

山高环能集团股份有限公司

已审财务报表

2025年度

目 录

	页	次
审计报告	1	- 8
已审财务报表		
合并资产负债表	9	- 10
公司资产负债表	11	- 12
合并利润表	13	- 14
公司利润表		15
合并现金流量表	16	- 17
公司现金流量表		18
合并股东权益变动表	19	- 20
公司股东权益变动表	21	- 22
财务报表附注	23	- 135
补充资料		
1. 非经常性损益明细表		1
2. 净资产收益率和每股收益		2



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话：+86 10 5815 3000
Fax 传真：+86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2026）审字第70062077_J01号
山高环能集团股份有限公司

山高环能集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山高环能集团股份有限公司的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的山高环能集团股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山高环能集团股份有限公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70062077_J01号
山高环能集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
收入确认	
<p>2025年度合并财务报表中营业收入金额为人民币1,446,569,862.37元，公司财务报表中营业收入金额为人民币224,807,652.23元，营业收入的主要构成为油脂产品加工和销售、环保无害化处理及供暖业务收入。</p> <p>因营业收入为公司的关键业绩指标之一，且不同类型业务销售合同约定的商品或服务控制权转移的时点各异，可能存在销售收入未被恰当确认的风险，因此我们将收入确认作为关键审计事项。</p> <p>对收入确认的会计政策及披露载于财务报表附注三、22，附注五、44以及附注十七、5。</p>	<p>我们就收入确认执行的审计程序包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 了解、评价和测试收入确认流程的关键内部控制的设计及运行的有效性； 2) 获取不同类型业务的主要合同，分析合同条款并复核相关会计处理，以评估管理层关于不同业务商品或服务控制权转移时点的判断是否合理； 3) 向主要客户就销售额及截至本年末应收账款余额执行函证程序； 4) 对营业收入进行抽样检查，根据业务类型的不同分别检查签收单、结算确认单、收款凭据等原始单据； 5) 结合业务类型对收入及毛利情况执行分析性复核程序，了解收入及毛利波动的原因； 6) 对营业收入进行截止性测试，检查收入是否确认在恰当的会计期间； 7) 复核财务报表附注中对营业收入的披露。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70062077_J01号
山高环能集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p>商誉减值</p> <p>于2025年12月31日，合并财务报表中商誉金额原值为人民币590,464,437.66元，减值准备为人民币18,973,245.77元，净值为人民币571,491,191.89元。管理层至少每年对商誉进行减值测试，比较包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额是否低于其账面价值。可收回金额采用预计未来现金流量的现值，关键假设包括收入增长率、预算毛利率及折现率等。由于上述商誉的减值测试中使用的关键假设涉及重大的管理层判断和估计，因此我们将商誉减值作为关键审计事项。</p> <p>财务报表对商誉减值的会计政策及披露载于财务报表附注三、17，附注三、30及附注五、18。</p>	<p>我们就商誉减值事项的审计程序包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 了解和评价商誉减值测试的关键内部控制； 2) 评估管理层对资产组或资产组组合的识别和界定的恰当性； 3) 邀请安永内部评估专家复核管理层或其聘请的评估师使用的评估方法以及折现率等关键参数的合理性，并评估专家的独立性及专业胜任能力； 4) 对减值测试所使用的关键假设进行敏感性分析等程序，评估管理层判断和估计的合理性； 5) 关注企业经营、与商誉相关的资产组或资产组组合运营等方面的负面因素；评估管理层对各资产组预计营业收入以及经营成果的预测的合理性，并与历史经营成果进行比较； 6) 复核财务报表附注中对商誉减值的披露。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70062077_J01号
山高环能集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
固定资产、在建工程及无形资产等长期资产的减值	
<p>于2025年12月31日，合并财务报表中的固定资产账面价值为人民币1,013,961,108.07元，在建工程账面价值为人民币50,277,253.31元，无形资产账面价值为人民币2,297,324,396.06元，其他非流动资产账面价值为人民币169,122,778.22元。上述资产合计占总资产的比例为66.62%，是总资产的重要组成部分。</p> <p>管理层于每年末判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，管理层将估计其可收回金额，进行减值测试。减值测试很大程度上依赖于管理层所做的判断与估计，如对该资产所属资产组预计未来可产生现金流量和折现率的估计。该等估计受到对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的估计和假设可能会对资产的可收回金额产生影响。因此，我们将固定资产、在建工程、无形资产等长期资产的减值确认为关键审计事项。</p> <p>财务报表对长期资产的会计政策及披露载于财务报表附注三、13，附注三、14，附注三、16，附注三、17，附注三、30及附注五、13，附注五、14，附注五、16及附注五、21等。</p>	<p>我们就固定资产、在建工程、无形资产等长期资产的减值事项的审计程序包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 了解、评价和测试长期资产减值测试相关的关键内部控制； 2) 了解和评价管理层对资产减值迹象判断的合理性和充分性； 3) 调取资产的相关权证进行核实，执行资产实地监盘程序，查看资产的物理状态及使用情况； 4) 邀请安永内部评估专家复核管理层或其聘请的评估师使用的评估方法以及关键参数的合理性，并评估专家的独立性及专业胜任能力； 5) 对减值测试所使用的关键假设进行敏感性分析等程序，评估管理层判断和估计的合理性； 6) 关注企业经营、与长期资产相关的资产组或资产组组合运营等方面的负面因素；评估管理层对各资产组预计营业收入以及经营成果的预测的合理性，并与历史经营成果进行比较； 7) 复核财务报表附注中对长期资产减值的披露。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70062077_J01号
山高环能集团股份有限公司

四、其他信息

山高环能集团股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估山高环能集团股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山高环能集团股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70062077_J01号
山高环能集团股份有限公司

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，就可能导致对山高环能集团股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致山高环能集团股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就山高环能集团股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70062077_J01号
山高环能集团股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70062077_J01号
山高环能集团股份有限公司

（本页无正文）



王冲

中国注册会计师：王冲
（项目合伙人）



赵佳伟

中国注册会计师：赵佳伟

中国 北京

2026年4月28日

山高环能集团股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日



合并资产负债表
2025年12月31日

编制单位：山高环能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（1）	295,229,715.87	178,256,086.29
应收票据	五（2）	8,000,000.00	-
应收账款	五（3）	442,346,068.45	311,251,299.98
预付款项	五（4）	17,630,031.41	13,549,081.31
其他应收款	五（5）	11,201,593.37	43,113,680.46
存货	五（6）	40,529,071.47	50,619,675.32
合同资产	五（7）	358,551.63	21,232,228.74
其他流动资产	五（8）	117,394,747.78	125,965,772.03
流动资产合计		932,689,779.98	743,987,824.13
非流动资产：			
长期应收款	五（9）	13,540,054.90	9,663,532.74
长期股权投资	五（10）	609,122.71	66,957,312.25
其他权益工具投资	五（11）	2,000,000.00	-
投资性房地产	五（12）	54,001,100.00	55,063,200.00
固定资产	五（13）	1,013,961,108.07	967,861,563.72
在建工程	五（14）	50,277,253.31	189,195,070.69
使用权资产	五（15）	38,000,700.29	58,796,282.10
无形资产	五（16）	2,297,324,396.06	2,180,692,523.73
开发支出	五（17）	1,015,441.26	4,485,615.29
商誉	五（18）	571,491,191.89	571,491,191.89
长期待摊费用	五（19）	109,958,670.32	104,861,349.00
递延所得税资产	五（20）	46,132,327.84	38,134,096.39
其他非流动资产	五（21）	169,122,778.22	211,844,945.42
非流动资产合计		4,367,434,144.87	4,459,046,683.22
资产总计		5,300,123,924.85	5,203,034,507.35

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日

合并资产负债表（续）
2025年12月31日

单位：元 币种：人民币

负债和股东权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	五（23）	983,314,096.45	881,792,040.99
应付票据	五（24）	64,400,000.00	43,353,788.39
应付账款	五（25）	181,666,742.93	227,017,805.59
合同负债	五（26）	107,750,788.77	99,771,004.62
应付职工薪酬	五（27）	46,013,100.55	40,273,006.22
应交税费	五（28）	23,629,724.71	16,756,228.12
其他应付款	五（29）	199,992,034.28	321,694,546.98
一年内到期的非流动负债	五（30）	397,391,226.86	366,214,969.11
其他流动负债	五（31）	3,044,998.30	2,109,844.84
流动负债合计		2,007,202,712.85	1,998,983,234.86
非流动负债：			
长期借款	五（32）	889,710,815.90	978,761,786.72
租赁负债	五（33）	1,502,908.54	8,199,115.63
长期应付款	五（34）	789,672,383.06	644,416,822.57
预计负债	五（35）	55,199,670.71	37,284,961.41
递延收益	五（36）	58,210,294.37	54,734,668.35
递延所得税负债	五（20）	33,135,533.65	37,643,123.20
非流动负债合计		1,827,431,606.23	1,761,040,477.88
负债合计		3,834,634,319.08	3,760,023,712.74
股东权益：			
股本	五（37）	466,296,153.00	470,851,221.00
资本公积	五（38）	957,213,281.58	991,706,599.29
减：库存股	五（39）	-	25,756,536.00
其他综合收益	五（40）	(43,326.36)	(13,753.97)
专项储备	五（41）	11,007.73	-
盈余公积	五（42）	51,895,327.83	51,130,542.01
未分配利润	五（43）	(29,576,571.06)	(59,110,393.39)
归属于母公司股东权益合计		1,445,795,872.72	1,428,807,678.94
少数股东权益		19,693,733.05	14,203,115.67
股东权益合计		1,465,489,605.77	1,443,010,794.61
负债和股东权益总计		5,300,123,924.85	5,203,034,507.35

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

5113015040903



山高环能集团股份有限公司
公司资产负债表
2025年12月31日

公司资产负债表
2025年12月31日

编制单位：山高环能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		41,104,348.52	11,454,010.66
应收账款	十七（1）	69,096,472.26	56,771,067.50
预付款项		2,456,526.96	4,764,439.98
其他应收款	十七（2）	1,297,287,696.70	1,407,697,077.15
存货		182,936.59	528,733.05
合同资产		358,551.63	478,171.93
其他流动资产		3,839,332.81	82,009.81
流动资产合计		1,414,325,865.47	1,481,775,510.08
非流动资产：			
长期应收款		1,808,051.11	1,762,166.54
长期股权投资	十七（3）	1,535,933,253.22	1,452,158,601.24
其他权益工具投资		2,000,000.00	-
投资性房地产	十七（4）	54,001,100.00	55,063,200.00
固定资产		836,115.27	1,230,881.44
使用权资产		2,385,090.93	22,378.21
无形资产		-	8,090.32
长期待摊费用		182,220.53	227,935.30
递延所得税资产		5,731,692.85	3,998,971.84
非流动资产合计		1,602,877,523.91	1,514,472,224.89
资产总计		3,017,203,389.38	2,996,247,734.97

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
 公司资产负债表（续）
 2025年12月31日



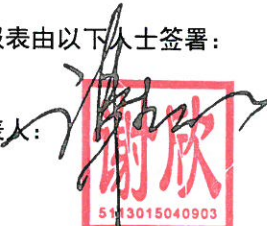
公司资产负债表（续）
 2025年12月31日

单位：元 币种：人民币

负债和股东权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		185,167,777.74	190,184,444.44
应付票据		-	11,071,945.74
应付账款		35,081,150.92	41,538,448.50
合同负债		-	1,800,000.00
应付职工薪酬		8,273,345.24	8,707,950.68
应交税费		2,105,205.24	2,721,495.91
其他应付款		876,362,933.38	777,095,459.09
一年内到期的非流动负债		67,308,490.60	62,672,462.38
流动负债合计		1,174,298,903.12	1,095,792,206.74
非流动负债：			
长期借款		143,606,878.11	182,820,014.81
租赁负债		2,354,410.73	-
长期应付款		40,140,405.15	68,495,606.63
预计负债		68,550.42	53,523.09
非流动负债合计		186,170,244.41	251,369,144.53
负债合计		1,360,469,147.53	1,347,161,351.27
股东权益：			
股本		466,296,153.00	470,851,221.00
资本公积		942,156,473.55	963,357,941.55
减：库存股		-	25,756,536.00
盈余公积		51,895,327.83	51,130,542.01
未分配利润		196,386,287.47	189,503,215.14
股东权益合计		1,656,734,241.85	1,649,086,383.70
负债和股东权益总计		3,017,203,389.38	2,996,247,734.97

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


 5113015040903

主管会计工作负责人：


 谢丽

会计机构负责人：


 谢丽

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



合并利润表
2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,446,569,862.37	1,449,072,156.30
其中：营业收入	五（44）	1,446,569,862.37	1,449,072,156.30
二、营业总成本		1,363,400,500.88	1,446,129,646.68
其中：营业成本	五（44）	1,093,035,137.75	1,170,688,105.24
税金及附加	五（45）	14,884,522.88	12,445,843.91
销售费用	五（46）	992,241.48	2,375,160.97
管理费用	五（47）	128,766,804.64	134,531,937.17
研发费用	五（48）	1,969,717.77	2,190,069.63
财务费用	五（49）	123,752,076.36	123,898,529.76
其中：利息费用	五（49）	123,239,280.10	123,918,477.24
利息收入	五（49）	1,291,771.46	1,280,342.52
加：其他收益	五（50）	37,092,890.81	34,227,049.16
投资收益	五（51）	(161,784.32)	(368,566.93)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五（51）	(161,784.32)	(404,894.58)
公允价值变动收益	五（52）	(1,062,100.00)	(1,637,389.43)
信用减值损失	五（53）	(36,990,707.00)	(9,134,751.48)
资产减值损失	五（54）	(20,800,153.78)	(25,928,011.59)
资产处置收益	五（55）	105,891.74	925,971.67
三、营业利润		61,353,398.94	1,026,811.02
加：营业外收入	五（56）	7,829,051.84	54,191,395.74
减：营业外支出	五（57）	18,493,393.87	47,959,347.21
四、利润总额		50,689,056.91	7,258,859.55
减：所得税费用	五（58）	25,741,681.09	4,645,998.56
五、净利润		24,947,375.82	2,612,860.99
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		24,947,375.82	2,612,860.99
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		30,298,608.15	13,037,644.49
2.少数股东损益		(5,351,232.33)	(10,424,783.50)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



山高环能集团股份有限公司
合并利润表（续）
2025年度

合并利润表（续）
2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

	附注	2025年度	2024年度
六、其他综合收益的税后净额		(29,572.39)	(1,002.17)
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(29,572.39)	(1,002.17)
1.将重分类进损益的其他综合收益		(29,572.39)	(1,002.17)
(1) 外币财务报表折算差额		(29,572.39)	(1,002.17)
七、综合收益总额		24,917,803.43	2,611,858.82
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		30,269,035.76	13,036,642.32
（二）归属于少数股东的综合收益总额		(5,351,232.33)	(10,424,783.50)
八、每股收益			
（一）基本每股收益		0.06	0.03
（二）稀释每股收益		0.06	0.03

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
公司利润表
2025年度




公司利润表
2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七（5）	224,807,652.23	278,542,458.60
减：营业成本	十七（5）	193,158,770.16	254,650,555.73
税金及附加		1,143,261.59	(235,011.53)
销售费用		27,856.60	25,651.22
管理费用		31,903,211.14	36,337,652.48
研发费用		249,412.70	-
财务费用		(5,407,692.69)	(9,819,346.57)
其中：利息费用		25,879,994.86	38,691,585.52
利息收入		31,314,474.01	48,906,880.15
加：其他收益		138,867.74	180,120.79
投资收益	十七（6）	12,127,122.71	15,014,980.57
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		(1,282,877.29)	14,980.57
公允价值变动收益		(1,062,100.00)	(1,637,389.43)
信用减值损失		(6,077,979.72)	(3,378,265.86)
资产减值损失		(119,620.30)	(334,684.44)
资产处置收益		17.00	(2,984.73)
二、营业利润		8,739,140.16	7,424,734.17
加：营业外收入		3,071.81	879,203.45
减：营业外支出		1,247,567.65	40,725,831.31
三、利润总额		7,494,644.32	(32,421,893.69)
减：所得税费用		(153,213.83)	(5,353,388.10)
四、净利润		7,647,858.15	(27,068,505.59)
其中：持续经营净利润		7,647,858.15	(27,068,505.59)
五、综合收益总额		7,647,858.15	(27,068,505.59)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


谢欣
5113015040903

主管会计工作负责人：


谢印

会计机构负责人：


谢印

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



山高环能集团股份有限公司
合并现金流量表
2025年度

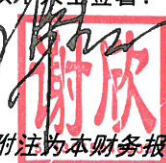
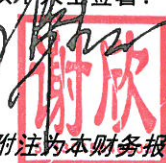
合并现金流量表
2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

	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		1,441,919,598.08	1,509,642,801.39
收到的税费返还		44,812,575.69	126,048,451.17
收到其他与经营活动有关的现金	五（60）	50,624,463.69	31,189,491.02
经营活动现金流入小计		1,537,356,637.46	1,666,880,743.58
购买商品、接受劳务支付的现金		720,488,822.80	890,269,516.79
支付给职工以及为职工支付的现金		253,748,862.15	256,625,104.55
支付的各项税费		97,320,067.44	99,840,520.35
支付其他与经营活动有关的现金	五（60）	68,857,379.98	46,260,234.84
经营活动现金流出小计	五（61）	1,140,415,132.37	1,292,995,376.53
经营活动产生的现金流量净额		396,941,505.09	373,885,367.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		256,734.97	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金		108,000.00	15,007.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,084,725.00	500,139.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		448,143.17	-
收到其他与投资活动有关的现金	五（60）	-	27,455,674.38
投资活动现金流入小计		2,897,603.14	28,970,821.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		131,118,107.63	224,679,139.13
投资支付的现金		4,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		99,605,113.03	164,402,494.85
支付其他与投资活动有关的现金	五（60）	1,300,000.00	-
投资活动现金流出小计		236,023,220.66	389,081,633.98
投资活动产生的现金流量净额		(233,125,617.52)	(360,110,812.55)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
合并现金流量表（续）
2025年度



合并现金流量表（续）
2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

	附注	2025年度	2024年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	2,000,000.00
取得借款收到的现金		1,096,016,103.89	932,494,339.56
收到其他与筹资活动有关的现金	五（60）	873,153,893.99	335,748,000.00
筹资活动现金流入小计		1,969,169,997.88	1,270,242,339.56
偿还债务支付的现金		987,074,100.62	685,018,735.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		126,931,406.85	124,611,617.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,450,000.00	3,360,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五（60）	925,744,353.33	587,788,321.41
筹资活动现金流出小计		2,039,749,860.80	1,397,418,674.44
筹资活动产生的现金流量净额		(70,579,862.92)	(127,176,334.88)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(30,421.42)	1,516,856.77
五、现金及现金等价物净增加额	五（61）	93,205,603.23	(111,884,923.61)
加：年初现金及现金等价物余额		127,402,297.90	239,287,221.51
六、年末现金及现金等价物余额	五（61）	220,607,901.13	127,402,297.90

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



5113015040903

主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
公司现金流量表
2025年度




公司现金流量表
2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

	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		188,517,444.05	311,064,918.38
收到其他与经营活动有关的现金		13,801,684.47	3,949,608.52
经营活动现金流入小计		202,319,128.52	315,014,526.90
购买商品、接受劳务支付的现金		199,238,475.69	276,464,075.95
支付给职工以及为职工支付的现金		21,047,217.19	18,646,312.09
支付的各项税费		6,904,681.01	4,612,593.67
支付其他与经营活动有关的现金		33,418,296.95	37,244,331.57
经营活动现金流出小计		260,608,670.84	336,967,313.28
经营活动产生的现金流量净额		(58,289,542.32)	(21,952,786.38)
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		13,518,000.00	40,015,007.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,070.00	20,393.19
投资活动现金流入小计		13,519,070.00	40,035,400.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		401,035.95	773,472.90
投资支付的现金		87,165,529.27	290,384,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	13,500,000.00
投资活动现金流出小计		87,566,565.22	304,658,072.90
投资活动产生的现金流量净额		(74,047,495.22)	(264,622,672.58)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		260,000,000.00	160,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		335,244,680.86	379,945,272.64
筹资活动现金流入小计		595,244,680.86	539,945,272.64
偿还债务支付的现金		299,896,127.64	110,896,127.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,597,269.31	28,068,451.44
支付其他与筹资活动有关的现金		100,691,962.77	115,410,758.66
筹资活动现金流出小计		422,185,359.72	254,375,337.74
筹资活动产生的现金流量净额		173,059,321.14	285,569,934.90
四、现金及现金等价物净增加额		40,722,283.60	(1,005,524.06)
加：年初现金及现金等价物余额		382,064.92	1,387,588.98
五、年末现金及现金等价物余额		41,104,348.52	382,064.92

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
合并股东权益变动表
2025年度



合并股东权益变动表
2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度								少数股东权益	股本权益合计
	股本	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	小计		
一、上年年末及本年初余额	470,851,221.00	991,706,599.29	25,756,536.00	(13,753.97)	-	51,130,542.01	(59,110,393.39)	1,428,807,678.94	14,203,115.67	1,443,010,794.61
二、本年增减变动金额										
(一) 综合收益总额	-	-	-	(29,572.39)	-	-	30,298,608.15	30,269,035.76	(5,351,232.33)	24,917,803.43
(二) 股东投入和减少资本										
1、收购少数股东股权	-	(13,291,849.71)	-	-	-	-	-	(13,291,849.71)	13,291,849.71	-
2、注销限制性股票	(4,555,068.00)	(21,201,468.00)	(25,756,536.00)	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配										
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	764,785.82	(764,785.82)	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,450,000.00)	(2,450,000.00)
(四) 专项储备										
1、本年提取	-	-	-	-	94,799.59	-	-	94,799.59	-	94,799.59
2、本年使用	-	-	-	-	(83,791.86)	-	-	(83,791.86)	-	(83,791.86)
三、本年年末余额	466,296,153.00	957,213,281.58	-	(43,326.36)	11,007.73	51,895,327.83	(29,576,571.06)	1,445,795,872.72	19,693,733.05	1,465,489,605.77

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


5113015040903

主管会计工作负责人：


谢娟

会计机构负责人：


谢娟

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2025年度



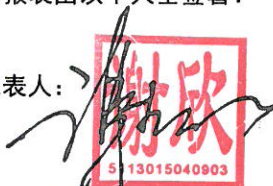
合并股东权益变动表（续）
2024年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度									
	股本	资本公积	减：库存股	归属于母公司的股东权益			未分配利润	小计	少数股东权益	股本权益合计
				其他综合收益	专项储备	盈余公积				
一、上年年末及本年初余额	476,696,361.00	1,018,904,989.29	58,800,066.00	(12,751.80)	-	51,130,542.01	(72,148,037.88)	1,415,771,036.62	25,987,899.17	1,441,758,935.79
二、本年增减变动金额										
（一）综合收益总额	-	-	-	(1,002.17)	-	-	13,037,644.49	13,036,642.32	(10,424,783.50)	2,611,858.82
（二）股东投入和减少资本										
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
2、注销限制性股票	(5,845,140.00)	(27,198,390.00)	(33,043,530.00)	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配										
1、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,360,000.00)	(3,360,000.00)
（四）专项储备										
1、本年提取	-	-	-	-	97,260.44	-	-	97,260.44	-	97,260.44
2、本年使用	-	-	-	-	(97,260.44)	-	-	(97,260.44)	-	(97,260.44)
三、本年年末余额	470,851,221.00	991,706,599.29	25,756,536.00	(13,753.97)	-	51,130,542.01	(59,110,393.39)	1,428,807,678.94	14,203,115.67	1,443,010,794.61

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


513015040903

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2025年度



公司股东权益变动表
 2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	470,851,221.00	963,357,941.55	25,756,536.00	51,130,542.01	189,503,215.14	1,649,086,383.70
二、本年增减变动金额						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	7,647,858.15	7,647,858.15
（二）股东投入和减少资本						
1、注销限制性股票	(4,555,068.00)	(21,201,468.00)	(25,756,536.00)	-	-	-
（三）利润分配						
1、提取盈余公积	-	-	-	764,785.82	(764,785.82)	-
三、本年年末余额	466,296,153.00	942,156,473.55	-	51,895,327.83	196,386,287.47	1,656,734,241.85

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
 公司股东权益变动表（续）
 2025年度





公司股东权益变动表（续）
 2024年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	476,696,361.00	990,556,331.55	58,800,066.00	51,130,542.01	216,571,720.73	1,676,154,889.29
二、本年增减变动金额						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	(27,068,505.59)	(27,068,505.59)
（二）股东投入和减少资本						
1、注销限制性股票	(5,845,140.00)	(27,198,390.00)	(33,043,530.00)	-	-	-
三、本年年末余额	470,851,221.00	963,357,941.55	25,756,536.00	51,130,542.01	189,503,215.14	1,649,086,383.70

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注
2025年度

一、 基本情况

山高环能集团股份有限公司（“本公司”）前身为四川省南充绸厂，是一家在中华人民共和国四川省注册的有限责任公司，于1988年3月21日成立，营业期限为无固定期限。本公司所发行的人民币普通股A股股票，已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于四川省南充市顺庆区潞华南路一段9号仁和春天花园8号楼12层4号。

本集团主要经营活动为：城乡有机废弃物的无害化处理及资源化利用与城市清洁供热业务等。

本集团的最终控制方为山东省国资委。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月28日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备、存货计价方法、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、开发阶段支出资本化条件、收入确认和计量等。

1. 财务报表披露遵循的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年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

三、 重要会计政策及会计估计（续）

3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	人民币500万元
应收款项坏账准备收回或转回金额重要的	人民币500万元
重要的应收款项实际核销	人民币500万元
账面价值发生重大变化的合同资产	人民币500万元
重要的在建工程	预算大于5,000万元或年末余额大于人民币2,700万元
重要的资本化研发项目	人民币2,700万元
重要的应付账款、其他应付款	人民币500万元
重要的预计负债	人民币500万元
存在重要少数股东权益的子公司	少数股东权益占股东权益总额5%以上或营业收入金额占合并营业收入10%以上
重要的合同变更	变更/调整金额占原合同额的30%以上，且对本年收入影响金额占本年收入总额的1%以上
重要的对外投资	人民币500万元

5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

5. 企业合并（续）

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

6. 合并财务报表

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

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

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

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

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

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 现金及现金等价物

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

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额，但投资者以外币投入的资本以交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具

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

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

- （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，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

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

（2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。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。

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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（2） 金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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，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。

（3） 金融负债分类和计量

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：以摊余成本计量的金融负债。对于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：

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（4）金融工具的减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，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，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。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。

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

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

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收款项、其他应收款及合同资产的预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据收入确认日期确定账龄。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（4） 金融工具的减值（续）

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

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。

（5） 金融工具抵销

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

（6） 金融资产转移

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 存货

存货包括原材料、周转材料、库存商品、在产品、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。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

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

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

12. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用公允价值模式对所有投资性房地产进行后续计量，本集团不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

三、 重要会计政策及会计估计（续）

13. 固定资产

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

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

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

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	15-40年	5%	2.38%至6.33%
生产设备	3-20年	3%-5%	4.75%至32.33%
供热管网	20年	5%	4.75%
锅炉房	10-20年	5%	4.75%至9.50%
热力站	10年	5%	9.50%
运输工具	3-10年	2%-5%	9.50%至32.67%
办公设备及其他电子设备	3-10年	3%-5%	9.50%至32.33%

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

14. 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时转入固定资产、长期待摊费用等，标准如下：

类别	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	达到设计要求
机器设备	达到设计要求
其他设备	达到设计要求

三、重要会计政策及会计估计（续）

15. 借款费用

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

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

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

16. 无形资产

（1）无形资产使用寿命

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

类别	使用寿命	确认依据
特许经营权	特许经营期限	预计可带来收益年限
专利权、商标使用权、软件等	10年	预计可带来收益年限
自主研发软件	5年	预计可带来收益年限
土地使用权	土地权证有效期限	预计可供使用年限

（2）研发支出

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 无形资产（续）

（3） 特许经营权

特许经营权是本集团因参与政府和社会资本合作(以下简称“PPP”)项目合同，由政府及其有关部门或政府授权指定的PPP项目实施机构授予的、于PPP项目合同运营期内使用PPP项目资产提供公共产品和服务，并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权利。

本集团将PPP项目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，并在PPP项目竣工验收之日起至特许经营权终止之日的期间采用直线法摊销。

17. 资产减值

对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

三、 重要会计政策及会计估计（续）

18. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

类别	摊销期
老旧二次管网改造	10年
办公室装修	租赁合同约定期限与预计可使用年限孰短
技改工程	实际收益期

19. 职工薪酬

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

（1） 短期薪酬

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

（2） 离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3） 辞退福利

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 预计负债

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

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

21. 股份支付

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

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

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计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，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；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 与客户之间的合同产生的收入

收入确认原则

合同开始日，本集团对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

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

- 1) 客户在本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商品或服务；
- 3) 本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，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，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 与客户之间的合同产生的收入（续）

收入计量原则

本集团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的款项。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团应付客户（或向客户购买本集团商品的第三方）对价的，将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

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。

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取得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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 与客户之间的合同产生的收入（续）

收入计量原则（续）

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品或所建造的资产等提供质量保证。对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《企业会计准则第13号—或有事项》准则进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本集团将其作为一项单项履约义务，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。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本集团考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本集团承诺履行任务的性质等因素。

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，本集团为代理人，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认。

收入确认的具体方法

节能环保设备与配套工程收入

1) 政府和社会资本合作 (PPP) 项目建造收入

PPP项目合同，是指本集团与政府方依法依规就PPP项目合作所订立的合同，该合同同时符合下列特征(以下简称“双特征”)：

(1) 本集团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；以及，(2) 本集团在合同约定的期间内就其提供的公共产品和服务获得补偿。

同时符合下列条件(以下简称“双控制”)：

(1) 政府方控制或管制本集团使用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；以及，(2) 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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 与客户之间的合同产生的收入（续）

收入确认的具体方法（续）

节能环保设备与配套工程收入（续）

1) 政府和社会资本合作 (PPP) 项目建造收入（续）

本集团签订的PPP合同通常包括餐厨垃圾处理项目的建设、运营及移交活动。于建设阶段，本集团提供PPP项目资产建造服务或发包给其他方时，本集团根据在向客户转让相关商品及服务前是否拥有对该商品及服务的控制权，来确定身份是主要责任人还是代理人并相应地在建造期间确认收入及合同资产。根据签订的PPP项目合同，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，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，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，并按照无形资产会计政策规定进行会计处理。合同规定本集团为使有关基础设施保持一定服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出中本集团承担的现时义务部分确认为一项预计负债。

2) 设备销售和服务收入

设备销售和服务收入属于在某一时点履行履约义务，按时点确认收入。设备销售合同条款规定本集团不承担安装义务的，在购货方收到发出商品并验收签字后，按合同金额确认产品销售收入；合同条款规定需由本集团安装、调试的，在购货方收到商品，并安装、调试结束，购货方验收合格后，按合同金额确认产品销售收入。

服务收入根据合同内对各项技术服务内容价格的约定，在本集团提交相应服务成果并经委托方确认时确认相应技术服务收入。

成套设备销售和服务属于在某一时段内履行履约义务，根据履约进度在一段时间内确认收入。当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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 与客户之间的合同产生的收入（续）

收入确认的具体方法（续）

环保无害化处理收入

本集团将提供的环保无害化处理服务作为在某一时段内履行的履约义务，本集团根据双方确认后的垃圾量及协议约定的单价确认垃圾收运和处置收入。

油脂产品加工和销售收入

本集团与客户之间的油脂产品销售合同通常仅包含交付油脂产品的履约义务。本集团通过向客户交付油脂工业级混合油等商品履行履约义务，在综合考虑了下列因素的基础上，以商品交付至指定地点或者报关装船时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

除自产部分外，本集团亦从事油脂产品工业级混合油的贸易业务，本集团考虑了合同的法律形式及相关事实和情况（向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等）后认为，本集团在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。

供暖业务收入

1) 供暖业务收入

供暖业务为本集团与客户之间订立供暖服务协议基础上，为客户提供供暖服务，供暖为一单项履约义务，无需在不同履约义务之间进行分摊，供暖服务在供暖季逐步提供，属于在一段时间内履约的义务。按照实际供暖面积及政府批准的供暖价格确认供暖收入，并在供暖期内按实际发生天数分摊计入营业收入。

本集团从政府取得的供暖补贴由政府采用预拨加清算的方式拨付，本集团认为上述补贴与本集团提供的供暖服务密切相关，且是供暖服务的对价的组成部分，将其作为供暖业务收入的一部分。本集团按照服务履约进度确认收入，对清算补贴于取得现时收款权利时确认收入。

2) 供暖管网建设费收入

该收入为本集团在用户入网时一次性收取的费用。取得入网费收入时，与客户签订合同的，在合同约定的服务期限履行履约义务；合同未约定服务期限，但能合理确定服务期的，按该期限分摊确认收入；合同未约定服务期限，也无法对服务期限做出合理估计的，则应按不低于10年的期限分摊确认收入。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

23. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

（1） 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

（2） 合同负债

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

24. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- 1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- 3) 该成本预期能够收回。

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1） 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2） 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

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，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

本集团对收到的政府补助采用总额法进行核算。

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，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 递延所得税

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1） 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1） 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁

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

（1） 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

本公司按照附注三、22所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见附注三、9。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

（2） 作为出租人

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

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法（或其他更为系统合理的方法）确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

28. 安全生产费

按照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；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

29. 公允价值计量

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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

（1） 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的几乎全部重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，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，本集团需要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。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要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时，包含对货币时间价值的修正进行评估时需要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需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

（2） 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

金融工具和合同资产减值

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，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、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。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注三、17。

递延所得税资产

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，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要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，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

四、 税项

1. 主要税种及税率

	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	免税、6%、9%及13%
企业所得税	应纳税所得额	除附注四、2中所述的公司于本报告期间享有所得税税收优惠政策外，其他公司所得税按当地/常设机构所在地的法定税率计缴。
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税税额	2%
房产税	从价计征的按房产原值，从租计征的按房产租金收入	1.2%及12%

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

四、 税项（续）

1. 主要税种及税率（续）

执行不同企业所得税税率纳税主体如下：

	所得税税率
山东圆通生物能源有限公司	20%
北京潞新能源有限公司	20%
惠民县大朴生物质能源有限公司	20%
山高环能（四川）再生资源有限公司（曾用名：南充奥盛环保设备有限公司）	20%
太原天润生物能源有限公司	15%
潍坊润通生物能源有限公司	20%
北控十方（湖南）环保能源有限公司	12.5%
武汉百信固废回收有限公司	20%
四川山高聚慧物联网科技有限公司	15%
甘肃驰奈生物能源系统有限公司	15%
大同市驰奈能源科技有限公司	15%
银川保绿特生物技术有限公司	15%
天津碧海环保技术咨询服务有限公司	15%
天津德丰利胜固体废弃物处理有限公司	0%
青岛十方生物能源有限公司	15%
烟台十方环保能源有限公司	15%
济南十方环保能源有限公司	15%
山高环能（四川）科技有限公司	20%
济南瑞和数能新能源科技有限公司	20%
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	15%
天津金跃生物能源销售有限公司	20%
四川山高能慧科技有限公司	20%
四川梦润能源有限公司	20%
湘潭市双马垃圾渗滤液处理有限公司	20%
山高环能共享经济服务（山东）有限责任公司（曾用名：济南稼禾香农业科技有限公司）	20%
源一技术有限公司	8.25%、16.5%*
除上述以外的其他纳税主体	25%

*源一技术有限公司注册地为中国香港，适用中国香港所得税税率，即不超过2,000,000.00港币的应评税利润适用8.25%税率，超过2,000,000.00港币的应评税利润适用16.5%税率。

四、 税项（续）

2. 税收优惠

根据财政部国家税务总局关于印发《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2021年第40号）的规定，对销售利用垃圾生产的生物天然气实行增值税即征即退100%的政策。2025年度，青岛十方生物能源有限公司、济南十方固废处理有限公司、烟台十方环保能源有限公司享受该优惠。

根据财政部国家税务总局关于印发《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2021年第40号）的规定，自2022年3月1日起，对垃圾处理、污泥处理处置劳务可实行即征即退70%的政策，也可选择适用免征增值税政策。2025年度，太原天润生物能源有限公司、青岛十方生物能源有限公司、济南十方固废处理有限公司、烟台十方环保能源有限公司、甘肃驰奈生物能源系统有限公司、大同市驰奈能源科技有限公司、银川保绿特生物技术有限公司、武汉百信环保能源科技有限公司、北控十方（湖南）环保能源有限公司、菏泽同华环保有限公司、单县同华环保科技有限公司、郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司、天津碧海环保技术咨询服务有限公司、天津德丰利胜固体废弃物处理有限公司和石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司享受该优惠。

根据财政部国家税务总局关于印发《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2021年第40号）的规定，对厨余垃圾生产销售生物油等资源综合利用的产品实行即征即退100%的政策。2025年度，青岛十方生物能源有限公司、济南十方固废处理有限公司、烟台十方环保能源有限公司、太原天润生物能源有限公司、甘肃驰奈生物能源系统有限公司、银川保绿特生物技术有限公司、武汉百信环保能源科技有限公司、天津碧海环保技术咨询服务有限公司、天津德丰利胜固体废弃物处理有限公司、石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司、大同市驰奈能源科技有限公司、菏泽同华环保有限公司和北控十方（湖南）环保能源有限公司享受该优惠。

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

根据《财政部税务总局关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第56号）的通知：对供热企业向居民个人（以下称居民）供热取得的采暖费收入免征增值税，执行期限至 2027 年供暖期结束。2025年度，北京新城热力有限公司享受该优惠。

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》（国发[2011]4号）和《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（国发[2011]100号），财政部国家税务总局关于调整增值税税率的通知（财税[2018]32号）和财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告（财政部税务总局海关总署公告2019年第39号），公司销售其自行开发生产的软件产品，按13%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。2025年度，四川山高聚慧物联网科技有限公司享受该优惠。

根据财政部国家税务总局印发《关于增值税期末留抵退税有关城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加政策的通知》（财税[2018]80号）的规定，对实行增值税期末留抵退税的纳税人，允许其从城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加的计税（征）依据中扣除退还的增值税税额。2025年度，单县同华环保科技有限公司享受该优惠。

根据《企业所得税法》第二十七条和《企业所得税法实施条例》第八十八条规定，企业从事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。2025年度，公司子公司天津德丰利胜固体废弃物处理有限公司及北控十方（湖南）环保能源有限公司享受该优惠政策。

根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2023〕6号）第一条规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。2025年度，本集团子公司北京潞新能源有限公司、山东圆通生物能源有限公司、惠民县大朴生物质能源有限公司、山高环能（四川）再生资源有限公司、潍坊润通生物能源有限公司、山高环能（四川）科技有限公司、济南瑞和数能新能源科技有限公司、武汉百信固废回收有限公司、天津金跃生物能源销售有限公司、四川山高能慧科技有限公司、四川梦润能源有限公司、湘潭市双马垃圾渗滤液处理有限公司及山高环能共享经济服务（山东）有限责任公司享受该优惠政策。

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

本集团子公司四川山高聚慧物联网科技有限公司于2024年12月6日通过了高新技术企业资格复审，《高新技术企业证书》证书编号为GR202451003384，有效期为3年。2025年度，四川山高聚慧物联网科技有限公司作为经认定的高新技术企业，减按15%的税率计提和缴纳企业所得税。

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号）规定，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业。2025年度，本集团子公司甘肃驰奈生物能源系统及银川保绿特生物技术有限公司享受该优惠政策优惠。

根据《财政部税务总局国家发展改革委生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》（2023年第38号），自2024年1月1日起至2027年12月31日，对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按15%的税率征收企业所得税。青岛十方生物能源有限公司、烟台十方环保能源有限公司、济南十方环保能源有限公司、天津碧海环保技术咨询服务股份有限公司、太原天润生物能源有限公司、郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司及大同市驰奈能源科技有限公司享受该优惠政策优惠。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，企业所得税法第二十七条第（一）项规定的企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。2025年1-11月，本集团子公司山高环能共享经济服务（山东）有限责任公司（曾用名：济南稼禾香农业科技有限公司）享受该优惠政策优惠。

根据财政部国家税务总局国家发展改革委生态环境部关于公布《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(2021年版)》以及《资源综合利用企业所得税优惠目录(2021年版)》的公告（财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告2021年第36号），企业生产《目录》内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年收入总额。2025年度，本集团子公司单县同华环保科技有限公司、北控十方（湖南）环保能源有限公司、济南十方固废处理有限公司、银川保绿特生物技术有限公司、天津碧海环保技术咨询服务股份有限公司、天津德丰利胜固体废弃物处理有限公司、武汉百信环保能源科技有限公司、菏泽同华环保有限公司、青岛十方生物能源有限公司、烟台十方环保能源有限公司、大同市驰奈能源科技有限公司、太原天润生物能源有限公司、石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司、郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司和甘肃驰奈生物能源系统有限公司享受该优惠政策优惠。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
库存现金	20,000.00	31,904.66
银行存款	220,583,591.93	125,144,775.77
其他货币资金	74,626,123.94	53,079,405.86
合计	295,229,715.87	178,256,086.29
其中：存放在境外的款项总额	1,101,229.37	61,400.14

2. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	8,000,000.00	-

(2) 已质押的应收票据

于2025年12月31日，无应收票据质押的情况。

(3) 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元 币种：人民币

项目	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	878,553.15

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	302,899,262.62	207,830,061.84
1年至2年	109,955,927.76	68,388,202.23
2年至3年	58,159,768.88	58,476,445.16
3年至4年	55,407,013.32	16,811,199.37
4年至5年	8,503,919.00	28,556,650.06
5年以上	33,677,339.52	8,500,172.55
小计	568,603,231.10	388,562,731.21
减：应收账款坏账准备	126,257,162.65	77,311,431.23
合计	442,346,068.45	311,251,299.98

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露

2025年

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	57,280,988.99	10.07	28,976,684.44	50.59	28,304,304.55
按信用风险特征组合计提坏账准备	511,322,242.11	89.93	97,280,478.21	19.03	414,041,763.90
合计	568,603,231.10	100.00	126,257,162.65	22.20	442,346,068.45

2024年

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	388,562,731.21	100.00	77,311,431.23	19.90	311,251,299.98
合计	388,562,731.21	100.00	77,311,431.23	19.90	311,251,299.98

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元 币种：人民币

名称	年末余额			个别计提理由	年初余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)		账面余额	坏账准备
岳阳市交投环境技术有限公司	38,133,789.35	11,881,150.80	31.16	长期未回款, 进入诉讼流程	-	-
北京爱建同益经贸发展有限责任公司	11,140,474.00	11,140,474.00	100.00	长期催收无效, 预计无法收回	-	-
山东金泥森工贸发展有限公司	6,282,245.64	4,230,579.64	67.34	债务人偿还能力不足	-	-
成武县城市管理局	1,724,480.00	1,724,480.00	100.00	预计无法收回	-	-
合计	57,280,988.99	28,976,684.44			-	-

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
组合1-油脂产品加工和销售客户	36,400,937.28	1,004,817.47	2.76
组合2-环保无害化处理客户	363,878,469.17	68,384,286.15	18.79
组合3-供暖业务客户	85,597,385.31	20,336,272.09	23.76
组合4-节能环保装备与配套工程客户	25,445,450.35	7,555,102.50	29.69
合计	511,322,242.11	97,280,478.21	19.03

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

类别	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	年末余额
单项计提坏账准备	-	10,744,149.89	-	-	18,232,534.55	28,976,684.44
按信用风险组合计提 坏账准备	77,311,431.23	22,403,966.51	-	(107,078.30)	(2,327,841.23)	97,280,478.21
合计	77,311,431.23	33,148,116.40	-	(107,078.30)	15,904,693.32	126,257,162.65

注：单项计提坏账准备其他变动中11,881,150.80元为对岳阳市交投环境技术有限公司的合同资产减值准备转入，6,351,383.75元为对北京爱建同益经贸发展有限责任公司、山东金泥森工贸发展有限公司及成武县城市管理局的年初组合计提坏账准备转入。

（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

于2025年12月31日，应收账款和合同资产金额前五名如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款及合同资产 年末余额	占应收账款及合同资产 年末余额合计数的比例 (%)	应收账款及合同资产 年末余额坏账准备年末余额
天津市滨海新区城市管理委员会	129,567,984.57	-	129,567,984.57	22.75	22,277,896.13
岳阳市交投环境技术有限公司	38,133,789.35	-	38,133,789.35	6.70	11,881,150.80
郑州市城市管理局	36,729,265.18	-	36,729,265.18	6.45	2,937,519.72
山东亿驰能源有限公司	33,771,965.80	-	33,771,965.80	5.93	932,241.34
银川市市政管理局	27,638,841.11	-	27,638,841.11	4.85	2,893,952.41
合计	265,841,846.01	-	265,841,846.01	46.68	40,922,760.40

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	13,204,387.28	74.90	9,911,588.11	73.16
1年至2年	1,111,485.34	6.30	2,329,448.52	17.19
2年至3年	2,015,493.55	11.43	1,075,106.40	7.93
3年以上	1,298,665.24	7.37	232,938.28	1.72
合计	17,630,031.41	100.00	13,549,081.31	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	年末余额	占预付款项余额合计数的比例（%）
荆州市金誉圆祥环境科技有限公司	2,500,000.00	14.18
北京市燃气集团有限责任公司	2,205,329.82	12.51
中国石化销售股份有限公司天津石油分公司	803,787.65	4.56
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	800,000.00	4.54
山东香驰粮油有限公司	631,337.40	3.58
合计	6,940,454.87	39.37

5. 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	11,201,593.37	43,113,680.46

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

（1）按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	8,198,989.03	9,462,635.08
1年至2年	2,616,979.54	11,889,380.32
2年至3年	875,949.85	14,874,055.65
3年至4年	10,696,861.12	15,149,884.82
4年至5年	2,199,958.86	1,256,346.60
5年以上	11,837,650.60	12,109,865.41
小计	36,426,389.00	64,742,167.88
减：其他应收款坏账准备	25,224,795.63	21,628,487.42
合计	11,201,593.37	43,113,680.46

（2）按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	年末余额	年初余额
往来款	17,677,027.02	20,823,556.44
股权款	10,252,267.26	11,268,000.00
押金保证金	6,161,923.35	24,912,264.61
其他	2,335,171.37	2,235,352.61
出口退税	-	5,502,994.22
小计	36,426,389.00	64,742,167.88
减：其他应收款坏账准备	25,224,795.63	21,628,487.42
合计	11,201,593.37	43,113,680.46

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况

2025年

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	10,252,267.26	28.15	10,252,267.26	100.00	-
按信用风险特征组 合计计提坏账准备	26,174,121.74	71.85	14,972,528.37	57.20	11,201,593.37
合计	36,426,389.00	100.00	25,224,795.63		11,201,593.37

2024年

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组 合计计提坏账准备	64,742,167.88	100.00	21,628,487.42	33.41	43,113,680.46

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
年初余额	3,431,623.82	6,257,370.94	11,939,492.66	21,628,487.42
本年计提	1,476,539.00	2,299,175.46	6,342,954.54	10,118,669.00
本年转回	(783,303.95)	(4,711,779.87)	(780,994.58)	(6,276,078.40)
本年核销	-	-	(249,403.80)	(249,403.80)
其他变动	3,121.41	(2,263,927.54)	2,263,927.54	3,121.41
年末余额	4,127,980.28	1,580,838.99	19,515,976.36	25,224,795.63

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

（4） 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

类别	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	年末余额
单项计提坏账准备	-	7,988,339.72	-	-	2,263,927.54	10,252,267.26
账龄组合计提	21,628,487.42	2,130,329.28	(6,276,078.40)	(249,403.80)	(2,260,806.13)	14,972,528.37
合计	21,628,487.42	10,118,669.00	(6,276,078.40)	(249,403.80)	3,121.41	25,224,795.63

（5） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

于2025年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
深圳市新中水环保科技有限公司	10,252,267.26	28.15	股转款	3年至4年	10,252,267.26
武汉百信控股集团 有限公司	3,489,080.00	9.58	往来款	5年以上	3,489,080.00
武汉百信药业有限 公司	2,063,000.00	5.66	往来款	4年至5年	1,930,951.30
青州源大食品有限 公司	2,000,000.00	5.49	往来款	5年以上	2,000,000.00
济南缙宝机电设备 安装有限公司	1,972,477.11	5.41	往来款	1年至2年	221,114.68
合计	19,776,824.37	54.29			17,893,413.24

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	6,790,601.46	-	6,790,601.46	7,855,312.86	-	7,855,312.86
在产品	6,579,216.90	3,919,266.23	2,659,950.67	6,579,216.90	4,309,969.03	2,269,247.87
库存商品	32,867,192.93	9,073,421.80	23,793,771.13	31,995,748.48	3,315,226.11	28,680,522.37
周转材料	735,989.95	-	735,989.95	359,747.73	-	359,747.73
合同履约成本	6,548,758.26	-	6,548,758.26	11,454,844.49	-	11,454,844.49
合计	53,521,759.50	12,992,688.03	40,529,071.47	58,244,870.46	7,625,195.14	50,619,675.32

(2) 存货跌价准备

存货跌价准备变动如下：

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回或转销	其他	
原材料	-	52,674.99	(52,674.99)	-	-
在产品	4,309,969.03	-	(390,702.80)	-	3,919,266.23
库存商品	3,315,226.11	5,758,195.69	-	-	9,073,421.80
合计	7,625,195.14	5,810,870.68	(443,377.79)	-	12,992,688.03

按组合计提存货跌价准备的情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例 (%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例 (%)
原材料	6,790,601.46	-	-	7,855,312.86	-	-
在产品	6,579,216.90	3,919,266.23	59.57	6,579,216.90	4,309,969.03	65.51
库存商品	32,867,192.93	9,073,421.80	27.61	31,995,748.48	3,315,226.11	10.36
周转材料	735,989.95	-	-	359,747.73	-	-
合同履约成本	6,548,758.26	-	-	11,454,844.49	-	-
合计	53,521,759.50	12,992,688.03	24.28	58,244,870.46	7,625,195.14	13.09

(3) 合同履约成本摊销

合同履约成本本年确认的摊销金额为4,513,505.04元，年末账面价值根据流动性列示于存货。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
2年至3年	-	-	-	7,665,730.22	1,247,111.96	6,418,618.26
3年至4年	922,680.04	564,128.41	358,551.63	26,676,457.28	11,862,846.80	14,813,610.48
合计	922,680.04	564,128.41	358,551.63	34,342,187.50	13,109,958.76	21,232,228.74

(2) 按合同资产减值准备计提方法分类披露

2025年

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提减值准备	922,680.04	100.00	564,128.41	61.14	358,551.63

2024年

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提减值准备	32,203,757.46	93.77	11,835,379.80	36.75	20,368,377.66
按信用风险特征组合计提减值准备	2,138,430.04	6.23	1,274,578.96	59.60	863,851.08
合计	34,342,187.50	100.00	13,109,958.76		21,232,228.74

于2025年12月31日，组合计提减值准备的合同资产情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面余额	减值准备	计提比例（%）
节能环保装备与配套工程客户	922,680.04	564,128.41	61.14

(3) 合同资产减值准备的情况

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年计提	其他变动	年末余额
合同资产减值准备	13,109,958.76	228,531.98	(12,774,362.33)	564,128.41

注：其他变动中11,881,150.80元及893,211.53元分别为岳阳市交投环境技术有限公司和中国市政工程华北设计研究总院有限公司的合同资产因取得了无条件收款权，故将合同资产及相应减值准备转至应收账款。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
待抵扣/待认证进项税额	108,791,232.21	115,348,770.53
待摊费用	5,155,807.78	4,041,244.26
定增中介服务费	2,170,264.16	-
预缴所得税	903,296.23	902,450.03
合同取得成本	374,147.40	403,085.40
未申报出口退税	-	5,270,221.81
合计	117,394,747.78	125,965,772.03

9. 长期应收款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
售后租回保证金	13,540,054.90	-	13,540,054.90	9,663,532.74	-	9,663,532.74	3.45%- 5.85%

10. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年变动					年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下投资损益	宣告发放现金股利或利润	其他（注）	
联营企业							
江西鲁高环能新能源有限公司	253,330.51	-	(256,734.97)	3,404.46	-	-	-
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	66,703,981.74		-	1,117,688.51	-	(67,821,670.25)	-
北京电投数智能源科技有限公司	-	2,000,000.00		(1,390,877.29)	-	-	609,122.71
北京聚能东方科技有限公司	-	-	-	108,000.00	(108,000.00)	-	-
合计	66,957,312.25	2,000,000.00	(256,734.97)	(161,784.32)	(108,000.00)	(67,821,670.25)	609,122.71

注：其他变动为本集团本年收购郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司剩余股权，转出原联营企业长期股权投资。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	年末余额	年初余额
成都达信成科技有限公司	2,000,000.00	-
合计	2,000,000.00	-

注：本公司于2025年12月11日新增对成都达信成科技有限公司股权投资，持股比例为1.9%，因属战略投资，本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。

12. 投资性房地产

采用公允价值模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	土地及房屋建筑物
年初余额	55,063,200.00
公允价值变动	(1,062,100.00)
年末余额	54,001,100.00

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产

（1） 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	生产设备	供热管网	锅炉房	热力站	运输工具	办公设备及其他电子设备	合计
一、账面原值								
1.年初余额	378,275,566.42	668,216,272.43	214,510,123.40	38,861,753.32	108,275,440.83	73,401,029.45	36,192,394.95	1,517,732,580.80
2.本年增加金额								
(1) 购置	348,548.91	1,657,500.84	-	493,780.26	-	8,021,472.60	1,016,118.51	11,537,421.12
(2) 在建工程转入	41,976,063.09	97,569,979.63	3,297,299.84	-	5,311,640.39	16,107,010.92	1,260,560.90	165,522,554.77
3.本年减少金额								
(1) 处置或报废	(8,599,967.12)	(42,537,128.22)	-	-	-	(13,841,898.50)	(468,909.03)	(65,447,902.87)
4.年末余额	412,000,211.30	724,906,624.68	217,807,423.24	39,355,533.58	113,587,081.22	83,687,614.47	38,000,165.33	1,629,344,653.82
二、累计折旧								
1.年初余额	62,943,513.79	252,757,615.61	78,331,124.88	12,899,881.00	73,857,245.14	34,869,057.64	22,239,939.27	537,898,377.33
2.本年增加金额								
(1) 计提	23,629,568.16	46,689,502.14	13,838,306.43	2,637,845.01	8,461,970.45	15,276,166.56	1,706,079.00	112,239,437.75
3.本年减少金额								
(1) 处置或报废	(6,615,634.77)	(24,168,511.38)	-	-	-	(9,620,917.39)	(382,206.68)	(40,787,270.22)
4.年末余额	79,957,447.18	275,278,606.37	92,169,431.31	15,537,726.01	82,319,215.59	40,524,306.81	23,563,811.59	609,350,544.86
三、减值准备								
1.年初余额	322,278.50	11,649,333.96	-	-	-	-	1,027.29	11,972,639.75
2.本年增加金额								
(1) 计提	-	6,122,520.66	-	-	-	-	2,014.26	6,124,534.92
3.本年减少金额								
(1) 处置或报废	(322,278.50)	(11,738,853.73)	-	-	-	-	(3,041.55)	(12,064,173.78)
4.年末余额	-	6,033,000.89	-	-	-	-	-	6,033,000.89
四、账面价值								
1.年末账面价值	332,042,764.12	443,595,017.42	125,637,991.93	23,817,807.57	31,267,865.63	43,163,307.66	14,436,353.74	1,013,961,108.07
2.年初账面价值	315,009,774.13	403,809,322.86	136,178,998.52	25,961,872.32	34,418,195.69	38,531,971.81	13,951,428.39	967,861,563.72

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	原价	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
生产设备及其他设备	23,825,994.55	13,663,825.03	6,005,355.37	4,156,814.15	闲置

(3) 未办妥产权证书的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物类	56,361,185.15	产权证书正在办理中

(4) 固定资产的减值测试情况

本集团结合业务规划和资产现状，对暂时闲置的油脂产品加工生产设备进行了减值测试。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定的：

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
油脂产品加工生产设备	6,131,538.63	4,100,500.00	2,031,038.63	参考同行业类似资产的最近交易价格	可比市场价格	经济使用年限、已使用年限、物理状态及经营维护状态

14. 在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
天津明瑞废弃油脂精炼改扩建项目	41,568,084.77	-	41,568,084.77	39,131,964.12	-	39,131,964.12
供热工程项目	3,435,738.56	-	3,435,738.56	2,346,934.65	-	2,346,934.65
天津碧海预处理水力制浆改造项目	2,457,849.78	-	2,457,849.78	-	-	-
集团IT运维系统增补项目	1,123,177.72	-	1,123,177.72	768,019.81	-	768,019.81
武汉百信污水系统总氮达标改造项目	1,017,934.04	-	1,017,934.04	-	-	-
武汉市汉口西部餐厨废弃物处置项目	-	-	-	23,199,937.03	-	23,199,937.03
石家庄驰奈餐厨二期项目	-	-	-	123,353,728.46	-	123,353,728.46
零星工程	674,468.44	-	674,468.44	394,486.62	-	394,486.62
合计	50,277,253.31	-	50,277,253.31	189,195,070.69	-	189,195,070.69

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

（2）重要的在建工程变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资 产/无形资产	年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例 (%)	
石家庄驰奈餐厨二期项目	215,335,200.00	123,353,728.46	19,001,693.07	142,355,421.53	-	金融机构贷款	100.00	注
天津明瑞废弃油脂精炼改扩建项目	152,868,700.00	39,131,964.12	2,436,120.65	-	41,568,084.77	金融机构贷款	27.19	注
合计	368,203,900.00	162,485,692.58	21,437,813.72	142,355,421.53	41,568,084.77			

注：工程投入占预算比例以单体法人实际投入金额及预算金额进行计算。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

（2）重要的在建工程变动情况（续）

单位：元 币种：人民币

项目名称	工程进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本年利 息资本化	本年利息资 本化率 (%)
石家庄驰奈餐厨二期项目	100.00	9,839,327.52	1,593,286.75	4.20
天津明瑞废弃油脂精炼改 扩建项目	27.19	2,063,412.37	2,063,412.37	4.50
合计		11,902,739.89	3,656,699.12	

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 使用权资产

单位：元 币种：人民币

	房屋及建筑物	土地使用权	仓储设备	机器设备	合计
一、账面原值					
1.年初余额	8,596,284.44	9,837,273.93	22,115,217.37	35,398,229.97	75,947,005.71
2.本年增加金额					
(1) 增加	2,327,748.01	-	-	617,327.29	2,945,075.30
3.本年减少金额					
(1) 到期/处置	(2,902,615.15)	(662,962.00)	(11,141,512.51)	-	(14,707,089.66)
4.年末余额	8,021,417.30	9,174,311.93	10,973,704.86	36,015,557.26	64,184,991.35
二、累计折旧					
1.年初余额	2,262,191.30	2,781,520.87	5,142,382.53	6,964,628.91	17,150,723.61
2.本年增加金额					
(1) 计提	4,502,275.36	370,610.05	4,803,221.64	2,773,930.59	12,450,037.64
3.本年减少金额					
(1) 到期/处置	(2,753,508.19)	(662,962.00)	-	-	(3,416,470.19)
4.年末余额	4,010,958.47	2,489,168.92	9,945,604.17	9,738,559.50	26,184,291.06
三、账面价值					
1.年末账面价值	4,010,458.83	6,685,143.01	1,028,100.69	26,276,997.76	38,000,700.29
2.年初账面价值	6,334,093.14	7,055,753.06	16,972,834.84	28,433,601.06	58,796,282.10

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 无形资产

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	特许经营权	特许经营权-在建	商标使用权	软件	合计
一、账面原值							
1.年初余额	78,922,753.77	87,614,954.27	2,376,374,424.79	189,007,687.15	74,115.77	26,023,981.41	2,758,017,917.16
2.本年增加金额							
(1) 购置	-	-	1,358,584.52	22,414,522.75	-	11,237,476.82	35,010,584.09
(2) 内部研发	-	-	-	-	-	5,126,636.25	5,126,636.25
(3) PPP项目完工转入	-	-	183,011,639.32	-	-	-	183,011,639.32
(4) 企业合并	-	-	206,018,073.69	-	-	-	206,018,073.69
3.本年减少金额							
(1) PPP项目完工转出	-	-	-	(183,011,639.32)	-	-	(183,011,639.32)
(2) 处置	-	(26,653,638.12)	(5,298,696.61)	-	-	(1,364,864.28)	(33,317,199.01)
4.年末余额	78,922,753.77	60,961,316.15	2,761,464,025.71	28,410,570.58	74,115.77	41,023,230.20	2,970,856,012.18
二、累计摊销							
1.年初余额	10,433,519.26	68,009,169.32	490,892,673.73	-	65,326.17	7,924,704.95	577,325,393.43
2.本年增加金额							
(1) 计提	1,677,398.52	2,410,610.98	118,044,808.83	-	(5,226.58)	3,130,857.42	125,258,449.17
3.本年减少金额							
(1) 处置	-	(22,524,870.00)	(5,277,339.38)	-	-	(1,250,017.10)	(29,052,226.48)
4.年末余额	12,110,917.78	47,894,910.30	603,660,143.18	-	60,099.59	9,805,545.27	673,531,616.12
三、账面价值							
1.年末账面价值	66,811,835.99	13,066,405.85	2,157,803,882.53	28,410,570.58	14,016.18	31,217,684.93	2,297,324,396.06
2.年初账面价值	68,489,234.51	19,605,784.95	1,885,481,751.06	189,007,687.15	8,789.60	18,099,276.46	2,180,692,523.73

于2025年12月31日，通过内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为0.56%。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 开发支出

参见附注六。

18. 商誉

（1） 商誉原值

单位：元 币种：人民币

商誉原值	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并	处置	
北京新城热力有限公司	366,254,148.87	-	-	366,254,148.87
天津碧海环保技术咨询服务有限公司	192,037,935.12	-	-	192,037,935.12
山东恒华佳业环保科技有限公司	18,973,245.77	-	-	18,973,245.77
青州市昌泰油脂有限公司	13,199,107.90	-	-	13,199,107.90
合计	590,464,437.66	-	-	590,464,437.66

（2） 商誉减值准备

单位：元 币种：人民币

商誉减值准备的变动如下	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		计提	处置	
山东恒华佳业环保科技有限公司	18,973,245.77	-	-	18,973,245.77

（3） 商誉的减值测试情况

企业合并取得的商誉已分配至下列资产组并对重要的资产组进行减值测试：

- 天津碧海环保技术咨询服务有限公司（“天津碧海资产组”和“天津德丰资产组”组合）；
- 北京新城热力有限公司（“新城热力资产组”）；
- 山东恒华佳业环保科技有限公司（“恒华佳业资产组”）；
- 青州市昌泰油脂有限公司（“青州昌泰资产组”）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 商誉（续）

（3） 商誉的减值测试情况（续）

天津碧海资产组和天津德丰资产组组合

天津碧海资产组主要由环保无害化处理以及油脂产品加工和销售业务构成，与购买日所确定的资产组组合一致。可收回金额按照资产组组合的预计未来现金流量的现值确定。关于天津碧海资产组，根据管理层批准的5年期财务预测，预测期收入增长率和利润率分别是0.00%至8.71%和19.77%至27.59%。用于推断稳定期收入增长率和利润率分别是0.00%和27.65%至28.99%（2024年：0.00%和20.96%至23.33%）。未来现金流量适用的折现率是8.88%（2024年：8.69%）。关于天津德丰资产组，根据管理层批准的5年期财务预测，预测期收入增长率和利润率分别是0.00%至3.82%和3.33%至20.90%。用于推断期稳定收入增长率和利润率分别是0.00%和21.56%至38.26%（2024年：0.00%和27.23%至50.91%）。未来现金流量适用的折现率是8.90%（2024年：8.69%）。

新城热力资产组

新城热力资产组主要由供暖业务构成，与购买日所确定的资产组组合一致。可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定。根据管理层批准的5年期财务预测，预测期收入增长率和利润率分别是-1.92%至9.75%和11.48%至14.50%。用于推断稳定期收入增长率和利润率分别是-0.21%至1.51%和13.54%至14.89%（2024年：-0.21%至0.62%和19.83%至26.06%）。未来现金流量适用的折现率是8.67%（2024年：8.79%）。

青州昌泰资产组

青州昌泰资产组主要由油脂产品加工和销售业务构成，与购买日所确定的资产组一致。可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定。根据管理层批准的5年期财务预测，预测期收入增长率和利润率分别是-33.71%至0.00%和2.81%至3.11%（2024年：0.01%至44.29%和1.40%至1.61%）。用于推断稳定期该资产组收入增长率和利润率分别是0.00%和2.81%（2024年：0.00%和1.40%）。未来现金流量适用的折现率是9.01%（2024年：8.55%）。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 商誉（续）

（3） 商誉的减值测试情况（续）

以下说明了进行商誉减值测试时作出的关键假设：

预测期收入增长率--预算收入以历史数据及管理层对未来市场的预计为基准。

预测期利润率--预算毛利率是根据历史年度的平均毛利率及市场发展预测确定。

折现率--采用可反映相关单位的特定风险的税前折现率。

市场发展情况的关键假设值与外部信息来源一致。

19. 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	年末余额
老旧二次管网改造	17,040,581.91	14,174,230.95	(8,858,387.11)	22,356,425.75
办公室装修	21,825,126.70	266,845.32	(3,075,986.34)	19,015,985.68
技改工程	65,556,375.42	13,073,518.75	(11,038,808.77)	67,591,085.40
其他	439,264.97	698,966.66	(143,058.14)	995,173.49
合计	104,861,349.00	28,213,561.68	(23,116,240.36)	109,958,670.32

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

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
递延所得税资产				
资产减值准备	151,608,071.99	32,895,981.79	115,570,022.42	26,630,106.89
内部交易未实现利润	133,344,369.92	23,994,407.38	118,166,075.09	21,550,663.59
可抵扣亏损	45,615,980.18	9,868,978.95	61,764,340.17	13,504,443.53
预计负债	47,698,189.26	7,462,005.34	32,588,855.48	5,589,691.74
投资性房地产公允价值变动	9,832,664.43	2,458,166.11	8,770,553.88	2,192,638.47
递延收益	32,032,346.21	6,275,516.81	29,487,856.00	6,323,143.49
租赁负债	5,765,914.16	1,248,083.10	20,284,304.25	4,961,625.57
合计	425,897,536.15	84,203,139.48	386,632,007.29	80,752,313.28

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

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
递延所得税负债				
非同一控制下企业合并公允价值调整	311,721,178.55	60,323,583.25	350,156,372.64	66,063,722.10
固定资产摊销年限与税法差异	43,010,944.17	9,684,140.58	34,952,649.48	8,483,481.73
使用权资产	5,610,286.03	1,198,621.46	23,399,006.06	5,714,136.26
合计	360,342,408.75	71,206,345.29	408,508,028.18	80,261,340.09

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额		年初余额	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	(38,070,811.64)	46,132,327.84	(42,618,216.89)	38,134,096.39
递延所得税负债	(38,070,811.64)	33,135,533.65	(42,618,216.89)	37,643,123.20

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 递延所得税资产/负债（续）

（4） 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	338,172,831.70	291,189,462.57
可抵扣暂时性差异	61,826,570.63	83,171,209.68
合计	399,999,402.33	374,360,672.25

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

单位：元 币种：人民币

年份	年末余额	年初余额
2025年	-	18,599,212.61
2026年	28,111,711.09	28,111,711.09
2027年	45,919,381.53	46,739,959.15
2028年	81,837,505.17	88,976,417.63
2029年	89,075,978.93	108,762,162.09
2030年	93,228,254.98	-
合计	338,172,831.70	291,189,462.57

21. 其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收金宇房产及子公司往来款	237,976,173.29	108,913,892.05	129,062,281.24	237,976,173.29	99,886,973.05	138,089,200.24
支付的工程设备相关款项	36,075,552.83	-	36,075,552.83	55,502,432.87	-	55,502,432.87
预付股转款	-	-	-	13,985,285.26	-	13,985,285.26
合同取得成本	3,984,944.15	-	3,984,944.15	4,268,027.05	-	4,268,027.05
合计	278,036,670.27	108,913,892.05	169,122,778.22	311,731,918.47	99,886,973.05	211,844,945.42

其他非流动资产坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
其他非流动资产坏账准备	99,886,973.05	9,026,919.00	-	108,913,892.05

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 所有权或使用权受到限制的资产

2025年

单位：元 币种：人民币

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	74,621,814.74	74,621,814.74	保证金	保证金
应收账款	329,746,620.67	280,533,151.13	质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将应收账款质押
无形资产（注1）	1,190,323,032.26	866,888,003.27	抵押/质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将无形资产抵押/质押
固定资产（注1）	1,376,806,204.17	849,929,837.20	抵押/质押	长期借款及融资租赁抵押/质押
投资性房地产	31,028,700.00	31,028,700.00	抵押/质押	短期借款抵押/质押
长期待摊费用	47,891,633.91	13,492,274.20	抵押/质押	融资租赁抵押/质押
合计	3,050,418,005.75	2,116,493,780.54		

2024年

单位：元 币种：人民币

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	50,853,788.39	50,853,788.39	保证金	保证金
应收账款	297,137,292.59	250,601,576.09	质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将应收账款质押
无形资产（注1）	1,112,519,387.81	808,147,609.65	抵押/质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将无形资产抵押/质押
固定资产（注1）	1,095,809,825.79	823,592,279.77	抵押/质押	长期借款及融资租赁抵押/质押
在建工程（注1）	125,899,516.81	125,899,516.81	抵押/质押	长期借款及融资租赁抵押/质押
投资性房地产	31,202,000.00	31,202,000.00	抵押/质押	短期借款抵押/质押
长期待摊费用	41,676,096.77	15,060,099.79	抵押/质押	融资租赁抵押/质押
合计	2,755,097,908.16	2,105,356,870.50		

用于抵押的无形资产于2025年12月31日的摊销额为77,184,989.68元（2024年12月31日：68,822,879.77元）。

注1：在建工程受限金额、固定资产受限金额、无形资产受限金额以单体法人合同金额为准计算。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

于2025年12月31日，本集团将持有银川保绿特生物技术有限公司100%股权、石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司100%股权、武汉十方新能源有限公司100%股权、济南十方固废处理有限公司100%股权、山东恒华佳业环保科技有限公司80%股权、太原天润生物能源有限公司100.00%股权、北京新城热力有限公司36.98%股权、北京驰奈生物能源科技有限公司100%股权等为质押物，向银行取得并购款或借款，详见附注五、32。

于2025年12月31日，本集团以子公司天津明瑞油脂有限公司、青州市昌泰油脂有限公司等对子公司天津奥能绿色能源有限公司的应收账款为质押物，向山高云创（山东）商业保理有限公司取得保理融资款项，详见附注十二、5、（3）。

23. 短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
抵押借款	60,000,000.00	70,000,000.00
保证借款	490,800,000.00	400,965,846.56
信用借款	175,390,000.00	197,300,000.00
保理融资	254,500,000.00	210,000,000.00
应计利息	2,624,096.45	3,526,194.43
合计	983,314,096.45	881,792,040.99

于2025年12月31日，本集团无逾期借款。

24. 应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	64,400,000.00	43,353,788.39

于2025年12月31日，本集团无应付票据到期未付。

25. 应付账款

（1）应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
应付材料/服务采购款	181,666,742.93	227,017,805.59

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 应付账款（续）

（2） 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	未偿还原因
四川省崇州市大划建筑工程有限公司	7,686,846.86	项目尚未到达结算时点

26. 合同负债

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
预收供暖费	106,640,991.59	97,632,293.97
预收货款	1,109,797.18	2,138,710.65
合计	107,750,788.77	99,771,004.62

27. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	39,260,397.25	234,345,896.63	228,524,919.36	45,081,374.52
离职后福利（设定提存计划）	112,086.70	23,214,956.92	23,250,808.85	76,234.77
辞退福利	900,522.27	3,277,675.98	3,322,706.99	855,491.26
合计	40,273,006.22	260,838,529.53	255,098,435.20	46,013,100.55

（2） 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

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	38,254,258.81	199,101,984.71	194,083,891.90	43,272,351.62
职工福利费	106,097.14	10,008,691.60	10,019,518.60	95,270.14
社会保险费	145,827.11	13,887,723.04	13,907,000.52	126,549.63
其中：医疗保险费	130,522.19	12,705,072.80	12,722,519.79	113,075.20
工伤保险费	15,304.92	1,173,822.52	1,175,653.01	13,474.43
生育保险费	-	8,827.72	8,827.72	-
住房公积金	24,122.15	9,620,517.79	9,620,517.79	24,122.15
工会经费和职工教育经费	730,092.04	1,726,979.49	893,990.55	1,563,080.98
合计	39,260,397.25	234,345,896.63	228,524,919.36	45,081,374.52

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应付职工薪酬（续）

（3） 设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	96,775.87	22,366,762.52	22,401,827.28	61,711.11
失业保险费	15,310.83	848,194.40	848,981.57	14,523.66
合计	112,086.70	23,214,956.92	23,250,808.85	76,234.77

28. 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
增值税	7,694,549.14	4,469,268.38
企业所得税	10,157,913.91	8,589,962.15
房产税	3,180,228.48	381,545.33
个人所得税	770,341.62	1,212,339.26
城市维护建设税	295,145.10	377,521.20
印花税	530,720.69	835,766.80
教育费附加	129,726.72	169,955.31
地方教育费附加	107,593.66	113,305.53
土地使用税	328,188.04	297,554.16
其他	435,317.35	309,010.00
合计	23,629,724.71	16,756,228.12

29. 其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
应付股利	1,201,116.32	1,201,116.32
其他应付款	198,790,917.96	320,493,430.66
合计	199,992,034.28	321,694,546.98

应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
应付股利	1,201,116.32	1,201,116.32
合计	1,201,116.32	1,201,116.32

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 其他应付款（续）

其他应付款

（1） 按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
应付资产采购款	129,475,311.67	141,308,235.41
非关联方往来款	20,163,399.48	23,981,990.30
保证金押金	19,212,277.32	14,699,034.21
股权转让款	17,315,054.90	64,514,558.37
关联方往来款	9,654,412.08	6,915,396.97
股权激励回购义务	-	25,756,536.00
其他	2,970,462.51	43,317,679.40
合计	198,790,917.96	320,493,430.66

（2） 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	未偿还或未结转的原因
大连力达环境工程有限公司	12,560,000.00	未到结算时点
苏华建设集团有限公司	12,137,471.92	未到结算时点
四川省崇州市大划建筑工程有限公司	10,098,218.16	未到结算时点
合计	34,795,690.08	

30. 一年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应付款	264,857,973.86	196,153,571.24
一年内到期的长期借款	129,414,770.90	156,282,076.39
一年内到期的租赁负债	2,098,610.67	12,408,193.06
一年内到期的长期借款利息	1,019,871.43	1,371,128.42
合计	397,391,226.86	366,214,969.11

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	2,166,445.15	2,109,844.84
未终止确认的票据	878,553.15	-
合计	3,044,998.30	2,109,844.84

32. 长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
质押借款	796,130,815.90	887,161,786.72
保证借款	83,600,000.00	91,600,000.00
抵押借款	9,980,000.00	-
合计	889,710,815.90	978,761,786.72

于2025年12月31日，上述借款的年利率为2.35%至4.50%（2024年12月31日：2.80%至6.30%）。

33. 租赁负债

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
应付租赁款	1,502,908.54	8,199,115.63
合计	1,502,908.54	8,199,115.63

34. 长期应付款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
售后租回	786,193,718.87	640,938,158.38
其他	3,478,664.19	3,478,664.19
合计	789,672,383.06	644,416,822.57

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	其他	年末余额	
特许经营项目后续支出	33,937,826.83	12,266,409.93	(9,611,765.17)	15,255,469.26	51,847,940.85	注1
未决诉讼或仲裁	2,389,642.40	-	-	-	2,389,642.40	
滞纳金	65,324.41	15,027.33	-	-	80,351.74	
其他	892,167.77	369.10	(10,801.15)	-	881,735.72	
合计	37,284,961.41	12,281,806.36	(9,622,566.32)	15,255,469.26	55,199,670.71	

注1：特许经营项目后续支出为本集团为使所运营的PPP项目合同资产在运营期间保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将要发生的支出，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；其他项目为本年新增子公司对应的特许经营项目后续支出。

36. 递延收益

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
预收管网使用费	31,382,034.22	9,700,098.22	(7,487,480.38)	33,594,652.06
政府补助	23,352,634.13	3,664,723.84	(2,401,715.66)	24,615,642.31
合计	54,734,668.35	13,364,822.06	(9,889,196.04)	58,210,294.37

37. 股本

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增减变动			年末余额
		公积金转增	其他	小计	
股本总额	470,851,221.00	-	(4,555,068.00)	(4,555,068.00)	466,296,153.00

2025年度，本公司对已获授予但不满足归属条件的限制性股票进行回购注销减少股本总数4,555,068.00股。

38. 资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	966,966,578.05	-	34,493,317.71	932,473,260.34
其他	24,740,021.24	-	-	24,740,021.24
合计	991,706,599.29	-	34,493,317.71	957,213,281.58

2025年度，本公司对已获授予但不满足归属条件的限制性股票进行回购注销，导致资本公积减少21,201,468.00元。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 资本公积（续）

2025年7月，购买恒华佳业少数股东股权，导致本公司资本公积减少13,291,849.71元。

39. 库存股

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股权激励回购	25,756,536.00	-	25,756,536.00	-
合计	25,756,536.00	-	25,756,536.00	-

2025年度，本公司对已获授予但不满足归属条件的限制性股票进行注销减少库存股合计25,756,536.00元。

40. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	增减变动	年末余额
外币财务报表折算差额	(13,753.97)	(29,572.39)	(43,326.36)
合计	(13,753.97)	(29,572.39)	(43,326.36)

2024年

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	增减变动	年末余额
外币财务报表折算差额	(12,751.80)	(1,002.17)	(13,753.97)
合计	(12,751.80)	(1,002.17)	(13,753.97)

其他综合收益发生额：

2025年

单位：元 币种：人民币

项目	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	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益：						
外币报表折算差额	(29,572.39)	-	-	-	(29,572.39)	-
合计	(29,572.39)	-	-	-	(29,572.39)	-

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：（续）

2024年

单位：元 币种：人民币

项目	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	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益：						
外币报表折算差额	(1,002.17)	-	-	-	(1,002.17)	-
合计	(1,002.17)	-	-	-	(1,002.17)	-

41. 专项储备

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	-	94,799.59	(83,791.86)	11,007.73

42. 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	51,130,542.01	764,785.82	-	51,895,327.83

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

43. 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本年度	上年度
年初未分配利润	(59,110,393.39)	(72,148,037.88)
归属于母公司股东的净利润	30,298,608.15	13,037,644.49
减：提取法定盈余公积	764,785.82	-
年末未分配利润	(29,576,571.06)	(59,110,393.39)

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,441,377,525.48	1,090,402,511.10	1,446,825,530.23	1,169,498,256.10
其他业务	5,192,336.89	2,632,626.65	2,246,626.07	1,189,849.14
合计	1,446,569,862.37	1,093,035,137.75	1,449,072,156.30	1,170,688,105.24

(2) 营业收入分解信息

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
商品类型		
油脂产品加工和销售	742,561,047.19	820,928,823.66
环保无害化处理	366,927,043.70	312,619,690.61
供暖业务	311,809,387.04	306,361,415.50
节能环保装备与配套工程	20,080,047.55	5,769,582.86
其他	5,192,336.89	3,392,643.67
合计	1,446,569,862.37	1,449,072,156.30
经营地区		
中国大陆	1,185,882,844.78	779,625,623.37
境外	260,687,017.59	669,446,532.93
合计	1,446,569,862.37	1,449,072,156.30
商品转让的时间		
在某一时点转让	762,117,441.08	846,511,992.21
在某一时段内转让	684,452,421.29	602,560,164.09
合计	1,446,569,862.37	1,449,072,156.30

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 营业收入和营业成本（续）

（3） 营业成本分解信息

单位：元 币种：人民币

	本年发生额
商品类型	
油脂产品加工和销售	529,278,235.88
环保无害化处理	308,247,515.67
供暖业务	235,673,956.99
节能环保装备与配套工程	17,202,802.56
其他	2,632,626.65
合计	1,093,035,137.75
经营地区	
中国大陆	907,683,171.33
境外	185,351,966.42
合计	1,093,035,137.75
商品转让的时间	
在某一时点确认收入	529,278,235.88
在某一时段内确认收入	563,756,901.87
合计	1,093,035,137.75

（4） 履约义务

确认的收入来源于：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
合同负债年初账面价值	99,771,004.62	107,426,496.93
前期已经履行（或部分履行）的履约义务	13,166,812.88	12,095,700.00

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 营业收入和营业成本（续）

（4） 履约义务（续）

本集团与履约义务相关的信息如下：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	承担的预期将退还给客户的款项	提供的质量保证类型及相关义务
油脂产品加工和销售	交付产品时	通常在交付前预付部分款项，交付后支付全部款项或剩余款项	自行向客户提供商品	是	无	不适用
供暖业务	在提供服务的时间内	通常为预付当季全部供暖费用	自行向客户提供服务	是	无	保证类质保
环保无害化处理	在提供服务的时间内	通常按月结算处理费	自行向客户提供服务	是	无	不适用
节能环保装备与配套工程	在提供服务的时间内	通常在签订合同后预付部分款项，验收通过后支付大部分款项，质保期满后支付质保金	自行向客户提供商品及服务	是	无	保证类质保

（5） 分摊至剩余履约义务

已签订合同但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务确认为收入的预计时间如下：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额
1年以内	114,171,387.67
合计	114,171,387.67

45. 税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	2,815,505.30	1,104,938.93
教育费附加	1,336,538.41	455,333.84
房产税	5,227,089.33	4,681,797.39
土地使用税	2,260,702.93	2,635,975.04
印花税	1,815,807.00	2,415,981.05
地方教育附加	891,001.36	497,810.02
其他	537,878.55	654,007.64
合计	14,884,522.88	12,445,843.91

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	701,971.17	1,490,968.99
咨询服务费	175,935.31	201,096.81
业务招待费	94,864.23	324,207.59
代理费	300.00	161,590.09
其他	19,170.77	197,297.49
合计	992,241.48	2,375,160.97

47. 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	76,626,033.40	81,907,411.86
咨询服务费	17,702,331.96	16,117,355.42
折旧摊销费	17,264,744.54	17,857,415.91
业务招待费	5,562,172.03	6,637,843.85
差旅交通费	4,785,587.07	4,719,900.46
办公费	4,203,240.28	3,450,095.47
租赁物业费	2,093,988.95	3,333,486.78
保险费	137,634.04	76,573.27
其他	391,072.37	431,854.15
合计	128,766,804.64	134,531,937.17

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 研发费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,720,305.07	2,139,868.66
咨询服务费	249,412.70	3,465.63
折旧及摊销	-	45,031.31
其他	-	1,704.03
合计	1,969,717.77	2,190,069.63

49. 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	129,192,186.58	140,511,078.67
减：利息收入	1,291,771.46	1,280,342.52
减：利息资本化金额	5,952,906.48	16,592,601.43
手续费	1,015,417.86	809,510.78
汇兑损益	955.30	(1,516,856.77)
其他	788,194.56	1,967,741.03
合计	123,752,076.36	123,898,529.76

借款费用资本化金额已计入在建工程。

50. 其他收益

单位：元 币种：人民币

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
与日常活动相关的政府补助	3,455,817.38	3,777,122.84
增值税即征即退返还	33,228,072.56	29,963,201.47
代扣个人所得税手续费返还	409,000.87	486,724.85
合计	37,092,890.81	34,227,049.16

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 投资收益

单位：元 币种：人民币

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	(161,784.32)	(404,894.58)
处置长期股权投资产生的投资收益	-	36,327.65
合计	(161,784.32)	(368,566.93)

52. 公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
按公允价值计量的投资性房地产	(1,062,100.00)	(1,637,389.43)
合计	(1,062,100.00)	(1,637,389.43)

53. 信用减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	33,148,116.40	7,982,159.89
其他应收款坏账损失	3,842,590.60	1,152,591.59
合计	36,990,707.00	9,134,751.48

54. 资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
其他非流动资产减值损失	9,026,919.00	6,410,127.83
固定资产减值损失	6,124,534.92	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	5,420,167.88	155,860.49
商誉减值损失	-	18,973,245.77
合同资产减值损失	228,531.98	388,777.50
合计	20,800,153.78	25,928,011.59

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 资产处置收益

单位：元 币种：人民币

资产处置收益的来源	本年发生额	上年发生额
无形资产处置损益	42,115.76	(191,615.96)
使用权资产处置损益	(374,582.33)	706,002.60
固定资产处置损益	438,358.31	411,585.03
合计	105,891.74	925,971.67

56. 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
收购对价调整等收益	6,587,960.12	51,179,938.99	6,587,960.12
非流动资产报废利得	187,045.36	100,554.58	187,045.36
违约、赔偿、罚款等收入	143,809.83	81,574.01	143,809.83
无需支付的滞纳金冲回	65,499.99	59,518.38	65,499.99
其他	844,736.54	2,769,809.78	844,736.54
合计	7,829,051.84	54,191,395.74	7,829,051.84

57. 营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	10,557,939.38	3,081,215.61	10,557,939.38
违约金、赔偿金、滞纳金等支出	7,187,431.96	42,654,352.66	7,187,431.96
公益性捐赠支出	112,532.00	11,348.30	112,532.00
其他	635,490.53	2,212,430.64	635,490.53
合计	18,493,393.87	47,959,347.21	18,493,393.87

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	34,298,243.54	24,549,613.68
递延所得税费用	(8,556,562.45)	(19,903,615.12)
合计	25,741,681.09	4,645,998.56

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	50,689,056.91	7,258,859.55
按法定税率计算的所得税费用（注）	12,672,264.23	1,814,714.89
子公司适用不同税率的影响	(4,880,275.09)	(5,198,393.62)
对以前期间当期所得税的调整	(691,984.64)	(2,980,923.69)
不可抵扣的费用	3,518,519.48	11,127,209.98
利用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣亏损或可抵扣暂时性差异	(3,216,623.18)	(2,808,017.24)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	24,786,397.84	7,690,450.65
研发费用加计扣除	(177,598.62)	(414,369.76)
税率变动对年初递延所得税余额的影响	555,382.16	901,403.62
资源综合利用减计收入	(7,845,275.67)	(6,728,386.12)
其他	1,020,874.58	1,242,309.85
所得税费用	25,741,681.09	4,645,998.56

注：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。

59. 每股收益

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
	元/股	元/股
基本每股收益		
持续经营	0.06	0.03
稀释每股收益		
持续经营	0.06	0.03

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 每股收益（续）

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润计算。稀释每股收益的分母等于下列两项之和：基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
收益		
归属于本公司股东的当年净利润		
持续经营	30,298,608.15	13,037,644.49
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数（注）	466,296,153.00	462,866,251.00
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	466,296,153.00	462,866,251.00

注：基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
收到其他与经营活动有关的现金		
押金保证金	31,341,758.50	17,658,595.05
政府补助	4,718,825.56	2,687,803.18
利息收入	1,291,771.46	1,280,342.52
其他	13,272,108.17	9,562,750.27
合计	50,624,463.69	31,189,491.02
支付其他与经营活动有关的现金		
费用支出	36,088,751.58	23,481,608.17
押金保证金	15,047,572.09	15,735,303.85
银行手续费	1,803,612.42	2,777,251.81
赔偿款及滞纳金	6,635,454.49	450,263.76
其他	9,281,989.40	3,815,807.25
合计	68,857,379.98	46,260,234.84

(2) 与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
收到的其他与投资活动有关的现金		
取得子公司净现金流入	-	27,455,674.38
合计	-	27,455,674.38
支付其他与投资活动有关的现金		
处置子公司净现金流出	1,300,000.00	-
合计	1,300,000.00	-

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表补充资料（续）

（3） 与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
收到其他与筹资活动有关的现金		
售后租回融资租赁款	603,653,893.99	5,148,000.00
保理业务	262,000,000.00	330,000,000.00
信用证保证金收回	7,500,000.00	-
售后租回融资租赁保证金收回	-	600,000.00
合计	873,153,893.99	335,748,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
归还非金融机构借款	477,636,211.08	327,904,608.66
偿还融资租赁款	399,375,607.51	246,377,455.28
回购库存股	25,756,536.00	-
信用证保证金	10,617,000.00	-
租赁支出	8,462,212.42	13,406,257.47
定增中介服务费	2,170,264.16	-
融资租赁保证金	1,726,522.16	100,000.00
合计	925,744,353.33	587,788,321.41

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

单位：元 币种：人民币

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	881,792,040.99	1,313,145,303.89	41,817,887.91	1,253,441,136.34	-	983,314,096.45
其他应付款	63,556,549.84	-	55,316,315.02	118,872,864.86	-	-
长期借款（包含一年内到期）	1,136,414,991.53	44,870,800.00	39,299,927.26	200,440,260.56	-	1,020,145,458.23
租赁负债（包含一年内到期）	20,607,308.69	-	2,945,075.30	8,462,212.42	11,488,652.36	3,601,519.21
长期应付款（包含一年内到期）	840,570,393.81	603,653,893.99	55,490,399.34	440,184,330.22	5,000,000.00	1,054,530,356.92
合计	2,942,941,284.86	1,961,669,997.88	194,869,604.83	2,021,400,804.40	16,488,652.36	3,061,591,430.81

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
净利润	24,947,375.82	2,612,860.99
加：资产减值损失	20,800,153.78	25,928,011.59
信用减值损失	36,990,707.00	9,134,751.48
固定资产折旧	112,239,437.75	92,930,105.97
使用权资产折旧	12,450,037.64	17,305,621.86
无形资产摊销	125,258,449.17	106,912,205.71
长期待摊费用摊销	23,116,240.36	16,395,652.75
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	(105,891.74)	(925,971.67)
固定资产报废	10,370,894.02	2,980,661.03
公允价值变动收益	1,062,100.00	1,637,389.43
财务费用	123,239,280.10	123,918,477.24
投资收益	161,784.32	368,566.93
递延所得税资产减少	(4,048,972.90)	(6,145,416.88)
递延所得税负债增加	(4,507,589.55)	(13,755,563.18)
存货的减少	4,956,126.08	7,031,730.87
经营性应收项目的减少	(74,527,417.74)	27,330,102.46
经营性应付项目的增加	(15,461,209.02)	(39,773,819.53)
经营活动产生的现金流量净额	396,941,505.09	373,885,367.05

现金及现金等价物净变动：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
现金的年末余额	220,607,901.13	127,402,297.90
减：现金的年初余额	127,402,297.90	239,287,221.51
现金及现金等价物净增加额	93,205,603.23	(111,884,923.61)

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表补充资料（续）

（2） 取得子公司及其他营业单位的现金净额

单位：元 币种：人民币

	本年发生额
本年取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	48,948,498.43
减：购买日子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	96,450.11
加：以前年度取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	50,753,064.71
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	99,605,113.03

（3） 处置子公司及其他营业单位的现金净额

单位：元 币种：人民币

	本年发生额
本年处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	-
加：以前年度处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	448,143.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	448,143.17

（4） 现金及现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
现金	220,607,901.13	127,402,297.90
其中：库存现金	20,000.00	31,904.66
可随时用于支付的银行存款	220,583,591.93	125,144,775.77
可随时用于支付的其他货币资金	4,309.20	2,225,617.47
年末现金及现金等价物余额	220,607,901.13	127,402,297.90

（5） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额	理由
受限货币资金	74,621,814.74	50,853,788.39	使用范围受限

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 外币货币性项目

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额		
	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
港币	1,246,097.13	0.9032	1,125,474.93

63. 租赁

(1) 作为承租人

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	959,947.20	758,494.13
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	5,176,601.12	3,266,870.10
与租赁相关（不包含售后租回）的总现金流出	13,638,813.54	16,673,127.57
售后租回交易产生的相关损益	45,340,399.34	41,297,889.83
售后租回交易现金流入	603,653,893.99	5,148,000.00
售后租回交易现金流出	440,184,330.22	295,669,297.75

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备、仓储设备和土地使用权，房屋及建筑物的租赁期通常为3-6年，机器设备的租赁期通常为10年，仓储设备的租赁期通常为2年，土地使用权的租赁期通常为3-20年。

为满足资金需求，本集团将部分供热设施、油脂加工处理设备、餐厨垃圾收运车辆、餐厨垃圾处理设备以售后租回的方式取得融资租赁款，租赁期限通常为3-10年，合同约定利息率为3.75%-5.58%，租赁期满后本集团将以远低于公允价值的价格购置租赁设备。本集团售后租回交易中租赁资产的控制权不随资产转让而转移，因此资产转让不属于销售，不终止确认所转让的资产，而应当将收到的现金作为金融负债。

使用权资产，参见附注五、15；对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理，参见附注三、27；租赁负债，参见附注五、33和附注十、1。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

63. 租赁（续）

（2） 作为出租人

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
租赁收入	1,321,402.25	2,246,626.07

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
1年以内（含1年）	145,879.66	777,048.99
1年至2年（含2年）	145,879.66	777,048.99
2年至3年（含3年）	145,879.66	536,724.70
3年至4年（含4年）	-	169,752.22
合计	437,638.98	2,260,574.90

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

六、 研发支出

1. 按性质列示

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,842,503.82	5,372,717.78
折旧摊销费	292,468.60	527,902.50
咨询服务费	320,700.76	50,635.44
材料费	3,188.68	328,839.79
设备费	-	23,529.06
其他	167,318.13	81,470.41
合计	3,626,179.99	6,385,094.98
其中：费用化研发支出	1,969,717.77	2,190,069.63
资本化研发支出	1,656,462.22	4,195,025.35

2. 符合资本化条件的研发项目开发支出

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加 内部开发	本年减少			年末余额
			确认无形资产	计入当期损益	其他减少	
有机垃圾全生命周期资源化数字孪生展示项目	1,596,542.20	6,487.08	(1,603,029.28)	-	-	-
生产运营管理系统二期	2,811,909.20	432,476.67	(3,244,385.87)	-	-	-
山高环能AI智能体平台V1.0	-	861,742.86	-	-	-	861,742.86
BIM模型、数字孪生可视化平台系统V1.0	-	153,698.40	-	-	-	153,698.40
安全生产管理平台项目	77,163.89	202,057.21	(279,221.10)	-	-	-
合计	4,485,615.29	1,656,462.22	(5,126,636.25)	-	-	1,015,441.26

七、 合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

2025年3月24日，本公司直接持股全资子公司山高环能（四川）科技有限公司已完成注册并取得营业执照，本公司将其纳入合并范围。

2025年4月14日，本公司对青州奥能再生资源有限公司完成注销，导致合并范围变动。

2025年4月17日，本公司间接持股全资子公司四川梦润能源有限公司已完成注册并取得营业执照，本公司将其纳入合并范围。

2025年5月26日，本公司直接持股控股子公司济南瑞和数能新能源科技有限公司已完成注册并取得营业执照，本公司将其纳入合并范围。

2025年9月23日，本公司收购郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司剩余51%股权，由联营公司变为子公司，导致合并范围变动。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

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	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
天津方碧环保科技有限公司	天津	天津	科技推广和应用服务业	7,500.00	-	100.00
北清热力有限责任公司	北京	北京	电力、热力生产和供应业	25,000.00	100.00	-
四川山高聚慧物联网科技有限公司	成都	成都	物联网技术开发	1,000.00	100.00	-
北控十方（湖南）环保能源有限公司	湘潭	湘潭	餐厨垃圾处理	5,461.50	-	65.00
山东弥河绿色能源发展有限公司	青州	青州	科技推广和应用服务业	10,000.00	-	100.00
天津奥能绿色能源有限公司	天津	天津	再生资源销售；货物进出口；进出口代理等	8,000.00	-	100.00
天津明瑞油脂有限公司	天津	天津	非食用植物油加工、销售；资源再生利用技术研发等	1,500.00	-	100.00
北京新城民安建设工程有限公司	北京	北京	房屋建筑业	4,000.00	-	100.00
惠民县大朴生物质能源有限公司	滨州	滨州	生物质能源综合利用	2,300.00	-	100.00
潍坊润通生物能源有限公司	潍坊	潍坊	垃圾填埋气发电	277.00	-	100.00
烟台十方环保能源有限公司	烟台	烟台	餐厨垃圾处理	5,000.00	-	100.00
青岛十方生物能源有限公司	青岛	青岛	餐厨垃圾处理	5,000.00	-	100.00
山高环能（四川）再生资源有限公司	南充	南充	再生资源回收与批发	1,000.00	-	100.00
山高环能共享经济服务（山东）有限责任公司	济南	济南	服务咨询	360.00	100.00	-
太原天润生物能源有限公司	太原	太原	餐厨垃圾处理	12,000.00	-	100.00
山东方福环保科技有限公司	济南	济南	科技推广和应用服务业	18,000.00	-	100.00
菏泽同华环保有限公司	菏泽	菏泽	商务服务业	5,000.00	-	100.00
单县同华环保科技有限公司	菏泽	菏泽	生态保护和环境治理业	1,000.00	-	100.00
武汉十方新能源有限公司	武汉	武汉	餐厨垃圾处理	9,000.00	-	100.00
武汉百信环保能源科技有限公司	武汉	武汉	餐厨垃圾处理	8,000.00	-	100.00
四川梦润能源有限公司	成都	成都	电力、热力生产和供应业	1,000.00	-	100.00
济南瑞和数能新能源科技有限公司	济南	济南	居民服务业	200.00	51.00	-

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例（%）	
					直接	间接
山高环能（四川）科技有限公司	成都	成都	软件和信息技术服务业	1,000.00	100.00	-
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	郑州	郑州	餐厨垃圾处理	5,500.00		100.00
非同一控制下企业合并取得的子公司						
北京新城热力有限公司	北京	北京	电力、热力生产和供应业	6,000.00	-	93.00
北京新城国泰能源科技有限公司	北京	北京	电力、热力生产和供应业	600.00	-	100.00
山高十方环保能源集团有限公司	济南	济南	有机废弃物专用处置设备销售	43,000.00	100.00	-
山东圆通生物能源有限公司	济南	济南	生物质能源利用项目投资	300.00	-	51.00
济南十方固废处理有限公司	济南	济南	餐厨垃圾处理	2,500.00	-	100.00
武汉百信固废回收有限公司	武汉	武汉	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理	300.00	-	100.00
北京驰奈生物能源科技有限公司	北京	北京	技术推广服务	6,202.38	-	100.00
甘肃驰奈生物能源系统有限公司	兰州	兰州	餐厨垃圾处理	5,630.00	-	100.00
大同市驰奈能源科技有限公司	大同	大同	餐厨垃圾处理	2,500.00	-	100.00
青州市昌泰油脂有限公司	青州	青州	非食用动、植物油加工销售	301.00	-	100.00
银川保绿特生物技术有限公司	银川	银川	餐厨垃圾处理	14,000.00	100.00	-
山东恒华佳业环保科技有限公司	日照	日照	酸化油生产与销售	10,700.00	100.00	-
源一技术有限公司	香港	香港	贸易	50.00	-	100.00
石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司	石家庄	石家庄	餐厨垃圾处理	21,500.00	100.00	-
天津碧海环保技术咨询服务有限公司	天津	天津	餐厨垃圾处理	7,580.00	-	100.00
天津德丰利胜固体废物处理有限公司	天津	天津	餐厨垃圾处理	18,500.00	-	100.00
湘潭市双马垃圾渗滤液处理有限公司	湘潭	湘潭	垃圾渗滤液处理、水污染治理	100.00	-	100.00
天津金跃生物能源销售有限公司	天津	天津	批发业	3,000.00	100.00	-
北京瀚新能源有限公司	北京	北京	电力、热力生产和供应业	2,000.00	70.00	-
同一控制下企业合并取得的子公司						
四川山高能慧科技有限公司	成都	成都	合同能源管理业务	1,538.46	100.00	-

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(2) 存在重要少数股东权益的子公司

子公司名称	少数股东持股比例	归属于少数股东的损益	向少数股东支付股利	年末累计少数股东权益
北京新城热力有限公司	7.00%	1,686,564.67	(2,450,000.00)	12,291,115.52

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

2025年

单位：元 币种：人民币

	北京新城热力有限公司
流动资产	323,181,390.40
非流动资产	249,128,820.43
资产合计	572,310,210.83
流动负债	349,845,648.26
非流动负债	55,296,491.74
负债合计	405,142,140.00
营业收入	308,468,756.30
净利润	24,093,780.97
综合收益总额	24,093,780.97
经营活动产生的现金流量净额	26,967,085.87

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息（续）

2024年

单位：元 币种：人民币

	北京新城热力有限公司
流动资产	270,400,243.48
非流动资产	268,861,383.98
资产合计	539,261,627.46
流动负债	307,362,008.40
非流动负债	53,825,329.20
负债合计	361,187,337.60
营业收入	301,222,654.78
净利润	18,172,394.15
综合收益总额	18,172,394.15
经营活动产生的现金流量净额	4,512,715.64

2. 在子公司的股东权益份额发生变化且未影响控制权的交易

2025年7月收购子公司山东恒华佳业环保科技有限公司少数股东章雄建手中20%的股权，收购后，恒华佳业为全资子公司。处置股权取得的对价为0元，该项交易导致合并财务报表中少数股东权益增加13,291,849.71元，资本公积减少13,291,849.71元。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

八、 在其他主体中的权益（续）

3. 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
合营企业		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-	14,980.57
综合收益总额	-	14,980.57
联营企业		
投资账面价值合计	609,122.71	66,957,312.25
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	(1,466,979.67)	(419,875.15)
综合收益总额	(1,466,979.67)	(419,875.15)

于2025年12月31日，本集团无与对联营企业投资相关的或有负债。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

九、 政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

单位：元 币种：人民币

会计科目	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	本年计入资产处置损益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	23,352,634.13	3,664,723.84	(1,592,181.46)	(309,534.20)	(500,000.00)	24,615,642.31	资产

2. 计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

会计科目	本年发生额	上年发生额
与资产相关的政府补助		
计入其他收益	1,592,181.46	1,623,907.85
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	1,863,635.92	2,153,214.99
小计	3,455,817.38	3,777,122.84
增值税即征即退	33,228,072.56	29,963,201.47
合计	36,683,889.94	33,740,324.31

十、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

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

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

(1) 信用风险

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

十、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（1） 信用风险（续）

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

本集团其他金融资产包括应收账款、其他应收款、长期应收款及其他权益工具投资，这些金融资产以及合同资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

本集团在每一资产负债表日面临的信用风险敞口为向客户收取的总金额减去减值准备后的金额。

由于本集团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。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。于2025年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款与合同资产合计的22.75%（2024年12月31日：22.41%）和46.68%（2024年12月31日：48.51%）分别源于应收账款与合同资产的余额合计的最大和前五大客户。本集团对应收账款及合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（2）流动性风险

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

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年

单位：元 币种：人民币

年末余额	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	998,105,039.54	-	-	998,105,039.54
应付票据	64,400,000.00	-	-	64,400,000.00
应付账款	181,666,742.93	-	-	181,666,742.93
其他应付款	199,992,034.28	-	-	199,992,034.28
一年内到期的非流动负债	414,813,389.21	-	-	414,813,389.21
长期借款	-	664,363,778.19	264,353,148.64	928,716,926.83
租赁负债	-	1,299,406.62	269,391.44	1,568,798.06
长期应付款	-	793,667,792.59	30,624,882.84	824,292,675.43
合计	1,858,977,205.96	1,459,330,977.40	295,247,422.92	3,613,555,606.28

2024年

单位：元 币种：人民币

年初余额	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	881,792,040.99	-	-	881,792,040.99
应付票据	43,353,788.39	-	-	43,353,788.39
应付账款	227,017,805.59	-	-	227,017,805.59
其他应付款	321,694,546.98	-	-	321,694,546.98
一年内到期的非流动负债	440,022,112.65	-	-	440,022,112.65
长期借款	-	690,217,295.44	500,477,057.68	1,190,694,353.12
租赁负债	-	7,742,974.03	456,141.60	8,199,115.63
长期应付款	-	613,339,671.46	96,891,927.69	710,231,599.15
合计	1,913,880,294.60	1,311,299,940.93	597,825,126.97	3,823,005,362.50

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(3) 市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）的税后净额产生的影响。

2025年

单位：元 币种：人民币

	基点增加/（减少）	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币	100.00	(6,220,405.69)	(6,220,405.69)
人民币	(100.00)	6,220,405.69	6,220,405.69

2024年

单位：元 币种：人民币

	基点增加/（减少）	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币	100.00	(6,692,970.55)	(6,692,970.55)
人民币	(100.00)	6,692,970.55	6,692,970.55

2. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十、与金融工具相关的风险（续）

2. 资本管理（续）

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债以及长期应付款抵减货币资金之后的净额。资本包括归属于母公司股东权益及少数股东权益，本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
短期借款	983,314,096.45	881,792,040.99
应付票据	64,400,000.00	43,353,788.39
应付账款	181,666,742.93	227,017,805.59
其他应付款	199,992,034.28	321,694,546.98
一年内到期的非流动负债	397,391,226.86	366,214,969.11
其他流动负债	878,553.15	-
长期借款	889,710,815.90	978,761,786.72
租赁负债	1,502,908.54	8,199,115.63
长期应付款	789,672,383.06	644,416,822.57
减：货币资金	295,229,715.87	178,256,086.29
净负债	3,213,299,045.30	3,293,194,789.69
股东权益	1,465,489,605.77	1,443,010,794.61
调整后资本	1,465,489,605.77	1,443,010,794.61
资本和净负债	4,678,788,651.07	4,736,205,584.30
杠杆比率	68.68%	69.53%

3. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	878,553.15	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融资产转移（续）

继续涉入的转移金融资产如下：

	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据背书	878,553.15	878,553.15

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2025年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为878,553.15元（2024年12月31日：0元）。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款。背书后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2025年12月31日，本集团以其结算且供应商有追索权的应付账款账面价值总计为878,553.15元（2024年12月31日：0元）。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年

单位：元 币种：人民币

项目	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
投资性房地产				
出租用的土地及房屋建筑物	-	31,028,700.00	22,972,400.00	54,001,100.00
合计	-	33,028,700.00	22,972,400.00	56,001,100.00

2024年

单位：元 币种：人民币

项目	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
投资性房地产				
出租用的土地及房屋建筑物	-	31,202,000.00	23,861,200.00	55,063,200.00

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十一、公允价值的披露（续）

2. 第二层次公允价值计量

投资性房地产公允价值是采用市场法进行估值，市场法估值中参考了所在地市场上公开可获得同类或类似房地产近期的单位面积售价。

非上市的权益工具投资，根据近期融资价格价值确认其公允价值。

3. 第三层次公允价值计量

本集团由财务部门负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务部门直接向董事会和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务总监审核批准。

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

单位：元 币种：人民币

	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
投资性房地产	2025年： 22,972,400.00	现金流折现法	租金增长率	2025年：2.00%
	2024年： 23,861,200.00			2024年：2.50%
			折现率	2025年：4.20%
				2024年：4.35%

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十一、公允价值的披露（续）

4. 持续第三层次公允价值计量的调节信息及不可观察输入值敏感性分析

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2025年

单位：元 币种：人民币

项目	年初	转入	转出	当年利得或损失总额		购买	年末	年末持有的资产
	余额	第三层次	第三层次	计入损益	计入其他综合收益		余额	计入损益的当期未实现利得或损失的变动
投资性房地产								
出租用的土地及房屋建筑物	23,861,200.00	-	-	(888,800.00)	-	-	22,972,400.00	-

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十一、公允价值的披露（续）

4. 持续第三层次公允价值计量的调节信息及不可观察输入值敏感性分析（续）

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：（续）

2024年

单位：元 币种：人民币

项目	年初	转入	转出	当年利得或损失总额		购买	年末	期末持有的资产
	余额	第三层次	第三层次	计入损益	计入其他综合收益		余额	计入损益的当期未实现利得
投资性房地产								
出租用的土地及房屋建筑物	24,285,200.00	-	-	(424,000.00)	-	-	23,861,200.00	-

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十一、公允价值的披露（续）

4. 持续第三层次公允价值计量的调节信息及不可观察输入值敏感性分析（续）

持续的第三层次的公允价值计量中，计入当期损益的利得和损失中与金融资产和非金融资产有关的损益信息如下：

2025年

单位：元 币种：人民币

	与金融资产有关的 损益	与非金融资产有关 的损益
计入当期损益的利得或损失总额	-	(888,800.00)
年末持有的资产计入的当期未实现利得 或损失的变动	-	-

2024年

单位：元 币种：人民币

	与金融资产有关的 损益	与非金融资产有关 的损益
计入当期损益的利得或损失总额	-	(424,000.00)
年末持有的资产计入的当期未实现利得 或损失的变动	-	-

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十二、关联方关系及其交易

1. 母公司

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例 (%)	对本公司表 决权比例 (%)
山高光伏电力发展有限公司	北京	光伏技术研发； 技术咨询；转让 自有技术等	580,000万元	16.58	16.58
北京日信嘉锐投资管理 有限公司-日信嘉 锐红牛壹号私募股 权投资基金	北京	投资管理	1,000万元	4.32	4.32
福州山高禹阳创业投 资合伙企业（有限 合伙）	福建省 福州市	自有资金投资活 动；自有资金投 资的资产管理服 务等	50,005万元	3.27	3.27

上述股东合计持有本公司24.17%股份，为本公司控股股东，上述股东同为山高新能源集团有限公司控制的企业，山高新能源集团有限公司的实际控制人为山东省国资委。本公司的最终控制方为山东省国资委。

2. 子公司

子公司详见附注八、1。

3. 合营企业和联营企业

除附注五、10披露的合营企业和联营企业外，本集团并未与其他合营企业和联营企业发生交易。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十二、关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方

其他关联方名称	关联方关系
山东省水利工程局有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速齐鲁建设集团有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速四川产业发展有限公司	受同一实际控制人控制
山高热力集团有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速新实业开发集团有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速信联科技股份有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速物业管理有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速文化科技有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速服务开发集团有限公司济南汽车租赁分公司	受同一实际控制人控制
四川山高金跃生物能源有限公司	受同一实际控制人控制
中铁隆工程集团有限公司	受同一实际控制人控制
通辽市鸿轩生物科技有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速融媒体有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速服务开发集团有限公司崮山纯净水厂	受同一实际控制人控制
山东高速青岛物业管理有限公司济南运营公司	受同一实际控制人控制
山高云创（山东）商业保理有限公司	受同一实际控制人控制
山高商业保理（天津）有限公司	受同一实际控制人控制
威海市商业银行股份有限公司	受同一实际控制人控制

5. 关联方交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	是否超过交易额度	上年发生额
受同一实际控制人控制	采购商品	24,881,248.92	否	39,393,664.02
受同一实际控制人控制	采购服务	9,193,448.04	否	2,526,437.93

本集团与关联方购买商品和接受劳务的价格由双方参考市场价格协商决定。

自关联方销售商品和提供劳务

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	是否超过交易额度	上年发生额
受同一实际控制人控制	销售服务	5,061,810.94	否	-
受同一实际控制人控制	销售商品	137,685.80	否	-

本集团与关联方销售商品和提供劳务的价格由双方参考市场价格协商决定。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十二、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（2）关联方租赁

作为承租人

2025年

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
受同一实际控制人控制	房屋建筑物	-	-	2,304,447.76	126,560.15	881,543.29

（3）关联方资金拆借

2025年

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日
受同一实际控制人控制	15,000,000.00	2024年7月26日	2025年7月24日
受同一实际控制人控制	15,000,000.00	2024年8月23日	2025年2月21日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2024年8月23日	2025年2月17日
受同一实际控制人控制	15,000,000.00	2024年9月23日	2025年3月7日
受同一实际控制人控制	12,500,000.00	2024年9月23日	2025年3月3日
受同一实际控制人控制	12,500,000.00	2024年9月27日	2025年3月27日
受同一实际控制人控制	20,000,000.00	2024年11月26日	2025年5月21日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2024年12月26日	2025年6月6日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2024年12月26日	2025年6月13日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2024年12月26日	2025年6月24日
受同一实际控制人控制	20,000,000.00	2025年11月26日	2026年5月25日
受同一实际控制人控制	14,000,000.00	2024年11月27日	2025年5月13日
受同一实际控制人控制	16,000,000.00	2024年11月27日	2025年5月26日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2025年11月14日	2026年5月13日

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十二、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（3）关联方资金拆借（续）

2024年

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日
受同一实际控制人控制	15,000,000.00	2023年9月21日	2024年1月26日
受同一实际控制人控制	15,000,000.00	2023年9月21日	2024年2月23日
受同一实际控制人控制	15,000,000.00	2024年7月26日	2025年7月24日
受同一实际控制人控制	15,000,000.00	2024年8月23日	2025年2月21日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2024年8月23日	2025年2月17日
受同一实际控制人控制	15,000,000.00	2024年9月23日	2025年3月7日
受同一实际控制人控制	12,500,000.00	2024年9月23日	2025年3月3日
受同一实际控制人控制	12,500,000.00	2024年9月27日	2025年3月27日
受同一实际控制人控制	20,000,000.00	2024年11月26日	2025年5月21日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2024年12月26日	2025年6月6日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2024年12月26日	2025年6月13日
受同一实际控制人控制	10,000,000.00	2024年12月26日	2025年6月24日
受同一实际控制人控制	14,000,000.00	2024年11月27日	2025年5月13日
受同一实际控制人控制	16,000,000.00	2024年11月27日	2025年5月26日

（4）关键管理人员薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员薪酬	7,991,408.33	7,631,254.65

上述关键管理人员薪酬包含本公司监事会取消之前，本公司监事领取的监事职务薪酬。

（5）其他关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	是否超过交易额度	上年发生额
受同一实际控制人控制	利息支出	7,907,721.40	否	7,832,868.06
受同一实际控制人控制	利息收入	3,197.29	否	73,777.18

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十二、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收款项

单位：元 币种：人民币

项目	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
银行存款	受同一实际控制人控制	1,535.22	-	22,645.18	-
应收账款	受同一实际控制人控制	2,312,372.14	298,527.24	2,194,493.13	506,946.56
预付账款	受同一实际控制人控制	15,927.53	-	5,500.00	-
其他应收款	受同一实际控制人控制	277,327.00	22,898.93	3,160,000.00	605,261.24

(2) 应付款项

单位：元 币种：人民币

项目	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	受同一实际控制人控制	2,236,395.50	7,027,858.99
其他应付款	受同一实际控制人控制	9,654,412.08	6,876,184.52

十三、股份支付

1. 各项权益工具

2019年11月和2022年2月，本公司分别召开股东大会，审议通过了第一期和第二股权激励计划，激励计划所采用的激励形式为限制性股票，其股票来源为公司向激励对象定向发行本公司A股普通股，激励对象为公司董事和高级管理人员，旨在用于核心人才长期激励。经董事会及监事会审议，第一期首次授予日（第一次授予）为2019年12月19日，首次授予价格为7.51元/股，首次实际授予激励对象共10名，首次授予数量7,620,000.00股，首次授予价格为本激励计划草案公告前20个交易日公司股票均价的50%；第一期预留授予日（第二次授予）为2020年9月18日，第一期预留授予价格为7.82元/股，第一期预留实际授予激励对象共3名，第一期预留授予数量865,400.00股。经董事会及监事会审议，第二期首次授予日（第三次授予）为2022年3月4日，首次授予价格为11.02元/股，第二期首次实际授予激励对象共129名，第二期首次授予数量9,000,000.00股；第二期预留授予日（第四次授予）为2022年7月6日，第二期预留授予价格为8.04元/股，第二期预留实际授予激励对象共40名，第二期预留授予数量3,080,000.00股。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十三、股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

2020年及2021年公司业绩考核达标，本公司根据上述股权激励计划及考核的情况，对于第一期股权激励计划解锁期解锁条件已经成就的限制性股票解除限制，允许上市流通。2022年公司归属于上市公司股东的扣非净利润未达到第一期限限制性股票第三个解锁期及第二期限限制性股票第一个解锁期业绩条件，公司于2023年4月将7,987,504.00股已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销。

2023年公司业绩考核为归属于上市公司股东的扣非净利润不低于27,000万，公司实际未达到第二期限限制性股票第二个解锁期解锁业绩条件，且管理层预计2024年公司业绩考核预计达标可能性极低，很难达到第二期限限制性股票第三个解锁期解锁业绩条件，故本公司于2023年将对应股份支付费用冲回。

2024年公司业绩考核为归属于上市公司股东的扣非净利润不低于40,000万，公司实际未达到第二期限限制性股票第三个解锁期解锁业绩条件，故本公司于2024年不再计提股份支付费用。

2025年公司业绩考核为归属于上市公司股东的扣非净利润不低于40,000万，公司实际未达到第二期限限制性股票第三个解锁期解锁业绩条件，故本公司于2025年不再计提股份支付费用。

授予的各项权益工具如下：

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	-	-	-	-	-	-	4,555,068.00	25,756,536.00

年末发行在外的各项权益工具如下：

授予对象类别	限制性股票	
	行权价格	合同剩余期限
管理人员	11.02-15.40	0年

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十三、股份支付（续）

2. 以权益结算的股份支付情况

单位：元 币种：人民币

	2025年12月31日
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考授予日收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据最新取得的获授限制性股票职工人数变动、业绩达标程度等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
本年估计与上年估计有重大差异的原因	公司业绩不达标
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

单位：元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
资本承诺	45,102,903.80	20,104,200.08
投资承诺	-	55,941,141.06
合计	45,102,903.80	76,045,341.14

作为承租人的租赁承诺，参见附注五、63。

2. 或有事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十五、资产负债表日后事项

2026年1月，本公司间接持股全资子公司邢台市山高环能科技有限公司已完成注册并取得营业执照，本公司将其纳入合并范围。

十六、其他重要事项

1. 分部报告

本集团76%以上收入源自餐厨有机废弃物的无害化处理及废弃油脂资源化利用业务；本集团的内部结构简单，由管理层对其进行统一、集中管理；管理层定期评价本集团整体的财务状况、经营成果和现金流量。故本集团只有一个分部。

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
油脂产品加工和销售	742,561,047.19	820,928,823.66
环保无害化处理	366,927,043.70	312,619,690.61
供暖收入	311,809,387.04	306,361,415.50
节能环保装备与配套工程	20,080,047.55	5,769,582.86
其他	5,192,336.89	3,392,643.67
合计	1,446,569,862.37	1,449,072,156.30

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十六、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

其他信息（续）

地理信息

对外交易收入

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
中国大陆	1,185,882,844.78	779,625,623.37
美国	260,687,017.59	546,279,352.59
亚洲	-	123,167,180.34
合计	1,446,569,862.37	1,449,072,156.30

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

单位：元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
中国大陆	4,305,152,639.42	4,344,291,741.84

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

营业收入260,687,017.59元（2024年：669,446,532.93元）来自于对某一单个客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）的收入。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	68,858,564.82	51,040,846.60
1年至2年	300,000.00	-
2年至3年	-	11,140,474.00
3年至4年	11,140,474.00	-
小计	80,299,038.82	62,181,320.60
减：应收账款坏账准备	11,202,566.56	5,410,253.10
合计	69,096,472.26	56,771,067.50

(2) 按坏账计提方法分类披露

2025年

单位：元 币种：人民币

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（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	80,299,038.82	100.00	11,202,566.56	13.95	69,096,472.26

2024年

单位：元 币种：人民币

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（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	62,181,320.60	100.00	5,410,253.10	8.70	56,771,067.50

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

（2）按坏账计提方法分类披露（续）

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面余额	减值准备	计提比例（%）
组合1-合并范围内关联方	68,858,564.82	-	-
组合2-第三方	11,440,474.00	11,202,566.56	97.92
合计	80,299,038.82	11,202,566.56	13.95

（3）坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

类别	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
按组合计提坏账准备	5,410,253.10	5,792,313.46	-	11,202,566.56

（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：元 币种：人民币

单位名称	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款及 合同资产年末余额	占应收账款及合同资 产余额合计数的比例 （%）	应收账款及合同 资产余额坏账准 备年末余额
北京新城热力有限 公司	17,408,107.55	-	17,408,107.55	25.80	-
北京爱建同益经贸 发展有限责任公 司	11,140,474.00	922,680.04	12,063,154.04	17.88	11,704,602.41
山高十方环保能源 集团有限公司	7,748,202.62	-	7,748,202.62	11.48	-
北控十方（湖南） 环保能源有限公 司	6,673,713.68	-	6,673,713.68	9.89	-
石家庄市驰奈威德 生物能源科技有 限公司	5,064,605.54	-	5,064,605.54	7.51	-
合计	48,035,103.39	922,680.04	48,957,783.43	72.56	11,704,602.41

2. 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
应收股利	46,350,000.00	46,350,000.00
其他应收款	1,250,937,696.70	1,361,347,077.15
合计	1,297,287,696.70	1,407,697,077.15

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

应收股利

（1） 应收股利分类

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
北清热力有限责任公司	46,350,000.00	46,350,000.00

（2） 重要的账龄超过1年的应收股利

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其依据
北清热力有限责任公司	46,350,000.00	3-4年	内部关联方，暂未支付	未发生减值，将根据资金情况安排股利支付

其他应收款

（1） 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	1,250,033,323.40	1,361,273,053.08
1年至2年	1,162,050.49	101,661.10
2年至3年	101,661.10	42,972.45
3年至4年	3,760.00	24,982.42
4年至5年	18,313.75	618,304.14
5年以上	1,243,704.12	625,531.31
小计	1,252,562,812.86	1,362,686,504.50
减：其他应收款坏账准备	1,625,116.16	1,339,427.35
合计	1,250,937,696.70	1,361,347,077.15

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（2）按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	年末余额	年初余额
应收子公司款	1,247,609,997.14	1,359,457,883.79
往来款	3,900,908.21	2,330,093.38
押金保证金	216,178.53	221,008.53
代垫款	835,728.98	677,518.80
小计	1,252,562,812.86	1,362,686,504.50
减：坏账准备	1,625,116.16	1,339,427.35
合计	1,250,937,696.70	1,361,347,077.15

（3）坏账准备计提情况

2025年

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,252,562,812.86	100.00	1,625,116.16	0.13	1,250,937,696.70
合计	1,252,562,812.86	100.00	1,625,116.16		1,250,937,696.70

2024年

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,362,686,504.50	100.00	1,339,427.35	0.10	1,361,347,077.15
合计	1,362,686,504.50	100.00	1,339,427.35		1,361,347,077.15

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

(3) 坏账准备计提情况（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减 值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减 值)	
年初余额	87,980.15	625,915.89	625,531.31	1,339,427.35
本年计提	65,602.48	230,789.21	-	296,391.69
本年转回	(261.18)	(10,441.70)	-	(10,702.88)
年末余额	153,321.45	846,263.40	625,531.31	1,625,116.16

(4) 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

单位：元 币种：人民币

单位名称	年末余额	占其他应收款余额合计数的 比例(%)	性质	账龄	坏账准备年 末余额
天津方碧环保科 技有限公司	267,605,527.61	21.36	关联方款项	1年以内	-
天津碧海环保技 术咨询服务有 限公司	213,345,538.32	17.03	关联方款项	1年以内	-
天津德丰利胜固 体废弃物处理 有限公司	136,094,775.50	10.87	关联方款项	1年以内	-
北清热力有限责 任公司	117,910,743.04	9.41	关联方款项	1年以内	-
山高十方环保能 源集团有限公 司	81,139,470.71	6.48	关联方款项	1年以内	-
合计	816,096,055.18	65.15			-

3. 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,536,149,213.03	825,082.52	1,535,324,130.51	1,452,983,683.76	825,082.52	1,452,158,601.24
对联营、合营企业投资	609,122.71	-	609,122.71	-	-	-
合计	1,536,758,335.74	825,082.52	1,535,933,253.22	1,452,983,683.76	825,082.52	1,452,158,601.24

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初	本年变动			年末
	余额	追加投资	减少投资	其他权益变动	余额
四川山高聚慧物联网科技有限公司	10,028,000.00	-	-	-	10,028,000.00
四川山高能慧科技有限公司	14,209,682.52	-	-	-	14,209,682.52
北清热力有限责任公司	250,000,000.00	-	-	-	250,000,000.00
山高十方环保能源集团有限公司	667,670,584.08	-	-	-	667,670,584.08
山东恒华佳业环保科技有限公司	28,970,000.00	83,165,529.27	-	-	112,135,529.27
银川保绿特生物技术有限公司	233,317,918.00	-	-	-	233,317,918.00
石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司	217,400,787.55	-	-	-	217,400,787.55
天津金跃生物能源销售有限公司	29,386,711.61	-	-	-	29,386,711.61
北京潞新能源有限公司	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
小计	1,452,983,683.76	83,165,529.27	-	-	1,536,149,213.03
减：长期股权投资减值准备	825,082.52	-	-	-	825,082.52
合计	1,452,158,601.24	83,165,529.27	-	-	1,535,324,130.51

(2) 对合营、联营企业投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初	本年变动				年末	年末
	余额	追加投资	减少投资	权益法下投资损益	宣告发放现金股利或利润	余额	减值准备
联营企业							
北京电投数智能源科技有限公司	-	2,000,000.00	-	(1,390,877.29)	-	609,122.71	-
北京聚能东方科技有限公司	-	-	-	108,000.00	(108,000.00)	-	-
合计	-	2,000,000.00	-	(1,282,877.29)	(108,000.00)	609,122.71	-

注1：北京聚能东方科技有限公司自2023年末起累计投资损失金额已大于长期股权投资金额，本年继续亏损，本年收到投资分红，因账面长投净额为零，无法继续调减长期股权投资权益法损益调整，直接确认应收股利、投资收益，故长期股权投资本期无变动。

山高环能集团股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 投资性房地产

采用公允价值模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	土地及房屋建筑物
年初余额	55,063,200.00
公允价值变动	(1,062,100.00)
年末余额	54,001,100.00

该投资性房地产以经营租赁的形式租给第三方。

5. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	195,335,247.24	193,158,770.16	256,385,221.19	254,650,555.73
其他业务	29,472,404.99	-	22,157,237.41	-
合计	224,807,652.23	193,158,770.16	278,542,458.60	254,650,555.73

(2) 营业收入分解信息

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
商品类型		
油脂产品加工和销售	195,335,247.24	253,040,525.27
节能环保装备与配套工程	-	3,344,695.92
担保费	17,753,442.27	11,010,269.53
服务费	11,705,659.97	10,596,509.16
其他	13,302.75	550,458.72
合计	224,807,652.23	278,542,458.60
经营地区		
境内	224,807,652.23	278,542,458.60
商品转让的时间		
在某一时点转让	195,348,549.99	253,040,525.27
在某一时段转让	29,459,102.24	25,501,933.33
合计	224,807,652.23	278,542,458.60

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 营业收入和营业成本（续）

（3）营业成本分解信息

单位：元 币种：人民币

	本年发生额
商品类型	
油脂产品加工和销售	192,989,964.85
其他	168,805.31
合计	193,158,770.16
经营地区	
境内	193,158,770.16
商品转让的时间	
在某一时点确认收入	192,989,964.85
在某一时段内确认收入	168,805.31
合计	193,158,770.16

（4）履约义务

确认的收入来源于：

单位：元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
合同负债年初账面价值	-	1,800,000.00
前期已经履行（或部分履行）的履约义务	-	-

本集团与履约义务相关的信息如下：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	承担的预期将退还给客户的款项	提供的质量保证类型及相关义务
油脂产品加工和销售	交付产品时	通常在交付前预付部分款项，交付后支付全款	自行向客户提供商品	是	无	不适用
节能环保装备与配套工程	在提供服务的时间	通常在签订合同后预付部分款项，验收通过后支付大部分款项，质保期满后支付质保金	自行向客户提供商品及服务	是	无	保证类质保
担保费	在提供服务的时间	通常在一年内按季度进行支付	自行向客户提供服务	是	无	不适用
服务费	在提供服务的时间	通常在签订合同后支付合同约定的价款	自行向客户提供服务	是	无	不适用

山高环能集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度

十七、公司财务报表主要项目注释（续）

6. 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	13,410,000.00	15,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	(1,282,877.29)	14,980.57
合计	12,127,122.71	15,014,980.57

山高环能集团股份有限公司
补充资料
2025年度

1. 非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(10,265,002.28)
计入当期损益的政府补助（与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确认的标准享有、对损益产生持续影响的政府补助除外）	1,876,636.02
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	(1,062,100.00)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(293,448.01)
减：所得税影响额	(1,485,024.45)
减：少数股东权益影响额（税后）	28,526.53
合计	(8,287,416.35)

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

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

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税即征即退	33,228,072.56	注1
对公司损益产生持续影响的政府补助	1,579,181.36	注2

注1：增值税即征即退认定为经常性损益原因：

本集团对垃圾处理服务、生物油、天然气及电力产品销售享受即征即退100%的政策。该政策与本集团的正常经营业务密切相关且符合国家政策规定，按照确定的标准享有、对本集团损益产生持续影响。因而，本集团将收到的增值税退税归类为经常性损益项目。

山高环能集团股份有限公司
补充资料（续）
2025年度

1. 非经常性损益明细表（续）

注2：摊销期在5年及以上与资产相关的政府补助认定为经常性损益原因：

摊销期在5年及以上与资产相关的政府补助，与本集团正常经营业务密切相关且对损益产生持续影响。因而，本集团将其归类为经常性损益项目。

2. 净资产收益率和每股收益

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2.10%	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.68%	0.08	0.08

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。



营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

91110000051421390A

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验“智慧应用服务”



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛鞍宁

出资额 人民币元 10000 万元

成立日期 2012年08月01日

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场安永
大楼17层01-12室

许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；物联网技术服务；知识产权服务（专利代理服务除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关

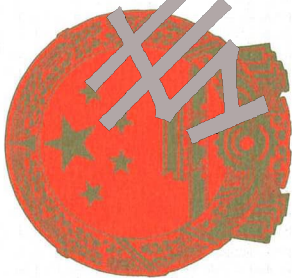


2026年03月11日

证书序号: 0004095

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予注册注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



会计师事务所 执业证书

名称: 安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 毛鞍宁

主任会计师:

经营场所: 北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

组织形式: 特殊的普通合伙企业

执业证书编号: 11000243

批准执业文号: 财会函 (2012) 35号

批准执业日期: 二〇一二年七月二十七日

发证机关: 中华人民共和国财政部

中华人民共和国财政部制



从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息
(截至2020年11月10日)

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期
1	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000514213904	11000006	2020-11-02
2	北京国富会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108M4007YRQ06	1100274	2020-11-02
3	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020835463270	1100000	2020-11-02
4	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000259649382C	11002941	2020-11-02
5	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590676059Q	11010148	2020-11-02
6	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590611484C	11010141	2020-11-02
7	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	9131000005387870XB	31000012	2020-11-02
8	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)	91320200078269333C	32020028	2020-11-02
9	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	914401010827260072	44010079	2020-11-02
10	广东中联广信会计师事务所(特殊普通合伙)	91440101M49LX3Y181	44010157	2020-11-02
11	新信会计师事务所(特殊普通合伙)	913701000611889323	37010001	2020-11-02
12	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)	9135010008433028L	35010001	2020-11-02
13	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030805090096	11000154	2020-11-02
14	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91310101568083764L	31000006	2020-11-02
15	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)	911301160796417077	12010023	2020-11-02
16	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)	914403007703291606	47470029	2020-11-02
17	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	913100000699131343	31000007	2020-11-02
18	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020854927874	11010032	2020-11-02
19	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010856949923XD	11010130	2020-11-02
20	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	91310106086242261L	31000008	2020-11-02
21	深圳鹏盛会计师事务所(普通合伙)	914403007703291222R	47470034	2020-11-02
22	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	91510500083391472Y	51010003	2020-11-02
23	苏亚诚会计师事务所(特殊普通合伙)	91320000085046285W	32000026	2020-11-02
24	唐山市新正会计师事务所(普通合伙)	911302035795687109	13029011	2020-11-02
25	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)	913200000831586821	32000010	2020-11-02
26	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	9133000005793421213	33000001	2020-11-02

27	天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)	911101080896649376	11000374	2020-11-02
28	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	911101085923435668	11010150	2020-11-02
29	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	9161013607340169X2	61010047	2020-11-02
30	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	91110101592354581W	11010136	2020-11-02
31	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000786622412	11010075	2020-11-02
32	永拓会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030855458861W	11000102	2020-11-02
33	尤尼泰盛会计师事务所(特殊普通合伙)	91370200M43TG4B979	37020009	2020-11-02
34	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	91110103592343655N	11010156	2020-11-02
35	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	9100000087574063A	33000014	2020-11-02
36	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)	92089698790Q	11000162	2020-11-02
37	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9136088390411	12010011	2020-11-02
38	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)	91061301173Y	11010170	2020-11-02
39	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9106081978608B	42010005	2020-11-02
40	中天运会计师事务所(特殊普通合伙)	9110102089661664J	11000204	2020-11-02
41	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010108553078XF	11000168	2020-11-02
42	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010208376569UD	11010205	2020-11-02
43	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102082881146K	11000167	2020-11-02
44	中审天通会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108089662085K	11000267	2020-11-02
45	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108082889906D	11000170	2020-11-02
46	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	913101108119251J	31000003	2020-11-02

本表信息根据会计师事务所首次备案材料生成,行政机关仅对备案材料完备性进行审核,会计师事务所对相关信息的真实性、准确、完整负责;为会计师事务所从事证券服务业务备案,不代表对其执业能力的认可。

按照会计师事务所名称字母排序,排名不分先后。

本表会计师事务所基本信息,注册会计师基本信息,近二年行政处罚信息详见附件。

附件:

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息(截至2020年10月10日).xls

发布日期: 2020年11月03日



【大中小】 【打印此页】 【关闭窗口】



网站地图 | 联系我们

主办单位: 中华人民共和国财政部

备案证号: 京ICP备05002860号 京公网安备11010202000006号

技术支持: 财政部信息中心

中华人民共和国财政部 版权所有, 如需转载, 请注明来源



姓名: 王冲
 Full name: 王冲
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1983-06-07
 Date of birth: 1983-06-07
 工作单位: 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit: 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
 身份证号码: 370685198306070025
 Identity card No.: 370685198306070025



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

证书编号: 110002430165

批准注册协会: 北京注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013年08月08日

Date of Issuance: 2013/08/08

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from



同意调入

Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2014年10月28日

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2014年10月28日

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2015年3月11日

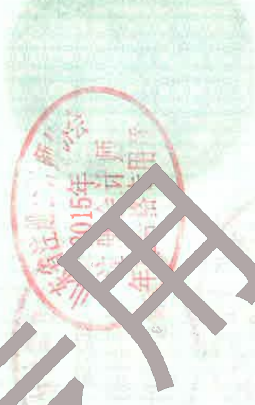
同意调入

Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2015年3月11日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



2016年2月27日

专业证书报告专用



姓名: 赵佳伟
 性别: 女
 出生日期: 1991-01-04
 工作单位: 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 青岛分所
 身份证号码: 37061219910104222X
 Identity card No.



证书编号: 110002431508
 No. of Certificate

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

发证日期: 2018年 12月 06日
 Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d

专业业务报告专用