动产权第0041989号、第0041990号、第0041991号、第0041992号)提供抵押,以福建纳川管材科技股份有限公司持有的泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业(有限合伙)20%的股权提供质押。2024年6月9日,福建纳川管材科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司泉州分行签订变更协议为:QZLZ22017D05BG,贷款期限增加6个月,其他内容条款未发生实质性变化。截至2025年12月31日,该借款本金余额4,000.00万元。

② 2023年12月13日,福建纳川管材科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司泉州分行签订编号为:QZLZ22017D06号《流动资金借款合同》,向中国光大银行股份有限公司泉州分行借款4,000.00万元。该笔借款由陈志江提供保证担保,以江苏纳川管材有限公司不动产(产权证编号:苏(2017)泗阳县不动产权第0017011号)、武汉纳川管材有限公司不动产权(产权证编号:鄂(2018)黄石市不动产权第0041989号、第0041990号、第0041991号、第0041992号)提供抵押,以福建纳川管材科技股份有限公司持有的泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业(有限合伙)20%的股权提供质押。2024年6月9日,福建纳川管材科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司泉州分行签订变更协议为:QZLZ22017D06BG,贷款期限增加6个月,其他内容条款未发生实质性变化。截至2025年12月31日,该借款本金余额4,000.00万元。

③ 2023年12月14日,福建纳川管材科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司泉州分行签订编号为:QZLZ22017D07号《流动资金借款合同》,向中国光大银行股份有限公司泉州分行借款4,000.00万元。该笔借款由陈志江提供保证担保,以江苏纳川管材有限公司不动产(产权证编号:苏(2017)泗阳县不动产权第0017011号)、武汉纳川管材有限公司不动产权(产权证编号:鄂(2018)黄石市不动产权第0041989号、第0041990号、第0041991号、第0041992号)提供抵押,以福建纳川管材科技股

份有限公司持有的泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）20%的股权提供质押。2024年6月9日，福建纳川管材科技股份有限公司与中国光大银行股份有限公司泉州分行签订变更协议为：QZLZ22017D07BG，贷款期限增加6个月，其他内容条款未发生实质性变化。截至2025年12月31日，该借款本金余额4,000.00万元。

4) 商业票据融资

① 2024年7月5日，福建纳川管材科技股份有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订编号为公流贷字第 ZX24070000805199 号《流动资金借款合同》，向中国民生银行股份有限公司泉州分行借款 2,800.00 万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司持有的福建万润新能源科技有限公司 100%股权、持有的泉州启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）股权提供质押，以天津纳川管材有限公司房地证（产权编号：津字第 123011305828 号）、福建纳川管业科技有限责任公司名下机器设备提供抵押。2025年12月15日，中国民生银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给厦门资产管理有限公司。截至2025年12月31日，借款余额 2,795.85 万元。

② 2024年7月12日，福建纳川管材科技股份有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订编号为公流贷字第 ZX24070000815025 号《流动资金借款合同》，向中国民生银行股份有限公司泉州分行借款 2,800.00 万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司持有的福建万润新能源科技有限公司 100%股权、持有的泉州启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）股权提供质押，以天津纳川管材有限公司房地证（产权编号：津字第 123011305828 号）、福建纳川管业科技有限责任公司名下机器设备提供抵押。2025年12月15日，中国民生银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给厦门资产管理有限公司。截至2025年12月31日，借款余额 2,795.85 万元。

③ 2024年7月12日，福建纳川管材科技股份有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订编号为公流贷字第 ZX24070000815239 号《流动资金借款合同》，向中国民生银行股份有限公司泉州分行借款 2,800.00 万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司持有的福建万润新能源科技有限公司 100%股权、持有的泉州启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）股权提供质押，以天津纳川管材有限公司房地证（产权编号：津字第 123011305828 号）、福建纳川管业科技有限责任公司名下机器设备提供抵押。2025年12月15日，中国民生银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给厦门资产管理有限公司。截至2025年12月31日，借款余额 2,795.85 万元。

④ 2024年7月12日，福建纳川管材科技股份有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订编号为公流贷字第 ZX24070000815250 号《流动资金借款合同》，向中国民生银行股份有限公司泉州分行借款 2,800.00 万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司持有的福建万润新能源科技有限公司 100%股权、持有的泉州启源纳川

新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）股权提供质押，以天津纳川管材有限公司房地证（产权编号：津字第 123011305828 号）、福建纳川管业科技有限责任公司名下机器设备提供抵押。2025 年 12 月 15 日，中国民生银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给厦门资产管理有限公司。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 2,795.85 万元。

⑤ 2024 年 7 月 12 日，福建纳川管材科技股份有限公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订编号为公流贷字第 ZX24070000815255 号《流动资金借款合同》，向中国民生银行股份有限公司泉州分行借款 2,800.00 万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司持有的福建万润新能源科技有限公司 100%股权、持有的泉州启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）股权提供质押，以天津纳川管材有限公司房地证（产权编号：津字第 123011305828 号）、福建纳川管业科技有限责任公司名下机器设备提供抵押。2025 年 12 月 15 日，中国民生银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给厦门资产管理有限公司。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 2,795.85 万元。

25. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
经营性应付款	46,218,668.25	62,951,067.95
应付工程款和设备款	270,849,319.39	280,108,915.43
合计	317,067,987.64	343,059,983.38

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
福建路港（集团）有限公司	61,151,522.84	款项待付
厦门中联永亨建设集团有限公司	34,034,467.99	款项待付
福建省广泽建设工程有限公司	25,963,156.49	款项待付
福建新铭豪建设工程有限公司	25,235,017.79	款项待付
福建省华远建设有限公司	25,017,326.64	款项待付
福建省顺安建筑工程有限公司	11,501,508.19	款项待付
上海耀华玻璃钢有限公司	10,139,125.36	款项待付
福建省海明工程建设有限公司	5,732,008.05	款项待付
安徽国祯环保节能科技股份有限公司	4,196,233.08	款项待付
厦门协众电气有限公司	4,023,358.41	款项待付
合肥微顶管道工程有限公司	3,934,434.85	款项待付

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
扬州市天龙环保设备有限公司	3,381,733.71	款项待付
浙江双林机电科技有限公司	3,259,060.00	款项待付
福光环境工程(上海)有限公司	3,210,817.54	款项待付
徐州纳川管材有限公司	3,203,347.00	款项待付
湖南省海狮电器有限公司	3,126,403.71	款项待付
福建越众日盛建设咨询有限公司	3,027,735.98	款项待付
合计	230,137,257.63	—

26. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	50,425,366.46	12,061,371.60
其他应付款	245,726,806.69	176,039,969.90
合计	296,152,173.15	188,101,341.50

26.1 应付利息

(1) 应付利息分类

项目	年末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	22,589,734.91	7,635,071.70
短期借款应付利息	26,472,660.64	3,193,584.90
长期应付款应付利息	1,362,970.91	1,232,715.00
合计	50,425,366.46	12,061,371.60

(2) 重要的已逾期未支付的利息

借款单位	逾期金额	逾期原因
兴业银行股份有限公司龙岩分行	12,101,197.56	资金紧张
中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司	10,574,654.54	资金紧张
厦门资产管理有限公司	10,556,708.65	资金紧张
中国光大银行股份有限公司泉州鲤城支行	9,219,744.20	资金紧张
兴业银行股份有限公司泉州分行	4,393,365.58	资金紧张
交通银行股份有限公司宜昌分行	2,216,725.01	资金紧张
泉州交发商业保理有限责任公司	1,362,970.91	资金紧张
合计	50,425,366.45	—

26.2 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
应付重整财务投资人款项（注）	165,207,253.75	
往来款	45,804,442.13	38,954,428.55
应付股权转让款代扣税款（注）	14,764,933.28	
应付诉讼款	9,114,183.05	8,139,872.52
保证金及押金	3,318,378.64	1,972,378.64
预提费用	2,563,577.83	5,358,106.79
应付股权转让款及代扣税款（注）		118,252,200.48
其他	4,954,038.01	3,362,982.92
合计	245,726,806.69	176,039,969.90

注：2025年12月，盈科创新资产管理有限公司、黄键、蓝雪英、凌云、JIELING、李大敏、邹慧云（合称万润新能源小股东）与重整财务投资人签订债权转让协议，将本公司欠付万润新能源小股东的股权收购款本金103,487,267.16元及利息、罚息、违约金61,719,986.59元，合计165,207,253.75元转让给重整财务投资人，剩余预计形成的代扣代缴义务的税款14,764,933.28元列示于其他应付款中。

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
上海耀华玻璃钢有限公司	9,278,742.39	延迟支付
福建客家建设发展集团有限公司	6,131,217.00	延迟支付
江西泉商投资有限公司	6,127,941.00	延迟支付
福建路港（集团）有限公司	4,140,112.20	延迟支付
福建新铭豪建设工程有限公司	3,830,162.64	延迟支付
连城县连发城市建设有限公司	2,576,870.91	延迟支付
福建省广泽建设工程有限公司	2,051,995.26	延迟支付
绵阳市恒泰建设工程有限公司	1,650,000.00	延迟支付
华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	1,370,000.00	延迟支付
绵阳市安州区工业信息化和科技局	1,212,845.00	延迟支付
长江三峡绿洲技术发展有限公司	1,139,146.93	延迟支付
泰和泰（上海）律师事务所	1,093,677.14	延迟支付
合计	40,602,710.47	—

27. 合同负债

(1) 合同负债情况

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
预收货款	8,586,018.66	12,045,675.21
合计	8,586,018.66	12,045,675.21

28. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	26,125,733.56	34,847,753.09	29,524,614.48	31,448,872.17
离职后福利- 设定提存计划	32,953.47	3,729,550.70	3,727,463.12	35,041.05
辞退福利	2,698,015.54	2,336,963.85	872,703.27	4,162,276.12
合计	28,856,702.57	40,914,267.64	34,124,780.87	35,646,189.34

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、 津贴和补贴	26,087,228.27	30,941,235.73	25,687,723.15	31,340,740.85
职工福利费		234,957.13	183,967.92	50,989.21
社会保险费	20,568.91	1,830,840.04	1,829,549.54	21,859.41
其中: 医疗保 险费	16,543.35	1,611,138.61	1,609,898.71	17,783.25
工伤保 险费	1,001.83	132,894.20	132,843.60	1,052.43
生育保险费	3,023.73	86,807.23	86,807.23	3,023.73
住房公积金	3,530.00	1,759,801.00	1,759,831.00	3,500.00
工会经费和职 工教育经费	14,406.38	80,919.19	63,542.87	31,782.70
其他				
合计	26,125,733.56	34,847,753.09	29,524,614.48	31,448,872.17

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	31,954.88	3,588,208.52	3,586,184.20	33,979.20
失业保险费	998.59	141,342.18	141,278.92	1,061.85
合计	32,953.47	3,729,550.70	3,727,463.12	35,041.05

29. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	18,629,850.22	11,420,472.99
个人所得税	3,305,218.87	3,586,859.89
增值税	3,686,286.62	2,305,293.00
土地使用税	1,081,733.36	140,256.44
房产税	712,285.40	311,153.03
印花税	95,056.76	100,819.35
城市维护建设税	55,459.47	53,463.34
教育费附加及地方教育费附加	54,518.48	52,365.20
其他税费	105,738.94	115,652.16
合计	27,726,148.12	18,086,335.40

30. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	254,807,280.04	55,941,922.22
一年内到期的长期应付款	11,163,821.85	11,757,823.01
一年内到期的租赁负债	612,405.00	1,395,893.16
合计	266,583,506.89	69,095,638.39

31. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
逾期的长期借款	286,301,229.51	156,460,294.50
待转销项税	57,029,081.84	50,141,427.23
逾期的长期应付款	11,757,823.01	
未终止确认的应收票据	2,982,168.29	2,682,905.80
合计	358,070,302.65	209,284,627.53

32. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	133,640,000.00	133,640,000.00
保证+质押借款	515,435,309.38	518,434,374.37
保证+抵押借款	201,420,000.00	201,421,262.50

借款类别	年末余额	年初余额
长期借款应付利息	8,127,280.06	353,143.75
减：一年内到期的长期借款	254,807,280.06	55,941,922.22
逾期的长期借款	286,301,229.51	156,460,294.50
合计	317,514,079.87	641,446,563.90

(2) 已逾期未偿还的长期借款

借款单位	年末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
兴业银行股份有限公司泉州泉港支行	20,000.00	4.300%	2025-3-21	6.450%
兴业银行股份有限公司泉州泉港支行	100,000.00	4.650%	2025-3-21	6.975%
兴业银行股份有限公司泉州泉港支行	20,000.00	4.300%	2025-3-21	6.450%
兴业银行股份有限公司泉州泉港支行	14,950,000.00	4.000%	2025-3-14	6.000%
兴业银行股份有限公司泉州泉港支行	34,950,000.00	4.000%	2025-3-14	6.000%
兴业银行股份有限公司龙岩分行	66,000,000.00	4.655%	2024-11-20	6.983%
兴业银行股份有限公司龙岩分行	50,000,000.00	4.655%	2024-11-20	6.983%
兴业银行股份有限公司龙岩分行	40,461,229.51	4.655%	2024-11-20	6.983%
厦门银行股份有限公司泉州分行借款	79,600,000.00	4.500%	2025-4-3	6.750%
兴业银行股份有限公司泉州泉港支行	200,000.00	4.850%	2025-3-21	7.275%
合计	286,301,229.51	—	—	—

注：截至2025年12月31日，本集团已逾期未偿还的长期借款286,301,229.51元在其他流动负债中列示。

长期借款分类说明：

1) 保证借款

① 2022年3月15日，武汉纳川管材有限公司与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字第2022071001号《流动资金借款合同》，向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款3,500.00万元，由福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保，借款期限3年。截至2025年12月31日，该借款本金余额3,495.00万元。

② 2023年1月5日，江苏纳川管材有限公司与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字第2023072001号《流动资金借款合同》，向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款3,500.00万元，由福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保，借款期限3年。截至2025年12月31日，该借款本金余额3,497.00万元。

③ 2024年7月18日,福建纳川管材科技股份有限公司与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字 2024010003 号《流动资金借款合同》,向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款 3,380.00 万元,由福建纳川管业科技有限责任公司、武汉纳川管材有限公司、天津纳川管材有限公司、陈志江提供保证担保,借款期限3年。2025年12月8日,兴业银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司。截至2025年12月31日,该借款本金余额 3,380.00 万元。

④ 2022年3月15日,福建纳川水务与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字第 2022083001 号《流动资金借款合同》,向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款 1,500.00 万元,由福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保,借款期限3年。截至2025年12月31日,该借款本金余额 1,495.00 万元。

⑤ 2023年1月4日,福建纳川水务与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字第 2023083001 号《流动资金借款合同》,向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款 1,500.00 万元,由福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保,借款期限3年。截至2025年12月31日,该借款本金余额 1,497.00 万元。

2) 保证+质押借款

① 2020年8月20日,泉州市泉港中建川投资有限公司与中国农业发展银行惠安县支行签订编号为 35052101-2020 年(惠安)字 0023 号合同,向中国农业发展银行惠安县支行借款 26,000.00 万元,由福建纳川基础设施建设有限公司,福建纳川塑业有限公司,福建纳川管材科技股份有限公司提供保证担保,以泉港区北部城区防洪排涝及相关配套基础设施 PPP 项目项下政府付费款提供质押,借款期限 11 年。截至 2025 年 12 月 31 日,该借款本金余额 11,285.39 万元。

② 2017年3月31日,连城县城发水环境发展有限公司与兴业银行股份有限公司龙岩分行签订编号为兴银岩企金龙津二部委借 2017 第 011 号合同,其委托人为福建省政校企合作引导投资基金合伙企业(有限合伙),向兴业银行股份有限公司龙岩分行借款 13,000.00 万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司提供保证担保,以《龙岩市连城县乡镇污水处理一体化 PPP 项目合同》为质押。委托借款期限 10 年。截至 2025 年 12 月 31 日,该借款本金余额 6,600.00 万元。

③ 2020年9月22日,泉州洛江纳川污水处理有限公司与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字第 20200062001 号合同,向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款 20,000.00 万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保,以《洛江区污水管网配套建设工程 PPP 项目合同》提供质押。借款期限 10 年。截至 2025 年 12 月 31 日,该借款本金余额 10,824.00 万元。

④ 2017年3月31日,武平县纳川水环境发展有限公司与兴业银行股份有限公司龙岩分行签订编号为兴银岩企金龙津二部委借 2017 第 005 号合同,其委托人为福建省

政企合作引导投资基金合伙企业(有限合伙),向兴业银行股份有限公司龙岩分行借款9,700.00万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司担保,以《武平县乡镇污水处理一体化项目合同》应收账款金额质押。委托借款期限10年。截至2025年12月31日,该借款本金余额4,046.19万元。

⑤ 2017年3月31日,龙岩市永定区纳川水环境发展有限公司与兴业银行股份有限公司龙岩分行签订编号为兴银岩企金龙津二部委借2017第002号合同,其委托人为福建省政企合作引导投资基金合伙企业(有限合伙),向兴业银行股份有限公司龙岩分行借款11,000.00万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司担保,以《龙岩市永定区乡镇污水处理厂一体化PPP项目合同》应收账款金额质押。委托借款期限10年。截至2025年12月31日,该借款本金余额5,000.00万元。

⑥ 2020年8月20日,长泰县纳川基础设施投资有限公司与中国农业发展银行漳州分行签订编号为35069901-2020年(漳营)字0001号合同,向中国农业发展银行惠安县支行借款25,000.00万元,由福建纳川基础设施建设有限公司,福建纳川塑业有限公司,福建纳川管材科技股份有限公司提供保证担保,以长泰县主要乡镇场区污水管网等设施建设工程PPP项目项下应收账款提供质押,借款期限11年。截至2025年12月31日,该借款本金13,788.01万元。

3) 保证+抵押借款

① 2023年4月21日,福建纳川管业科技有限责任公司与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字第2023089001号《流动资金借款合同》,向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款6,000.00万元,由福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保,以福建纳川管材科技股份有限公司不动产权(产权证编号:闽(2021)泉港区不动产权第0002251号)提供抵押,借款期限3年。截至2025年12月31日,该借款本金余额5,985.00万元。

② 2023年11月16日,上海纳川核能新材料技术有限公司与中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行签订编号为55231003442《网贷通循环借款合同》,向中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行申请授信额度1,000.00万元,2023年11月27日,向中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行借款999.00万元,已用授信额度999.00万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司提供保证担保,以上海纳川核能新材料技术有限公司不动产(产权证编号:沪房地浦字(2016)第275591号)提供抵押,借款期限3年。截至2025年12月31日,该借款本金余额999.00万元。

③ 2023年11月16日,上海纳川核能新材料技术有限公司与中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行签订编号为55231003443《网贷通循环借款合同》,向中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行申请授信额度1,000.00万元,2023年11月27日,向中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行借款999.00万元,已用授信额度999.00万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司

提供保证担保,以上海纳川核能新材料技术有限公司不动产(产权证编号:沪房地浦字(2016)第275591号)提供抵押,借款期限3年。截至2025年12月31日,该借款本金余额999.00万元。

④ 2023年11月16日,上海纳川核能新材料技术有限公司与中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行签订编号为55231003444《网贷通循环借款合同》,向中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行申请授信额度1,000.00万元,2023年11月27日,向中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区新片区分行借款999.00万元,已用授信额度999.00万元。该笔借款由福建纳川管材科技股份有限公司提供保证担保,以上海纳川核能新材料技术有限公司不动产(产权证编号:沪房地浦字(2016)第275591号)提供抵押,借款期限3年。截至2025年12月31日,该借款本金余额999.00万元。

⑤ 2024年7月19日,福建纳川管材科技股份有限公司与兴业银行股份有限公司泉州泉港支行签订编号为兴银港借字2024010004号《流动资金借款合同》,向兴业银行股份有限公司泉州泉港支行借款3,200.00万元,由福建纳川管业科技有限责任公司、武汉纳川管材有限公司、天津纳川管材有限公司、陈志江提供保证担保,以四川纳川管材有限公司不动产(产权编号:川(2019)安州区不动产权第0005588号)提供抵押,借款期限3年。2025年12月8日,兴业银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司。截至2025年12月31日,该借款本金余额3,200.00万元。

⑥ 福建纳川管材科技股份有限公司向厦门银行股份有限公司泉州分行借款2,500.00万元,借据号:BDC2024101100000110,由福建纳川管业科技有限责任公司、福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保,以福建纳川管材科技股份有限公司不动产(产权证编号:闽(2022)厦门市不动产权第0066981号、闽(2022)厦门市不动产权第0066980号)提供抵押,借款期限3年。2025年12月5日,厦门银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司。截至2025年12月31日,该借款本金余额2,500.00万元。

⑦ 福建纳川管材科技股份有限公司向厦门银行股份有限公司泉州分行借款2,520.00万元,借据号:BDC204101000000095号,由福建纳川管业科技有限责任公司、福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保,以福建纳川管材科技股份有限公司不动产(产权证编号:闽(2022)厦门市不动产权第0066981号、闽(2022)厦门市不动产权第0066980号)提供抵押,借款期限3年。2025年12月5日,厦门银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司。截至2025年12月31日,该借款本金余额2,520.00万元。

⑧福建纳川管材科技股份有限公司向厦门银行股份有限公司泉州分行借款2,940.00万元,借据号:BDC2024100900000075号,由福建纳川管业科技有限责任公司、福建纳川管材科技股份有限公司、陈志江提供保证担保,以福建纳川管材科技股份有限公司不动产(产权证编号:闽(2022)厦门市不动产权第0066981号、闽(2022)厦门市不动产权第0066980号)提供抵押,借款期限3年。2025年12月5日,厦门银行股份有限公司泉州分行将其依法享有的该债权及担保权利转让给中国信达资产管理股份有限公司福建省分公司。截至2025年12月31日,该借款本金余额2,940.00万元。

33. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	619,467.87	1,416,948.43
减:未确认融资费用	-7,062.87	-21,055.27
减:一年内到期的租赁负债	-612,405.00	-1,395,893.16
合计		

34. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款		9,240,000.00
合计		9,240,000.00

(1) 按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
应付保理借款		9,240,000.00

35. 预计负债

项目	年末余额	年初余额
未决诉讼及罚息、违约金(注1)	30,441,059.39	36,265,927.14
产品质量保证(注2)	972,641.20	784,211.45
合计	31,413,700.59	37,050,138.59

注1:主要系本集团根据已生效法律文书判决结果,计提需承担的逾期利息及加倍支付迟延履行期间的债务利息。

注2:系万润新能源根据其销售产品的质量承诺,计提的产品售后维修及质量保证支出。

36. 递延收益

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
延保费收入	93,588.65		93,588.65		万润新能源与金龙联合延保服务收入
PPP项目税差收入	436,869.57			436,869.57	泉港中建川PPP项目竣工结转长期应收款确认的税差收益
合计	530,458.22		93,588.65	436,869.57	—

37. 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
账龄一年以上的待转销项税	73,618,485.79	84,034,712.08
其他	700,000.00	
合计	74,318,485.79	84,034,712.08

38. 股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	1,031,548,540.00						1,031,548,540.00

39. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	57,428,515.65			57,428,515.65
其他资本公积	6,091,996.55			6,091,996.55
合计	63,520,512.20			63,520,512.20

40. 其他综合收益

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		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	
将重分类进损益的其他综合收益	1,052,598.11	-5,932.02				-5,932.02	1,046,666.09
其中:权益法下可转损益的其他综合收益	-1,433.76						-1,433.76
外币财务报表折算差额	1,054,031.87	-5,932.02				-5,932.02	1,048,099.85
其他综合收益合计	1,052,598.11	-5,932.02				-5,932.02	1,046,666.09

41. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	66,624,667.48			66,624,667.48
合计	66,624,667.48			66,624,667.48

42. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	-1,035,782,366.30	-728,604,165.35
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后年初未分配利润	-1,035,782,366.30	-728,604,165.35
加:本年归属于母公司所有者的净利润	-274,749,679.09	-307,178,200.95
期末未分配利润	-1,310,532,045.39	-1,035,782,366.30

43. 营业收入、营业成本

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	68,576,927.70	50,417,720.24	125,246,189.00	98,001,412.07
其他业务	7,133,605.18	815,783.14	31,919,185.10	27,281,376.70
合计	75,710,532.88	51,233,503.38	157,165,374.10	125,282,788.77

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	管道业务		材料贸易业务		新能源业务		工程服务业务		运检修复业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型												
其中:												
管道业务	27,230,400.53	21,934,327.48									27,230,400.53	21,934,327.48
材料贸易业务												
新能源业务					39,623,017.94	27,554,560.02					39,623,017.94	27,554,560.02
工程服务业务							11,880,590.44	1,027,430.04			11,880,590.44	1,027,430.04
运检修复业务									-3,023,476.03	717,185.84	-3,023,476.03	717,185.84
合计	27,230,400.53	21,934,327.48			39,623,017.94	27,554,560.02	11,880,590.44	1,027,430.04	-3,023,476.03	717,185.84	75,710,532.88	51,233,503.38

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

44. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	28,758.87	8,689.53
教育费附加	26,062.13	
房产税	1,666,352.70	1,624,621.10
土地使用税	1,548,269.23	1,242,049.24
印花税	326,324.76	225,564.52
其他	13,302.25	11,579.10
合计	3,609,069.94	3,112,503.49

45. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	5,544,547.06	6,016,110.69
技术服务费	2,445,516.79	2,295,264.16
售后部费用	414,675.35	1,320,766.15
广告费业务宣传费	283,200.94	88,995.04
业务招待费	260,073.99	373,949.79
差旅费	244,533.95	308,009.79
折旧	41,648.79	43,273.52
招标费	29,233.96	29,477.33
办公费用	26,126.32	94,335.01
车辆运行费	23,899.37	72,128.89
其他	488,064.71	30,849.06
合计	9,801,521.23	10,673,159.43

46. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	17,549,730.85	22,935,962.29
折旧	10,640,681.72	11,777,391.44
诉讼费	4,850,640.79	353,809.58
其他中介机构费	3,632,522.42	5,064,030.58
摊销	2,899,982.09	2,930,319.65
办公费用	1,952,689.55	3,372,154.17
差旅费	498,744.23	612,213.75

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
车辆运行费	426,792.48	669,511.24
业务招待费	120,274.44	557,562.42
维修费	91,350.85	473,806.40
其他	2,040,157.39	1,025,773.30
合计	44,703,566.81	49,772,534.82

47. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
人工费	6,931,593.71	7,563,108.92
折旧	1,374,489.54	2,215,247.51
直接投入	724,866.28	356,755.83
检测费	334,580.09	231,480.18
其他中介机构费	144,049.59	379,967.50
差旅费	66,701.92	63,862.95
摊销	45,256.68	130,028.68
其他	173,854.49	519,846.34
合计	9,795,392.30	11,460,297.91

48. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	53,613,037.82	57,496,056.72
利息收入	58,662,393.36	68,073,782.29
汇兑损益	133.22	-85.39
其他	55,003.36	480,372.50
合计	-4,994,218.96	-10,097,438.46

49. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
政府补助	382,288.13	1,123,676.36
个税手续费返还	15,205.81	198,381.22
债务重组		-294,037.61
其他	8,982.05	
合计	406,475.99	1,028,019.97

50. 投资收益

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,844,657.04	844,279.37
处置长期股权投资产生的投资收益		-6,362,227.99
BT项目投资收益	587,946.30	-163,344.43
信用证贴现收益		-488,464.06
票据贴现终止确认收益	-45,884.09	-1,055,337.90
合计	-2,302,594.83	-7,225,095.01

51. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收票据坏账损失	28,591.91	650,239.13
应收账款坏账损失	-48,629,936.81	-32,768,373.09
其他应收款坏账损失	933,688.48	4,216,125.45
长期应收款坏账损失	-2,227,948.09	2,564,137.76
合计	-49,895,604.51	-25,337,870.75

52. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	434,424.64	-7,273,712.52
固定资产减值损失	-3,376,641.50	-13,465,333.86
在建工程减值损失	-1,203,743.05	-6,061,056.97
合同资产减值损失	-20,619,893.57	-24,980,505.14
其他非流动资产减值损失	-74,425,241.61	-143,426,230.25
投资性房地产减值损失	-1,501.77	
合计	-99,192,596.86	-195,206,838.74

53. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置利得或损失	35,396.73	892,300.25
合计	35,396.73	892,300.25

54. 营业外收入

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
违约金收入	392,707.01		392,707.01
无需支付款项	286,309.31	100,179.42	286,309.31
其他	243,883.87	188,722.11	243,883.87
合计	922,900.19	288,901.53	922,900.19

55. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
赔偿金、违约金及罚款支出	66,063,868.41	38,988,199.38	66,063,868.41
非流动资产毁损报废损失	217,196.12	90,223.89	217,196.12
对外捐赠	2,000.00	3,000.00	2,000.00
其他	159,850.80	201,666.00	159,850.80
合计	66,442,915.33	39,283,089.27	66,442,915.33

56. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	8,378,945.18	12,066,572.16
递延所得税费用	382,802.91	3,080,232.08
合计	8,761,748.09	15,146,804.24

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	-254,907,240.44
按法定/适用税率计算的所得税费用	-63,726,810.11
子公司适用不同税率的影响	28,871,577.39
调整以前期间所得税的影响	-10,393.77
非应税收入的影响	652,700.49
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	42,881.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,556,346.46
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	44,488,138.69

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额
其他	
所得税费用	8,761,748.09

57. 其他综合收益

详见本附注“五、40 其他综合收益”相关内容。

58. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收法院执行款	4,163,057.12	
收回投标保证金、履约保证金、发货保证金及其他垫资款项等	1,311,581.42	1,536,731.10
收到利息及违约金等	387,517.17	109,566.38
收到政府补助	250,817.88	1,123,676.36
收回银行保函保证金及限制性存款等		98,721,161.92
其他	479,059.95	
合计	6,592,033.54	101,491,135.76

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
经营活动费用类支出	13,842,059.28	20,868,113.28
保函保证金支出及限制性存款支出等	3,038,224.14	132,751,490.04
支付投标、履约保证金等	337,304.91	2,921,792.82
合计	17,217,588.33	156,541,396.14

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
借款收回	3,077,702.77	10,987,944.98
收到BT项目工程款	650,000.00	11,644,251.00
合计	3,727,702.77	22,632,195.98

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
外部企业借款	700,000.00	
合计	700,000.00	

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付租赁款	1,859,425.48	1,563,836.78
合计	1,859,425.48	1,563,836.78

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	362,200,000.00				207,327.96	361,992,672.04
长期借款(含一年内到期的长期借款)	697,388,486.12			3,000,000.00	122,067,126.19	572,321,359.93
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	1,395,893.16		1,075,937.32	1,859,425.48		612,405.00
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	20,997,823.01		3,286,792.76		13,120,793.92	11,163,821.85
其他流动负债	156,460,294.50		141,598,758.02			298,059,052.52
应付利息	12,061,371.60		55,321,835.62	16,957,840.77		50,425,366.45
合计	1,250,503,868.39		201,283,323.72	21,817,266.25	135,395,248.07	1,294,574,677.79

59. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—
净利润	-263,668,988.53	-313,028,948.12
加: 资产减值准备	99,192,596.86	195,206,838.74
信用减值损失	49,895,604.51	25,337,870.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,377,654.29	25,375,417.61
使用权资产折旧	1,800,193.29	1,717,552.31
无形资产摊销	3,543,285.15	3,101,691.22
长期待摊费用摊销	381,318.67	448,434.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-35,396.73	-892,300.25
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	365,262.77	90,223.89
公允价值变动损失(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	53,613,037.82	57,496,056.72
投资损失(收益以“-”填列)	2,302,594.83	7,225,095.01
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	496,027.90	2,875,538.11
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-113,224.99	204,693.97
存货的减少(增加以“-”填列)	4,202,824.73	12,913,136.82
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-151,092,773.46	34,390,751.07
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	176,862,556.64	21,887,895.69
其他	27,304,924.60	
经营活动产生的现金流量净额	25,427,498.35	74,349,947.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
现金的年末余额	13,770,923.94	6,193,281.17
减：现金的年初余额	6,193,281.17	8,345,289.98
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	7,577,642.77	-2,152,008.81

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	13,770,923.94	6,193,281.17
其中：库存现金	41,867.90	382.80
可随时用于支付的银行存款	13,227,553.08	5,645,944.13
可随时用于支付的其他货币资金	501,502.96	546,954.24
年末现金和现金等价物余额	13,770,923.94	6,193,281.17

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本年金额	上年金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	8,592,218.03	5,554,040.97	司法冻结
其他货币资金	547,001.32	546,954.24	履约保证金、票据保证金
合计	9,139,219.35	6,100,995.21	—

60. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	
其中：美元	69,116.13	7.0288	485,803.45

(2) 境外经营实体

境外实体名称：纳川（香港）国际投资有限公司，注册地：中国香港，记账本位币：美元。

61. 租赁

(1) 本集团作为承租方

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
万润新能源	1,838,193.29	713,068.59
纳川水务	116,117.72	
福建川流	22,018.36	
本公司	18,000.00	
纳川基建	11,031.03	361,751.50
洛江纳川	9,093.16	
合计	2,014,453.56	1,074,820.09

(2) 本集团作为出租方

1) 本集团作为出租人的经营租赁

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
天津纳川	1,017,119.40	
合计	1,017,119.40	

六、 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
人工费	6,931,593.71	7,563,108.92
折旧	1,374,489.54	2,215,247.51
直接投入	724,866.28	356,755.83
检测费	334,580.09	231,480.18
其他中介机构费	144,049.59	379,967.50
差旅费	66,701.92	63,862.95
摊销	45,256.68	130,028.68
其他	173,854.49	519,846.34
合计	9,795,392.30	11,460,297.91
其中:费用化研发支出	9,795,392.30	11,460,297.91

七、 合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

2025年1月12日,公司子公司福建昊川贸易有限公司注销清算,本期不再纳入合并范围。

八、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

子公司名称	注册 资本	主要经 营地	注册 地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方 式
					直接	间接	
纳川管业	326,747,758.71	泉州	泉州	塑料管道生产与 销售	100.00%		设立
天津纳川	60,000,000.00	天津	天津	塑料管道生产与 销售		100.00%	设立
武汉纳川	60,000,000.00	湖北	湖北	塑料管道生产与 销售		100.00%	设立
江苏纳川	30,000,000.00	江苏	江苏	塑料管道生产与 销售		100.00%	设立
四川纳川	100,000,000.00	四川	四川	塑料管道生产与 销售		100.00%	设立
纳川塑业	100,000,000.00	厦门	厦门	经营各类商品和 技术的进出口	100.00%		设立
纳川基建	283,669,060.00	厦门	厦门	基础设施工程设 计、施工	100.00%		设立
北京纳川	8,000,000.00	北京	北京	销售五金交电、 建筑材料等	100.00%		设立
惠安纳川	100,000,000.00	泉州	泉州	基础设施投资建 设	10.00%	90.00%	设立
泉港基建	5,000,000.00	泉州	泉州	基础设施投资建 设		100.00%	设立
香港纳川	90,622,000.00	香港	香港	CORP		100.00%	设立
万润新能源	150,000,000.00	福州	福州	新能源汽车零配 件加工及销售	100.00%		非同一 控制下 企业合 并
上海纳川	100,000,000.00	上海	上海	技术研发，核电 专用 HDPE 管的 生产	70.00%		设立
福建川流	100,000,000.00	泉州	泉州	新能源汽车租 赁、销售及运营 服务	70.00%	15.00%	设立

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

子公司名称	注册 资本	主要经 营地	注册 地	业务 性质	持股比例(%)		取得方 式
					直接	间接	
厦门绿川	5,000,000.00	厦门	厦门	汽车租赁(不含 营运)		85.00%	设立
永定水发	49,500,000.00	永定	永定	污水处理及再生 利用、PPP项目 公司	20.00%	79.99%	设立
连城水发	54,690,000.00	永定	永定	污水处理及再生 利用、PPP项目 公司	20.00%	79.99%	非同一 控制下 企业合 并
武平纳川	37,430,000.00	永定	永定	污水处理及再生 利用、PPP项目 公司	20.00%	79.99%	设立
泉港中建川	100,000,000.00	泉州	泉州	PPP项目的投 资、建设和运营 维护一体化服务	79.98%	0.01%	设立
龙岩河洛	10,000,000.00	龙岩	龙岩	污水处理及再生 利用、PPP项目 公司	20.00%	79.99%	非同一 控制下 企业合 并
泉港绿川	12,000,000.00	泉州	泉州	新能源汽车租赁	80.00%		设立
永定路桥	50,000,000.00	龙岩	龙岩	PPP项目的投 资、建设和运营 维护一体化服务	94.99%		设立
长泰纳川	97,500,000.00	漳州	漳州	PPP项目的投 资、建设和运营 维护一体化服务	100.00%		设立
洛江纳川	90,000,000.00	福建	福建	污水处理及再生 利用、PPP项目 公司	99.99%		设立
黄石纳川	8,646,501.00	湖北	湖北	污水处理服务	100.00%		设立
纳川水务	40,000,000.00	福建	福建	水资源管理;环 保工程、管道工 程	100.00%		非同一 控制下 企业合 并

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
上海纳川核能新材料技术有限公司	30.00%	12,015,565.94		-12,774,612.56
泉州市泉港绿川新能源汽车服务有限公司	20.00%	-790,424.61		1,131,409.27

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(续)

子公司名称	上年发生额		
	营业收入	净利润	综合收益总额
上海纳川核能新材料技术有限公司	17,804,444.68	-13,450,716.68	-13,450,716.68
泉州市泉港绿川新能源汽车服务有限公司	1,315,979.38	-3,380,874.28	-3,380,874.28
			经营活动现金流量
			2,774,963.57
			-460,776.53

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	
富源县纳川环境科技有限公司	富源县	富源县	工程项目	48.00%		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	富源纳川	富源纳川
流动资产	85,789,022.70	99,308,299.38
非流动资产	4,980.00	36,848.59
资产合计	85,794,002.70	99,345,147.97
流动负债	13,126,474.04	19,628,900.49
非流动负债		
负债合计	13,126,474.04	19,628,900.49
其中：少数股东权益		
归属于母公司股东权益	72,667,528.66	79,716,247.48
按持股比例计算的净资产份额	34,880,413.76	38,263,798.79
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	34,960,888.52	38,344,273.55
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-7,048,718.82	376,412.25
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-7,048,718.82	376,412.25

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	富源纳川	富源纳川
本年度收到的来自联营企业的股利		

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
合营企业	—	—
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
联营企业	—	—
投资账面价值合计	18,716,868.42	18,178,140.43
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	538,727.99	663,601.49
--综合收益总额	538,727.99	663,601.49

九、政府补助

1. 涉计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
先进制造业进项税额加计扣除 5%税收优惠	157,282.56	
科技局 2021 年度第一批企业研发经费投入分段补助省市级承担资金	156,900.00	
福州高新技术产业开发区商务局“2022 年度企业研发投入分段补助省级资金”	55,400.00	
厦门商务局 2023 年度商贸流通第一批补助	10,000.00	
扩岗补助	1,500.00	6,000.00
稳岗补贴	1,205.57	106,894.59
福州高新技术产业开发区商务局关于 21 年度省、市级第一批企业研发补助		424,600.00
福州高新技术产业开发区经济发展局“2023 年福建省专精特新中小企业(第一批)省市级奖励金		300,000.00
泉州市泉港区财政局国库支付中心付人力中心拨付新型学徒制培训制补贴		125,000.00
人力资源和社会保障局企业职工培训财政补贴		59,040.00
泗阳县工业和信息化局 2022 年度市级产业发展引导资金项目奖补资金		25,000.00

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

会计科目	本年发生额	上年发生额
市级产业发展引导资金（产业集聚）项目奖补资金-县配套		25,000.00
购车款政府补助		43,359.58
泉州市泉港区财政局国库支付中心拨付科技局 2023 年度市级科技特派员工作经费		5,000.00
企业吸纳省外贫困人口就业奖励		3,782.19

十、与金融工具相关风险

1. 金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司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，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，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）市场风险

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

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的子公司香港纳川以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本公司的交易及境外经营的业绩均构成影响。于2024年12月31日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注五、60“外币货币性项目”。

2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融

负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。于2025年12月31日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产，具体包括：

1) 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

2) 本附注五、4“合同资产”中披露的合同资产金额。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本公司与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为1个月，主要客户可以延长至6个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注三、10“金融工具”。

本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款、其他应收款和合同资产产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注五、3，附注五、6和附注五、4的披露。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末公允价值			
	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	—	—	—	—
应收款项融资			1,554,674.58	1,554,674.58
其他权益工具投资			1,000,000.00	1,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			2,554,674.58	2,554,674.58
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—

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

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

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

应收款项融资，因剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。其他权益工具投资，因用以确定公允价值的近期信息不足，成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计。

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

6. 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层级之间的转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7. 本年内发生的估值技术变更及变更原因

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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

本公司的母公司情况的说明。

公司无控股股东、无实际控制人。截至2025年12月31日，长江生态环保集团有限公司及其一致行动人三峡资本控股有限责任公司合计持有公司无限售股份数量209,342,829股，占公司总股本20.29%，为公司第一大股东。

本企业最终控制方是无。

（2）本公司的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益附注（一）1。

（3）本企业合营企业及联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益附注（三）1。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
江西川安管业科技有限责任公司	公司持有33.75%股权
深圳市嗒嗒科技有限公司（已被责令关闭）	公司持有18.69%股权
富源县纳川环境科技有限公司	公司持有48%股权
泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）	公司享有44.05%份额

（4）其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
陈志江	法人代表
长江生态环保集团有限公司	持股5%以上的普通股股东
长江三峡绿洲技术发展有限公司	持股5%以上的普通股股东参股的公司
九江三峡水务有限公司	持股5%以上的普通股股东全资子公司
九江市三峡二期水环境综合治理有限责任公司	持股5%以上的普通股股东控股子公司
芜湖三峡水务有限公司	持股5%以上的普通股股东全资子公司
上海耀华玻璃钢有限公司	其他关联方

注:2024年4月1日,本公司处置所持有的泉州市川远房地产开发有限公司27.40%股权,处置后不再持有该公司股权。截至2025年4月1日,本公司与该公司的关联关系终止已满12个月,自2025年4月1日起,泉州市川远房地产开发有限公司不再纳入本集团关联方范围。

上海耀华玻璃钢有限公司原为本公司控股子公司,因法院受理破产清算、管理人接管,本公司于2024年1月丧失控制权,不再纳入合并范围,目前处于破产清算程序中。

2. 关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
长江三峡绿洲技术发展有限公司	技术服务	121,946.04	
江西川安管业科技有限责任公司	购买管件	27,787.62	271,946.01

(2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
长江生态环保集团有限公司	技术服务	253,175.58	157,009.72
长江三峡绿洲技术发展有限公司	管材销售	-18,909.74	653,331.85

(3) 关联担保情况

1) 作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈志江	14,950,000.00	2022年03月15日	2025年03月14日	是
陈志江	14,970,000.00	2023年01月04日	2026年01月03日	否
陈志江	8,210,000.00	2022年01月05日	2031年09月21日	否
陈志江	6,220,000.00	2023年08月01日	2031年09月21日	否
陈志江	40,000,000.00	2023年12月11日	2025年06月10日	是
陈志江	40,000,000.00	2023年12月13日	2025年06月12日	是
陈志江	40,000,000.00	2023年12月14日	2025年06月13日	是
陈志江	59,850,000.00	2023年04月21日	2026年04月20日	否
陈志江	34,970,000.00	2023年01月05日	2026年01月04日	否
陈志江	34,950,000.00	2022年03月15日	2025年03月14日	是
陈志江	40,000,000.00	2024年04月02日	2025年04月01日	是

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈志江	14,200,000.00	2024年03月19日	2025年03月18日	是
陈志江	32,000,000.00	2024年07月19日	2027年07月18日	否
陈志江	33,800,000.00	2024年07月18日	2027年07月17日	否
陈志江	25,000,000.00	2024年10月11日	2027年10月11日	否
陈志江	25,200,000.00	2024年10月10日	2027年10月10日	否

(4) 关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
拆出				
富源县纳川环境科技有限公司	3,137,877.82	2022年08月01日	2025年08月01日	已归还

(5) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	2,684,400.00	2,711,900.00

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	长江三峡绿洲技术发展有限公司	646,288.59	216,432.87	446,003.34	51,572.46
应收账款	长江生态环保集团有限公司	81,023.54	9,129.47	177,715.40	10,578.54
应收账款	九江三峡水务有限公司			665,831.45	66,583.15
其他应收款	上海耀华玻璃钢有限公司	23,123,456.57	23,123,456.57	23,314,006.35	23,314,006.35
其他应收款	长江三峡绿洲技术发展有限公司	944,839.34	472,419.67	944,839.34	188,967.87

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	富源县纳川环境科技有限公司	502,521.69	176,032.25	3,217,848.09	799,164.74
合同资产	长江三峡绿洲技术发展有限公司	5,883,354.46	1,480,983.94	6,105,007.71	705,937.05
合同资产	九江市三峡二期水环境综合治理有限责任公司	3,443.53	688.71	3,443.53	344.35
合同资产	九江三峡水务有限公司			247,108.34	24,710.83

(2) 应付项目

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	上海耀华玻璃钢有限公司	10,139,125.36	10,139,125.36
应付账款	江西川安管业科技有限责任公司	441,602.28	412,089.00
其他应付款	上海耀华玻璃钢有限公司	9,743,390.33	9,278,742.39
其他应付款	江西川安管业科技有限责任公司	200,000.00	200,000.00
其他应付款	长江生态环保集团有限公司	1,153,164.58	702,350.98
其他应付款	长江三峡绿洲技术发展有限公司	1,261,092.97	1,139,146.93

十三、承诺及或有事项

或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项

序号	起诉单位	被起诉单位	起诉金额	诉求	备注
1	四川恒成同泰建筑科技有限公司	四川纳川	18,189,190.68	支付原告工程款	一审审理中
2	合肥微顶管道工程有限公司	纳川水务	2,642,729.02	支付原告工程款	二审审理中
3	合肥经济技术开发区义门小型顶管管道工程队	纳川水务	2,317,113.47	支付原告工程款	二审审理中

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

序号	起诉单位	被起诉单位	起诉金额	诉求	备注
4	武汉雄誉建设有限公司	纳川水务	3,141,007.17	支付原告工程款	二审审理中
5	孙祥	纳川水务	1,137,150.52	支付原告赔偿金	一审审理中
	合计		27,427,190.86		

注：

①四川纳川于2026年3月3日收到绵阳市安州区人民法院送达的传票、应诉通知书、举证通知书、民事起诉状等文书。四川恒成同泰建筑科技有限公司（以下简称：“恒成同泰”）因2017年3月29日，四川纳川签订了《总包工程施工合同》，约定承建四川纳川发包的“新型管材生产项目”。采用固定综合单价，暂定总价33,220,317.00元，并明确约定不因工程量偏差调整单价。合同签订后，恒成同泰依约履行了全部合同义务。案涉工程于2020年10月10日交付使用，2021年12月28日竣工验收。恒成同泰就案涉已完工的工程提起诉讼，主张四川纳川支付拖欠的工程款人民币14,602,013.74元，并以上述款项为基数，支付自2020年10月10日起至实际付清之日止的利息。截至本报告日，该案尚在一审审理中。

上述款项四川纳川已在应付账款核算并确认工程款2,541,493.53元，在其他应付款核算并确认保证金1,650,000.00元，合计4,191,493.53元，差额部分公司未认可。

②纳川水务与合肥微顶管道工程有限公司（以下简称微顶公司）存在建设工程分包合同纠纷。微顶公司就两项劳务分包工程提起诉讼，主张纳川水务支付欠付合同款3,028,664.40元。该案经公开开庭审理后，徐州市云龙区人民法院作出（2025）苏0303民初10156号民事判决，判令纳川水务支付工程款2,642,729.02元。纳川水务主张该工程尚未完成最终验收结算，未达到支付条件且最终工程款应以实际结算为准，已依法提起上诉，案件目前处于二审审理阶段。

③纳川水务与合肥经济技术开发区义门小型顶管管道工程队（以下简称义门工程队）存在建设工程分包合同纠纷。义门工程队就案涉已完工的劳务分包工程提起诉讼，主张纳川水务支付欠付合同款2,423,178.56元。该案经公开开庭审理后，江苏省徐州市泉山区人民法院作出（2025）苏0311民初12362号民事判决，判令纳川水务支付工程款2,317,113.47元。纳川水务已依法提起上诉，案件目前处于二审审理阶段。上述款项纳川水务已在应付账款核算并确认2,317,113.47元。

④纳川水务与武汉雄誉建设有限公司存在建设工程分包合同纠纷。武汉雄誉建设有限公司就案涉已完工的劳务分包工程提起诉讼，主张纳川水务支付欠付工程款2,525,839.31元、违约金505,167.86元、律师费110,000.00元，合计3,141,007.17元。该案经公开开庭审理后，江苏省徐州市泉山区人民法院作出（2025）苏0311民初12568号民事判决，判令纳川水务支付武汉雄誉建设有限公司工程款2,364,869.18元

及违约金(以2,364,869.18元为基数,自2025年4月9日起至实际履行之日止,按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率1.95倍计算)。纳川水务已依法提起上诉,案件目前处于二审审理阶段。上述款项纳川水务已在应付账款核算并确认2,317,415.88元,差额部分公司未认可。

⑤本公司子公司纳川水务与孙祥存在提供劳务者受害责任纠纷。孙祥主张刘飞、吴湃、徐州苏源电器有限公司、江苏苏通电力工程有限公司和纳川水务共同一次性赔偿医疗费、住院伙食补助费、误工费、残疾赔偿金等暂计1,137,150.52元,徐州市云龙区人民法院受理此案,目前处于一审审理阶段。上述款项纳川水务未认可。

十四、资产负债表日后事项

其他资产负债表日后事项说明

在本公司重整投资人泉发联合体的积极推动下,本公司于2026年1月29日收到财务投资人赠与的款项合计115,673,782.00元,于2026年1月28日及2026年3月13日,收到财务投资人发出的债务豁免函,累计豁免本公司债务549,249,789.08元。

十五、其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度,本公司的经营业务划分为四个经营分部,本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果,以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了五个报告分部,分别为管道业务、材料贸易业务、新能源业务、工程服务业务、运检修复业务。这些报告分部是以公司业务结构为基础确定的。

以下是对分部详细信息的概括,经营分部包含的子公司,主要包括:

1) 管道业务:本公司、纳川管业、武汉纳川、江苏纳川、四川纳川、天津纳川、上海纳川、北京纳川;

2) 材料贸易业务:纳川塑业、香港纳川;

3) 新能源业务:万润新能源、福建川流、厦门绿川;

4) 工程服务业务:福建基建、惠安纳川、泉港纳川、永定纳川、连城水发、武平纳川、泉港中建川、龙岩河洛、永定路桥、长泰纳川、黄石纳川、洛江纳川、泉港绿川;

5) 运检修复业务:纳川水务。

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 本年度报告分部的财务信息

项目	管道业务	材料贸易业务	新能源业务	工程服务业务	运检修复业务	分部间抵销	合计
营业收入	27,355,188.83		40,799,604.47	10,704,003.91	6,172,565.23	-9,320,829.56	75,710,532.88
分部间交易收入	124,788.30				9,196,041.26	-9,320,829.56	
资产总额	535,090,937.04	41,293,287.60	119,106,085.20	1,497,235,163.51	88,308,818.75	-323,857,344.29	1,957,176,947.81
净利润	-1,184,109,432.39	-1,549,033.61	-72,118,412.23	-137,634,975.13	-11,813,300.31	1,132,475,474.58	-274,749,679.09

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	5,307,111.54	3,734,969.98
1-2年	2,332,760.97	11,742,611.15
2-3年	9,779,892.77	18,194,637.05
3年以上	75,760,799.56	61,409,038.49
其中:3-4年	16,380,631.65	16,674,826.60
4-5年	16,304,892.14	6,297,714.20
5年以上	43,075,275.77	38,436,497.69
合计	93,180,564.84	95,081,256.67

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	7,142,279.13	7.66	5,559,735.00	77.84	1,582,544.13
按组合计提坏账准备	86,038,285.71	92.34	57,103,213.53	66.37	28,935,072.18
其中:账龄组合	86,038,285.71	92.34	57,103,213.53	66.37	28,935,072.18
合计	93,180,564.84	100.00	62,662,948.53	67.25	30,517,616.31

(续)

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,644,547.80	4.88	4,644,547.80	100.00	
按组合计提坏账准备	90,436,708.87	95.12	50,278,157.31	55.59	40,158,551.56
其中: 账龄组合	90,436,708.87	95.12	50,278,157.31	55.59	40,158,551.56
合计	95,081,256.67	100.00	54,922,705.11	57.76	40,158,551.56

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
神雾环保技术股份有限公司	1,115,554.50	1,115,554.50	100.00	预计无法收回
中铁十局集团建筑工程有限公司海阳核电项目部	876,941.20	876,941.20	100.00	预计无法收回
深圳市星洋建材科技有限公司	801,564.00	801,564.00	100.00	预计无法收回
其他小额汇总	1,850,488.10	1,850,488.10	100.00	预计无法收回
合计	4,644,547.80	4,644,547.80	—	—

(续)

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海纳川核能新材料技术有限公司	2,340,932.53	889,554.36	38.00	预计无法收回
神雾环保技术股份有限公司	1,115,554.50	1,115,554.50	100.00	预计无法收回

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中铁十局集团建筑工程有限公司海阳核电项目部	876,941.20	876,941.20	100.00	预计无法收回
深圳市星洋建材科技有限公司	801,564.00	801,564.00	100.00	预计无法收回
其他小额汇总	2,007,286.90	1,876,120.94	93.47	预计无法收回
合计	7,142,279.13	5,559,735.00	—	—

2) 按组合计提应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,809,380.21	140,469.01	5.00
1至2年	2,332,760.97	233,276.10	10.00
2至3年	9,779,892.77	1,955,978.55	20.00
3至4年	16,380,631.65	8,190,315.83	50.00
4至5年	16,304,892.14	8,152,446.07	50.00
5年以上	38,430,727.97	38,430,727.97	100.00
合计	86,038,285.71	57,103,213.53	

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	4,644,547.80	915,187.20				5,559,735.00
按组合计提坏账准备	50,278,157.31	6,825,056.22				57,103,213.53
合计	54,922,705.11	7,740,243.42				62,662,948.53

(4) 按欠款方归集年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和 合同资产年 末余额	占应收账款 和合同资产 年末余额合 计数的比例	应收账款和合 同资产坏账准 备年末余额
深圳市广捷 消防机电有 限公司	16,221,522.00		16,221,522.00	15.76	16,221,522.00
山东电力建 设第三工程 有限公司	7,498,221.30		7,498,221.30	7.29	3,674,389.88
长江三峡绿 洲技术发展 有限公司	646,288.59	5,883,354.46	6,529,643.05	6.34	1,697,416.81
青岛金能新 材料有限公司	3,845,793.63	2,168,531.75	6,014,325.38	5.84	4,344,774.16
厦门中联永 亨建设集团 有限公司	4,874,661.64		4,874,661.64	4.74	3,611,078.45
合计	33,086,487.16	8,051,886.21	41,138,373.37	39.97	29,549,181.29

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	21,060,852.74	732,738,309.13
合计	21,060,852.74	732,738,309.13

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	43,076,184.89	741,652,851.44
借出款	6,497,423.86	9,378,069.40
备用金	347,412.82	556,288.56
押金及保证金	1,591,507.63	2,212,207.63
其他	873,720.37	548,268.87
合计	52,386,249.57	754,347,685.90

(2) 其他应收款按账龄列示

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	28,829,142.35	727,177,707.20
1-2年	852,786.03	16,174,265.20
2-3年	15,786,310.46	3,870,731.25
3年以上	6,918,010.73	7,124,982.25
其中:3-4年	1,465,579.90	1,148,737.69
4-5年	576,186.27	1,155,619.59
5年以上	4,876,244.56	4,820,624.97
合计	52,386,249.57	754,347,685.90

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	41,986,640.99	80.15	25,030,430.69	59.62	16,956,210.30
按组合计提坏账准备	10,399,608.58	19.85	6,294,966.14	60.53	4,104,642.44
其中:账龄组合	10,399,608.58	19.85	6,294,966.14	60.53	4,104,642.44
合计	52,386,249.57	100.00	31,325,396.83	59.80	21,060,852.74

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	740,580,975.04	98.18	14,642,514.54	1.98	725,938,460.50
按组合计提坏账准备	13,766,710.86	1.82	6,966,862.23	50.61	6,799,848.63
其中:账龄组合	13,766,710.86	1.82	6,966,862.23	50.61	6,799,848.63

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	754,347,685.90	100.00	21,609,376.77	2.86	732,738,309.13

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
福建纳川管业科技有限责任公司	724,166,560.50			
上海耀华玻璃钢有限公司	14,642,514.54	14,642,514.54	100.00	预计无法收回
厦门市绿川汽车租赁有限公司	1,771,900.00			
合计	740,580,975.04	14,642,514.54	—	—

(续)

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
福建纳川管业科技有限责任公司	27,169,752.89	10,324,506.10	38.00	预计无法收回
上海耀华玻璃钢有限公司	14,642,514.54	14,642,514.54	100.00	预计无法收回
上海纳川核能新材料技术有限公司	166,868.56	63,410.05	38.00	预计无法收回
福建川流新能源汽车运营服务有限公司	6,000.00			
福建纳川基础设施建设有限公司	1,505.00			
合计	41,986,640.99	25,030,430.69	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,485,015.90	74,250.80	5.00
1至2年	757,286.88	75,728.69	10.00
2至3年	1,239,295.07	247,859.01	20.00
3至4年	1,465,579.90	732,789.96	50.00
4至5年	576,186.27	288,093.12	50.00
5年以上	4,876,244.56	4,876,244.56	100.00
合计	10,399,608.58	6,294,966.14	—

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,230,329.27		19,379,047.50	21,609,376.77
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
本年计提	2,156,078.47	1,344,470.78	10,527,627.75	9,716,020.06
本年转回				
其他变动				
2025年12月31日余额	74,250.80	1,344,470.78	29,906,675.25	31,325,396.83

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他	
按单项计提坏账准备	14,642,514.54	10,387,916.15			25,030,430.69
按组合计提坏账准备	6,966,862.23	-671,896.09			6,294,966.14
合计	21,609,376.77	9,716,020.06			31,325,396.83

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
福建纳川管业科技有限责任公司	往来款	27,169,752.89	1年以内	51.86	10,324,506.10
上海耀华玻璃钢有限公司	往来款	14,642,514.54	1-2年、2-3年	27.95	14,642,514.54
泉州市川远房地产开发有限公司	往来款	6,074,872.44	1年以内、2-3年、4-5年、5年以上	11.60	4,414,561.50
长江三峡绿洲科技发展有限公司	押金及保证金	944,839.34	3-4年	1.80	472,419.67
富源县纳川环境科技有限公司	往来款	422,551.42	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	0.81	97,017.80
合计	—	49,254,530.63	—	94.02	29,951,019.61

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 长期股权投资

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,583,861,288.20	1,096,612,847.09	487,248,441.11
对联营、合营企业投资	125,941,481.44	72,263,724.50	53,677,756.94
合计	1,709,802,769.64	1,168,876,571.59	540,926,198.05

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,583,861,288.20	297,500,673.09	1,286,360,615.11
对联营、合营企业投资	128,786,138.48	72,263,724.50	56,522,413.98
合计	1,712,647,426.68	369,764,397.59	1,342,883,029.09

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价 值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
福建纳川基础设施建设有限公司	283,669,360.00				73,916,257.86		209,753,102.14	73,916,257.86
福建纳川塑业有限公司	100,000,000.00				61,364,411.11		38,635,588.89	61,364,411.11
北京纳川管道设备有限公司		8,528,260.27						8,528,260.27
惠安纳川基础设施投资有限公司	10,000,000.00				5,516,945.76		4,483,054.24	5,516,945.76
福建纳川管业科技有限责任公司	334,529,280.62				334,529,280.62			334,529,280.62
福建万润新能源科技有限公司	149,907,979.34	261,992,020.66			85,789,093.80		64,118,885.54	347,781,114.46
福建川流新能源汽车运营服务有限公司	7,000,000.00				5,635,347.71		1,364,652.29	5,635,347.71
上海纳川核能新材料技术有限公司		21,000,000.00						21,000,000.00
龙岩市永定区纳川水环境发展有限公司	10,963,999.04				4,436,643.96		6,527,355.08	4,436,643.96
连城县城发水环境发展有限公司	10,937,997.81						10,937,997.81	
武平县纳川水环境发展有限公司	7,485,998.50						7,485,998.50	
龙岩市河洛水环境发展有限公司	1,999,999.80						1,999,999.80	
泉州市泉港中建川投资有限公司	103,280,000.00				76,086,800.00		27,193,200.00	76,086,800.00
长泰县纳川基础设施投资有限公司	79,500,000.00				40,300,000.00		39,200,000.00	40,300,000.00

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动		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	年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			本年增 减变动	本年减 变动							
			追 加 投 资	减 少 投 资		权 益 法 下 确 认 的 投 资 损 益					
富源县纳川环境科技有限公司	38,344,273.55					-3,383,385.03				34,960,888.52	
江西川安管业科技有限责任公司	18,178,140.43					538,727.99				18,716,868.42	
泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业(有限合伙)											
小计	56,522,413.98	72,263,724.50				-2,844,657.04				53,677,756.94	72,263,724.50
合计	56,522,413.98	72,263,724.50				-2,844,657.04				53,677,756.94	72,263,724.50

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

4. 营业收入、营业成本

营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,320,579.94	5,629,803.35	34,596,920.39	29,402,466.80
其他业务	5,616,723.83	1,941,951.22	49,339,406.87	38,558,691.76
合计	11,937,303.77	7,571,754.57	83,936,327.26	67,961,158.56

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,844,657.04	844,279.37
处置长期股权投资产生的投资收益		5,200,000.00
信用证福费廷贴现收益		
票据贴现终止确认收益		-4,028.89
合计	-2,844,657.04	6,040,250.48

福建纳川管材科技股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	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)	-329,866.04	
计入当期损益的政府补助(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)	406,475.99	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	428,632.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-65,154,752.37	
小计	-64,649,510.14	
减: 所得税影响额	-223,974.24	
少数股东权益影响额(税后)	-159,291.78	
合计	-64,266,244.12	—

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	-2,639.06	-0.2663	-0.2663
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	-2,021.76	-0.2040	-0.2040

报告期内加权平均净资产收益率为-2,639.06%,扣除非经常性损益后计算的加权平均净资产收益率为-2,021.76%,因期末归属于母公司股东权益为负值,该指标未能反映公司正常盈利能力,不具有可比性。

福建纳川管材科技股份有限公司
 二〇二六年四月二十七日

