

中国空分工程有限公司
审计报告
天职业字[2026]20293号

目 录

审计报告	1
2024年1月1日-2025年12月31日财务报表	5
2024年1月1日-2025年12月31日财务报表附注	17



中国空分工程有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中国空分工程有限公司（以下简称“中国空分”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度、2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国空分 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度、2024 年度的合并及母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以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中国空分，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）营业收入的确认	
中国空分 2025 年度、2024 年度合并销售收入分别为 6.99 亿元、10.03 亿元；2025 年度、2024 年度毛利率分别为 13.09%、15.23%。由于营业收入是中国空分的关键业绩指标之一，从而存在中国空分管理层（以下简称“管理层”）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将营业收入的确认	我们针对收入确认执行的主要审计程序如下： 1、了解、测试并评价与销售和收款相关的关键内部控制设计和执行的有效性； 2、识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，并执行细节测试，以评价收入确认是否符合中国空分的收入确认政策以及企业会计准则的规定；



关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>识别为关键审计事项。</p> <p>关于营业收入确认的会计政策详见财务报表附注三、（二十三）；关于营业收入的披露详见财务报表附注六、（三十六）。</p>	<p>3、对收入和成本执行了分析性复核程序，分析营业收入和毛利率变动的合理性，评价是否符合正常的商业逻辑；</p> <p>4、选取工程总承包项目样本，检查预计总收入、预计总成本所依据的合同和成本预算资料，评价管理层对预计总收入和预计总成本的估计是否合理</p> <p>5、对重要客户的销售收入实施了函证程序，以评估营业收入的真实性与准确性；</p> <p>6、通过公开渠道查询主要客户的工商登记资料等，对主要客户进行现场走访，实地了解销售的交易模式，进一步评估客户和销售的真实性；</p> <p>7、针对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止性测试，以评估营业收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>
（二）应收账款坏账准备	
<p>截至2025年12月31日、2024年12月31日，中国空分应收账款账面余额分别为4.14亿元、3.56亿元；已计提的坏账准备余额分别为0.54亿元、0.53亿元。由于应收账款坏账准备金额对财务报表影响较为重大，且涉及到管理层对应收账款未来现金流量的估计和判断，因此我们将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。</p> <p>关于应收账款坏账准备的会计政策详见财务报表附注三、（十一）；关于应收账款坏账准备的披露详见财务报表附注六、（三）。</p>	<p>在针对该关键事项的审计过程中，我们实施的审计程序包括但不限于：</p> <p>1、了解、测试并评价与应收账款管理相关的关键内部控制设计和执行的有效性；</p> <p>2、分析应收账款坏账准备计提是否符合企业会计准则的要求，评估预期信用损失率是否合理，坏账计提金额是否准确；对单项计提预期信用损失的重要应收账款，评价管理层信用风险评估的考虑因素与客观依据；与同行业公司相关会计估计进行比较，判断是否合理；</p> <p>3、执行函证与期后回款检查程序；</p> <p>4、评价管理层对应收账款坏账准备的会计处理以及相关信息在财务报表中的列报和披露是否恰当。</p>

四、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，管理层负责评估中国空分的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国空分的财务报告过程。

五、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对中国空分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中国空分不能持续经营。

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

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

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



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

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

[以下无正文]



中国注册会计师：

（项目合伙人）



中国注册会计师：



合并资产负债表

编制单位：中国空分工程有限公司

金额单位：元

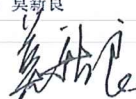
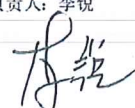
项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	231,938,877.32	292,605,971.45	六、（一）
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	35,306,048.75	24,949,217.59	六、（二）
应收账款	360,709,437.62	303,066,823.04	六、（三）
应收款项融资	2,826,292.95	2,817,146.49	六、（五）
预付款项	43,715,775.42	30,192,126.99	六、（六）
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	5,224,254.53	8,062,391.19	六、（七）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	28,569,994.73	68,699,128.06	六、（八）
其中：数据资源			
合同资产	130,619,269.46	232,776,890.02	六、（四）
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	745,961.62	2,705,422.87	六、（九）
流动资产合计	839,655,912.40	965,875,117.70	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,618,570.81	2,171,603.80	六、（十）
其他权益工具投资			六、（十一）
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	128,350,641.20	132,469,035.21	六、（十二）
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	6,439,286.22	4,988,536.19	六、（十三）
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	830,341.10	1,221,039.14	六、（十四）
递延所得税资产	31,798,194.04	23,418,984.92	六、（十五）
其他非流动资产			
非流动资产合计	170,037,033.37	164,269,199.26	
资产总计	1,009,692,945.77	1,130,144,316.96	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐


合并资产负债表（续）

编制单位：中国空分工程有限公司

金额单位：元

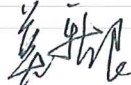
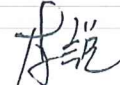
项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款		2,868,406.96	六、（十七）
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		15,738,223.00	六、（十八）
应付账款	381,527,277.86	471,649,366.93	六、（十九）
预收款项	895,727.28	913,641.83	六、（二十）
合同负债	127,673,326.65	115,784,766.16	六、（二十一）
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	133,515,111.48	127,126,663.34	六、（二十二）
应交税费	28,679,125.54	12,105,952.98	六、（二十三）
其他应付款	63,457,727.43	46,338,393.77	六、（二十四）
其中：应付利息			
应付股利	21,050,000.00	7,500,000.00	六、（二十四）
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	47,259,231.50	31,412,257.13	六、（二十五）
其他流动负债	34,937,612.10	33,081,553.02	六、（二十六）
流动负债合计	817,945,139.84	857,019,225.12	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	23,107,233.54	105,404,659.49	六、（二十七）
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	8,683,718.01	825,170.70	六、（二十八）
递延收益	12,913,607.50	13,314,029.44	六、（二十九）
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	44,704,559.05	119,543,859.63	
负 债 合 计	862,649,698.89	976,563,084.75	
所有者权益			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	六、（三十）
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	67,000.00	67,000.00	六、（三十一）
减：库存股			
其他综合收益			六、（三十二）
专项储备	3,227,351.33	4,149,531.15	六、（三十三）
盈余公积	25,000,000.00	24,200,140.63	六、（三十四）
△一般风险准备			
未分配利润	68,748,895.55	75,164,560.43	六、（三十五）
归属于母公司所有者权益合计	147,043,246.88	153,581,232.21	
少数股东权益			
所有者权益合计	147,043,246.88	153,581,232.21	
负债及所有者权益合计	1,009,692,945.77	1,130,144,316.96	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐




合并利润表

编制单位：中国空分工程有限公司

金额单位：元

项 目	2025年度	2024年度	附注编号
一、营业总收入	698,745,078.48	1,003,046,066.17	六、(三十六)
其中：营业收入	698,745,078.48	1,003,046,066.17	六、(三十六)
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	673,568,326.84	921,441,083.63	
其中：营业成本	607,246,611.92	850,281,027.00	六、(三十六)
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	3,142,970.57	3,764,265.55	六、(三十七)
销售费用	9,973,124.75	10,680,535.50	六、(三十八)
管理费用	31,444,278.79	25,799,737.02	六、(三十九)
研发费用	22,111,795.91	27,721,735.47	六、(四十)
财务费用	-350,455.10	3,193,783.09	六、(四十一)
其中：利息费用	891,861.08	4,226,701.88	六、(四十一)
利息收入	1,361,510.38	1,470,385.74	六、(四十一)
加：其他收益	890,118.97	3,223,194.62	六、(四十二)
投资收益（损失以“-”号填列）	-10,429,223.47	1,167,204.21	六、(四十三)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	446,967.01	1,167,204.21	六、(四十三)
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,197,188.86	-4,126,669.44	六、(四十四)
资产减值损失（损失以“-”号填列）	824,868.83	-5,574,606.27	六、(四十五)
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-13,491.85	22,752.04	六、(四十六)
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,646,212.98	76,313,857.70	
加：营业外收入	546,850.09	627,791.04	六、(四十七)
减：营业外支出	3,255,066.52	447,767.75	六、(四十八)
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,937,996.55	76,493,880.99	
减：所得税费用	553,802.06	11,682,851.79	六、(四十九)
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,384,194.49	64,811,029.20	
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,384,194.49	64,811,029.20	
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	14,384,194.49	64,811,029.20	
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		1,101,412.31	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,101,412.31	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		1,101,412.31	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		1,101,412.31	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	14,384,194.49	65,912,441.51	
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,384,194.49	65,912,441.51	
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐

徐向晖

7

莫新良

李锐



合并现金流量表

编制单位：中国空分工程有限公司

金额单位：元

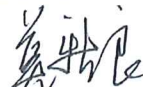
项 目	2025年度	2024年度	附注编号
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	716,911,456.63	840,601,849.72	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	1,277,312.80	3,447,488.64	
收到其他与经营活动有关的现金	28,632,212.94	33,507,448.58	六、(五十)
经营活动现金流入小计	746,820,982.37	877,556,786.94	
购买商品、接受劳务支付的现金	570,549,827.65	587,927,794.98	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	106,683,889.88	97,372,023.75	
支付的各项税费	26,115,859.54	22,612,204.99	
支付其他与经营活动有关的现金	45,080,402.72	49,453,088.00	六、(五十)
经营活动现金流出小计	748,429,979.79	757,365,111.72	
经营活动产生的现金流量净额	-1,608,997.42	120,191,675.22	
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		5,327,700.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,500.00	78,600.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		527.61	六、(五十)
投资活动现金流入小计	11,500.00	5,406,827.61	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,080,124.45	2,563,763.13	
投资支付的现金			
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,080,124.45	2,563,763.13	
投资活动产生的现金流量净额	-2,068,624.45	2,843,064.48	
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		82,868,406.96	
收到其他与筹资活动有关的现金		66,748,472.17	六、(五十)
筹资活动现金流入小计		149,616,879.13	
偿还债务支付的现金	45,000,000.00	145,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,389,680.54	8,599,320.78	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	52,389,680.54	153,599,320.78	
筹资活动产生的现金流量净额	-52,389,680.54	-3,982,441.65	
四、汇率变动对现金的影响	-134.97	103.73	
五、现金及现金等价物净增加额	-56,067,437.38	119,052,401.78	六、(五十一)
加：期初现金及现金等价物的余额	279,185,885.76	160,133,483.98	六、(五十一)
六、期末现金及现金等价物余额	223,118,448.38	279,185,885.76	六、(五十一)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐





合并所有者权益变动表

金额单位：元

项目	2025年度													
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本	其他权益工具 优先股	其他权益工具 永续债	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准 备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00			67,000.00			4,149,531.15	24,200,140.63		75,161,560.43		153,581,232.21		153,581,232.21
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	50,000,000.00			67,000.00			4,149,531.15	24,200,140.63		75,161,560.43		153,581,232.21		153,581,232.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-922,179.82	799,859.37		-6,415,664.88		-6,537,985.33		-6,537,985.33
（一）综合收益总额										14,384,194.49		14,384,194.49		14,384,194.49
（二）所有者投入和减少资本														
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配														
1.提取盈余公积								799,859.37		-20,799,859.37		-20,000,000.00		-20,000,000.00
2.提取一般风险准备								799,859.37		-799,859.37				
3.对所有者（或股东）的分配														
4.其他														
（四）所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本（或股本）														
2.盈余公积转增资本（或股本）														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
（五）专项储备计提和使用														
1.本年提取							-922,179.82					-922,179.82		-922,179.82
2.本年使用							1,940,886.51					1,940,886.51		1,940,886.51
（六）其他							-2,863,066.33					-2,863,066.33		-2,863,066.33
四、本年年末余额	50,000,000.00			67,000.00			3,227,351.33	25,000,000.00		68,748,895.55		147,043,246.88		147,043,246.88

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：梁耀良

会计机构负责人：李锐

Xiang

梁耀良

李锐





合并所有者权益变动表 (续)

金额单位:元

项目	2023年度													
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	50,000,000.00			67,000.00		-46,752.23	7,949,538.55	17,837,106.01		23,161,905.77		98,968,798.10		98,968,798.10
加:会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	50,000,000.00			67,000.00		-46,752.23	7,949,538.55	17,837,106.01		23,161,905.77		98,968,798.10		98,968,798.10
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						46,752.23	-3,800,007.40	6,363,034.62		52,002,654.06		54,612,434.11		54,612,434.11
(一) 综合收益总额						1,101,412.31				64,811,029.20		65,912,441.51		65,912,441.51
(二) 所有者投入和减少资本														
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
(三) 利润分配														
1.提取盈余公积								6,257,568.61		-13,757,568.61		-7,500,000.00		-7,500,000.00
2.提取一般风险准备								6,257,568.61		-6,257,568.61				
3.对所有者(或股东)的分配										-7,500,000.00		-7,500,000.00		-7,500,000.00
4.其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本(或股本)								105,406.01		949,194.07				
2.盈余公积转增资本(或股本)														
3.盈余公积弥补亏损														
4.设定受益计划变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
(五) 专项储备提取和使用														
1.本年提取														
2.本年使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	50,000,000.00			67,000.00		-1,054,660.08	4,149,531.15	24,200,140.63		75,164,560.43		153,581,232.21		153,581,232.21

后附财务报表附注为财务报表的重要组成部分。

法定代表人: 徐向晖

主管会计工作负责人: 吴源良

会计机构负责人: 李锐

徐向晖

李锐



资产负债表

编制单位：中国空分工程有限公司

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	226,834,284.26	283,631,969.38	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	35,116,356.88	24,929,888.83	
应收账款	356,018,166.59	292,786,838.73	十九、（一）
应收款项融资	2,826,292.95	2,817,146.49	
预付款项	43,641,499.48	29,693,252.81	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	5,874,486.02	8,450,813.84	十九、（二）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	27,901,839.51	66,544,474.71	
其中：数据资源			
合同资产	130,619,269.46	232,776,890.02	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,323,936.50	
流动资产合计	828,832,195.15	943,955,211.31	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,818,570.81	2,171,603.80	十九、（三）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	128,337,792.89	132,390,643.06	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	6,439,286.22	4,988,536.19	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	830,341.10	1,221,039.14	
递延所得税资产	31,373,806.25	23,188,635.32	
其他非流动资产			
非流动资产合计	171,799,797.27	163,960,457.51	
资产总计	1,000,631,992.42	1,107,915,668.82	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐






资产负债表（续）

编制单位：中国空分工程有限公司

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款		2,868,406.96	
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		15,738,223.00	
应付账款	370,678,404.41	456,937,402.59	
预收款项	895,727.28	913,641.83	
合同负债	127,673,326.65	113,101,411.99	
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	133,495,866.18	127,120,419.32	
应交税费	26,941,501.65	9,538,034.27	
其他应付款	86,199,238.16	59,547,724.05	
其中：应付利息			
应付股利	21,050,000.00	7,500,000.00	
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	47,259,231.50	31,412,257.13	
其他流动负债	35,562,806.30	33,253,003.19	
流动负债合计	828,706,102.13	850,430,524.33	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	23,107,233.54	105,404,659.49	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	4,833,718.01	825,170.70	
递延收益	12,913,607.50	13,314,029.44	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	40,854,559.05	119,543,859.63	
负 债 合 计	869,560,661.18	969,974,383.96	
所有者权益			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	67,000.00	67,000.00	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	3,227,351.33	4,149,531.15	
盈余公积	25,000,000.00	24,200,140.63	
△一般风险准备			
未分配利润	52,776,979.91	59,524,613.08	
所有者权益合计	131,071,331.24	137,941,284.86	
负债及所有者权益合计	1,000,631,992.42	1,107,915,668.82	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐






利润表

编制单位：中国空分工程有限公司

金额单位：元

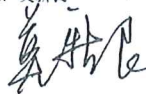
项 目	2025年度	2024年度	附注编号
一、营业总收入	682,066,163.56	977,375,329.56	十九、（四）
其中：营业收入	682,066,163.56	977,375,329.56	十九、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	659,033,443.58	903,923,713.86	
其中：营业成本	591,888,670.44	831,702,442.68	十九、（四）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	3,093,237.65	3,719,596.62	
销售费用	9,931,888.04	10,620,982.87	
管理费用	32,353,318.20	26,948,930.96	
研发费用	22,111,795.91	27,721,735.47	
财务费用	-345,466.66	3,210,025.26	
其中：利息费用	891,861.08	4,226,701.88	
利息收入	1,351,768.12	1,449,388.38	
加：其他收益	890,052.94	3,220,849.63	
投资收益（损失以“-”号填列）	-10,429,223.47	1,167,204.21	十九、（五）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	446,967.01	1,167,204.21	十九、（五）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,176,285.02	-4,092,513.31	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,031,895.16	-1,428,536.50	
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-13,491.85	22,752.04	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,688,537.78	72,341,371.77	
加：营业外收入	546,850.08	627,791.04	
减：营业外支出	2,088,420.69	447,739.12	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,146,967.17	72,521,423.69	
减：所得税费用	94,740.97	9,945,737.56	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,052,226.20	62,575,686.13	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,052,226.20	62,575,686.13	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		1,101,412.31	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,101,412.31	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		1,101,412.31	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额	14,052,226.20	63,677,098.44	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐





现金流量表

编制单位：中国空分工程有限公司

金额单位：元

项 目	2025年度	2024年度	附注编号
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	671,886,810.46	792,557,656.07	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	1,277,312.80	3,447,488.64	
收到其他与经营活动有关的现金	57,667,450.68	57,274,008.50	
经营活动现金流入小计	730,831,573.94	853,279,153.21	
购买商品、接受劳务支付的现金	536,401,589.81	554,555,344.10	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	101,464,407.33	92,131,577.45	
支付的各项税费	24,148,098.71	21,231,628.42	
支付其他与经营活动有关的现金	63,951,137.58	70,053,778.95	
经营活动现金流出小计	725,965,233.43	737,972,328.92	
经营活动产生的现金流量净额	4,866,340.51	115,306,824.29	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,327,700.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,500.00	78,600.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		527.61	
投资活动现金流入小计	11,500.00	5,406,827.61	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,080,124.45	2,558,563.13	
投资支付的现金	2,200,000.00		
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,280,124.45	2,558,563.13	
投资活动产生的现金流量净额	-4,268,624.45	2,848,264.48	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		82,868,406.96	
收到其他与筹资活动有关的现金		66,748,472.17	
筹资活动现金流入小计		149,616,879.13	
偿还债务支付的现金	45,000,000.00	145,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,389,680.54	8,599,320.78	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	52,389,680.54	153,599,320.78	
筹资活动产生的现金流量净额	-52,389,680.54	-3,982,441.65	
四、汇率变动对现金的影响	-134.97	103.73	
五、现金及现金等价物净增加额	-51,792,099.45	114,172,750.85	
加：期初现金及现金等价物的余额	270,211,883.69	156,039,132.84	
六、期末现金及现金等价物余额	218,419,784.24	270,211,883.69	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐





所有者权益变动表

金额单位：元

项目	2025年度						所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	
		优先股	永续债	其他			
一、上年年末余额	50,000,000.00					57,000.00	59,524,613.08
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	50,000,000.00					57,000.00	59,524,613.08
三、本年的增减变动金额（减少以“-”号填列）							
（一）综合收益总额							
（二）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配							
1.提取盈余公积						799,859.37	-20,799,859.37
2.提取一般风险准备						799,859.37	-799,859.37
3.对所有者（或股东）的分配							-20,000,000.00
4.其他							
（四）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他综合收益结转留存收益							
6.其他							
（五）专项储备提取和使用							
1.本年提取						-922,179.82	-922,179.82
2.本年使用						1,940,886.51	1,940,886.51
（六）其他						-2,863,066.33	-2,863,066.33
四、本年年末余额	50,000,000.00					67,000.00	52,776,979.91
						25,000,000.00	131,071,331.24

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：徐向晖

主管会计工作负责人：莫新良

会计机构负责人：李锐



所有者权益变动表(续)

金额单位: 元

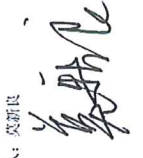
项目	2022年度										
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	50,000,000.00			67,000.00		-46,752.23	7,919,538.55	17,837,106.01		9,757,301.49	85,564,193.82
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	50,000,000.00			67,000.00		-46,752.23	7,919,538.55	17,837,106.01		9,757,301.49	85,564,193.82
三、本年年增减变动金额(减少以“-”号填列)						46,752.23	-3,800,007.40	6,257,034.62		49,757,311.59	52,377,091.04
(一) 综合收益总额						1,101,412.31				62,575,686.13	63,677,098.44
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积								6,257,568.61		-13,757,568.61	-7,500,000.00
2. 提取一般风险准备								6,257,568.61		-6,257,568.61	
3. 对所有者(或股东)的分配										-7,500,000.00	-7,500,000.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转						-1,054,660.08		105,466.01		919,194.07	
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益						-1,054,660.08		105,466.01		919,194.07	
6. 其他											
(五) 专项储备提取和使用							-3,800,007.40				-3,800,007.40
1. 本年提取							5,616,280.25				5,616,280.25
2. 本年使用							-9,416,287.65				-9,416,287.65
(六) 其他											
四、本年年末余额	50,000,000.00			67,000.00			4,149,531.15	24,200,140.63		50,524,613.08	137,941,284.86

后附财务报表附注为财务报表的重要组成部分。

法定代表人: 徐向晖

主管会计工作负责人: 莫新良

会计机构负责人: 李健



中国空分工程有限公司

2024年1月1日-2025年12月31日

财务报表附注

(除另有注明外,所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

1. 公司注册地、组织形式和总部地址。

中国空分工程有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系经浙江省工商行政管理局批准,由中国浦发机械工业股份有限公司、包头盈德投资有限公司、浙江海畅控股集团有限公司和14位自然人股东共同出资设立,于1981年5月19日在浙江省工商行政管理局登记注册,总部位于浙江省杭州市。

公司截止2025年12月31日的注册资本为人民币5,000.00万元;公司法定代表人为徐向晖;公司注册地址位于浙江省杭州市滨江区庙后王路299号;公司统一社会信用代码:913300001000000163。

2. 公司实际从事的主要经营活动。

本公司及各子公司(以下简称“本集团”)属建筑安装业。本集团主要经营范围:主要经营活动:承包境外机电工程和境内国际招标工程;承包境外机电工程和境内国际招标工程;上述境外工程所需的设备、材料出口;对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。承包空分设备成套工程、能源及化工设备成套工程、低温液化及储运设备、环保设备成套工程、市政工程,上述工程和设备及相关产品的设计、咨询、制造、销售、施工、监理和技术服务,国内工程设备招标代理;经营进出口业务。

3. 母公司以及集团最终母公司的名称。

本公司母公司系中国浦发机械工业股份有限公司,集团总部系中国机械工业集团有限公司。

4. 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日。

本财务报告业经本集团董事会于2026年5月20日批准报出。



二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自报告期末起至少 12 个月内不存在明显影响持续经营能力的因素。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度、2024 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）会计期间和经营周期

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。

本报告会计期间为 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币，本集团以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本集团采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）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	该应收款项（或单项计提的坏账准备）金额大于 100.00 万元
重要的应收账款核销情况	单项核销金额超过 50.00 万元的应收账款
账龄超过 1 年或逾期的重要预付账款/应付账款/ 其他应付款	单项应付账款/其他应付款余额大于 500.00 万元



项目	重要性标准
重要的合营或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占本集团净资产的5%以上或金额大于2,000.00万元,或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的10%以上

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并,企业合并中取得的资产和负债,按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果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,首先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,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并,应按以下顺序处理:

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的,转为购买日所属当期收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉(或计入当期损益的金额)。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较,前者大于后者,差额确认为商誉;前者小于后者,差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:



- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中应当确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的, 合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本溢价不足冲减的, 应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的, 在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制, 是指本集团拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动, 是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断, 通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的, 本集团进行重新评估。



合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

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

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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，由此产生的汇兑差额，除：①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汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，



除摊余成本(含减值)之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

3、外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表: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;所有者权益类项目除“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,采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润;年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示;折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额,作为外币报表折算差额,确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时,将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

(十一) 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1、金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产划分为:以摊余成本计量的金融资产;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

(1)以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标,且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致,即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。本集团对于此类金融资产,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,其摊销或减值产生的利得或损失,计入当期损益。



(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2、金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

(2)其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终



止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3、金融资产减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本集团对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。



(2) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产(含合同资产等其他适用项目，下同)的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已显著增加，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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，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。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日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并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

(3) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(4) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(5) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(6) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：



项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据—银行承兑汇票	相同承兑机构性质的应收票据具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验,对未逾期的银行承兑汇票不计算预期信用损失,对逾期的银行承兑汇票转入应收账款计算预期信用损失
应收票据—商业承兑汇票	相同承兑机构性质的应收票据具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产,本集团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。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款,本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款-账龄组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收账款-关联方组合	无风险组合	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
合同资产-账龄组合	相同账龄的合同资产具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
合同资产-关联方组合	无风险组合	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

③ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加,采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款—关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预估信用损失率,计算预期信用损失
其他应收款—应收往来款、备用金及其他组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预估信用损失率,计算预期信用损失

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产,予以终止确认:①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;②该金融资产已转移,且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;③该金融资产已转移,虽然企业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,



但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（十二）存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按个别认定法计价。

3、存货的盘存制度为永续盘存制。

4、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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



（十三）合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注三、（十一）“金融工具”。

（十四）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本集团个别财务报表中采用成本法核算；对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。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有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，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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的



份额,确认投资损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各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(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。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,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以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。



2、固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30.00-40.00	4.00-5.00	2.38-3.20
运输工具	5.00	0.00-4.00	19.20-20.00
电子设备	4.00-5.00	0.00-5.00	19.00-25.00
办公设备	4.00-5.00	0.00	20.00-25.00
其他	5.00	0.00	20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、(十九)“长期资产减值”。

4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(十六) 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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



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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十七）无形资产

1、无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2、无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

3、研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。其中，研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查，如意在获取知识而进行的活动，研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择，材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究，新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择等；开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等，如生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试，不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。



开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、(十九)“长期资产减值”。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。



可收回金额应当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。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十）合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

（二十一）职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。



本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

（二十二）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

1、亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

2、重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

（二十三）收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。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：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 销售商品业务
- (2) 工程总包类业务
- (3) 提供服务类业务
- (4) 其他销售及服务

本集团按照合同类型披露收入确认和计量所采用的会计政策：

- (1) 销售商品业务

本集团与客户之间的销售商品合同通常包含出口外销和国内销售成套设备的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以商品控制权转移时点确认收入：

A、约定不需本集团提供安装服务的产品，货到现场经客户签收或验收后，本集团根据客户的签收单或验收单确认收入；

B、约定货到现场需安装调试的产品，销售合同与安装合同单独签订或合并签订但单独计价的，则制造部分根据客户的签收单或验收单确认收入，安装部分根据安装调试的合格报告确认收入；合同一揽子签订且无法单独计价的，则按照分摊至各单项履约义务的交易价格确认收入。

- (2) 工程类总包业务

本集团与客户之间的工程类总包合同通常包含空分装置及能源储运等行业履约义务，由于客户能够控制本集团履约过程中的在建商品，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定提供服务的履约进度。对于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。



（3）提供服务业务

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含方案设计、施工图设计及相关技术咨询等履约义务，对于提供方案设计、施工图设计及相关技术咨询的服务类业务，由于本集团的履约成果具有专业性，且客户通常在服务成果交付并通过验收时才能获得其经济利益，此类业务在满足“企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业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”的条件下，属于在某一时段内履行的履约义务。针对此类业务，本集团采用产出法（具体细分为“里程碑法”）确认履约进度，依据合同约定的关键节点（里程碑）以及客户确认的验收证明作为产出指标确定履约进度；对于运维服务类业务，由于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，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，对于固定总价合同，在服务期限内平均确认收入；对于固定单价合同，根据客户确认的结算单确认收入。

（4）质保义务

根据合同约定、法律规定等，本集团为工程总包类业务和提供服务业务提供质量保证。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。

（二十四）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本集团企业为履行合同发生的成本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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本集团将对于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。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十五）政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

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

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外)。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。



资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十七）租赁

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

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本集团对于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，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本集团作为出租人的，在租赁期开始日，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，并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。

（2）经营租赁

本集团作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，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。

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。



四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售商品、提供劳务及其他应税销售及服务行为	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	20%、15%
教育费附加	实缴流转税税额计缴	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额计缴	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减30%后余值的1.2%计缴； 从租计征的，按租金收入的12%计缴。	12%
土地使用税	实际占用的土地面积	每平方米5元

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
杭州中空工程管理有限公司	20%
浦江县中晶污水处理有限责任公司	25%

（二）税收优惠及批文

1. 本公司于2024年12月8日经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局依法认定为高新技术企业，证书号为GR202433012353，有效期三年。根据《企业所得税法》相关规定，2024年度、2025年度执行15%的企业所得税率。

2. 本公司之子公司杭州中空工程管理有限公司根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）等小型微利企业的相关税收优惠规定，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）会计政策变更情况

本集团本期无会计政策变更情况。

（二）会计估计变更情况

本集团本期无需要说明的会计估计变更事项。



(三) 前期会计差错更正情况

本集团本期无需要说明的前期会计差错更正事项。

六、合并财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

1. 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金		
银行存款	223,118,448.38	279,185,885.76
其他货币资金	8,820,428.94	13,420,085.69
合计	<u>231,938,877.32</u>	<u>292,605,971.45</u>
其中：存放财务公司存款	213,560,113.78	271,209,520.82

2. 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票保证金	0.05	5,794,585.16
保函保证金	8,315,503.89	7,458,500.53
ETC 保证金	9,000.00	7,000.00
司法冻结	495,925.00	160,000.00
合计	<u>8,820,428.94</u>	<u>13,420,085.69</u>

(二) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	35,207,048.75	24,949,217.59
商业承兑汇票	99,000.00	
合计	<u>35,306,048.75</u>	<u>24,949,217.59</u>

2. 期末已质押的应收票据

无。



3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

2025年12月31日:

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		20,641,699.12
<u>合计</u>		<u>20,641,699.12</u>

2024年12月31日:

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		19,719,612.34
<u>合计</u>		<u>19,719,612.34</u>

4. 按坏账计提方法分类披露

2025年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>35,662,675.50</u>	<u>100.00</u>	<u>356,626.75</u>		<u>35,306,048.75</u>
其中：银行承兑汇票	35,562,675.50	99.72	355,626.75	1.00	35,207,048.75
商业承兑汇票	100,000.00	0.28	1,000.00	1.00	99,000.00
<u>合计</u>	<u>35,662,675.50</u>	<u>100.00</u>	<u>356,626.75</u>		<u>35,306,048.75</u>

接上表:

2024年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>25,201,229.89</u>	<u>100.00</u>	<u>252,012.30</u>		<u>24,949,217.59</u>
其中：银行承兑汇票	25,201,229.89	100.00	252,012.30	1.00	24,949,217.59
商业承兑汇票					
<u>合计</u>	<u>25,201,229.89</u>	<u>100.00</u>	<u>252,012.30</u>		<u>24,949,217.59</u>

按单项计提坏账准备:

无。



按组合计提坏账准备

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	35,562,675.50	355,626.75	1.00
商业承兑汇票	100,000.00	1,000.00	1.00
合计	<u>35,662,675.50</u>	<u>356,626.75</u>	

接上表:

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	25,201,229.89	252,012.30	1.00
商业承兑汇票			
合计	<u>25,201,229.89</u>	<u>252,012.30</u>	

5. 坏账准备的情况

2025年度:

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
银行承兑汇票	252,012.30	103,614.45			355,626.75
商业承兑汇票		1,000.00			1,000.00
合计	<u>252,012.30</u>	<u>104,614.45</u>			<u>356,626.75</u>

2024年度:

类别	2023年12月31日	本期变动金额			2024年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
银行承兑汇票	349,278.76	-97,266.46			252,012.30
商业承兑汇票	2,400.00	-2,400.00			
合计	<u>351,678.76</u>	<u>-99,666.46</u>			<u>252,012.30</u>

6. 报告期实际核销的应收票据情况

无。

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	219,843,785.44	148,202,146.44
1-2年(含2年)	64,005,602.62	88,839,918.53



账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
2-3年(含3年)	68,249,475.28	65,644,301.85
3-4年(含4年)	36,673,589.00	18,202,457.09
4-5年(含5年)	12,487,226.55	18,838,376.34
5年以上	13,142,371.78	16,542,662.11
合计	<u>414,402,050.67</u>	<u>356,269,862.36</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,010,000.00	0.24	1,010,000.00	100	
按组合计提坏账准备	<u>413,392,050.67</u>	<u>99.76</u>	<u>52,682,613.05</u>		<u>360,709,437.62</u>
其中：按账龄组合计提坏账准备	413,392,050.67	99.76	52,682,613.05	12.74	360,709,437.62
合计	<u>414,402,050.67</u>	<u>100.00</u>	<u>53,692,613.05</u>		<u>360,709,437.62</u>

接上表：

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,010,000.00	0.28	1,010,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>355,259,862.36</u>	<u>99.72</u>	<u>52,193,039.32</u>		<u>303,066,823.04</u>
其中：按账龄组合计提坏账准备	355,259,862.36	99.72	52,193,039.32	14.69	303,066,823.04
合计	<u>356,269,862.36</u>	<u>100.00</u>	<u>53,203,039.32</u>		<u>303,066,823.04</u>

按单项计提坏账准备：

名称	2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
内蒙古恒坤化工有限公司	1,010,000.00	1,010,000.00	100.00	预计无法回收
合计	<u>1,010,000.00</u>	<u>1,010,000.00</u>		



接上表：

名称	2024年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
内蒙古恒坤化工有限公司	1,010,000.00	1,010,000.00	100.00	预计无法回收
合计	<u>1,010,000.00</u>	<u>1,010,000.00</u>		

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：按账龄组合计提坏账准备

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	219,843,785.44	2,198,437.86	1.00
1-2年(含2年)	64,005,602.62	3,200,280.14	5.00
2-3年(含3年)	68,249,475.28	6,824,947.53	10.00
3-4年(含4年)	36,673,589.00	18,336,794.50	50.00
4-5年(含5年)	12,487,226.55	9,989,781.24	80.00
5年以上	12,132,371.78	12,132,371.78	100.00
合计	<u>413,392,050.67</u>	<u>52,682,613.05</u>	

接上表：

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	148,202,146.44	1,482,021.47	1.00
1-2年(含2年)	88,839,918.53	4,441,995.93	5.00
2-3年(含3年)	65,644,301.85	6,564,430.19	10.00
3-4年(含4年)	18,202,457.09	9,101,228.55	50.00
4-5年(含5年)	18,838,376.34	15,070,701.07	80.00
5年以上	15,532,662.11	15,532,662.11	100.00
合计	<u>355,259,862.36</u>	<u>52,193,039.32</u>	

3. 坏账准备的情况

2025年度：

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
	计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,010,000.00				1,010,000.00
按账龄组合计提坏账准备	52,193,039.32	489,573.73			52,682,613.05
合计	<u>53,203,039.32</u>	<u>489,573.73</u>			<u>53,692,613.05</u>



2024 年度：

类别	2023 年 12 月 31 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按单项计提坏账准备	1,010,000.00				1,010,000.00
按账龄组合计提坏账准备	47,111,560.91	5,081,478.41			52,193,039.32
合计	48,121,560.91	5,081,478.41			53,203,039.32

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

4. 报告期实际核销的应收账款情况

无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

2025 年 12 月 31 日：

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
连云港荣泰化工仓储有限公司	100,166,269.86	51,262,104.04	151,428,373.90	27.72	1,800,665.59
江苏安德福仓储有限责任公司		48,403,013.11	48,403,013.11	8.86	484,030.13
远景零碳技术(赤峰)有限公司	31,202,847.37	4,019,009.95	35,221,857.32	6.45	352,218.57
大连西中岛鼎新仓储有限责任公司	20,473,539.50	8,900,000.00	29,373,539.50	5.38	293,735.40
金华金开文化旅游发展集团有限公司	26,899,639.52	1,707,878.84	28,607,518.36	5.24	1,311,776.67
合计	178,742,296.25	114,292,005.94	293,034,302.19	53.65	4,242,426.36

2024 年 12 月 31 日：

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
连云港荣泰化工仓储有限公司	39,208,826.07	177,489,581.68	216,698,407.75	36.64	2,168,944.08
河南安钢周口钢铁有限责任公司	41,092,262.45		41,092,262.45	6.95	2,054,613.12
金华金开文化旅游发展集团有限公司	28,663,796.25	1,707,878.84	30,371,675.09	5.14	273,963.83



单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
大连西中岛鼎新仓储有限责任公 司	11,906,283.00	15,490,100.47	27,396,383.47	4.63	303,716.75
远景零碳技术(赤峰)有限公司		24,085,760.21	24,085,760.21	4.07	240,857.60
合计	120,871,167.77	218,773,321.20	339,644,488.97	57.43	5,042,095.38

(四) 合同资产

1. 合同资产情况

项目	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算工程款	48,403,013.11	484,030.13	47,918,982.98
质保金	83,535,642.91	835,356.43	82,700,286.48
合计	131,938,656.02	1,319,386.56	130,619,269.46

接上表:

项目	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算工程款	214,479,716.63	2,144,797.17	212,334,919.46
质保金	20,648,455.11	206,484.55	20,441,970.56
合计	235,128,171.74	2,351,281.72	232,776,890.02

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	131,938,656.02	100.00	1,319,386.56		130,619,269.46
其中:按账龄组合计提坏账准备	131,938,656.02	100.00	1,319,386.56	1.00	130,619,269.46
合计	131,938,656.02	100.00	1,319,386.56		130,619,269.46

接上表:

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	235,128,171.74	100.00	2,351,281.72		232,776,890.02
其中:按账龄组合计提坏账准备	235,128,171.74	100.00	2,351,281.72	1.00	232,776,890.02
合计	235,128,171.74	100.00	2,351,281.72		232,776,890.02



按单项计提坏账准备:

无。

按组合计提坏账准备

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
按账龄组合计提坏账准备	131,938,656.02	1,319,386.56	1.00
合计	<u>131,938,656.02</u>	<u>1,319,386.56</u>	

接上表:

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
按账龄组合计提坏账准备	235,128,171.74	2,351,281.72	1.00
合计	<u>235,128,171.74</u>	<u>2,351,281.72</u>	

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收票据	2,826,292.95	2,817,146.49
合计	<u>2,826,292.95</u>	<u>2,817,146.49</u>

2. 期末公司已质押的应收款项融资

无。

3. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

2025年12月31日:

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	16,651,023.80	
合计	<u>16,651,023.80</u>	

2024年12月31日:

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	4,000,478.36	
合计	<u>4,000,478.36</u>	



4. 按坏账计提方法分类披露

2025年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,826,292.95	100.00			2,826,292.95
其中：银行承兑汇票	2,826,292.95	100.00			2,826,292.95
合计	2,826,292.95	100.00			2,826,292.95

接上表：

2024年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,817,146.49	100.00			2,817,146.49
其中：银行承兑汇票	2,817,146.49	100.00			2,817,146.49
合计	2,817,146.49	100.00			2,817,146.49

(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	38,324,554.68	87.68	28,225,197.24	93.49
1-2年(含2年)	4,495,988.53	10.28	695,503.18	2.30
2-3年(含3年)	36,269.12	0.08	147,303.93	0.49
3年以上	858,963.09	1.96	1,124,122.64	3.72
合计	43,715,775.42	100.00	30,192,126.99	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025年12月31日	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
乐博工程(杭州)有限公司	11,254,070.81	25.74
杭州点开科技有限公司	2,475,000.00	5.66
江苏大明工业科技集团有限公司	1,799,992.89	4.12
江西气体压缩机有限公司	1,752,000.00	4.01
福建永福汇能科技有限公司	1,598,000.00	3.66
合计	18,879,063.70	43.19



接上表：

单位名称	2024年12月31日	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
杭州泛利实业有限公司	3,262,641.60	10.81
北京长柠科技有限公司	2,546,017.70	8.43
恒品机电设备(上海)有限公司	2,365,960.24	7.84
江苏佳鑫环保工程有限公司	1,659,310.76	5.50
上海骏邦压缩机有限公司	1,240,248.19	4.11
合计	11,074,178.49	36.69

(七) 其他应收款

1. 项目列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应收款	5,224,254.53	8,062,391.19
合计	5,224,254.53	8,062,391.19

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	2,346,734.10	3,637,593.29
1-2年(含2年)	1,870,896.01	1,962,687.95
2-3年(含3年)	910,225.45	1,682,588.02
3-4年(含4年)	660,000.00	2,113,500.00
4-5年(含5年)	63,500.00	36,765.50
5年以上	5,488,995.30	6,536,729.80
合计	11,340,350.86	15,969,864.56

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金	5,308,134.37	9,079,789.50
往来款	4,713,850.06	4,661,182.69
应收退税款	752,544.31	1,613,031.19
专项应收款	340,671.58	335,568.14
押金款	119,100.00	110,000.00
借款备用金	106,050.54	170,293.04
合计	11,340,350.86	15,969,864.56



(3) 按坏账计提方法分类披露

2025年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	4,500,000.00	39.68	4,500,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>6,840,350.86</u>	<u>60.32</u>	<u>1,616,096.33</u>		<u>5,224,254.53</u>
其中：按账龄组合计提坏账准备	6,840,350.86	60.32	1,616,096.33	23.63	5,224,254.53
合计	<u>11,340,350.86</u>	<u>100.00</u>	<u>6,116,096.33</u>		<u>5,224,254.53</u>

接上表：

2024年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	4,500,000.00	28.18	4,500,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>11,469,864.56</u>	<u>71.82</u>	<u>3,407,473.37</u>		<u>8,062,391.19</u>
其中：按账龄组合计提坏账准备	11,469,864.56	71.82	3,407,473.37	29.71	8,062,391.19
合计	<u>15,969,864.56</u>	<u>100.00</u>	<u>7,907,473.37</u>		<u>8,062,391.19</u>

按单项计提坏账准备：

2025年12月31日

名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
陕西大泽能源科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	<u>4,500,000.00</u>	<u>4,500,000.00</u>		

接上表：

2024年12月31日

名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
陕西大泽能源科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	<u>4,500,000.00</u>	<u>4,500,000.00</u>		



按账龄组合计提坏账准备

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	2,346,734.10	11,733.67	0.50
1-2年(含2年)	870,896.01	43,544.80	5.00
2-3年(含3年)	1,910,225.45	191,022.55	10.00
3-4年(含4年)	660,000.00	330,000.01	50.00
4-5年(含5年)	63,500.00	50,800.00	80.00
5年以上	988,995.30	988,995.30	100.00
合计	6,840,350.86	1,616,096.33	

接上表:

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	3,637,593.29	18,187.97	0.50
1-2年(含2年)	1,962,687.95	98,134.40	5.00
2-3年(含3年)	1,682,588.02	168,258.80	10.00
3-4年(含4年)	2,113,500.00	1,056,750.00	50.00
4-5年(含5年)	36,765.50	29,412.40	80.00
5年以上	2,036,729.80	2,036,729.80	100.00
合计	11,469,864.56	3,407,473.37	

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

2025年度:

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,407,473.37		4,500,000.00	<u>7,907,473.37</u>
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-1,791,377.04			<u>-1,791,377.04</u>
本期转回				



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）	
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	<u>1,616,096.33</u>		<u>4,500,000.00</u>	<u>6,116,096.33</u>

2024年度：

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）	
2024年1月1日余额	10,709,696.23		4,500,000.00	<u>15,209,696.23</u>
2024年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-855,142.51			<u>-855,142.51</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销	6,447,080.35			<u>6,447,080.35</u>
其他变动				
2024年12月31日余额	<u>3,407,473.37</u>		<u>4,500,000.00</u>	<u>7,907,473.37</u>

(5) 坏账准备的情况

2025年度：

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按单项计提坏账准备	4,500,000.00				4,500,000.00
按账龄组合计提坏账准备	3,407,473.37	-1,791,377.04			1,616,096.33
<u>合计</u>	<u>7,907,473.37</u>	<u>-1,791,377.04</u>			<u>6,116,096.33</u>



2024 年度：

类别	2023 年 12 月 31 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	4,500,000.00				4,500,000.00
按账龄组合计提坏账准备	10,709,696.23	-855,142.51		6,447,080.35	3,407,473.37
合计	15,209,696.23	-855,142.51		6,447,080.35	7,907,473.37

(6) 报告期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	6,447,080.35

其中重要的其他应收款核销情况：

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
浙江中明控股公司有限公司	往来款	6,447,080.35	企业已注销	董事会决议	否
合计		6,447,080.35			

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2025年12月31日：

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
中机国能电力工程有限公司	3,500,000.00	30.86	往来款	5 年以上	3,500,000.00
陕西大泽能源科技有限公司	1,000,000.00	8.82	保证金	5 年以上	1,000,000.00
浙江浦江丰安园区管理有限公司	1,000,000.00	8.82	保证金	2-3 年 (含 3 年)	100,000.00
河北兴晶商贸有限公司	800,500.00	7.06	保证金	1 年以内 (含 1 年)	4,002.50
安宁市劳动保障监察大队	706,500.00	6.23	保证金	2-3 年 (含 3 年)	70,650.00
合计	7,007,000.00	61.79			4,674,652.50

2024年12月31日：

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
中机国能电力工程有限公司	3,500,000.00	21.92	往来款	5 年以上	3,500,000.00
安阳钢铁股份有限公司	2,045,000.00	12.81	保证金	3-4 年 (含 4 年)	1,022,500.00
华陇国际建设股份有限公司	1,500,000.00	9.39	保证金	2-3 年 (含 3 年)	150,000.00



单位名称	期末余额	占其他应 收款总额 的比例 (%)	款项 性质	账龄	坏账准备期末余额
浙江浦江丰安园区管理有限公司	1,000,000.00	6.26	保证金	1-2年(含2年)	50,000.00
陕西大泽能源科技有限公司	1,000,000.00	6.26	保证金	5年以上	1,000,000.00
合计	9,045,000.00	56.64			5,722,500.00

(八) 存货

1. 存货分类

项目	2025年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	26,945,588.75	4,353,096.10	22,592,492.65
合同履约成本	5,977,502.08		5,977,502.08
合计	32,923,090.83	4,353,096.10	28,569,994.73

接上表:

项目	2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	15,367,986.30	4,146,069.77	11,221,916.53
合同履约成本	57,477,211.53		57,477,211.53
合计	72,845,197.83	4,146,069.77	68,699,128.06

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

2025年度:

项目	2024年12月 31日	本期增加金额		本期减少金额		2025年12月 31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,146,069.77	207,026.33				4,353,096.10
合计	4,146,069.77	207,026.33				4,353,096.10

2024年度:

项目	2023年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2024年12月 31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		4,146,069.77				4,146,069.77
合计		4,146,069.77				4,146,069.77



(九) 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预缴税金		2,323,936.50
待抵扣进项税	745,961.62	381,486.37
<u>合计</u>	<u>745,961.62</u>	<u>2,705,422.87</u>



(十) 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

2025年度:

被投资单位名称	2024年12月31日余额	减值准备期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	本期增减变动	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润	本期计提减值准备	其他	2025年12月31日余额	减值准备期末余额
---------	---------------	----------	------	------	-------------	--------	----------	--------	-------------	----------	----	---------------	----------

一、联营企业

瑞林环境(万安)有限公司	2,171,603.80				446,967.01							2,618,570.81	
合计	<u>2,171,603.80</u>				<u>446,967.01</u>							<u>2,618,570.81</u>	

2024年度:

被投资单位名称	2023年12月31日余额	减值准备期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	本期增减变动	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润	本期计提减值准备	其他	2024年12月31日余额	减值准备期末余额
---------	---------------	----------	------	------	-------------	--------	----------	--------	-------------	----------	----	---------------	----------

一、联营企业

瑞林环境(万安)有限公司	1,004,399.59				1,167,204.21							2,171,603.80	
合计	<u>1,004,399.59</u>				<u>1,167,204.21</u>							<u>2,171,603.80</u>	



(十一) 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

2025 年度：

无。

2024 年度：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增减变动		本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失
		追加投资	减少投资		
上虞溶解乙炔气有限公司	419,403.40		419,403.40		
合计	419,403.40		419,403.40		

接上表：

项目	本期增减变动	2024 年 12 月 31 日	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	动 其他					

上虞溶解乙炔气有限公司

合计

(十二) 固定资产

1. 项目列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	128,350,641.20	132,469,035.21
固定资产清理		
合计	128,350,641.20	132,469,035.21

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

2025年度：

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值						
1. 2024 年 12 月 31 日	161,824,317.74	2,754,897.46	4,767,674.47	55,293.12	236,626.56	169,638,809.35
2. 本期增加金额		153,480.55	237,312.30			390,792.85



项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
(1) 购置		153,480.55	237,312.30			<u>390,792.85</u>
(2) 在建工程转入						
3. 本期减少金额		<u>591,721.00</u>	<u>154,581.53</u>			<u>746,302.53</u>
(1) 处置或报废		591,721.00	154,581.53			<u>746,302.53</u>
4. 2025年12月31日	<u>161,824,317.74</u>	<u>2,316,657.01</u>	<u>4,850,405.24</u>	<u>55,293.12</u>	<u>236,626.56</u>	<u>169,283,299.67</u>
二、累计折旧						
1. 2024年12月31日	31,061,683.78	1,735,872.97	4,104,131.11	31,459.72	236,626.56	<u>37,169,774.14</u>
2. 本期增加金额	<u>3,842,875.88</u>	<u>342,133.31</u>	<u>291,060.82</u>	<u>8,000.16</u>		<u>4,484,070.17</u>
(1) 计提	3,842,875.88	342,133.31	291,060.82	8,000.16		<u>4,484,070.17</u>
3. 本期减少金额		<u>568,052.16</u>	<u>153,133.68</u>			<u>721,185.84</u>
(1) 处置或报废		568,052.16	153,133.68			<u>721,185.84</u>
4. 2025年12月31日	<u>34,904,559.66</u>	<u>1,509,954.12</u>	<u>4,242,058.25</u>	<u>39,459.88</u>	<u>236,626.56</u>	<u>40,932,658.47</u>
三、减值准备						
1. 2024年12月31日						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 2025年12月31日						
四、账面价值						
1. 2025年12月31日	<u>126,919,758.08</u>	<u>806,702.89</u>	<u>608,346.99</u>	<u>15,833.24</u>		<u>128,350,641.20</u>
2. 2024年12月31日	<u>130,762,633.96</u>	<u>1,019,024.49</u>	<u>663,543.36</u>	<u>23,833.40</u>		<u>132,469,035.21</u>

2024年度:

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值						
1. 2023年12月31日	161,824,317.74	3,391,760.14	4,773,290.42	55,293.12	236,626.56	<u>170,281,287.98</u>
2. 本期增加金额		<u>453,628.32</u>	<u>250,543.07</u>			<u>704,171.39</u>
(1) 购置		453,628.32	250,543.07			<u>704,171.39</u>
(2) 在建工程转入						
3. 本期减少金额		<u>1,090,491.00</u>	<u>256,159.02</u>			<u>1,346,650.02</u>
(1) 处置或报废		1,090,491.00	256,159.02			<u>1,346,650.02</u>
4. 2024年12月31日	<u>161,824,317.74</u>	<u>2,754,897.46</u>	<u>4,767,674.47</u>	<u>55,293.12</u>	<u>236,626.56</u>	<u>169,638,809.35</u>
二、累计折旧						



项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
1. 2023年12月31日	27,218,807.90	2,499,546.47	4,016,284.41	21,995.03	236,626.56	<u>33,993,260.37</u>
2. 本期增加金额	<u>3,842,875.88</u>	<u>283,197.86</u>	<u>339,698.71</u>	<u>9,464.69</u>		<u>4,475,237.14</u>
(1) 计提	3,842,875.88	283,197.86	339,698.71	9,464.69		<u>4,475,237.14</u>
3. 本期减少金额		<u>1,046,871.36</u>	<u>251,852.01</u>			<u>1,298,723.37</u>
(1) 处置或报废		1,046,871.36	251,852.01			<u>1,298,723.37</u>
4. 2024年12月31日	<u>31,061,683.78</u>	<u>1,735,872.97</u>	<u>4,104,131.11</u>	<u>31,459.72</u>	<u>236,626.56</u>	<u>37,169,774.14</u>
三、减值准备						
1. 2023年12月31日						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 2024年12月31日						
四、账面价值						
1. 2024年12月31日	<u>130,762,633.96</u>	<u>1,019,024.49</u>	<u>663,543.36</u>	<u>23,833.40</u>		<u>132,469,035.21</u>
2. 2023年12月31日	<u>134,605,509.84</u>	<u>892,213.67</u>	<u>757,006.01</u>	<u>33,298.09</u>		<u>136,288,027.61</u>

(2) 暂时闲置固定资产情况

无。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产情况

固定资产类别	2025年12月31日	2024年12月31日
房屋及建筑物	102,396,776.37	105,497,161.74
<u>合计</u>	<u>102,396,776.37</u>	<u>105,497,161.74</u>

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

无。

(十三) 无形资产

1. 无形资产情况

2025年度:

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1. 2024年12月31日	5,036,823.31	5,915,815.63	<u>10,952,638.94</u>
2. 本期增加金额		<u>1,878,193.35</u>	<u>1,878,193.35</u>
(1) 购置		1,878,193.35	<u>1,878,193.35</u>



项目	土地使用权	软件使用权	合计
3. 本期减少金额			
4. 2025 年 12 月 31 日	<u>5,036,823.31</u>	<u>7,794,008.98</u>	<u>12,830,832.29</u>
二、累计摊销			
1. 2024 年 12 月 31 日	1,217,232.95	4,746,869.80	<u>5,964,102.75</u>
2. 本期增加金额	<u>100,736.52</u>	<u>326,706.80</u>	<u>427,443.32</u>
(1) 计提	100,736.52	326,706.80	<u>427,443.32</u>
3. 本期减少金额			
4. 2025 年 12 月 31 日	<u>1,317,969.47</u>	<u>5,073,576.60</u>	<u>6,391,546.07</u>
三、减值准备			
1. 2024 年 12 月 31 日			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2025 年 12 月 31 日			
四、账面价值			
1. 2025 年 12 月 31 日	<u>3,718,853.84</u>	<u>2,720,432.38</u>	<u>6,439,286.22</u>
2. 2024 年 12 月 31 日	<u>3,819,590.36</u>	<u>1,168,945.83</u>	<u>4,988,536.19</u>
2024 年度:			
项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1. 2023 年 12 月 31 日	5,036,823.31	5,533,287.61	<u>10,570,110.92</u>
2. 本期增加金额		<u>382,528.02</u>	<u>382,528.02</u>
(1) 购置		382,528.02	<u>382,528.02</u>
3. 本期减少金额			
4. 2024 年 12 月 31 日	<u>5,036,823.31</u>	<u>5,915,815.63</u>	<u>10,952,638.94</u>
二、累计摊销			
1. 2023 年 12 月 31 日	1,116,496.43	4,559,130.26	<u>5,675,626.69</u>
2. 本期增加金额	<u>100,736.52</u>	<u>187,739.54</u>	<u>288,476.06</u>
(1) 计提	100,736.52	187,739.54	<u>288,476.06</u>
3. 本期减少金额			
4. 2024 年 12 月 31 日	<u>1,217,232.95</u>	<u>4,746,869.80</u>	<u>5,964,102.75</u>
三、减值准备			
1. 2023 年 12 月 31 日			
2. 本期增加金额			



项目	土地使用权	软件使用权	合计
3. 本期减少金额			
4. 2024年12月31日			
四、账面价值			
1. 2024年12月31日	<u>3,819,590.36</u>	<u>1,168,945.83</u>	<u>4,988,536.19</u>
2. 2023年12月31日	<u>3,920,326.88</u>	<u>974,157.35</u>	<u>4,894,484.23</u>

(十四) 长期待摊费用

2025年度:

项目	2024年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2025年12月31日
装修费	1,221,039.14		390,698.04		830,341.10
<u>合计</u>	<u>1,221,039.14</u>		<u>390,698.04</u>		<u>830,341.10</u>

2024年度:

项目	2023年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2024年12月31日
装修费	931,655.85	569,864.88	280,481.59		1,221,039.14
<u>合计</u>	<u>931,655.85</u>	<u>569,864.88</u>	<u>280,481.59</u>		<u>1,221,039.14</u>

(十五) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	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
已计提未支付的职工薪酬	132,052,294.34	19,807,844.15	90,161,045.59	13,524,156.84
信用减值准备	60,165,336.13	9,025,800.83	61,362,524.99	9,211,056.72
资产减值准备	5,672,482.66	415,562.79	6,497,351.49	559,995.75
预计负债	8,683,718.01	917,557.70	825,170.70	123,775.61
重组义务负债	10,876,190.48	1,631,428.57		
<u>合计</u>	<u>217,450,021.62</u>	<u>31,798,194.04</u>	<u>158,846,092.77</u>	<u>23,418,984.92</u>

2. 未经抵销的递延所得税负债

无。

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税资 产或负债余额	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债余额
递延所得税资产		31,798,194.04		23,418,984.92



(十六) 所有权或使用权受限资产

项目	2025年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,820,428.94	8,820,428.94	保证金等	存在银行承兑汇票保证金、保函保证金及诉讼冻结款项
应收账款	45,345,840.04	38,819,056.69	应收款项保理融资款	应收款项已办理保理融资，受保理合同约定
合计	54,166,268.98	47,639,485.63		

接上表：

项目	2024年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,420,085.69	13,420,085.69	保证金等	存在银行承兑汇票保证金、保函保证金及诉讼冻结款项
应收账款及其他 应收款	69,616,879.13	65,039,360.96	应收款项保理融资款	应收款项已办理保理融资，受保理合同约定
固定资产	161,807,717.74	130,761,969.96	最高额抵押	存在抵押借款
合计	244,844,682.56	209,221,416.61		

(十七) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
抵押借款		
未终止确认的应收账款融资		2,868,406.96
合计		2,868,406.96

(十八) 应付票据

种类	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票		15,738,223.00
合计		15,738,223.00

(十九) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
建安款	175,476,223.44	187,229,225.15
设备款	112,766,478.15	162,188,997.16



项目	2025年12月31日	2024年12月31日
材料款	73,471,865.68	93,204,918.53
服务款	10,659,568.01	17,012,665.71
设计款	9,153,142.58	12,013,560.38
合计	<u>381,527,277.86</u>	<u>471,649,366.93</u>

2. 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	未偿还或结转的原因
中国建筑第二工程局有限公司	21,225,633.45	33,020,078.06	尚未结算
中石化南京工程有限公司	15,283,133.64	29,683,387.25	尚未结算
浙江常鸿建筑工程有限公司	12,370,409.00	12,497,009.00	尚未结算
浙江振申绝热科技股份有限公司	12,114,573.90	17,523,953.62	尚未结算
天津众业建设工程有限公司	10,403,460.95	14,002,254.01	尚未结算
湖北省工业建筑集团安装工程有限公司	8,182,676.33	11,811,116.69	尚未结算
江苏新凯环保有限公司	4,404,473.00	5,507,646.84	尚未结算
杭氧集团股份有限公司	2,037,125.00	11,019,866.00	尚未结算
浙江天英环保科技有限公司	1,373,207.65	6,335,123.49	尚未结算
竹溪县清源水处理有限公司	613,128.06	5,429,833.53	尚未结算
合计	<u>88,007,820.98</u>	<u>146,830,268.49</u>	

(二十) 预收款项

1. 预收款项列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收房租	895,727.28	913,641.83
合计	<u>895,727.28</u>	<u>913,641.83</u>

2. 期末账龄超过1年的重要预收账款

无。

(二十一) 合同负债

1. 合同负债情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收工程款	127,673,326.65	115,784,766.16
合计	<u>127,673,326.65</u>	<u>115,784,766.16</u>

2. 期末账龄超过1年的重要合同负债

无。



(二十二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

2025 年度:

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	126,602,775.36	106,283,270.26	100,298,228.23	132,587,817.39
二、离职后福利中-设定提存计划负债	523,887.98	9,060,692.31	8,657,286.20	927,294.09
三、辞退福利		176,305.00	176,305.00	
合计	<u>127,126,663.34</u>	<u>115,520,267.57</u>	<u>109,131,819.43</u>	<u>133,515,111.48</u>

2024 年度:

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	56,504,879.52	159,483,984.11	89,386,088.27	126,602,775.36
二、离职后福利中-设定提存计划负债	451,368.90	8,022,279.43	7,949,760.35	523,887.98
三、辞退福利		26,000.00	26,000.00	
合计	<u>56,956,248.42</u>	<u>167,532,263.54</u>	<u>97,361,848.62</u>	<u>127,126,663.34</u>

2. 短期薪酬列示

2025 年度:

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	126,295,009.21	89,088,257.86	83,330,972.73	132,052,294.34
二、职工福利费		2,850,711.30	2,850,711.30	
三、社会保险费	<u>307,766.15</u>	<u>5,690,156.78</u>	<u>5,465,849.88</u>	<u>532,073.05</u>
其中: 医疗保险费	270,710.41	5,213,072.51	5,007,093.14	476,689.78
工伤保险费	37,055.74	476,979.06	458,756.74	55,278.06
生育保险费		105.21		105.21
四、住房公积金		7,201,554.00	7,198,104.00	3,450.00
五、工会经费和职工教育经费		1,452,590.32	1,452,590.32	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	<u>126,602,775.36</u>	<u>106,283,270.26</u>	<u>100,298,228.23</u>	<u>132,587,817.39</u>

2024 年度:

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	56,208,297.94	143,154,546.94	73,067,835.67	126,295,009.21



项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
二、职工福利费		3,078,437.73	3,078,437.73	
三、社会保险费	<u>296,581.58</u>	<u>5,264,050.93</u>	<u>5,252,866.36</u>	<u>307,766.15</u>
其中：医疗保险费	238,704.21	4,820,038.95	4,788,032.75	270,710.41
工伤保险费	57,877.37	444,011.98	464,833.61	37,055.74
生育保险费				
四、住房公积金		6,714,311.01	6,714,311.01	
五、工会经费和职工教育经费		1,272,637.50	1,272,637.50	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
<u>合计</u>	<u>56,504,879.52</u>	<u>159,483,984.11</u>	<u>89,386,088.27</u>	<u>126,602,775.36</u>

3. 设定提存计划列示

2025年度：

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
1. 基本养老保险	498,036.11	8,786,116.96	8,393,676.96	890,476.11
2. 失业保险费	25,851.87	274,575.35	263,609.24	36,817.98
<u>合计</u>	<u>523,887.98</u>	<u>9,060,692.31</u>	<u>8,657,286.20</u>	<u>927,294.09</u>

2024年度：

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
1. 基本养老保险	427,973.33	7,758,513.80	7,688,451.02	498,036.11
2. 失业保险费	23,395.57	263,765.63	261,309.33	25,851.87
<u>合计</u>	<u>451,368.90</u>	<u>8,022,279.43</u>	<u>7,949,760.35</u>	<u>523,887.98</u>

4. 辞退福利

2025年度：

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	176,305.00	
<u>合计</u>	<u>176,305.00</u>	

2024年度：

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	26,000.00	
<u>合计</u>	<u>26,000.00</u>	



(二十三) 应交税费

税费项目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	16,136,586.29	10,320,880.66
代扣代缴个人所得税	2,554,830.78	106,901.23
房产税	670,840.39	660,145.33
增值税	9,156,041.97	43,223.23
土地使用税	49,510.00	49,510.00
城市维护建设税	17,400.55	461,594.13
教育费附加	12,428.97	330,205.71
印花税	1,351.12	
其他	80,135.47	133,492.69
合计	<u>28,679,125.54</u>	<u>12,105,952.98</u>

(二十四) 其他应付款

1. 项目列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付股利	21,050,000.00	7,500,000.00
其他应付款	42,407,727.43	38,838,393.77
合计	<u>63,457,727.43</u>	<u>46,338,393.77</u>

2. 应付股利

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
普通股股利	21,050,000.00	7,500,000.00
合计	<u>21,050,000.00</u>	<u>7,500,000.00</u>

3. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
往来款	32,060,036.11	27,167,703.07
押金款	5,000,000.00	5,000,000.00
保证金	3,748,169.10	5,690,169.10
专项经费	1,064,427.48	453,806.29
代扣个人款项	535,094.74	526,715.31
合计	<u>42,407,727.43</u>	<u>38,838,393.77</u>



(2) 期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
盈德气体工程(浙江)有限公司	30,643,534.81	22,501,921.68	尚未结算
安康市恒口示范区投资发展集团有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	尚未结算
杭州善谋科技有限公司	1,026,638.67	1,026,638.67	尚未结算
合计	33,270,173.48	25,128,560.35	

(二十五) 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	47,259,231.50	31,412,257.13
合计	47,259,231.50	31,412,257.13

(二十六) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税	14,295,912.98	13,361,940.68
未终止确认的银行承兑票据继续涉入负债	20,641,699.12	19,719,612.34
合计	34,937,612.10	33,081,553.02

(二十七) 长期借款

借款条件类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	利率区间
信用借款		25,021,388.89	2.70%-5.23%
抵押借款		35,037,430.56	3.50%-4.45%
未终止确认的应收账款融资	23,107,233.54	45,345,840.04	3.85%
合计	23,107,233.54	105,404,659.49	

(二十八) 预计负债

1. 分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
产品质量保证	2,823,718.01	825,170.70
未决诉讼	5,860,000.00	
合计	8,683,718.01	825,170.70



(二十九) 递延收益

2025年度:

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	形成原因
政府补助	13,314,029.44		400,421.94	12,913,607.50	国家 LNG 能源项目补贴款
合计	13,314,029.44		400,421.94	12,913,607.50	

2024年度:

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日	形成原因
政府补助	13,714,451.38		400,421.94	13,314,029.44	国家 LNG 能源项目补贴款
合计	13,714,451.38		400,421.94	13,314,029.44	

(三十) 实收资本

2025年度:

股东名称	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
中国浦发机械工业股份有限公司	25,500,000.00			25,500,000.00
包头盈德投资有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
胡文松	2,500,000.00			2,500,000.00
浙江海畅控股集团有限公司	2,500,000.00			2,500,000.00
张行东	500,000.00			500,000.00
李积杰	500,000.00			500,000.00
沈虎祥	500,000.00			500,000.00
徐向晖	500,000.00			500,000.00
吕跃刚	350,000.00			350,000.00
陆棋	300,000.00			300,000.00
柳春来	300,000.00			300,000.00
李俊	300,000.00			300,000.00
李金连	300,000.00			300,000.00
盛建兵	250,000.00			250,000.00
缪越	250,000.00			250,000.00
蒋应华	250,000.00			250,000.00
李万军	200,000.00			200,000.00
合计	50,000,000.00			50,000,000.00



2024 年度:

股东名称	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
中国浦发机械工业股份有限公司	25,500,000.00			25,500,000.00
包头盈德投资有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
胡文松	2,500,000.00			2,500,000.00
浙江海畅控股集团有限公司	2,500,000.00			2,500,000.00
张行东	500,000.00			500,000.00
李积杰	500,000.00			500,000.00
沈虎祥	500,000.00			500,000.00
徐向晖	500,000.00			500,000.00
吕跃刚	350,000.00			350,000.00
陆棋	300,000.00			300,000.00
柳春来	300,000.00			300,000.00
李俊	300,000.00			300,000.00
李金连	300,000.00			300,000.00
盛建兵	250,000.00			250,000.00
缪越	250,000.00			250,000.00
蒋应华	250,000.00			250,000.00
李万军	200,000.00			200,000.00
合计	50,000,000.00			50,000,000.00

(三十一) 资本公积

2025 年度:

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
资本溢价 (或股本溢价)	67,000.00			67,000.00
合计	67,000.00			67,000.00

2024 年度:

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
资本溢价 (或股本溢价)	67,000.00			67,000.00
合计	67,000.00			67,000.00

(三十二) 其他综合收益

2025 年度:

无。



2024年度:

项目	2023年12月31日	本期所得税前发生额	本期发生金额			税后归属于母公司	税后归属于少数股东	2024年12月31日
			减:前期计入其他综合收益当期转入损益	减:前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减:所得税费用			
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-46,752.23			1,054,660.08		1,101,412.31		
1.其他权益工具投资公允价值变动	-46,752.23			1,054,660.08		1,101,412.31		
合计	-46,752.23			1,054,660.08		1,101,412.31		

(三十三) 专项储备

2025年度:

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
安全生产费	4,149,531.15	1,940,886.51	2,863,066.33	3,227,351.33
合计	4,149,531.15	1,940,886.51	2,863,066.33	3,227,351.33

2024年度:

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
安全生产费	7,949,538.55	5,646,280.25	9,446,287.65	4,149,531.15
合计	7,949,538.55	5,646,280.25	9,446,287.65	4,149,531.15

注:专项储备增加系公司根据财政部、安全监管总局关于《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知(财资(2022)136号)和财会(2009)8号《财政部关于印发企业会计准则解释第3号的通知》的相关规定计提安全生产费用。报告期内减少系按规定使用的安全生产费用。

(三十四) 盈余公积

2025年度:

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定盈余公积	24,200,140.63	799,859.37		25,000,000.00
合计	24,200,140.63	799,859.37		25,000,000.00

2024年度:

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
法定盈余公积	17,837,106.01	6,363,034.62		24,200,140.63
合计	17,837,106.01	6,363,034.62		24,200,140.63

注:根据《公司法》、公司章程的规定,本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定



盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。公司以前年度亏损未弥补完，无需提取法定盈余公积。

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。

2024年度，本集团处置其他权益工具投资上虞溶解乙炔气有限公司股权，处置价款与账面成本差额1,054,660.08元计入留存收益，其中计入盈余公积105,466.01元。

（三十五）未分配利润

项目	2025 年度	2024 年度
调整前上期期末未分配利润	75,164,560.43	23,161,905.77
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	<u>75,164,560.43</u>	<u>23,161,905.77</u>
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,384,194.49	64,811,029.20
其他综合收益结转留存收益		949,194.07
减：提取法定盈余公积	799,859.37	6,257,568.61
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	20,000,000.00	7,500,000.00
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	<u>68,748,895.55</u>	<u>75,164,560.43</u>

（三十六）营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	690,788,643.45	604,085,011.92	995,066,757.61	847,122,427.00
其他业务	7,956,435.03	3,161,600.00	7,979,308.56	3,161,600.00
合计	<u>698,745,078.48</u>	<u>607,246,611.92</u>	<u>1,003,046,066.17</u>	<u>850,284,027.00</u>



2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年度发生额		2024 年度发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	698,745,078.48	607,246,611.92	1,003,046,066.17	850,284,027.00
工程总包及成套	613,174,181.28	533,428,870.58	932,430,963.86	802,188,091.34
工程设计咨询	24,596,395.40	20,663,513.63	24,038,717.47	18,777,379.65
运维技术服务	53,018,066.77	49,992,627.71	38,597,076.28	26,156,956.01
其他业务	7,956,435.03	3,161,600.00	7,979,308.56	3,161,600.00
合计	698,745,078.48	607,246,611.92	1,003,046,066.17	850,284,027.00

(三十七) 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	870,098.81	1,208,897.29
教育费附加	626,878.90	876,089.24
房产税	1,220,320.15	1,220,614.69
土地使用税	49,510.00	49,510.00
车船使用税	3,840.00	5,100.00
印花税	358,966.25	391,349.15
水利建设基金	13,356.46	12,705.18
合计	3,142,970.57	3,764,265.55

(三十八) 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	6,587,447.01	6,324,882.65
折旧摊销费	929,219.11	781,741.54
差旅费	832,676.35	1,233,842.69
业务招待费	664,262.42	983,065.31
办公费	496,805.29	418,960.95
车辆使用费	171,152.78	365,847.06
劳动保护费	67,208.00	97,797.00
服务费	3,565.95	286,852.09
修理费		27,324.58
其他	220,787.84	160,221.63
合计	9,973,124.75	10,680,535.50



(三十九) 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	25,044,428.51	20,713,053.31
聘请中介机构费	1,506,833.86	864,771.68
折旧摊销费	925,648.96	834,761.35
专项工作经费	825,858.24	364,177.77
办公费	672,960.43	267,542.71
能源费	615,993.10	636,797.59
劳务费(劳务派遣)	559,956.80	889,164.99
业务招待费	318,916.55	141,827.41
差旅费	261,186.45	175,183.19
团体协会费	99,130.19	97,800.00
车辆费	4,809.97	2,430.32
广告宣传费	32,912.62	
其他	575,643.11	812,226.70
合计	31,444,278.79	25,799,737.02

(四十) 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
人员人工费用	19,426,413.12	22,603,465.47
直接投入费用	2,427,734.92	4,653,093.08
无形资产摊销费用	154,393.03	97,195.24
折旧费用与长期待摊费用	97,208.29	134,925.68
装备调试费用与试验费用		221.66
其他费用	6,046.55	232,834.34
合计	22,111,795.91	27,721,735.47

(四十一) 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息支出	891,861.08	4,226,701.88
减：利息收入	1,361,510.38	1,470,385.74
汇兑损益	4,877.78	-62,888.07
金融机构手续费及其他	114,316.42	500,355.02
合计	-350,455.10	3,193,783.09



(四十二) 其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
国家 LNG 能源项目补贴款	400,421.94	400,421.94
研发费用区级补助	126,200.00	
税费手续费返还	102,573.17	115,351.85
高企奖励补贴	100,000.00	226,200.00
区级资助补贴款	100,000.00	
优质发展企业奖励款	50,000.00	
稳岗就业补贴款	6,423.86	274,401.49
扩岗补贴款	4,500.00	
碳达峰碳中和先进技术与装备研发 及示例应用研发项目科技专项款		1,600,000.00
高层次人才专项奖励款		580,000.00
员工产假社保补贴款		24,869.34
专利授权补贴款		1,950.00
合计	890,118.97	3,223,194.62

(四十三) 投资收益

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	446,967.01	1,167,204.21
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益		
债务重组收益	-10,876,190.48	
合计	-10,429,223.47	1,167,204.21

(四十四) 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	-104,614.45	99,666.46
应收账款坏账损失	-489,573.73	-5,081,478.41
其他应收款坏账损失	1,791,377.04	855,142.51
合计	1,197,188.86	-4,126,669.44

(四十五) 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-207,026.33	-4,146,069.77
合同资产减值损失	1,031,895.16	-1,428,536.50
合计	824,868.83	-5,574,606.27



(四十六) 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
非流动资产处置利得		22,752.04
非流动资产处置损失	-13,491.85	
合计	-13,491.85	22,752.04

(四十七) 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		3,600.00	
其中：固定资产处置利得		3,600.00	
罚款收入	203,200.00	5,000.00	203,200.00
无需支付款项	6,900.09	619,191.04	6,900.09
违约赔偿收入	336,750.00		336,750.00
合计	546,850.09	627,791.04	546,850.09

(四十八) 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,447.85	4,307.01	1,447.85
其中：固定资产处置损失	1,447.85	4,307.01	1,447.85
滞纳金	35,513.16	42,121.11	35,513.16
无法收回的款项		288,899.31	
诉讼等其他款项	3,218,105.51	112,440.32	3,218,105.51
合计	3,255,066.52	447,767.75	3,255,066.52

(四十九) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	8,933,011.18	11,774,648.55
递延所得税费用	-8,379,209.12	-91,796.76
合计	553,802.06	11,682,851.79

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度	2024 年度
利润总额	14,937,996.55	76,493,880.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,240,699.48	11,474,082.15
子公司适用不同税率的影响	335,197.51	1,135,517.83



项目	2025 年度	2024 年度
调整以前期间所得税的影响	1,247.60	
非应税收入的影响	-67,045.05	-175,080.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,269,634.36	2,514,637.76
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		
研发费用加计扣除	-3,225,931.84	-3,424,504.33
其他		158,199.01
所得税费用合计	<u>553,802.06</u>	<u>11,682,851.79</u>

(五十) 现金流量表项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
保证金及其他	26,781,055.53	29,214,290.16
银行存款利息及其他	1,361,460.38	1,470,385.74
政府补助	489,697.03	2,822,772.68
<u>合计</u>	<u>28,632,212.94</u>	<u>33,507,448.58</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
保证金及其他	28,219,907.55	32,289,897.83
费用性支出	16,746,178.75	16,662,835.15
银行手续费及其他	114,316.42	500,355.02
<u>合计</u>	<u>45,080,402.72</u>	<u>49,453,088.00</u>

2. 与投资活动有关的现金

(1) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
股权转让款利息		527.61
<u>合计</u>		<u>527.61</u>



3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
保理融资款		66,748,472.17
合计		66,748,472.17

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

无。

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

2025年度：

项目	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年12月31日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,868,406.96					2,868,406.96
长期借款(含一年内到期的非流动负债)	136,816,916.62		891,861.08	45,939,680.54	21,402,632.12	70,366,465.04
合计	139,685,323.58		891,861.08	45,939,680.54	24,271,039.08	70,366,465.04

2024年度：

项目	2023年12月31日	本期增加		本期减少		2024年12月31日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	90,062,225.54	2,868,406.96	1,041,928.57	91,104,154.11		2,868,406.96
长期借款(含一年内到期的非流动负债)	45,049,500.00	146,748,472.17	2,564,111.12	57,545,166.67		136,816,916.62
合计	135,111,725.54	149,616,879.13	3,606,039.69	148,649,320.78		139,685,323.58

4. 以净额列报现金流量的说明

2025年度：

项目	相关实施情况	采用净额列报的依据	财务影响
代收代付客户款项	公司与客户之间代收代付款在“收到其他与经营活动有关的现金”和“支付其他与经营活动有关的现金”中以净额列报	根据《企业会计准则第31号——现金流量表》第五条第(一)项“代客户收取或支付的现金”，该类业务符合净额列报条件。	2025年度净额列报金额为0.00元。若采用总额法，经营活动的现金流入和流出将同时增加54,500,000.00元，导致现金流量表信息失真。



2024年度：

项目	相关实施情况	采用净额列报的依据	财务影响
代收代付客户款项	公司与客户之间代收代付款在“收到其他与经营活动有关的现金”和“支付其他与经营活动有关的现金”中以净额列报	根据《企业会计准则第31号—现金流量表》第五条第（一）项“代客户收取或支付的现金”，该类业务符合净额列报条件。	2024年度净额列报金额为0.00元。若采用总额法，经营活动的现金流入和流出将同时增加121,194,717.50元，导致现金流量表信息失真。

（五十一）现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	2025年度	2024年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	14,384,194.49	64,811,029.20
加：资产减值准备	-824,868.83	5,574,606.27
信用减值损失	-1,197,188.86	4,126,669.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,484,070.17	4,475,237.14
使用权资产摊销		
无形资产摊销	427,443.32	288,476.06
长期待摊费用摊销	390,698.04	280,481.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	13,491.85	-22,752.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,447.85	707.01
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	891,996.05	4,226,598.15
投资损失（收益以“-”号填列）	10,429,223.47	-1,167,204.21
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,379,209.12	-91,796.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	39,922,107.00	6,534,736.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,500,679.53	-106,273,989.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-65,312,837.45	141,335,444.47
其他	-4,340,244.93	-3,906,567.76
经营活动产生的现金流量净额	<u>-1,608,997.42</u>	<u>120,191,675.22</u>

二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：



补充资料	2025 年度	2024 年度
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	<u>223,118,448.38</u>	<u>279,185,885.76</u>
减：现金的期初余额	279,185,885.76	160,133,483.98
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>-56,067,437.38</u>	<u>119,052,401.78</u>

（五十二）外币货币性项目

1. 外币货币性项目

2025年12月31日：

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			<u>5,764.32</u>
其中：美元	820.10	7.0288	5,764.32

2024年12月31日：

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			<u>6,611.46</u>
其中：美元	919.74	7.1884	6,611.46

2. 境外经营实体的情况

无。

（五十三）租赁

1. 作为承租人

2025年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为0.00元；简化处理的短期租赁费用为481,800.00元；简化处理的低价值资产租赁费用为0.00元；与租赁相关的现金流出总额为525,162.00元；

2024年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为0.00元；简化处理的短期租赁费用为660,814.67元；简化处理的低价值资产租赁费用为0.00元；与租赁相关的现金流出总额为720,288.00元。



2. 作为出租人

(1) 作为出租人的经营租赁

项目	2025 年度	2024 年度
租赁收入	7,956,435.03	7,979,308.56
未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		
合计	<u>7,956,435.03</u>	<u>7,979,308.56</u>

(2) 作为出租人的融资租赁

无。

七、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	2025 年度	2024 年度
人员人工费用	19,426,413.12	22,603,465.47
直接投入费用	2,427,734.92	4,653,093.08
无形资产摊销费用	154,393.03	97,195.24
折旧费用与长期待摊费用	97,208.29	134,925.68
装备调试费用与试验费用		221.66
其他费用	6,046.55	232,834.34
合计	<u>22,111,795.91</u>	<u>27,721,735.47</u>
其中：费用化研发支出	22,111,795.91	27,721,735.47
资本化研发支出		
合计	<u>22,111,795.91</u>	<u>27,721,735.47</u>

八、合并范围的变更

无。



九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 本集团的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
杭州中空工程管理 有限公司	杭州	100 万元	杭州	建筑装饰、装修和 其他建筑业	100.00		设立
浦江县中晶污水处 理有限责任公司	浦江	120 万元	浦江	生态保护和环境 治理业行业	100.00		设立

2. 重要非全资子公司

无。

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要合营企业或联营企业

无。

2. 重要合营企业的主要财务信息

无。

3. 重要联营企业的主要财务信息

无。

4. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2025 年 12 月 31 日余额或	2024 年 12 月 31 日余额或
	2025 年度发生额	2024 年度发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>2,618,570.81</u>	<u>2,171,603.80</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	446,967.01	1,167,204.21
——其他综合收益		
——综合收益总额	446,967.01	1,167,204.21

（三）重要的共同经营

无。

（四）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。



(五) 其他

无。

十、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

应收款项的期末余额是0.00元。

(二) 涉及政府补助的负债项目

2025年度：

财务报表项目	本期余额	本期新增 补助金额	本期计入营业外 收入金额	本期转入其 他收益	本期 其他 变动	期末余额	与资产/收 益相关
国家 LNG 能源项 目补贴款	13,314,029.44			400,421.94		12,913,607.50	与资产相关
合计	13,314,029.44			400,421.94		12,913,607.50	

2024年度：

财务报表项目	本期余额	本期新增补助 金额	本期计入 营业外收 入金额	本期转入其 他收益	本期 其他 变动	期末余额	与资产/收 益相关
国家 LNG 能源项 目补贴款	13,714,451.38			400,421.94		13,314,029.44	与资产相关
合计	13,714,451.38			400,421.94		13,314,029.44	

(三) 计入当期损益的政府补助

类型	2025 年度发生额	2024 年度发生额
与资产相关	400,421.94	400,421.94
与收益相关	489,697.03	2,822,772.68
合计	890,118.97	3,223,194.62

十一、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具，包括股权投资、银行借款、应收款项、应付账款等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。各项金融工具的详细情况说明详见本附注六相关项目。

本集团亦开展衍生交易，主要包括利率互换和远期外汇合同，目的在于管理本集团的运营及其融资渠道的利率风险和外汇风险。于整个年度内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。



(一) 金融工具的风险

1. 金融工具的分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	231,938,877.32			<u>231,938,877.32</u>
应收票据	35,306,048.75			<u>35,306,048.75</u>
应收账款	360,709,437.62			<u>360,709,437.62</u>
应收款项融资	2,826,292.95			<u>2,826,292.95</u>
其他应收款	5,224,254.53			<u>5,224,254.53</u>

②2024年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	292,605,971.45			<u>292,605,971.45</u>
应收票据	24,949,217.59			<u>24,949,217.59</u>
应收账款	303,066,823.04			<u>303,066,823.04</u>
应收款项融资	2,817,146.49			<u>2,817,146.49</u>
其他应收款	8,062,391.19			<u>8,062,391.19</u>

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		381,527,277.86	<u>381,527,277.86</u>
其他应付款		63,457,727.43	<u>63,457,727.43</u>
一年内到期的非流动负债		47,259,231.50	<u>47,259,231.50</u>
长期借款		23,107,233.54	<u>23,107,233.54</u>

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		2,868,406.96	<u>2,868,406.96</u>
应付票据		15,738,223.00	<u>15,738,223.00</u>
应付账款		471,649,366.93	<u>471,649,366.93</u>
其他应付款		46,338,393.77	<u>46,338,393.77</u>



金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
一年内到期的非流动负债		31,412,257.13	<u>31,412,257.13</u>
长期借款		105,404,659.49	<u>105,404,659.49</u>

2. 金融工具的风险

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

(1) 市场风险

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

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

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和欧元依然存在汇率风险。本集团财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

报告期内，本集团外币货币性资产和负债余额不重大，因此本集团管理层认为汇率风险不重大。

② 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

项目	2025 年度		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	0.50%	-351,832.33	-351,832.33



项目	2025 年度		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	-0.50%	351,832.33	351,832.33

接上表:

项目	2024 年度		
	基准点增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币	0.50%	-684,084.58	-684,084.58
人民币	-0.50%	684,084.58	684,084.58

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本集团已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团不致面临重大信用损失。此外，本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本集团其他金融资产包括货币资金、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本集团的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本集团信用风险资产管理的一部分，本集团利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本集团的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本集团根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家GDP增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本集团综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

(3) 流动性风险

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



管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

（二）金融资产转移

1. 转移方式分类

2025年12月31日：

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	应收款项融资	16,651,023.80	终止确认	注1
票据背书	应收票据	20,641,699.12	未终止确认	
应收款项保理融资	应收账款	45,345,840.05	未终止确认	
合计		82,638,562.97		

2024年12月31日：

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	应收款项融资	4,000,478.36	终止确认	注1
票据背书	应收票据	19,719,612.34	未终止确认	
应收款项保理融资	应收账款及其他应收款	69,616,879.13	未终止确认	
合计		93,336,969.83		

注1：本集团基于谨慎性原则，对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行了划分，将6家国有大型商业银行（中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行）和9家全国性上市股份制商业银行（招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行）划分为“信用等级较高的银行”，将除此之外的其他银行划分为“信用等级一般的银行”。对于承兑人为上述15家信用等级较高的银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均予以终止确认；对承兑人为除此之外的其他银行出具的银行承兑汇票，其背书和贴现均不终止确认。

2. 因转移而终止确认的金融资产

2025年12月31日：

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	16,651,023.80	无
合计		16,651,023.80	



2024年12月31日：

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	4,000,478.36	无
合计		4,000,478.36	

3. 继续涉入的转移金融资产

2025年12月31日：

项目	金融资产转移的方式	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	20,641,699.12	20,641,699.12
应收账款	应收款项保理融资	45,345,840.05	45,345,840.05
合计		65,987,539.17	65,987,539.17

2024年12月31日：

项目	金融资产转移的方式	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	19,719,612.34	19,719,612.34
应收账款及其他应收款	应收款项保理融资	69,616,879.13	69,616,879.13
合计		89,336,491.47	89,336,491.47

十二、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。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。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年度及2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2025年12月31日本集团的资产负债率为85.44%、2024年12月31日本集团的资产负债率为86.41%。

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025年12月31日公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量			2,826,292.95	2,826,292.95



项目	2025年12月31日公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
(一) 应收款项融资			2,826,292.95	<u>2,826,292.95</u>
持续以公允价值计量的资产总额			<u>2,826,292.95</u>	<u>2,826,292.95</u>

接上表:

项目	2024年12月31日公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量			<u>2,817,146.49</u>	<u>2,817,146.49</u>
(一) 应收款项融资			2,817,146.49	<u>2,817,146.49</u>
持续以公允价值计量的资产总额			<u>2,817,146.49</u>	<u>2,817,146.49</u>

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产为持有的理财产品，其持有期限短，公允价值变动小，账面金额与公允价值相近，采用账面金额作为公允价值。

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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

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

应收款项融资均为应收银行承兑汇票，其剩余期限较短，票面金额与公允价值相近，采用票面金额作为公允价值。

十四、关联方关系及其交易

(一) 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

(二) 本集团的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的表决 权比例 (%)
中国浦发机械工业股份有限公司	上海市	商务服务	22,139.47	51.00	51.00



本公司的最终控制方是中国机械工业集团有限公司。

(三) 本集团的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注九、(一)“在子公司中的权益”。

(四) 本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见附注九、(二)“在合营企业或联营企业中的权益”。

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

联营企业名称	联营企业与本公司关系
瑞林环境(万安)有限公司	参股公司

(五) 本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
重庆材料研究院有限公司	同一最终控制方
国机财务有限责任公司	同一最终控制方
机电工业上海联销有限公司	同一最终控制方
江苏苏美达纺织有限公司	同一最终控制方
中工国际工程股份有限公司	同一最终控制方
国机商业保理有限公司	同一最终控制方
中设通用机械进出口有限责任公司	同一最终控制方
上海蓝滨石化设备有限责任公司	同一最终控制方
合肥通用机械研究院有限公司	同一最终控制方
国机通用机械科技股份有限公司	同一最终控制方
重庆川仪自动化股份有限公司	同一最终控制方
中国联合工程有限公司	同一最终控制方
上海凯工阀门股份有限公司	同一最终控制方
中国机械工业机械工程有限公司	同一最终控制方
中国浦发机械工业股份有限公司	同一最终控制方
中国机械工业集团有限公司	同一最终控制方
机械工业兰州石油化工设备检测所有限公司	同一最终控制方
江苏苏美达集团有限公司	同一最终控制方
上海政联实业有限公司	同一最终控制方
中机国能工程有限公司	本公司之母公司联营企业
盈德气体工程(浙江)有限公司	与本公司少数股东同受同一最终控制方控制



（六）关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
盈德气体工程(浙江)有限公司	采购商品	13,097,345.13	
中国机械工业机械工程有限公司	安装工程	1,616,972.48	
上海凯工阀门股份有限公司	采购商品	507,969.03	269,880.53
重庆川仪自动化股份有限公司	采购商品	489,863.72	166,030.09
上海蓝滨石化设备有限责任公司	设计服务、采购备件	57,911.50	113,207.55
重庆材料研究院有限公司	采购商品		199,115.04
机械工业兰州石油化工设备检测所有限公司	技术服务	315,943.40	
合肥通用机械研究院有限公司	技术服务		18,867.92
合计		<u>16,086,005.26</u>	<u>767,101.13</u>

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
瑞林环境(万安)有限公司	提供运维服务	311,320.75	
中国机械工业集团有限公司	提供设计服务	283,018.87	566,037.74
盈德气体工程(浙江)有限公司	提供设计服务		113,207.55
合计		<u>594,339.62</u>	<u>679,245.29</u>

2. 关联担保情况

（1）本集团作为担保方

无。

（2）本集团作为被担保方

无。

3. 关联租赁情况

（1）本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	2025 年度确认的 租赁收入	2024 年度确认的 租赁收入
盈德气体工程(浙江)有限公司	房屋建筑物	3,122,273.21	3,122,273.21

4. 关联方资金拆借

无。



5. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	交易类型	关联方定价原则	2025 年度发生额		2024 年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
盈德气体工程(浙江)有限公司	房屋建筑物租赁	债务重组	协议定价	10,876,190.48	100.00		

6. 关键管理人员薪酬

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员报酬	6,594,593.90	6,456,551.65

7. 其他关联交易

(1) 公司及控股子公司在关联方国机财务有限责任公司的存款余额及利息收入如下:

项目	2025 年度	2024 年度
银行存款余额	213,560,113.78	271,209,520.82
利息收入发生额	1,010,865.86	584,421.71

(2) 公司及控股子公司与关联方借款情况如下:

项目	关联方	2025 年度	2024 年度
长期借款及利息账面余额	国机财务有限责任公司 (注)		40,042,777.78
长期借款及利息账面余额	国机商业保理有限公司 (注)	23,107,233.55	45,345,840.05
一年内到期的非流动负债及利息账面余额	国机商业保理有限公司 (注)	22,396,880.92	21,640,060.79

注: 本集团2025年度从国机财务有限责任公司借入和归还的金额分别为0.00元和40,000,000.00元; 本集团2025年度向国机商业保理有限公司借入和归还的金额分别为0.00元和21,402,632.13元。本集团2025年度计提财务公司利息83,125.00元, 支付财务公司利息125,902.78元, 收到财务公司利息1,010,865.86元, 计提国机商业保理有限公司利息2,184,127.95元, 支付国机商业保理有限公司利息2,263,282.23元。

本集团2024年度从国机财务有限责任公司借入和归还的金额分别50,000,000.00元和65,000,000.00元; 本集团2024年度向国机商业保理有限公司借入和归还的金额为66,748,472.17元和80,000,000.00元。本集团2024年度计提财务公司利息2,466,513.9元, 支付财务公司利息2,485,305.56元, 收到财务公司利息584,421.71元, 计提国机商业保理有限公司利息1,267,287.79元, 支付国机商业保理有限公司利息1,080,015.22元。

(3) 与其他关联方的关联交易情况如下:

企业名称	2025 年度	2024 年度	交易性质
江苏苏美达集团有限公司	14,837.63		职工教育经费及其他
机电工业上海联销有限公司		40,573.46	劳动保护费



江苏苏美达纺织有限公司	8,580.00	业务招待费
中国浦发机械工业股份有限公司	13,018.87	办公费
上海政联实业有限公司	446.02	劳动保护费
中工国际工程股份有限公司	155,527.50	营业外支出

(七) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	2025 年度		2024 年度	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国机械工业集团有限公司	300,000.00	3,000.00		
应收账款	瑞林环境(万安)有限公司	126,000.00	1,260.00		
预付款项	重庆川仪自动化股份有限公司	604,016.46		434,119.58	
其他应收款	重庆川仪自动化股份有限公司	69,758.90	819.90		
其他应收款	中国联合工程有限公司	600.00	3.00		

2. 应付项目

项目名称	关联方	2025 年度	2024 年度
应付账款	盈德气体工程(浙江)有限公司	10,360,000.00	
应付账款	中机国能工程有限公司	1,453,168.54	1,453,168.54
应付账款	重庆材料研究院有限公司	122,750.75	396,345.75
应付账款	上海蓝滨石化设备有限责任公司	163,990.00	259,990.00
应付账款	上海凯工阀门股份有限公司	136,465.60	128,939.12
应付账款	合肥通用机械研究院有限公司		13,773.58
应付账款	中国机械工业机械工程有限公司	1,195,481.65	
其他应付款	盈德气体工程(浙江)有限公司	30,643,534.81	22,501,921.68

(八) 关联方承诺事项

无。

十五、股份支付

无。

十六、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本集团无需要披露的重要承诺事项。



（二）或有事项

1. 尚未到期的保函

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
尚未到期的保函	84,070,135.73	111,571,199.85
<u>合计</u>	<u>84,070,135.73</u>	<u>111,571,199.85</u>

2. 未决诉讼或仲裁形成的或有负债

序号	原告（申请人）	被告/第三人（被申请人）	案由	案件进展	涉案金额（万元）
1	江苏威名新材料有限公司	中国空分工程有限公司	建设工程合同纠纷	一审已开庭	100.00
		<u>合计</u>			<u>100.00</u>

截至本重组审计报告出具日，公司主要的未决诉讼案件导致的或有事项如下：

（1）建设工程合同纠纷案

原告为江苏威名新材料有限公司；被告为中国空分工程有限公司。原告与被告就2021年4月27日签订的《年产31.5万吨35%双氧水项目总价交钥匙承揽工程合同》（合同号：WM-289，以下简称EPC合同）履行产生争议，该项目为原告在江苏省如东县投资建设的“年产30万吨己内酰胺、副产48万吨硫铵及配套项目”的组成部分，案涉EPC合同含税总金额479,800,000元，合同签订后原告已向被告支付款项45,151,000元。

原告称，因案涉整体项目在报批报建过程中，政府产业政策布局调整导致项目备案建设内容与原规划发生重大变化，原告股东决定取消项目投资、整体项目终止，案涉EPC合同已无法继续履行；原告已于2025年10月29日向被告发出《解除合同通知》，主张合同于2025年11月2日解除，并要求双方结算已完工程款、退还相应款项，但被告未按约定完成结算及退款，据此向江苏省如东县人民法院提起诉讼。

原告请求：1、判令确认案涉EPC合同于2025年11月2日解除；2、判令被告退还工程款1,000,000元（最终以司法鉴定结论为准）；3、判令被告承担原告因本案支出的律师费100,000元；4、判令被告承担本案全部诉讼费用。

江苏省如东县人民法院于2026年1月12日以（2026）苏0623民初407号立案受理本案。被告在答辩期内就本案管辖权提出异议，主张本案应由被告住所地浙江省杭州市滨江区人民法院管辖，如东县人民法院于2026年2月5日作出（2026）苏0623民辖13号民事裁定，驳回被告的管辖权异议。被告不服该裁定提起上诉，江苏省南通市中级人民法院于2026年3月26日作出（2026）苏06民辖终134号民事裁定，认定本案属建设工程施工合同纠纷，应由工程所在地法院专属管辖，驳回被告上诉、维持原裁定。

截至本报告出具日，本案正在审理中，尚未出具生效裁判文书。

十七、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

截至本财务报告批准报出日止，本集团未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债



表日后事项中的非调整事项。

（二）利润分配情况

2025年12月24日，本集团召开2025年第二次股东会决议，审议通过《关于2024年度利润分配方案的议案》，决议根据公司年度财务决算，2024年度按不低于0.30元/股分红，具体金额于2026年4月30日前确定。

2026年5月15日，本集团召开2026年第一次股东会决议，审议确定2024年度按0.40元/股分红，分红总额20,000,000.00元，于本次决议通过后一周内实施。

该事项为资产负债表日已存在的分红义务提供了进一步证据，属于资产负债表日后调整事项，本集团已据此调整2025年度财务报表：确认应付股利20,000,000.00元，并相应减少未分配利润20,000,000.00元。

（三）销售退回

无。

（四）其他资产负债表日后调整事项说明

无。

十八、其他重要事项

（一）重要债务重组

详见，十四、（六）5. “关联方资产转让、债务重组情况”。

（一）资产置换

无。

（二）年金计划

无。

（三）终止经营

无。

（四）分部信息

本集团不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本集团不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

（五）借款费用

无。



(六) 外币折算

1. 2025年度损益的汇兑差额4,877.78元。
2. 2024年度损益的汇兑差额-62,888.07元。

(七) 租赁

1. 作为承租人

2025年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为0.00元；简化处理的短期租赁费用为481,800.00元；简化处理的低价值资产租赁费用为0.00元；与租赁相关的现金流出总额为525,162.00元；

2024年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为0.00元；简化处理的短期租赁费用为660,814.67元；简化处理的低价值资产租赁费用为0.00元；与租赁相关的现金流出总额为720,288.00元。

2. 作为出租人

(1) 作为出租人的经营租赁

项目	2025 年度	2024 年度
租赁收入	7,956,435.03	7,979,308.56
未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		
合计	<u>7,956,435.03</u>	<u>7,979,308.56</u>

(2) 作为出租人的融资租赁

无。

(八) 其他

无。

十九、母公司财务报表项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	215,701,750.80	137,818,323.90 ^a
1-2 年 (含 2 年)	63,378,995.52	88,839,918.53
2-3 年 (含 3 年)	68,249,475.28	65,644,301.85
3-4 年 (含 4 年)	36,673,589.00	18,202,457.09



账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
4-5年(含5年)	12,487,226.55	18,838,376.34
5年以上	13,142,371.78	16,542,662.11
合计	<u>409,633,408.93</u>	<u>345,886,039.82</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

接上表:

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,010,000.00	0.25	1,010,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>408,623,408.93</u>	<u>99.75</u>	<u>52,605,242.34</u>		<u>356,018,166.59</u>
其中:按账龄组合计提坏账准备	408,161,408.93	99.64	52,605,242.34	12.89	355,556,166.59
关联方组合	462,000.00	0.11			462,000.00
合计	<u>409,633,408.93</u>	<u>100.00</u>	<u>53,615,242.34</u>		<u>356,018,166.59</u>

接上表:

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,010,000.00	0.29	1,010,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>344,876,039.82</u>	<u>99.71</u>	<u>52,089,201.09</u>		<u>292,786,838.73</u>
其中:按账龄组合计提坏账准备	344,876,039.82	99.71	52,089,201.09	15.10	292,786,838.73
合计	<u>345,886,039.82</u>	<u>100.00</u>	<u>53,099,201.09</u>		<u>292,786,838.73</u>

按单项计提坏账准备:

名称	2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
内蒙古恒坤化工有限公司	1,010,000.00	1,010,000.00	100.00	预计无法回收
合计	<u>1,010,000.00</u>	<u>1,010,000.00</u>		

接上表:

名称	2024年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
内蒙古恒坤化工有限公司	1,010,000.00	1,010,000.00	100.00	预计无法回收
合计	<u>1,010,000.00</u>	<u>1,010,000.00</u>		



组合计提项目：按账龄组合计提坏账

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	215,239,750.80	2,152,397.51	1.00
1-2年(含2年)	63,378,995.52	3,168,949.78	5.00
2-3年(含3年)	68,249,475.28	6,824,947.53	10.00
3-4年(含4年)	36,673,589.00	18,336,794.50	50.00
4-5年(含5年)	12,487,226.55	9,989,781.24	80.00
5年以上	12,132,371.78	12,132,371.78	100.00
合计	408,161,408.93	52,605,242.34	

接上表：

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	137,818,323.90	1,378,183.24	1.00
1-2年(含2年)	88,839,918.53	4,441,995.93	5.00
2-3年(含3年)	65,644,301.85	6,564,430.19	10.00
3-4年(含4年)	18,202,457.09	9,101,228.55	50.00
4-5年(含5年)	18,838,376.34	15,070,701.07	80.00
5年以上	15,532,662.11	15,532,662.11	100.00
合计	344,876,039.82	52,089,201.09	

组合计提项目：关联方组合

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	462,000.00		
合计	462,000.00		

3. 坏账准备的情况

2025年度：

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	1,010,000.00				1,010,000.00
按账龄组合计提坏账准备	52,089,201.09	516,041.25			52,605,242.34
合计	53,099,201.09	516,041.25			53,615,242.34



2024 年度：

类别	2023 年 12 月 31 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
按单项计提坏账准备	1,010,000.00				1,010,000.00
按账龄组合计提坏账准备	47,038,452.21	5,050,748.88			52,089,201.09
合计	48,048,452.21	5,050,748.88			53,099,201.09

4. 报告期实际核销的应收账款情况

无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

2025 年 12 月 31 日：

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
连云港荣泰化工仓储有限公司	100,166,269.86	51,262,104.04	151,428,373.90	28.06	1,800,665.59
江苏安德福仓储有限责任公司		48,403,013.11	48,403,013.11	8.97	484,030.13
远景零碳技术(赤峰)有限公司	31,202,847.37	4,019,009.95	35,221,857.32	6.53	352,218.57
大连西中岛鼎新仓储有限责任公司	20,473,539.50	8,900,000.00	29,373,539.50	5.44	293,735.40
金华金开文化旅游发展集团有限公司	26,899,639.52	1,707,878.84	28,607,518.36	5.30	1,311,776.67
合计	178,742,296.25	114,292,005.94	293,034,302.19	54.30	4,242,426.36

2024 年 12 月 31 日：

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
连云港荣泰化工仓储有限公司	39,208,826.07	177,489,581.68	216,698,407.75	37.30	2,168,944.08
河南安钢周口钢铁有限责任公司	41,092,262.45		41,092,262.45	7.07	2,054,613.12
金华金开文化旅游发展集团有限公司	28,663,796.25	1,707,878.84	30,371,675.09	5.23	303,716.75
大连西中岛鼎新仓储有限责任公司	11,906,283.00	15,490,100.47	27,396,383.47	4.72	273,963.83
远景零碳技术(赤峰)有限公司		24,085,760.21	24,085,760.21	4.15	240,857.60
合计	120,871,167.77	218,773,321.20	339,644,488.97	58.47	5,042,095.38



(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应收款	5,874,486.02	8,450,813.84
合计	<u>5,874,486.02</u>	<u>8,450,813.84</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	3,019,547.72	4,047,440.91
1-2年(含2年)	1,865,896.01	1,891,435.60
2-3年(含3年)	838,973.10	1,682,588.03
3-4年(含4年)	660,000.01	2,159,739.75
4-5年(含5年)	109,739.75	36,765.50
5年以上	5,487,495.48	6,535,229.98
合计	<u>11,981,652.07</u>	<u>16,353,199.77</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金	5,308,134.37	9,079,789.50
往来款	4,625,053.39	4,583,430.52
应收退税款	752,544.31	1,613,031.19
关联方往来款	730,097.88	461,087.38
专项应收款	340,671.58	335,568.14
押金款	119,100.00	110,000.00
借款备用金	106,050.54	170,293.04
合计	<u>11,981,652.07</u>	<u>16,353,199.77</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	4,500,000.00	37.56	4,500,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>7,481,652.07</u>	<u>62.44</u>	<u>1,607,166.05</u>		<u>5,874,486.02</u>
其中:按账龄组合计提坏账	6,751,554.19	56.35	1,607,166.05	23.80	5,144,388.14



2025年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
准备					
关联方组合	730,097.88	6.09			730,097.88
合计	11,981,652.07	100.00	6,107,166.05		5,874,486.02

接上表:

2024年12月31日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,500,000.00	27.52	4,500,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>11,853,199.77</u>	<u>72.48</u>	<u>3,402,385.93</u>		<u>8,450,813.84</u>
其中:按账龄组合计提坏账准备	11,392,112.39	69.66	3,402,385.93	29.87	7,989,726.46
关联方组合	461,087.38	2.82			461,087.38
合计	16,353,199.77	100.00	7,902,385.93		8,450,813.84

按单项计提坏账准备:

接上表:

2025年12月31日

名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中机国能电力工程有限公司	3,500,000.00	3,500,000.00	100.00	预计无法收回
陕西大泽能源科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	4,500,000.00	4,500,000.00		

接上表:

2024年12月31日

名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中机国能电力工程有限公司	3,500,000.00	3,500,000.00	100.00	预计无法收回
陕西大泽能源科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	4,500,000.00	4,500,000.00		



按组合计提坏账准备

组合计提项目：按账龄组合计提坏账准备

名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	2,335,689.60	11,678.46	0.50
1-2年(含2年)	865,896.01	43,294.80	5.00
2-3年(含3年)	1,838,973.10	183,897.31	10.00
3-4年(含4年)	660,000.00	330,000.00	50.00
4-5年(含5年)	63,500.00	50,800.00	80.00
5年以上	987,495.48	987,495.48	100.00
合计	6,751,554.19	1,607,166.05	

接上表：

名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	3,632,593.29	18,162.97	0.50
1-2年(含2年)	1,891,435.60	94,571.78	5.00
2-3年(含3年)	1,682,588.03	168,258.80	10.00
3-4年(含4年)	2,113,499.99	1,056,750.00	50.00
4-5年(含5年)	36,765.50	29,412.40	80.00
5年以上	2,035,229.98	2,035,229.98	100.00
合计	11,392,112.39	3,402,385.93	

组合计提项目：关联方组合

组合名称	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
关联方组合	730,097.88			461,087.38		
合计	730,097.88			461,087.38		

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

2025年度：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,402,385.93		4,500,000.00	<u>7,902,385.93</u>

2025年1月1日余额在



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）	
本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-1,795,219.88			<u>-1,795,219.88</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	<u>1,607,166.05</u>		<u>4,500,000.00</u>	<u>6,107,166.05</u>
2024年度:				

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）	
2024年1月1日余额	10,707,840.15		4,500,000.00	<u>15,207,840.15</u>
2024年1月1日余额在				
本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-858,373.87			<u>-858,373.87</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销	6,447,080.35			<u>6,447,080.35</u>
其他变动				
2024年12月31日余额	<u>3,402,385.93</u>		<u>4,500,000.00</u>	<u>7,902,385.93</u>



(5) 坏账准备的情况

2025 年度:

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额			2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	4,500,000.00				4,500,000.00
按账龄组合计提坏账准备	3,402,385.93	-1,795,219.88			1,607,166.05
合计	7,902,385.93	-1,795,219.88			6,107,166.05

2024 年度:

类别	2023 年 12 月 31 日	本期变动金额			2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	4,500,000.00				4,500,000.00
按账龄组合计提坏账准备	10,707,840.15	-858,373.87		6,447,080.35	3,402,385.93
合计	15,207,840.15	-858,373.87		6,447,080.35	7,902,385.93

(6) 报告期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	6,447,080.35

其中重要的其他应收款核销情况:

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
浙江中明控股公司有限公司	往来款	6,447,080.35	企业已注销	董事会决议	否
合计		6,447,080.35			



(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2025年12月31日:

单位名称	期末余额	占其他应收款 总额的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备期末 余额
中机国能电力工程有限公司	3,500,000.00	29.21	往来款	5年以上	3,500,000.00
陕西大泽能源科技有限公司	1,000,000.00	8.35	保证金	5年以上	1,000,000.00
浙江浦江丰安园区管理有限 公司	1,000,000.00	8.35	保证金	2-3年(含3年)	100,000.00
河北兴晶商贸有限公司	800,500.00	6.68	保证金	1年以内(含1年)	4,002.50
安宁市劳动保障监察大队	706,500.00	5.90	保证金	2-3年(含3年)	70,650.00
合计	7,007,000.00	58.49			4,674,652.50

2024年12月31日:

单位名称	期末余额	占其他应收款总 额的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备期末 余额
中机国能电力工程有限公司	3,500,000.00	21.40	往来款	5年以上	3,500,000.00
安阳钢铁股份有限公司	2,045,000.00	12.51	保证金	3-4年(含4年)	1,022,500.00
华陇国际建设股份有限公司	1,500,000.00	9.17	保证金	2-3年(含3年)	150,000.00
浙江浦江丰安园区管理有限 公司	1,000,000.00	6.12	保证金	1-2年(含2年)	50,000.00
陕西大泽能源科技有限公司	1,000,000.00	6.12	保证金	5年以上	1,000,000.00
合计	9,045,000.00	55.32			5,722,500.00



(三) 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

2025年12月31日:

项目	2025年12月31日	
	账面余额	减值准备
对子公司投资	2,200,000.00	
对联营、合营企业投资	2,618,570.81	
<u>合计</u>	<u>4,818,570.81</u>	

2024年12月31日:

项目	2024年12月31日	
	账面余额	减值准备
对子公司投资		
对联营、合营企业投资	2,171,603.80	
<u>合计</u>	<u>2,171,603.80</u>	



2. 对子公司投资

2025年度:

被投资单位	2024年12月31日	本期增加			2025年12月31日	减值准备期末
	减值准备期初 (账面价值)	追加投资	减少投资	计提减值准备 其他	(账面价值)	余额
浦江县中晶污水处理有限责任公司		1,200,000.00			1,200,000.00	
杭州中空工程管理有限公司		1,000,000.00			1,000,000.00	
合计		<u>2,200,000.00</u>			<u>2,200,000.00</u>	

3. 对联营企业、合营企业投资

2025年度:

被投资单位名称	2024年12月31日	本期增减变动					2025年12月31日	减值准备期末			
	(账面价值)	减值准备 期初余额	追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 红利或利润	其他 减值 准备	(账面价值)	余额
一、联营企业											
瑞林环境(万安) 有限公司	2,171,603.80		446,967.01							2,618,570.81	
合计	<u>2,171,603.80</u>		<u>446,967.01</u>							<u>2,618,570.81</u>	





2024年度：

被投资单位名称	2024年12月31日 (账面价值)	减值准备 期初余额	追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	本期增减变动			其他 权益变动	宣告发放现金 红利或利润	本期 计提 减值 准备	其他	2025年12月31日 (账面价值)	减值准备期末 余额
						其他综合 收益调整	其他权 益变动	其他						
一、联营企业														
瑞林环境(万安) 有限公司	1,004,399.59				1,167,204.21								2,171,603.80	
合计	<u>1,004,399.59</u>				<u>1,167,204.21</u>								<u>2,171,603.80</u>	

(四) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	669,765,392.91	585,372,085.77	964,674,778.20	824,806,883.84
其他业务	12,301,070.65	6,516,584.67	12,700,551.36	6,895,558.84
合计	<u>682,066,463.56</u>	<u>591,888,670.44</u>	<u>977,375,329.56</u>	<u>831,702,442.68</u>

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年度发生额		2024 年度发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	<u>682,066,463.56</u>	<u>591,888,670.44</u>	<u>977,375,329.56</u>	<u>831,702,442.68</u>
工程总包及成套	611,902,634.11	532,277,482.50	927,745,242.71	797,760,146.81
工程设计咨询	24,596,395.40	20,663,513.63	23,259,472.19	18,058,086.37
运维技术服务	33,266,363.40	32,431,089.64	13,670,063.30	8,988,650.66
其他业务	12,301,070.65	6,516,584.67	12,700,551.36	6,895,558.84
合计	<u>682,066,463.56</u>	<u>591,888,670.44</u>	<u>977,375,329.56</u>	<u>831,702,442.68</u>

(五) 投资收益

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	446,967.01	1,167,204.21
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益		
债务重组收益	-10,876,190.48	
合计	<u>-10,429,223.47</u>	<u>1,167,204.21</u>

二十、补充资料

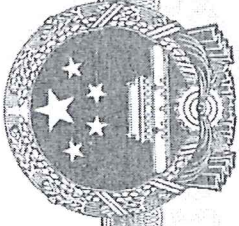
(一) 当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	2025 年度	2024 年度	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-14,939.70	22,045.03	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	787,545.80	3,107,842.77	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			



非经常性损益明细	2025 年度	2024 年度	说明
委托他人投资或管理资产的损益			
对外委托贷款取得的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
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			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益	-10,876,190.48		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
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			
交易价格显失公允的交易产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,706,768.58	180,730.30	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响金额	186,372.50	496,351.70	
少数股东权益影响额（税后）			
<u>合计</u>	<u>-12,996,725.46</u>	<u>2,814,266.40</u>	





营业执照

(副本) (15-15)

统一社会信用代码

911101085923425568

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。



名称 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 邱靖之

出资额 12500 万元

成立日期 2012 年 03 月 05 日

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼
A-1 和 A-5 区域

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；依法须经批准的项目，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。）



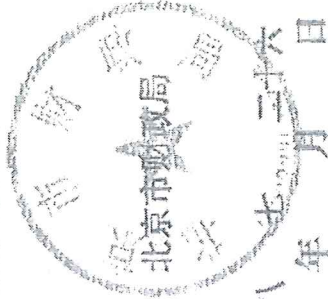
登记机关

2026 年 03 月 09 日

证书序号: 0000175

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，准予执行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可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年三月二十六日

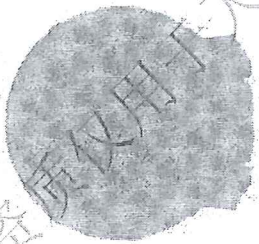
中华人民共和国财政部

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
 原件核对一致
 (XIV)

会计师事务所执业证书

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
 北京市海淀区车公庄西路19号68号A-5区域

名称: 邱靖之
 首席合伙人:
 主任会计师:
 经营场所:
 组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 11010150
 批准执业文号: 京财会许可[2011]0105号
 批准执业日期: 2011年11月14日



天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
 执业证书

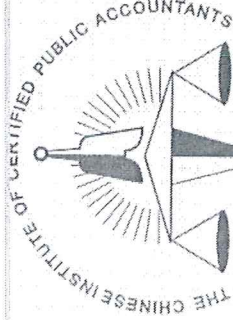
北京市海淀区车公庄西路19号68号A-5区域

特殊普通合伙

11010150

京财会许可[2011]0105号

2011年11月14日



中国注册会计师协会

姓名 陈柏林
 Full name 陈
 性别 男
 Sex
 出生日期 1975-01-26
 Date of birth
 工作单位 天联国际会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所
 Working unit
 身份证号码 321028197501263815
 Identity card No.



与原件一致



陈柏林(110001800117)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



会计师事务所(特殊普通合伙)
年度检验合格
年度检验登记
(XIV)

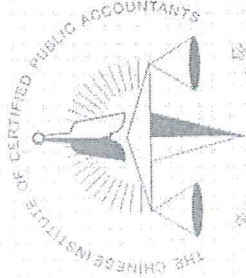
Annual Renewal Registration

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 月 日

年 月 日

该资质仅用于天联



姓名 李维
Full name 李维
性别 男
Sex 男
出生日期 1993-09-27
Date of birth 1993-09-27
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所
Working unit 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)江苏分所
身份证号码 320111199309273614
Identity card No. 320111199309273614



天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
与原件核对一致
(XIV)

编号 110101501276

this renewal.

tion

, 继续有效一年。
for another year after

证书编号:
No. of Certificate 110101501276

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 江苏省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2023 年 01 月 30 日

年 月 日
Year /m /d