中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审 计 报 告

AUDIT REPORT

上海泷蝶新能源科技有限公司

2025 年度、2026 年 1-6 月

合并财务报表审计

中国·北京

BEIJING CHINA

目　录

一、审计报告　1

二、已审财务报表

1. 合并资产负债表　4

2. 合并利润表　6

3. 合并现金流量表　7

4. 合并所有者权益变动表　8

5. 资产负债表　10

6. 利润表　12

7. 现金流量表　13

8. 所有者权益变动表　14

9. 财务报表附注　16

审计报告

中审亚太审字（2026）012074 号

上海泷蝶新能源科技有限公司：

一、审计意见

我们审计了上海泷蝶新能源科技有限公司（以下简称“上海泷蝶新能源”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日及 2026 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表， 2025 年度及 2026 年 1-6 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海泷蝶新能源 2025 年 12 月 31 日及 2026 年 6 月 30 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度及 2026 年 1-6 月合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则要求，我们独立于上海泷蝶新能源，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京269UXKG23R

在编制财务报表时，管理层负责评估上海泷蝶新能源的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算上海泷蝶新能源、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海泷蝶新能源的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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，就可能导致对上海泷蝶新能源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上海泷蝶新能源不能持续经营。

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

（六）就上海泷蝶新能源中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

中国·北京

中国注册会计师：莘延成

（签名并盖章）

中国注册会计师：梁靓媛

（签名并盖章）

二〇二六年九月二十四日

合并资产负债表

编制单位：上海沧蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	注释	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	6.1	2,692,295.07	9,025,247.92
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	6.2	1,336,565.84	2,313,675.57
应收账款	6.3	100,104,081.55	94,005,442.62
应收款项融资			
预付款项	6.4	930,068.38	313,753.26
其他应收款	6.5	134,323,944.18	134,423,968.69
其中：应收利息			
应收股利			
存货	6.6	3,441,364.09	3,278,908.89
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	6.7	16,218,016.39	19,564,188.87
流动资产合计		259,046,335.50	262,925,185.82
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	6.8	10,042,115.75	9,751,651.67
长期股权投资			
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	6.9	2,164,021.20	2,332,679.33
在建工程	6.10	2,345,730.21	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	6.11	721,081,113.32	736,419,071.66
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	6.12	6,314,515.73	5,217,012.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		741,947,496.21	753,720,415.48
资产总计		1,000,993,831.71	1,016,645,601.30

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

已审会计报表
中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

合并资产负债表（续）

编制单位：上海沧蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	注释	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6.13	53,980,154.23	60,937,962.70
预收款项			
合同负债	6.14	99,106.01	63,885.07
应付职工薪酬	6.15	2,508,993.23	2,191,900.99
应交税费	6.16	3,192,145.48	3,100,884.76
其他应付款	6.17	186,274,640.17	188,926,180.84
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	6.18	49,900,081.21	49,057,727.96
其他流动负债	6.19	1,340,897.18	2,317,379.35
流动负债合计		297,296,017.51	306,595,921.67
非流动负债：			
长期借款	6.20	141,590,663.56	147,191,576.55
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	6.21	263,435,117.86	282,205,140.36
长期应付职工薪酬			
预计负债	6.22	3,407,054.80	2,310,983.40
递延收益	6.23	25,316,790.86	25,847,964.22
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		433,749,627.08	457,555,664.53
负债合计		731,045,644.59	764,151,586.20
所有者权益：			
实收资本	6.24	160,000,000.00	160,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6.25	612,714.22	343,215.79
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	6.26	109,335,472.90	92,150,799.31
归属于母公司所有者权益合计		269,948,187.12	252,494,015.10
少数股东权益			
所有者权益合计		269,948,187.12	252,494,015.10
负债和所有者权益总计		1,000,993,831.71	1,016,645,601.30

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

已审会计报表
中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

合并利润表

编制单位：上海泷蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	注释	2026年1-6月	2025年度
一、营业总收入	6.27	62,846,019.06	117,999,831.41
其中：营业收入	6.27	62,846,019.06	117,999,831.41
二、营业总成本		49,130,224.18	102,343,028.06
其中：营业成本	6.27	35,517,832.96	71,843,601.63
税金及附加	6.28	1,399,593.39	2,257,958.21
销售费用			
管理费用	6.29	2,484,604.90	4,776,653.33
研发费用	6.30		1,827,014.67
财务费用	6.31	9,728,192.93	21,637,800.22
其中：利息费用	6.31	9,144,752.33	21,005,563.94
利息收入	6.31	1,615.48	6,909.79
加：其他收益	6.32	534,530.40	1,378,455.97
投资收益（损失以"-"号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以"-"号填列）			
净敞口套期收益（损失以"-"号填列）			
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）			
信用减值损失（损失以"-"号填列）	6.33	-4,405,834.32	-7,221,889.13
资产减值损失（损失以"-"号填列）	6.34		-17,219,341.89
资产处置收益（损失以"-"号填列）	6.35		4,029,432.18
三、营业利润（亏损以"-"号填列）		9,844,490.96	-3,376,539.52
加：营业外收入	6.36	33,800.60	6,730.00
减：营业外支出	6.37	3,423.21	40,680.25
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		9,874,868.35	-3,410,489.77
减：所得税费用	6.38	2,690,194.76	3,378,137.23
五、净利润（净亏损以"-"号填列）		7,184,673.59	-6,788,627.00
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以"-"号填列）		7,184,673.59	-6,788,627.00
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）		7,184,673.59	-6,788,627.00
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			
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.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			
（二）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		7,184,673.59	-6,788,627.00
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		7,184,673.59	-6,788,627.00
（二）归属于少数股东的综合收益总额			

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

已审会计报表
中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

合并现金流量表

编制单位：上海泷蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　　目	注释	2026年1-6月	2025年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		57,172,562.67	119,434,432.01
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金		55,727,268.65	328,750,122.19
经营活动现金流入小计		112,899,831.32	448,184,554.20
购买商品、接受劳务支付的现金		14,492,337.28	26,730,734.11
支付给职工以及为职工支付的现金		7,268,150.82	15,628,816.31
支付的各项税费		9,913,296.37	4,667,217.58
支付其他与经营活动有关的现金		61,960,879.86	421,966,560.96
经营活动现金流出小计		93,634,664.33	468,993,328.96
经营活动产生的现金流量净额		19,265,166.99	-20,808,774.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
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			4,327,176.85
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			
投资活动现金流入小计		-	4,327,176.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,412,422.61	8,896,958.11
投资支付的现金			
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		2,412,422.61	8,896,958.11
投资活动产生的现金流量净额		-2,412,422.61	-4,569,781.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
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			340,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,000,000.00	340,000,000.00
偿还债务支付的现金		24,579,116.37	284,269,709.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,606,580.86	19,285,140.92
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			13,600,000.00
筹资活动现金流出小计		33,185,697.23	317,154,850.77
筹资活动产生的现金流量净额		-23,185,697.23	22,845,149.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-6,332,952.85	-2,533,406.79
加：期初现金及现金等价物余额		9,025,247.92	11,558,654.71
六、期末现金及现金等价物余额	6.39	2,692,295.07	9,025,247.92

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

合并所有者权益变动表

编制单位：上海沈蝶新能源科技有限公司

金额单位：人民币元

项　目	2026年1-6月													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	160,000,000.00				343,215.79					92,150,799.31		252,494,015.10		252,494,015.10
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本期期初余额	160,000,000.00	-	-	-	343,215.79	-	-	-	-	92,150,799.31	-	252,494,015.10	-	252,494,015.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	269,498.43	-	-	-	-	17,184,673.59		17,454,172.02		17,454,172.02
（一）综合收益总额										7,184,673.59		7,184,673.59		7,184,673.59
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	269,498.43	-	-	-	-	-	-	269,498.43		269,498.43
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					269,498.43							269,498.43		269,498.43
4.其他												-		-
（三）利润分配												-		-
1.提取盈余公积												-		-
2.对所有者的分配												-		-
3.其他												-		-
（四）所有者权益内部结转					-					10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
1.资本公积转增资本												-		-
2.盈余公积转增资本												-		-
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										10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
1.本期提取												-		-
2.本期使用												-		-
（六）其他												-		-
四、本期期末余额	160,000,000.00	-	-	-	612,714.22	-	-	-	-	109,335,472.90	-	269,948,187.12	-	269,948,187.12

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：上海沈蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	2025年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	160,000,000.00				90,104,400.00					108,939,426.31		359,043,826.31		359,043,826.31
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	160,000,000.00	-	-	-	90,104,400.00	-	-	-	-	108,939,426.31	-	359,043,826.31	-	359,043,826.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-89,761,184.21	-	-	-	-	-16,788,627.00		-106,549,811.21		-106,549,811.21
（一）综合收益总额										-6,788,627.00		-6,788,627.00		-6,788,627.00
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-99,761,184.21	-	-	-	-	-	-	-99,761,184.21		-99,761,184.21
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					238,815.79							238,815.79		238,815.79
4.其他					-100,000,000.00							-100,000,000.00		-100,000,000.00
（三）利润分配												-		-
1.提取盈余公积												-		-
2.对所有者的分配												-		-
3.其他												-		-
（四）所有者权益内部结转					10,000,000.00					-10,000,000.00		-		-
1.资本公积转增资本												-		-
2.盈余公积转增资本												-		-
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					10,000,000.00					-10,000,000.00		-		-
（五）专项储备												-		-
1.本期提取												-		-
2.本期使用												-		-
（六）其他												-		-
四、本年年末余额	160,000,000.00	-	-	-	343,215.79	-	-	-	-	92,150,799.31	-	252,494,015.10	-	252,494,015.10

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

资产负债表

编制单位：上海沈蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	注释	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		14,710.28	28,689.41
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款			
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		820.00	820.00
流动资产合计		15,530.28	29,509.41
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	14.1	233,467,423.40	233,467,423.40
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			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		233,467,423.40	233,467,423.40
资产总计		233,482,953.68	233,496,932.81

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

资产负债表（续）

编制单位：上海泷蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	注释	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		53,451.61	42,000.00
应交税费		6,243.66	
其他应付款	14.2	102,728,793.24	102,428,793.24
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		102,788,488.51	102,470,793.24
非流动负债：			
长期借款			
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			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	-
负债合计		102,788,488.51	102,470,793.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		160,000,000.00	160,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
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			
未分配利润		-29,305,534.83	-28,973,860.43
所有者权益（或股东权益）合计		130,694,465.17	131,026,139.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计		233,482,953.68	233,496,932.81

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

利润表

编制单位：上海泷蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	注释	2026年1-6月	2025年度
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加			
销售费用			
管理费用		332,161.27	324,427.99
研发费用			
财务费用		142.73	374.13
其中：利息费用			
利息收入		11.67	30.87
加：其他收益		629.60	717.60
投资收益（损失以"-"号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以"-"号填列）			
净敞口套期收益（损失以"-"号填列）			
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）			
信用减值损失（损失以"-"号填列）			
资产减值损失（损失以"-"号填列）			
资产处置收益（损失以"-"号填列）			
二、营业利润（亏损以"-"号填列）		-331,674.40	-324,084.52
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		-331,674.40	-324,084.52
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		-331,674.40	-324,084.52
(一)持续经营净利润（净亏损以"-"号填列）		-331,674.40	-324,084.52
(二)终止经营净利润（净亏损以"-"号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-	
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-331,674.40	-324,084.52

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

已审会计报表
中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

现金流量表

编制单位：上海泷蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　　目	注释	2026年1-6月	2025年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		300,641.27	300,748.47
经营活动现金流入小计		300,641.27	300,748.47
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		314,466.00	309,427.99
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金		154.40	405.00
经营活动现金流出小计		314,620.40	309,832.99
经营活动产生的现金流量净额		-13,979.13	-9,084.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
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			
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			
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
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		-	-
投资活动产生的现金流量净额		-	-
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		-	-
筹资活动产生的现金流量净额		-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-13,979.13	-9,084.52
加：期初现金及现金等价物余额		28,689.41	37,773.93
六、期末现金及现金等价物余额		14,710.28	28,689.41

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

已审会计报表
中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

所有者权益变动表

编制单位：上海泷蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	2026年1-6月										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	160,000,000.00				-			-	-	-28,973,860.43	131,026,139.57
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本期期初余额	160,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,973,860.43	131,026,139.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-331,674.40	-331,674.40
（一）综合收益总额							-			-331,674.40	-331,674.40
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股											-
2.其他权益工具持有者投入资本											-
3.股份支付计入股东权益的金额					-						-
4.其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积									-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配											-
3.其他											-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）											-
2.盈余公积转增资本（或股本）											-
3.盈余公积弥补亏损											-
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取											-
2.本期使用											-
（六）其他											-
四、本期期末余额	160,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,305,534.83	130,694,465.17

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

所有者权益变动表（续）

编制单位：上海泷蝶新能源科技有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	2025年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	160,000,000.00				-			-	-	-2,117,199.31	157,882,800.69
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	160,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,117,199.31	157,882,800.69
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,856,661.12	-26,856,661.12
（一）综合收益总额							-			-324,084.52	-324,084.52
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股											-
2.其他权益工具持有者投入资本											-
3.股份支付计入股东权益的金额											-
4.其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积										-	-
2.对所有者（或股东）的分配											-
3.其他											-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,532,576.60	-26,532,576.60
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										-26,532,576.60	-26,532,576.60
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取											-
2.本期使用											-
（六）其他											-
四、本年年末余额	160,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,973,860.43	131,026,139.57

企业负责人：江琼　　主管会计工作负责人：江琼　　会计机构负责人：赵力杰

上海泷蝶新能源科技有限公司

2025 年度、2026 年 1-6 月财务报表附注

1、公司基本情况

1.1 公司概况

上海泷蝶新能源科技有限公司（以下简称“本公司”）于 2016 年 10 月 14 日在中国（上海）自由贸易试验区注册成立的有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），法定代表人：江琼。统一社会信用代码：91310115MA1H89BJ8N。本公司经批准的经营期限为 2016 年 10 月 14 日至无固定期限，注册资本为 16,000.00 万元人民币，实缴资本为 16,000.00 万元人民币，注册地址：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区新杨公路 1800 弄 2 幢 3162 室。

本公司的母公司为上海康尊企业管理有限公司，持有本公司股权 100.00%。

本公司经批准的经营范围包括：新能源科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

本财务报表业经本公司董事于 2026 年 9 月 24 日决议批准报出。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 2 户，其中承德中环环保新能源有限公司为本年新纳入合并范围的子公司。承德中环环保新能源有限公司原股东上海康尊企业管理有限公司于 2025 年 12 月 15 日做出决定将其持有的承德中环环保新能源有限公司全部股份转让给本公司，并于 2025 年 12 月 15 日与本公司签署了股权转让协议，2026 年 8 月 3 日就该股权转让完成了工商变更。依据企业会计准则相关规定，将该子公司纳入本年合并范围。本次合并属于同一控制下企业合并增加的子公司，该子公司期初财务数据同时纳入合并范围。本期纳入合并范围的子公司较上期未发生变化，详见本附注“8、在其他主体中的权益”。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2.2 持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

3、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项及合同资产的预期信用损失的计量(附注 4.8）、存货的计价方法(附注 4.9）、固定资产折旧和无形资产摊销(附注 4.12、4.16)、收入的确认时点(附注 4.22)、所得税费用和递延所得税的确认(附注 4.25)等。

4.1 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4.2 营业周期

公司营业周期为 12 个月。

4.3 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本财务报表以人民币列示。

4.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

4.4.1 同一控制下企业合并

本公司支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

4.4.2 非同一控制下企业合并

本公司发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

4.5 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单

列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本公司的角度对该交易予以调整。

4.6 现金及现金等价物的确定标准

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持有的期限短、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。

4.7 外币业务和外币报表折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

4.8 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

4.8.1 金融资产

4.8.1.1 分类和计量

本公司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：(1)以摊余成本计量的金融资产；(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；(3)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。因销售商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，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

4.8.1.1.1 债务工具

本公司持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

（1）以摊余成本计量

本公司管理此类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。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

本公司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。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。此类金融资产主要包括应收款项融资等。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本公司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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

4.8.1.1.2 权益工具

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

4.8.1.2 减值

本公司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合同资产等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额

的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

i)对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收账款、应收账款融资和合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收账款和应收账款融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

应收账款组合 1 应收国补电费客户组合

应收账款组合 2 应收其他客户组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

应收款项融资组合 银行承兑汇票

合同资产组合 1 基础设施建设项目

合同资产组合 2 未到期的质保金

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资和合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

ii) 当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收关联方款项

其他应收款组合 3 应收其他款项

长期应收款组合 1

划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

iii)本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

4.8.1.3 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司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，虽然本公司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控制。

4.8.2 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益或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的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据《企业会计准则第 14 号收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

4.8.3 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观

察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

4.9 存货

4.9.1 存货的分类

存货包括原材料、备品备件和周转材料等。存货按成本与可变现净值孰低计量。

4.9.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均核算。

4.9.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。

4.9.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

4.9.5 周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品、包装物采用一次转销法进行摊销。

4.10 合同资产和合同负债

在本公司与客户的合同中，本公司有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款；反之，将本公司已收或应收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本公司履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备（见附注 4.8）。

4.11 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本公司对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本公司通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本公司能够对财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

4.11.1 投资成本的确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股

权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

4.11.2 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。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，但本公司负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

4.11.3 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

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本公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

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

4.11.4 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(详见附注“4.13 长期资产减值”)。

4.12 固定资产

4.12.1 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋建筑物、电子设备、运输工具、办公设备以及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确

认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

4.12.2 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。固定资产的使用寿命、净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	预计净	年折旧率
房屋建筑物	年限平均	10 年	5%	9.5%
电子设备	年限平均	3 年	5%	31.67%
运输工具	年限平均	4-5 年	5%	19.00%-23.75%
办公设备	年限平均	3-5 年	5%	19.00%-31.67%
其他设备	年限平均	5 年	5%	19.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

4.12.3 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见附注“4.13 长期资产减值”）。

4.12.4 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

4.13 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

4.14 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件

的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见附注"4.13 长期资产减值"）。

4.15 借款费用

本公司发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建或生产活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以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确定专门借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

4.16 无形资产

无形资产包括特许经营权，以成本计量，按预计使用寿命平均摊销。

4.16.1 无形资产的预计使用寿命和估计依据列示如下

类别	预计使用寿命	估计依据
特许经营权	30 年	协议约定的经营期限

4.16.2 特许经营权

本公司与当地政府或其下属机构（"授权方"）合作，从事生活垃圾处理业务("特许经营服务")。本公司可以根据特许经营协议中的条款运营此设施并提供特许经营服务，在特许经营期结束时将该设施移交给政府机构。

特许经营权的摊销采用年限平均法在特许经营权期限内计提。如发生计提减值准备的情况，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定摊销额。

4.17 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

4.18 职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利等。

4.18.1 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

4.18.2 离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

4.18.3 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

4.19 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

4.20 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

（1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

（2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

（3）在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

（4）在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

（5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

4.21 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

4.22 收入

本公司在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

合同开始日,公司对合同进行评估,识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

4.19.1 销售商品

本公司销售电力，在客户取得相关商品的控制权时，确认收入。

4.19.2 垃圾处理服务收入

本公司在实际提供垃圾处理服务时确认收入，按照实际垃圾处理量及特许经营协议约定的单价确认垃圾处理服务收入。

4.23 合同成本

合同成本包括取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本 。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，

且同时满足下列条件的，本公司将其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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认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，计入当期损益。

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

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

4.24 政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

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

本公司对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

4.25 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

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，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。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，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

4.26 租赁

租赁是指公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

4.26.1 本公司作为承租人

本公司的使用权资产类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③出租人发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，

计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

4.26.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

4.26.2.1经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

4.26.2.2融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

4.27 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

4.28 重要会计估计和判断

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

4.28.1 重要会计估计及其关键假设

4.28.1.1 所得税和递延所得税

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个业务类型的所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本公司以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本公司通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本公司在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

4.29 重要会计政策变更

本期无重要的会计政策变更。

5、税项

5.1 主要税种及税率

税(费)种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	6%、9%、13%
城市维护建设税	缴纳的增值税	5%
教育费附加	缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

5.2 主要税收优惠及批文

5.2.1 增值税税收优惠

依据《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财务部 税务总局公告 2021 年第 40 号）等税收文件，本公司垃圾处理及垃圾焚烧发电收入适用增值税优惠政策，其中：垃圾处理业务缴纳的增值税 70%部分即征即退，或选择适用免征增值税政策；垃圾焚烧发电业务缴纳的增值税 100%即征即退。

5.2.2 企业所得税税收优惠

本公司的业务符合从事环境保护、节能节水项目，享受"三免三减半"的企业所得税优惠政策。石家庄厦能炘环保科技有限公司 2020 年度为享受免税优惠的第一年，2025 年度享受

企业所得税减半征收的税收优惠，2026 年 1-6 月不享受所得税税收优惠政策。承德中环环保新能源有限公司 2023 年度为享受免税优惠的第一年，2025 年度享受企业所得税免税的税收优惠，2026 年 1-6 个月享受企业所得税减半征收的税收优惠。

依据《财政部 税务总局关于节能节水、环境保护、安全生产专用设备数字化智能化改造企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2024 年第 9 号）规定，本公司在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间发生的专用设备数字化、智能化改造投入，不超过该专用设备购置时原计税基础 50%的部分，可按照 10%比例抵免本公司当年企业所得税应纳税额。本公司当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转年限最长不得超过五年。

5.2.3 环境保护税税收优惠

根据《中华人民共和国环境保护税法》第十二条规定“依法设立的城乡污水集中处理、生活垃圾集中处理场所排放相应应税污染物，不超过国家和地方规定的排放标准的。”“纳税人综合利用的固体废物，符合国家和地方环境保护标准的；”暂予免征环境保护税。本公司从事的业务符合相关规定，本期享受免征环境保护税优惠。

6、合并财务报表主要项目注释

6.1 货币资金

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
库存现金		
银行存款	2,692,295.07	9,025,247.92
其他货币资金		
合计	**2,692,295.07**	**9,025,247.92**
其中：存放在境外的款项总额		

6.1.1 列示于现金流量表的现金包括：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	2,692,295.07	9,025,247.92
减：受限货币资金		
列示于现金流量表的现金	**2,692,295.07**	**9,025,247.92**

6.2 应收票据

6.2.1 应收票据分类列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,336,565.84	2,313,675.57
商业承兑汇票		
小计	**1,336,565.84**	**2,313,675.57**
减：坏账准备		
合计	**1,336,565.84**	**2,313,675.57**

6.2.2 按坏账计提方法分类披露

类别	2026 年 6 月 30 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					
按组合计提坏账准备	1,336,565.84	100.00			1,336,565.84
其中：组合 1-商业承兑汇票					
组合 2-银行承兑汇票	1,336,565.84	100.00			1,336,565.84
合计	**1,336,565.84**	**100.00**			**1,336,565.84**

续表：

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					
按组合计提坏账准备	2,313,675.57	100.00			2,313,675.57
其中：组合 1-商业承兑汇票					
组合 2-银行承兑汇票	2,313,675.57	100.00			2,313,675.57
合计	**2,313,675.57**	**100.00**			**2,313,675.57**

按单项计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：

名称	2026 年 6 月 30 日		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	1,336,565.84		
合计	**1,336,565.84**		

6.2.3 坏账准备的情况

无。

6.2.4 本期实际核销的应收票据情况

无。

6.2.5 期末已质押的应收票据

无。

6.2.6 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

项目	2026 年 6 月 30 日终止确认金额	2026 年 6 月 30 日未终止确认金额
银行承兑汇票		1,336,565.84
合计		**1,336,565.84**

6.3 应收账款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收账款	128,571,171.03	117,291,605.41
减：坏账准备	28,467,089.48	23,286,162.79
合计	**100,104,081.55**	**94,005,442.62**

6.3.1 按账龄披露

账龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年以内	47,556,027.56	47,213,140.49
一至二年	35,503,769.88	33,787,592.42
二至三年	21,745,029.59	15,756,406.50
三至四年	8,332,510.00	9,091,030.00
四至五年	8,755,766.00	8,697,590.00
五年以上	6,678,068.00	2,745,846.00
小计	**128,571,171.03**	**117,291,605.41**
减：坏账准备	28,467,089.48	23,286,162.79
合计	**100,104,081.55**	**94,005,442.62**

6.3.2 于 2026 年 6 月 30 日，按欠款方归集的应收账款前五名汇总分析如下：

项目	余额	坏账准备金额	账面价值	占应收账款余额总额比例（%）
国网河北省电力有限公司	45,867,683.52	3,889,392.23	41,978,291.29	35.67
井陉县城市综合管理行政执法局	31,429,335.00	12,094,183.99	19,335,151.01	24.45
平山县城市管理综合行政执法局	8,253,475.00	6,285,142.20	1,968,332.80	6.42
承德县城市管理综合行政执法局	23,802,572.70	3,016,538.15	20,786,034.55	18.51
宽城满族自治县住房和城乡建设局	7,368,860.50	491,023.49	6,877,837.01	5.73
合计	**116,721,926.72**	**25,776,280.06**	**90,945,646.66**	**90.78**

6.3.3 于 2026 年 6 月 30 日，本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款（2025 年 12 月 31 日：无）。

6.3.4 坏账准备

本公司对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。按分类计提坏账准备的应收账款分析如下：

类别	2026 年 6 月 30 日			
	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的应收账款（i）	1,926,849.00	1.50	1,926,849.00	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款（ii）	126,644,322.03	98.50	26,540,240.48	20.96
其中：国补电费客户组合	42,092,954.87	32.74	3,776,150.37	8.97
其他客户组合	84,551,367.16	65.76	22,764,090.11	26.92

类别	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
合计	128,571,171.03	100.00	28,467,089.48	22.14

续：

类别	2025 年 12 月 31 日			
	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的应收账款（i）	1,926,849.00	1.64	1,926,849.00	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款（ii）	115,364,756.41	98.36	21,359,313.79	18.51
其中：国补电费客户组合	36,276,486.68	30.93	2,987,398.91	8.24
其他客户组合	79,088,269.73	67.43	18,371,914.88	23.23
合计	117,291,605.41	100.00	23,286,162.79	19.85

（i）按单项计提坏账准备：

名称	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
石家庄得盈再生资源回收有限公司	1,591,255.00	1,591,255.00	100.00	无法收回
石家庄市长安区环境卫生大队	295,480.00	295,480.00	100.00	无法收回
平山县温塘财政所	33,240.00	33,240.00	100.00	无法收回
平山县住房和城乡建设局	6,874.00	6,874.00	100.00	无法收回
合计	1,926,849.00	1,926,849.00	100.00	

（ii）按组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

组合-国补电费客户组合

账龄	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率（%）	金额
一年以内	18,793,687.65	3.00	563,810.63
一到二年	14,475,137.03	10.00	1,447,513.70
二至三年	8,824,130.19	20.00	1,764,826.04
三至四年			
四至五年			
五年以上			
合计	42,092,954.87		3,776,150.37

续：

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率（%）	金额
一年以内	17,019,133.96	3.00	510,574.02
一到二年	13,746,456.57	10.00	1,374,645.66

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率（%）	金额
二至三年	5,510,896.15	20.00	1,102,179.23
三至四年			
四至五年			
五年以上			
合计	**36,276,486.68**		**2,987,398.91**

组合-其他客户组合

账龄	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率（%）	金额
一年以内	28,762,339.91	3.00	862,870.20
一到二年	21,028,632.85	10.00	2,102,863.29
二至三年	12,920,899.40	30.00	3,876,269.82
三至四年	8,332,510.00	50.00	4,166,255.00
四至五年	8,755,766.00	80.00	7,004,612.80
五年以上	4,751,219.00	100.00	4,751,219.00
合计	**84,551,367.16**		**22,764,090.11**

续：

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率（%）	金额
一年以内	30,194,006.53	3.00	905,820.18
一到二年	20,041,135.85	10.00	2,004,113.59
二至三年	10,245,510.35	30.00	3,073,653.11
三至四年	9,091,030.00	50.00	4,545,515.00
四至五年	8,368,870.00	80.00	6,695,096.00
五年以上	1,147,717.00	100.00	1,147,717.00
合计	**79,088,269.73**		**18,371,914.88**

6.4 预付款项

6.4.1 预付款项账龄分析如下：

账龄	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例（%）	金额	占总额比例（%）
一年以内	930,068.38	100.00	302,812.72	96.51
一到二年			10,940.54	3.49
二至三年				
三年以上				
合计	**930,068.38**	**100.00**	**313,753.26**	**100.00**

6.4.2 于 2026 年 6 月 30 日，按欠款方归集的预付款项汇总分析如下：

项目	款项性质	账龄	余额	占预付款项总额比例（%）
中国石化销售有限公司河北石家庄石油分公司	油费	1年以内	78,020.00	8.39
华瀚环保科技南通有限公司	备品备件	1年以内	235,842.00	25.36
合肥国清环保工程技术有限公司	采购款	1年以内	96,000.00	10.32
国网冀北电力有限公司承德供电公司	电费	1年以内	213,240.04	22.93
上海昂丰矿机科技有限公司	采购款	1年以内	93,000.00	10.00
合计			**716,102.04**	**77.00**

6.5 其他应收款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	134,323,944.18	134,423,968.69
合计	**134,323,944.18**	**134,423,968.69**

6.5.1 按款项性质分类情况

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
应收资金往来款（关联方）	134,069,993.02	134,136,227.22
应收资金往来款（非关联方）	1,369,995.72	2,188,434.75
代垫款及员工借款	67,666.98	59,570.25
小计	**135,507,655.72**	**136,384,232.22**
减：坏账准备	1,183,711.54	1,960,263.53
合计	**134,323,944.18**	**134,423,968.69**

6.5.2 其他应收款账龄分析如下：

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
一年以内	134,094,350.40	134,328,688.71
一到二年	180,000.00	800,000.00
二至三年		149,861.51
三至四年	127,623.32	
四至五年		
五年以上	1,105,682.00	1,105,682.00
合计	**135,507,655.72**	**136,384,232.22**

6.5.3 按坏账计提方法分类披露

类别	2026年6月30日			
	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的其他应收款（i）				
按组合计提坏账准备的其他应收款（ii）	135,507,655.72	100.00	1,183,711.54	0.87
其中：关联方组合	134,069,993.02	98.94		

类别	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
其他组合	1,437,662.70	1.06	1,183,711.54	82.34
合计	**135,507,655.72**	**100.00**	**1,183,711.54**	**0.87**

续：

类别	2025 年 12 月 31 日			
	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的其他应收款（i）	800,000.00	0.59	800,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款（ii）	135,584,232.22	99.41	1,160,263.53	0.86
其中：关联方组合	134,136,227.22	98.35		
其他组合	1,448,005.00	1.06	1,160,263.53	80.13
合计	**136,384,232.22**	**100.00**	**1,960,263.53**	**1.44**

（i）按组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

组合-其他组合

账龄	2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率（%）	金额
一年以内	124,357.38	5.00	6,217.88
一到二年	80,000.00	10.00	8,000.00
二至三年			
三至四年	127,623.32	50.00	63,811.66
四至五年			
五年以上	1,105,682.00	100.00	1,105,682.00
合计	**1,437,662.70**		**1,183,711.54**

续：

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率（%）	金额
一年以内	192,461.49	5.00	9,623.07
一到二年			
二至三年	149,861.51	30.00	44,958.46
三至四年			
四至五年			
五年以上	1,105,682.00	100.00	1,105,682.00
合计	**1,448,005.00**		**1,160,263.53**

6.5.4 于 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。处于第一阶段的其他应收款分析如下：

（i）于 2026 年 6 月 30 日，单项计提坏账准备的其他应收款：无。

（ii）于 2025 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款：800,000.00 元。

（iii）于 2026 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段。

（iv）于 2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段。

6.5.5 本期本公司无核销的其他应收款(2025 年度：0.00 元)。

6.5.6 于 2026 年 6 月 30 日，按欠款方归集的其他应收款分析如下：

单位名称	性质	余额	账龄	占其他应收款原值总额比例（%）	坏账准备	账面价值
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	往来款	134,069,993.02	1 年以内	98.94		134,069,993.02
承德县土地储备中心	林地复垦费	1,105,682.00	5 年以上	0.82	1,105,682.00	
国网冀北电力有限公司承德供电公司	建设期电费	127,623.32	3-4 年	0.09	63,811.66	63,811.66
白玉福	借款	80,000.00	1-2 年	0.06	8,000.00	72,000.00
代扣社保（个人部分）	社保	46,148.98	1 年以内	0.03	2,307.45	43,841.53
合计		**135,429,447.32**		**99.94**	**1,179,801.11**	**134,249,646.21**

6.6 存货

项目	2026 年 6 月 30 日			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	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料及备品备件	3,441,364.09		3,441,364.09	3,278,908.89		3,278,908.89
合计	**3,441,364.09**		**3,441,364.09**	**3,278,908.89**		**3,278,908.89**

6.7 其他流动资产

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
增值税留抵税额	14,894,495.01	19,564,188.87
多缴税费	1,323,521.38	
合计	**16,218,016.39**	**19,564,188.87**

6.8 长期应收款

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	10,092,578.64	50,462.89	10,042,115.75	9,800,654.94	49,003.27	9,751,651.67
其中：未实现融资收益	3,507,421.36		3,507,421.36	3,799,345.06		3,799,345.06
合计	**10,092,578.64**	**50,462.89**	**10,042,115.75**	**9,800,654.94**	**49,003.27**	**9,751,651.67**

6.9 固定资产

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
固定资产	2,164,021.20	2,332,679.33
固定资产清理		
合计	**2,164,021.20**	**2,332,679.33**

6.9.1 固定资产

项目	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备	其他资产	合计
一、账面原值：						
1.2024 年 12 月 31 日		445,566.27	1,185,349.69	884,271.23	37,329.28	2,552,516.47
2.本期增加金额	1,902,912.63	9,671.18	0.00	22,893.01	16,573.19	1,952,050.01
（1）购置		9,671.18	0.00	22,893.01	16,573.19	49,137.38
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
（4）其他转入	1,902,912.63					1,902,912.63
3.本期减少金额		13,207.96				13,207.96
（1）处置或报废		13,207.96				13,207.96
（2）其他						
4.2025 年 12 月 31 日	1,902,912.63	442,029.49	1,185,349.69	907,164.24	53,902.47	4,491,358.52
二、累计折旧						
1. 2024 年 12 月 31 日		371,118.29	924,964.76	634,178.32	10,916.46	1,941,177.83
2.本期增加金额	15,064.73	31,658.19	68,219.66	106,172.27	7,409.80	228,524.65
（1）计提	15,064.73	31,658.19	68,219.66	106,172.27	7,409.80	228,524.65
3.本期减少金额		11,023.29				11,023.29
（1）处置或报废		11,023.29				11,023.29
（2）其他						
4. 2025 年 12 月 31 日	15,064.73	391,753.19	993,184.42	740,350.59	18,326.26	2,158,679.19
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						

项目	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备	其他资产	合计
4. 2025 年 12 月 31 日						
四、账面价值						
1. 2025 年 12 月 31 日	1,887,847.90	50,276.30	192,165.27	166,813.65	35,576.21	2,332,679.33
2. 2024 年 12 月 31 日	0.00	74,447.98	260,384.93	250,092.91	26,412.82	611,338.64

续：

项目	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备	其他资产	合计
一、账面原值：						
1.2025 年 12 月 31 日	1,902,912.63	442,029.49	1,185,349.69	907,164.24	53,902.47	4,491,358.52
2.本期增加金额		12,186.36	2,653.10	3,627.43	1,694.70	20,161.59
（1）购置		12,186.36	2,653.10	3,627.43	1,694.70	20,161.59
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
（4）其他转入						
3.本期减少金额		7,627.16		1,553.98		9,181.14
（1）处置或报废		7,627.16		1,553.98		9,181.14
（2）其他						
4.2026 年 6 月 30 日	1,902,912.63	446,588.69	1,188,002.79	909,237.69	55,597.17	4,502,338.97
二、累计折旧						
1. 2025 年 12 月 31 日	15,064.73	391,753.19	993,184.42	740,350.59	18,326.26	2,158,679.19
2.本期增加金额	90,388.38	12,608.06	33,935.76	45,343.61	5,120.70	187,396.51
（1）计提	90,388.38	12,608.06	33,935.76	45,343.61	5,120.70	187,396.51
3.本期减少金额		6,847.73		910.20		7,757.93
（1）处置或报废		6,847.73		910.20		7,757.93
（2）其他						
4. 2026 年 6 月 30 日	105,453.11	397,513.52	1,027,120.18	784,784.00	23,446.96	2,338,317.77
三、减值准备						
1. 2025 年 12 月 31 日						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
4. 2026 年 6 月 30 日						
四、账面价值						
1. 2026 年 6 月 30 日	1,797,459.52	49,075.17	160,882.61	124,453.69	32,150.21	2,164,021.20
2. 2025 年 12 月 31	1,887,847.90	50,276.30	192,165.27	166,813.65	35,576.21	2,332,679.33

项目	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备	其他资产	合计
日						

6.10 在建工程

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
#1 炉排更换	945,652.22	
#1 汽轮机大修	29,115.04	
MBR 超滤改造	569,211.16	
冷却塔填料更换	436,544.71	
#1 炉浇注料修复工程	365,207.08	
合计	**2,345,730.21**	

6.11 无形资产

6.11.1 无形资产情况

项目	土地使用权	特许经营权	其他	合计
一、账面原值				
1. 2024 年 12 月 31 日	26,023,625.95	857,521,105.03	3,504,962.00	887,049,692.98
2.本期增加金额		7,410,227.39		7,410,227.39
3.本期减少金额			2,739,191.00	2,739,191.00
4. 2025 年 12 月 31 日	26,023,625.95	864,931,332.42	765,771.00	891,720,729.37
二、累计摊销				
1. 2024 年 12 月 31 日	4,337,271.00	102,493,645.61	3,504,961.80	110,335,878.41
2.本期增加金额	867,454.20	29,618,174.21		30,485,628.41
3.本期减少金额			2,739,191.00	2,739,191.00
4. 2025 年 12 月 31 日	5,204,725.20	132,111,819.82	765,770.80	138,082,315.82
三、减值准备				
1. 2024 年 12 月 31 日				
2.本期增加金额		17,219,341.89		17,219,341.89
3.本期减少金额				
4. 2025 年 12 月 31 日		17,219,341.89		17,219,341.89
四、账面价值				
1. 2025 年 12 月 31 日	20,818,900.75	715,600,170.71	0.20	736,419,071.66
2. 2024 年 12 月 31 日	21,686,354.95	755,027,459.42	0.20	776,713,814.57

续：

项目	土地使用权	特许经营权	其他	合计
一、账面原值				
1. 2025 年 12 月 31 日	26,023,625.95	864,931,332.42	765,771.00	891,720,729.37
2.本期增加金额		55,944.61		55,944.61

项目	土地使用权	特许经营权	其他	合计
3.本期减少金额				
4.2026 年 6 月 30 日	26,023,625.95	864,987,277.03	765,771.00	891,776,673.98
二、累计摊销				
1. 2025 年 12 月 31 日	5,204,725.20	132,111,819.82	765,770.80	138,082,315.82
2.本期增加金额	433,727.10	14,960,175.85		15,393,902.95
3.本期减少金额				
4. 2026 年 6 月 30 日	5,638,452.30	147,071,995.67	765,770.80	153,476,218.77
三、减值准备				
1. 2025 年 12 月 31 日		17,219,341.89		17,219,341.89
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4. 2026 年 6 月 30 日		17,219,341.89		17,219,341.89
四、账面价值				
1. 2026 年 6 月 30 日	20,385,173.65	700,695,939.47	0.20	721,081,113.32
2. 2025 年 12 月 31 日	20,818,900.75	715,600,170.71	0.20	736,419,071.66

6.12 递延所得税资产/递延所得税负债

6.12.1 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项　　目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产				
资产减值准备	6,202,912.04	24,811,648.18	5,160,565.46	20,642,261.83
其中：应收账款坏账准备	6,189,450.48	24,757,801.94	5,147,570.01	20,590,280.05
其他应收款坏账准备	845.84	3,383.35	744.63	2,978.51
长期应收坏账准备	12,615.72	50,462.89	12,250.82	49,003.27
递延收益				
股权激励	111,603.69	446,414.74	56,447.36	225,789.47
合计	**6,314,515.73**	**25,258,062.92**	**5,217,012.82**	**20,868,051.30**
二、递延所得税负债				
特许经营收入确认及无形资产摊销差异净额				
合计				

6.13 应付账款

6.13.1 应付账款列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
工程款	34,753,636.88	36,002,669.94
采购款	19,226,517.35	24,935,292.76
合计	**53,980,154.23**	**60,937,962.70**

6.13.2 于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	2026 年 6 月 30 日
江苏华星东方电力环保科技有限公司	1,317,000.00
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	22,733,958.32
中化二建集团有限公司	7,156,081.56
隆化旷洁环境管理有限公司	3,051,718.10
山东省工业设备安装集团有限公司	1,182,447.83
合计	**35,441,205.81**

6.14 合同负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
销货合同相关的合同负债	99,106.01	67,588.85
工程合同相关的合同负债		
减：计入其他流动负债的合同负债（附注 6.18）		3,703.78
合计	**99,106.01**	**63,885.07**

6.15 应付职工薪酬

6.15.1 应付职工薪酬列示

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	2,165,108.09	14,377,815.87	14,351,022.97	2,191,900.99
二、离职后福利设定提存计划		1,239,791.37	1,239,791.37	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	**2,165,108.09**	**15,617,607.24**	**15,590,814.34**	**2,191,900.99**

续：

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	2,191,900.99	7,039,178.54	6,728,241.13	2,502,838.40
二、离职后福利设定提存计划		661,489.64	655,334.81	6,154.83
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	**2,191,900.99**	**7,700,668.18**	**7,383,575.94**	**2,508,993.23**

6.15.2 短期薪酬列示

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	2,141,988.73	12,240,631.83	12,209,590.73	2,173,029.83
二、职工福利费		708,132.97	708,132.97	
三、社会保险费		789,585.26	789,585.26	
其中：医疗保险费		728,170.55	728,170.55	
工伤保险费		61,414.71	61,414.71	
生育保险费				
其他				
四、住房公积金		402,556.00	402,556.00	
五、工会经费和职工教育经费	23,119.36	236,909.81	241,158.01	18,871.16

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
六、短期带薪缺勤				
七、其他短期薪酬				
合计	2,165,108.09	14,377,815.87	14,351,022.97	2,191,900.99

续：

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,173,029.83	5,939,964.75	5,658,690.44	2,454,304.14
二、职工福利费		363,542.00	339,392.00	24,150.00
三、社会保险费		406,655.88	403,224.10	3,431.78
其中：医疗保险费		382,902.66	379,545.48	3,357.18
工伤保险费		23,753.22	23,678.62	74.60
生育保险费				
其他				
四、住房公积金		200,808.00	198,943.00	1,865.00
五、工会经费和职工教育经费	18,871.16	128,207.91	127,991.59	19,087.48
六、短期带薪缺勤				
七、其他短期薪酬				
合计	2,191,900.99	7,039,178.54	6,728,241.13	2,502,838.40

6.15.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,188,386.51	1,188,386.51	
失业保险费		51,404.86	51,404.86	
合计		1,239,791.37	1,239,791.37	

续：

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
基本养老保险		634,531.84	628,563.52	5,968.32
失业保险费		26,957.80	26,771.29	186.51
合计		661,489.64	655,334.81	6,154.83

6.16 应交税费

税种	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
增值税		416,821.11
水资源税	34,759.80	6,128.54
企业所得税	3,130,066.70	2,592,015.54
个人所得税	14,479.19	7,844.35
城市维护建设税		20,841.06
教育费附加		12,504.63
地方教育费附加		8,336.42
印花税	12,839.79	35,327.29
环境保护税		1,065.82
合计	3,192,145.48	3,100,884.76

6.17 其他应付款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	186,274,640.17	188,926,180.84
合计	**186,274,640.17**	**188,926,180.84**

6.17.1 其他应付款项

6.17.1.1 按款项性质列示其他应付款项

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资金往来款	83,064,915.02	85,272,884.69
保证金	3,158,906.95	3,588,906.95
股权转让款	100,000,000.00	100,000,000.00
其他	50,818.20	64,389.20
合计	**186,274,640.17**	**188,926,180.84**

6.17.1.2 于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	2026 年 6 月 30 日
邓世平	2,000,000.00
海南中顾环保科技有限公司	500,000.00
山东省工业设备安装集团有限公司	300,406.95
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	60,139,924.69
合计	**62,940,331.64**

6.18 一年内到期的非流动负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	12,166,450.28	12,376,435.90
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款	37,733,630.93	36,681,292.06
合计	**49,900,081.21**	**49,057,727.96**

6.19 其他流动负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
待转销项税额	4,331.34	3,703.78
已背书转让尚未到期的商业电子汇票	1,336,565.84	2,313,675.57
合计	**1,340,897.18**	**2,317,379.35**

6.20 长期借款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
质押借款	153,757,113.84	159,568,012.45
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
小计	**153,757,113.84**	**159,568,012.45**
减：一年内到期的长期借款（附注 6.18）	**12,166,450.28**	**12,376,435.90**
其中：一年内到期的质押借款	12,166,450.28	12,376,435.90
一年内到期的抵押借款		

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年内到期的保证借款		
一年内到期的信用借款		
合计	**141,590,663.56**	**147,191,576.55**

6.21 长期应付款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
长期应付款	263,435,117.86	282,205,140.36
专项应付款		
合计	**263,435,117.86**	**282,205,140.36**

6.21.1 按款项性质列示长期应付款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
融资租赁租金	301,168,748.79	318,886,432.42
减：一年内到期的长期应付款（附注 6.18）	37,733,630.93	36,681,292.06
合计	**263,435,117.86**	**282,205,140.36**

注：石家庄厦能炘环保科技有限公司与北银金融租赁有限公司签订合同编号为北银金租【2025】回字 0108 号的融资租赁合同（适用于售后回租）（2025 版），并为此融资租赁事项提供了担保、抵押和质押。

（1）安徽中赋源创科技集团股份有限公司、张伯中为此融资租赁承担连带保证责任；

（2）石家庄厦能炘环保科技有限公司为此融资租赁提供抵押担保，抵押物为坐落于河北省石家庄市井陉县上安镇白王庄村等 10 处的不动产权(国有建设用地使用权/房屋(构筑物)所有权；抵押物权属证号：冀(2022)井陉县不动产权第 0001043 号；

（3）上海泷蝶新能源科技有限公司持有的石家庄厦能炘环保科技有限公司 100%股权；石家庄厦能炘环保科技有限公司以[石家庄生活垃圾环保发电项目的电费及垃圾处理费]收费权以及基于收费权所产生的收费权收益为此融资租赁提供质押担保。

6.22 预计负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
技改费用计提	3,407,054.80	2,310,983.40
合计	**3,407,054.80**	**2,310,983.40**

6.23 递延收益

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
政府补助	25,847,964.22		531,173.36	25,316,790.86
合计	**25,847,964.22**		**531,173.36**	**25,316,790.86**

6.24 实收资本

项目	2025 年 12 月 31 日		本期新增金额	本期减少金额	2026 年 6 月 30 日	
	金额	比例（%）			金额	比例（%）
上海康尊企业管理有限公司	160,000,000.00	100.00			160,000,000.00	100.00
合计	**160,000,000.00**	**100.00**			**160,000,000.00**	**100.00**

6.25 资本公积

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
资本溢价				
其他资本公积	343,215.79	269,498.43		612,714.22
合计	**343,215.79**	**269,498.43**		**612,714.22**

6.26 未分配利润

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
调整前上年末未分配利润	92,150,799.31	108,939,426.31
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	92,150,799.31	108,939,426.31
加：本期净利润	7,184,673.59	-6,788,627.00
其他增加	10,000,000.00	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他减少		10,000,000.00
期末未分配利润	109,335,472.90	92,150,799.31

6.27 营业收入和营业成本

6.27.1 营业收入和营业成本情况

项　　目	2026 年 1-6 月		2025 年度	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务收入	**60,307,998.67**	**35,517,832.96**	**113,033,931.16**	**71,843,601.63**
销售电力	37,209,926.06	21,827,037.46	69,194,058.54	43,589,458.14
垃圾处理	22,140,209.07	13,274,485.19	42,527,357.82	27,622,144.60
污泥处置收入	139,148.40	60,477.21	54,488.98	26,237.40
供汽收入	818,715.14	355,833.10	1,258,025.82	605,761.49
二、其他业务收入	**2,538,020.39**		**4,965,900.25**	
炉渣收入	2,471,342.53		4,701,172.82	
其他收入	66,677.86		264,727.43	
合计	**62,846,019.06**	**35,517,832.96**	**117,999,831.41**	**71,843,601.63**

6.27.2 本公司营业收入分解如下

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
主营业务收入	**60,307,998.67**	**113,033,931.16**

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
其中：在某一时点转移	60,307,998.67	113,033,931.16
在某一时段转移		
其他业务收入	**2,538,020.39**	**4,965,900.25**
其中：在某一时点转移	2,538,020.39	4,965,900.25
在某一时段转移		
合计	**62,846,019.06**	**117,999,831.41**

6.28 税金及附加

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
城建税	175,247.40	95,682.06
教育费附加	105,148.45	57,409.23
地方教育附加费	70,098.97	38,272.83
房产税	516,889.00	1,033,777.96
印花税	23,991.91	89,671.10
车船使用税	507.60	2,966.70
土地使用税	437,607.04	875,214.04
资源税	71,116.83	62,832.65
环保税	-1,013.81	2,131.64
合计	**1,399,593.39**	**2,257,958.21**

其他说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注 5、税项。

6.29 管理费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
人工费用	1,632,918.80	3,039,815.59
财产保险费	82,273.59	165,490.27
固定资产折旧	37,867.05	68,106.84
残疾人保证金		61,535.49
诉讼费		243,886.23
办公费	37,939.45	108,061.53
业务招待费	260,225.48	509,186.77
差旅费、交通费	50,815.06	141,950.25
车辆费用	31,494.81	146,632.11
中介机构服务费	45,049.50	5,940.59
维护修理费	7,218.43	1,067.24
通讯费		50,326.94
股权激励	251,494.73	213,978.95
其他	47,308.00	20,674.53
合计	**2,484,604.90**	**4,776,653.33**

6.30 研发费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
材料消耗		101,323.85
职工薪酬		1,725,690.82
合计		**1,827,014.67**

6.31 财务费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
利息支出	9,144,752.33	21,005,563.94
减：其中资本化金额		
利息支出净额	9,144,752.33	21,005,563.94
减：利息收入	1,615.48	6,909.79
手续费支出	10,329.72	16,869.64
其他	574,726.36	622,276.43
合计	**9,728,192.93**	**21,637,800.22**

6.32 其他收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
个人所得税手续费返还	3,357.04	2,179.18
直接减免的增值税		1,680.00
政府补助-日常活动相关	531,173.36	1,374,596.79
合计	**534,530.40**	**1,378,455.97**

6.33 信用减值损失

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
应收账款坏账损失	-5,180,926.69	-6,444,539.23
其他应收款坏账损失	776,551.99	-783,362.74
长期应收款减值损失	-1,459.62	6,012.84
合计	**-4,405,834.32**	**-7,221,889.13**

其他说明：损失以“-”号填列。

6.34 资产减值损失

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
无形资产减值损失		-17,219,341.89
合计		**-17,219,341.89**

其他说明：损失以“-”号填列。

6.35 资产处置收益

资产处置收益的来源	2026 年 1-6 月	2025 年度
出售划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得		
处置非流动资产的利得		4,029,432.18
非货币性资产交换的利得		
合计		**4,029,432.18**

6.36 营业外收入

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
盘盈利得			

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	计入当期非经常性损益的金额
接受捐赠			
罚款	1,400.00	4,000.00	1,400.00
无需付出的应付款项			
无法付出的应付款项			
其他	32,400.60	2,730.00	32,400.60
合计	**33,800.60**	**6,730.00**	**33,800.60**

6.37 营业外支出

项目	2026 年 1-6 月	2025 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	1,423.21	680.25	1,423.21
其中：固定资产处置损失	1,423.21	680.25	1,423.21
无形资产处置损失			
对外捐赠支出	2,000.00	40,000.00	2,000.00
合计	**3,423.21**	**40,680.25**	**3,423.21**

6.38 所得税费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度
当期所得税费用	3,769,693.97	3,578,316.98
递延所得税费用	-1,079,499.21	-200,179.75
-合计	**2,690,194.76**	**3,378,137.23**

6.39 现金流量表补充资料

6.39.1 现金流量表补充资料

补充资料	2026 年 1-6 月	2025 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,184,673.59	-6,788,627.00
加：资产减值准备的计提		17,219,341.89
信用减值准备的计提	4,405,834.32	7,221,889.13
固定资产折旧	187,396.51	228,524.65
无形资产摊销	15,393,902.95	30,485,628.41
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		-4,029,432.18
固定资产报废损失	1,423.21	680.25
公允价值变动损失		
财务费用	9,719,478.69	21,627,840.37
投资收益		
递延所得税资产减少	-1,079,499.21	-200,179.75
递延所得税负债增加		
存货的减少	-162,455.20	-409,728.88
经营性应收项目的减少	-11,365,715.89	-118,679,861.17
经营性应付项目的增加	-5,019,871.98	32,515,149.52
其他		
经营活动产生的现金流量净额	19,265,166.99	-20,808,774.76

补充资料	2026 年 1-6 月	2025 年度
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,692,295.07	9,025,247.92
减：现金的期初余额	9,025,247.92	11,558,654.71
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	-6,332,952.85	-2,533,406.79

6.39.2 现金及现金等价物的构成

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一、现金	2,692,295.07	9,025,247.92
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	2,692,295.07	9,025,247.92
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,692,295.07	9,025,247.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

6.40 所有权或使用权受限制的资产

项目	2026 年 6 月 30 日账面价值
应收账款	70,498,193.68
无形资产-土地使用权	20,385,173.65
无形资产-特许经营权中的房屋	96,403,897.94

注 1：承德中环环保新能源有限公司与中国建设银行股份有限公司承德县支行于 2024 年 3 月 22 日签订编号为（2024）承德县最高额质押 001 号的《最高额权利质押合同》，该合同对编号为（2024）承德县项目融资 001 号的《项目融资贷款合同》约定了质押担保。被质押权利为承德中环环保新能源有限公司电费收费权。

注 2：其余相关抵押质押情况，详见 6.21 长期应付款。

7、合并范围的变更

本公司 2025 年度合并范围发生变化。其中承德中环环保新能源有限公司为本年新纳入合并范围的子公司。根据本公司与上海康尊企业管理有限公司于 2025 年 12 月 15 日签署的股权转让协议，协议约定上海康尊企业管理有限公司将承德中环环保新能源有限公司的股权转让给本公司，2026 年 8 月 3 日就该股权转让完成了工商变更。依据企业会计准则相关规定，将该子公司纳入本年合并范围。本次合并属于同一控制下企业合并增加的子公司，该子

公司期初财务数据同时纳入合并范围。

8、在其他主体中的权益

8.1 在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
石家庄厦能炘环保科技有限公司	河北省石家庄	河北省石家庄	城市生活垃圾发电	100.00		收购
承德中环环保新能源有限公司	河北省承德市	河北省承德市	电力、热力、燃气及水生产和供应业	100.00		收购

9、关联方及关联交易

9.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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(%)
上海康尊企业管理有限公司	上海	详见注 1	10,000.00 万元人民币	100.00	100.00

注 1：企业管理咨询，新能源科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

9.1.1 本企业最终控制方是安徽中赋源创科技集团股份有限公司。

9.1.2 本公司的母公司注册资本及其变化

名称	2025 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2026 年 6 月 30 日
上海康尊企业管理有限公司	10,000.00 万元			10,000.00 万元

9.1.3 母公司对本公司的持股比例和表决权比例：

名称	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	持股比例（%）	表决权比例（%）	持股比例（%）	表决权比例（%）
上海康尊企业管理有限公司	100.00	100.00	100.00	100.00

9.2 本公司的子公司情况

详见附注“8.1 在子公司中的权益”。

9.3 本公司的合营和联营企业情况

无。

9.4 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
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	最终控制方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
惠民中环新能源有限公司	同受母公司控制
德江中环环保新能源有限公司	同受母公司控制
郸城县中环新能源有限公司	同受母公司控制
张伯中	最终控制方股东

9.5 关联方交易情况

9.5.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

9.5.2 关联担保情况

9.5.2.1 本公司为关联方提供担保

无。

9.5.2.2 其他关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	石家庄厦能炘环保科技有限公司	34,000.00	30,308.90	2025-6-19	2036-6-18	否
张伯中						
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	承德中环环保新能源有限公司	18,000.00	15,636.00	2024-3-27	2041-10-22	否

9.6 关联方应收应付款项

9.6.1 应收项目

项目名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他应收款：		
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	134,069,993.02	134,136,227.22
合计	**134,069,993.02**	**134,136,227.22**

9.6.2 应付项目

项目名称	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付账款：		
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	22,733,958.32	22,733,958.32
其他应付款：		
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	82,944,464.17	85,249,924.69
上海康尊企业管理有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00

10、承诺事项

于 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

11、或有事项

于 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

12、终止经营

于 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在终止经营的情况。

13、资产负债表日后事项

无。

14、公司财务报表重要项目注释

14.1 长期股权投资

14.1.1 长期股权投资分类

项　　目	2025 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2026 年 6 月 30 日
对子公司投资	233,467,423.40			233,467,423.40
小　计	**233,467,423.40**			**233,467,423.40**
减：长期股权投资减值准备				
合　计	**233,467,423.40**			**233,467,423.40**

14.1.2 长期股权投资明细

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动							2026 年 6 月 30 日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
一、子公司										
石家庄厦能炘环保科技有限公司	160,000,000.00									160,000,000.00	
承德中环环保新能源有	73,467,423.40									73,467,423.40	

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动								2026 年 6 月 30 日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
限公司											
合计	233,467,423.40									233,467,423.40	

14.2 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	102,728,793.24	102,428,793.24
合计	102,728,793.24	102,428,793.24

14.2.1 其他应付款项

14.2.1.1 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末余额	期初余额
资金往来款	2,728,793.24	2,428,793.24
股权转让款	100,000,000.00	100,000,000.00
合计	102,728,793.24	102,428,793.24

上海泷蝶新能源科技有限公司

2026 年 9 月 24 日

会计师事务所

执业证书

仅供报告使用

名　　称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：王增明

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010170

批准执业文号：京财会许可[2012]0084号

批准执业日期：2012年09月28日

证书序号：0014490

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：北京市财政局

二〇二〇年 十二月 四 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓　名 Full name　李廷成
性　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1976年8月20日
工作单位 Working unit　中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所
身份证号码 Identity card No.　130703197608202111X



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
1001760018384

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：110001880028
No. of Certificate

批准注册协会：天津市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2008 年 1 月 15 日
Date of Issuance　/y　/m　/d

年　月　日
/y　/m　/d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓　　名 Full name　梁靓娴

性　　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1994年6月5日

工作单位 Working unit　中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所

身份证号码 Identity card No.　150304199406051546

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所 1001760018384

证书编号：No. of Certificate　330000140772

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs　天津市注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance　2024 年 3 月 10 日
/y /m /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d

5

统一社会信用代码

91110108061301173Y

营业执照

(副 本)(6-1)

扫描企业码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　王增明

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。（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；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。）

出　资　额　3690 万元

成立日期　2013 年 01 月 18 日

主要经营场所　北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 13 层 1601

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

2026 年 09 月 10 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

仅供报告使用