

中材节能股份有限公司
2025 年财务报表
审计报告



中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层 邮编：100073

电话：(010) 51423818

传真：(010) 51423816

目 录

一、审计报告	1-5
二、审计报告附送	
1. 合并及母公司资产负债表	1-4
2. 合并及母公司利润表	5-6
3. 合并及母公司现金流量表	7-8
4. 合并股东权益变动表	9-10
5. 母公司股东权益变动表	11-12
6. 财务报表附注	1-135
三、审计报告附件	
1. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）营业执照复印件	
2. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）执业证书复印件	
3. 注册会计师执业证书复印件	



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址（location）：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China
电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

审计报告

中兴华审字（2026）第 00003304 号

中材节能股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中材节能股份有限公司（以下简称“中材节能”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，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，公允反映了中材节能 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中材节能，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

关键审计事项是根据我们的职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）工程建设业务的收入确认

1、事项描述

如中材节能财务报表附注六、42 所述，中材节能的营业收入主要来自于清洁能源、工程服务与装备等，其中：工程服务的工程建设收入对财务报表整体具有重要性。如财务报表附注四、26 所述，中材节能工程建设业务，属于在某一时段内履行的履约义务，在该段时间内，按照投入法确定的履约进度确认收入。

管理层根据工程建设业务项目的合同预算，对合同预计总收入、合同预计总成本作出合理估计以确定合同的履约进度，并于合同执行过程中持续进行评估和修订，这涉及管理层运用重大会计估计和判断。基于上述原因，我们将工程建设业务的收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们执行的主要审计程序包括：

(1)评价并测试与工程建设项目收入确认相关的关键内部控制设计恰当性和运行有效性；

(2)对工程建设业务收入、成本、毛利执行分析性程序，确定并评价收入确认的准确性、合理性；

(3)抽样复核工程建设业务合同台账中的项目合同，评价管理层对在某一时点还是某一时段内履约判断的正确性，以及评价管理层对交易价格与可变对价评估的合理性；

(4)抽样选取工程建设业务项目样本，检查预计总收入和预计总成本所依据的项目合同和成本预算资料，评价管理层所作估计是否合理，依据是否充分；

(5)选取样本，对本年度发生的合同履约成本进行测试；

(6)选取样本，重新计算其履约进度，以验证其准确性；

(7)选取重大项目，对工程建设形象进度进行查看，与管理部门讨论工程建设项目形象进度，与账面记录的履约进度对比，对异常偏差执行进一步检查程序。

（二）应收账款坏账准备的确认

1、事项描述

如中材节能财务报表附注六、3 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，中材节能合



并财务报表中应收账款账面余额为人民币 161,806.27 万元，坏账准备账面余额为人民币 26,144.36 万元，应收账款账面余额重大，如不能按期收回或无法收回而发生坏账损失对财务报表影响重大。

如财务报表附注四、9 所述，应收账款可收回性的评估过程复杂，需要管理层运用重大会计估计和判断，因此我们将应收账款坏账准备的确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们执行的主要审计程序包括：

(1)评价并测试与中材节能信用政策及应收账款坏账管理相关的内部控制设计恰当性和运行有效性；

(2)分析中材节能应收账款预期信用损失估计的合理性，复核预期信用损失模型的计算方法，分析组合划分、模型选择、关键参数、重大判断和假设的恰当性；

(3)获取应收账款账龄明细表，通过检查原始记录等验证其准确性，同时对坏账准备计提依据及过程进行复核，确认坏账准备计提的准确性；

(4)在评估应收账款的可回收性时，检查相关的支持性证据，包括客户回函、期后收款、通过查询客户的工商登记信息了解客户性质、经营是否正常等信息，辅证应收账款预期信用损失的合理性。

四、其他信息

中材节能管理层对其他信息负责。其他信息包括中材节能 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

中材节能管理层（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。

在编制财务报表时，管理层负责评估中材节能的持续经营能力，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中材节能、停止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中材节能的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

（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，就可能导致对中材节能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材节能不能持续经营。

（五）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。

（六）就中材节能中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。



中国注册会计师：
（项目合伙人）



中国注册会计师：



2026年3月30日


中材节能股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注六	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	1	1,292,886,181.98	1,036,216,519.63
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	2	96,215,639.42	189,740,413.65
应收账款	3	1,356,619,137.90	1,113,279,191.12
应收款项融资	4	25,569,784.68	30,405,870.36
预付款项	5	212,563,884.19	279,635,232.10
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6	41,761,960.81	39,349,698.07
买入返售金融资产			
存货	7	332,145,095.81	276,547,268.15
其中: 数据资源			
合同资产	8	1,596,845,818.86	606,200,987.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	9	7,279,485.25	
其他流动资产	10	144,061,734.73	54,464,452.20
流动资产合计		5,105,948,723.63	3,625,839,632.50
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	11	25,752,092.90	31,496,212.44
长期股权投资	12	29,400,809.18	
其他权益工具投资	13	40,922,814.50	45,525,983.25
其他非流动金融资产			
投资性房地产	14	24,909,294.47	16,212,814.43
固定资产	15	989,647,884.50	1,026,526,840.95
在建工程	16	143,206,605.22	139,564,906.20
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	17	210,325,161.42	178,166,449.32
其中: 数据资源			
开发支出	七、2	7,731,590.15	
其中: 数据资源			
商誉	18		1,261,840.28
长期待摊费用	19	1,611,452.40	998,673.63
递延所得税资产	20	66,363,650.38	63,256,118.89
其他非流动资产	21	3,860,000.00	3,860,000.00
非流动资产合计		1,543,731,355.12	1,506,869,839.39
资产总计		6,649,680,078.75	5,132,709,471.89

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:




主管会计工作负责人:




会计机构负责人:





中材节能股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注六	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	23	433,803,360.72	48,492,183.18
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	24	550,351,769.82	370,089,415.29
应付账款	25	1,891,492,618.58	1,038,866,343.10
预收款项			
合同负债	26	445,165,473.34	429,678,428.81
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	27	6,309,671.38	10,486,196.60
应交税费	28	22,887,137.34	10,817,426.02
其他应付款	29	139,122,575.77	161,991,922.09
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	30	110,074,926.00	184,484,554.84
其他流动负债	31	121,817,661.69	144,327,435.50
流动负债合计		3,721,025,194.64	2,399,233,905.43
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	32	428,490,325.33	249,533,558.07
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	33	12,593,455.28	13,478,275.71
递延收益	34	14,342,397.38	15,008,884.60
递延所得税负债	20	15,310,406.34	4,301,299.52
其他非流动负债	35	2,885,932.65	2,758,416.45
非流动负债合计		473,622,516.98	285,080,434.35
负债合计		4,194,647,711.62	2,684,314,339.78
所有者权益：			
股本	36	610,500,000.00	610,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	37	58,212,602.73	58,212,602.73
减：库存股			
其他综合收益	38	-39,097,981.61	-31,449,007.49
专项储备	39	20,636,861.99	19,258,940.98
盈余公积	40	144,332,983.07	143,366,807.74
一般风险准备			
未分配利润	41	1,251,877,566.58	1,242,183,526.04
归属于母公司所有者权益合计		2,046,462,032.76	2,042,072,870.00
少数股东权益		408,570,334.37	406,322,262.11
所有者权益合计		2,455,032,367.13	2,448,395,132.11
负债和所有者权益总计		6,649,680,078.75	5,132,709,471.89

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人： 

主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 




中材节能股份有限公司
母公司资产负债表
2025年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注七	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金		257,016,665.19	166,649,240.74
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		18,749,287.46	38,953,557.12
应收账款	1	262,492,027.71	173,957,583.37
应收款项融资		7,303,404.00	11,481,819.60
预付款项		104,227,728.66	72,555,086.06
其他应收款	2	172,869,846.43	145,233,359.98
存货		244,932.36	134,762.92
其中: 数据资源			
合同资产		348,425,619.08	337,986,575.16
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		17,630,239.89	24,904,317.54
流动资产合计		1,188,959,750.78	971,856,302.49
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	1,136,152,170.11	1,035,668,485.93
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		8,311,419.20	9,104,771.85
固定资产		268,730,435.91	236,612,499.18
在建工程		21,969,758.06	64,265,674.93
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		2,514,202.91	3,096,182.62
其中: 数据资源			
开发支出		1,500,000.00	
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		356,161.07	475,392.83
递延所得税资产		16,439,409.58	16,238,446.10
其他非流动资产		3,860,000.00	3,860,000.00
非流动资产合计		1,459,833,556.84	1,369,321,453.44
资产总计		2,648,793,307.62	2,341,177,755.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:




主管会计工作负责人:




会计机构负责人:






中材节能股份有限公司
母公司资产负债表(续)
2025年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债:			
短期借款		24,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		170,572,984.86	24,846,449.80
应付账款		362,089,941.67	247,141,016.65
预收款项			
合同负债		155,802,880.31	76,620,494.90
应付职工薪酬		388,128.08	207,253.06
应交税费		1,805,319.15	64,497.14
其他应付款		188,615,185.78	193,355,305.97
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		59,000,000.00	130,017,600.00
其他流动负债		19,561,810.17	35,933,216.49
流动负债合计		981,836,250.02	718,185,834.01
非流动负债:			
长期借款		124,721,200.00	89,982,400.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		2,882,064.17	801,856.66
递延收益		3,030,000.00	3,000,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		130,633,264.17	93,784,256.66
负债合计		1,112,469,514.19	811,970,090.67
所有者权益:			
实收资本		610,500,000.00	610,500,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		186,763,435.47	186,763,435.47
减: 库存股			
其他综合收益		-282,072.73	-53,022.96
专项储备		10,520,600.19	9,784,675.59
盈余公积		144,332,983.07	143,366,807.74
未分配利润		584,488,847.43	578,845,769.42
所有者权益合计		1,536,323,793.43	1,529,207,665.26
负债和所有者权益总计		2,648,793,307.62	2,341,177,755.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:


印庆

主管会计工作负责人:


印祥

会计机构负责人:






中材节能股份有限公司
合并利润表
2025年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	42	3,727,423,884.18	2,324,307,949.67
其中: 营业收入	42	3,727,423,884.18	2,324,307,949.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,684,405,344.71	2,347,605,576.44
其中: 营业成本	42	3,260,423,583.16	1,973,820,110.71
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	43	19,908,756.86	15,852,726.55
销售费用	44	43,736,315.64	40,150,788.40
管理费用	45	241,502,589.37	211,900,987.15
研发费用	46	117,364,903.70	112,016,783.07
财务费用	47	1,469,195.98	-6,135,819.44
其中: 利息费用	47	17,785,799.00	15,259,905.43
利息收入	47	14,630,781.44	14,702,558.21
加: 其他收益	48	21,714,134.98	27,333,076.56
投资收益(损失以“-”号填列)	49	16,900,066.84	37,931,460.23
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	49	809.18	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)	50	-18,641,060.02	1,114,644.12
资产减值损失(损失以“-”号填列)	51	-22,706,716.14	-24,047,769.44
资产处置收益(损失以“-”号填列)	52	108,049.54	5,258,317.42
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		40,393,014.67	24,292,102.12
加: 营业外收入	53	1,369,800.21	1,834,147.87
减: 营业外支出	54	1,568,165.30	3,606,858.37
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		40,194,649.58	22,519,391.62
减: 所得税费用	55	20,670,286.77	8,469,639.68
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		19,524,362.81	14,049,751.94
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		19,524,362.81	14,049,751.94
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)		13,712,715.87	7,602,383.88
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		5,811,646.94	6,447,368.06
六、其他综合收益的税后净额	38	-7,938,098.57	-38,819,368.86
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	38	-7,648,974.12	-22,030,312.62
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	38	-2,590,203.06	-10,461,981.75
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	38	-2,590,203.06	-10,461,981.75
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	38	-5,058,771.06	-11,568,330.87
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	38	-5,058,771.06	-11,568,330.87
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-289,124.45	-16,789,056.24
七、综合收益总额		11,586,264.24	-24,769,616.92
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,063,741.75	-14,427,928.74
归属于少数股东的综合收益总额		5,522,522.49	-10,341,688.18
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)	56	0.0225	0.0125
(二) 稀释每股收益(元/股)	56	0.0225	0.0125

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:


张庆

主管会计工作负责人:


张祥俊

会计机构负责人:


刘


中材节能股份有限公司
母公司利润表
2025 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	850,966,082.61	636,411,238.62
减：营业成本	4	757,165,526.19	535,758,520.34
税金及附加		3,178,198.39	3,077,056.31
销售费用		12,551,013.99	11,695,368.41
管理费用		58,823,522.53	53,983,783.19
研发费用		34,545,314.16	33,686,238.53
财务费用		-136,734.40	-1,631,212.54
其中：利息费用		6,629,863.43	6,495,197.16
利息收入		4,632,095.48	5,206,034.50
加：其他收益		4,286,428.46	3,186,762.12
投资收益（损失以“-”号填列）	5	21,050,396.36	65,809,043.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		809.18	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-908,333.13	1,007,587.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,370,644.83	-16,089,134.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）		303,776.61	1,167,652.53
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,942,154.88	54,923,395.65
加：营业外收入		2,847.26	5,615.93
减：营业外支出		610,214.18	600,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,334,787.96	54,329,011.58
减：所得税费用		673,034.62	-1,083,338.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,661,753.34	55,412,349.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,661,753.34	55,412,349.86
（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		-229,049.77	-80,954.32
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-229,049.77	-80,954.32
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		-229,049.77	-80,954.32
7. 其他			
六、综合收益总额		9,432,703.57	55,331,395.54
七、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。

公司负责人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：





中材节能股份有限公司
合并现金流量表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注六	本期金额	上期金额
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		2,539,382,525.96	2,349,712,392.26
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		31,965,389.85	48,465,240.16
收到其他与经营活动有关的现金	57	121,512,733.19	146,557,998.37
经营活动现金流入小计		2,692,860,649.00	2,544,735,630.79
购买商品、接受劳务支付的现金		1,832,037,179.95	1,973,335,685.91
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		383,450,214.23	390,524,672.80
支付的各项税费		74,477,211.09	91,383,188.31
支付其他与经营活动有关的现金	57	243,187,890.07	217,949,374.66
经营活动现金流出小计		2,533,152,495.34	2,673,192,921.68
经营活动产生的现金流量净额		159,708,153.66	-128,457,290.89
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		18,180,097.94	35,460,471.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,222,071.33	7,178,664.58
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		25,402,169.27	42,639,135.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		416,454,892.61	44,641,189.06
投资支付的现金		29,400,000.00	
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		445,854,892.61	44,641,189.06
投资活动产生的现金流量净额		-420,452,723.34	-2,002,053.14
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		803,860,063.34	244,992,183.18
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		803,860,063.34	244,992,183.18
偿还债务支付的现金		313,936,397.18	175,017,105.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,898,414.57	78,503,857.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,761,428.59	15,659,815.38
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		343,834,811.75	253,520,962.95
筹资活动产生的现金流量净额		460,025,251.59	-8,528,779.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		502,748.28	104,830.47
五、现金及现金等价物净增加额		199,783,430.19	-138,883,293.33
加：期初现金及现金等价物余额		928,709,606.59	1,067,592,899.92
六、期末现金及现金等价物余额		1,128,493,036.78	928,709,606.59

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：








中材节能股份有限公司
母公司现金流量表
2025年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
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		744,975,579.07	498,819,448.23
收到的税费返还		18,337,992.78	23,670,489.52
收到其他与经营活动有关的现金		71,451,842.11	64,349,693.56
经营活动现金流入小计		834,765,413.96	586,839,631.31
购买商品、接受劳务支付的现金		380,677,745.64	490,071,715.33
支付给职工以及为职工支付的现金		106,629,816.32	105,588,878.11
支付的各项税费		6,047,614.49	9,197,101.91
支付其他与经营活动有关的现金		182,299,388.14	95,501,569.40
经营活动现金流出小计		675,654,564.59	700,359,264.75
经营活动产生的现金流量净额		159,110,849.37	-113,519,633.44
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		23,736,202.65	57,217,255.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,685,781.38	2,207,509.43
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		20,498,568.76	47,979,360.84
投资活动现金流入小计		50,920,552.79	107,404,125.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,857,576.99	4,832,084.87
投资支付的现金		101,762,875.00	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			5,285,009.56
投资活动现金流出小计		105,620,451.99	14,117,094.43
投资活动产生的现金流量净额		-54,699,899.20	93,287,031.15
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		156,721,200.00	86,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		20,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		176,721,200.00	86,500,000.00
偿还债务支付的现金		179,000,000.00	63,983,560.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,681,236.40	57,165,032.07
支付其他与筹资活动有关的现金		20,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		208,681,236.40	121,148,592.79
筹资活动产生的现金流量净额		-31,960,036.40	-34,648,592.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		718,970.02	67,372.82
五、现金及现金等价物净增加额		73,169,883.79	-54,813,822.26
加: 期初现金及现金等价物余额		134,532,715.62	189,346,537.88
六、期末现金及现金等价物余额		207,702,599.41	134,532,715.62

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:




主管会计工作负责人:




会计机构负责人:





中材节能股份有限公司
合并股东权益变动表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计	
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	610,500,000.00				58,212,602.73			-31,449,007.49	19,258,940.98	143,366,807.74		1,242,183,526.04	2,042,072,870.00	406,322,262.11	2,448,395,132.11
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	610,500,000.00				58,212,602.73			-31,449,007.49	19,258,940.98	143,366,807.74		1,242,183,526.04	2,042,072,870.00	406,322,262.11	2,448,395,132.11
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								-7,648,974.12	1,377,921.01	966,175.33		9,694,040.54	4,389,162.76	2,248,072.26	6,637,235.02
(一) 综合收益总额								-7,648,974.12				13,712,715.87	6,063,741.75	5,522,522.49	11,586,264.24
(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									966,175.33			-4,018,675.33	-3,052,500.00	-2,761,428.59	-5,813,928.59
2. 提取一般风险准备									966,175.33			-966,175.33			
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															
1. 本期提取									1,377,921.01				1,377,921.01	-5,153,021.64	864,899.37
2. 本期使用									12,714,594.69				12,714,594.69	5,771.19	12,720,365.88
(六) 其他									11,336,673.68				11,336,673.68	518,792.83	11,855,466.51
四、本期末余额	610,500,000.00				58,212,602.73			-39,097,981.61	20,636,861.99	144,332,983.07		1,251,877,566.58	2,046,462,032.76	408,770,334.37	2,455,032,367.13

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





中材节能股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	上期金额											少数股东权益	所有者权益合计
	中材节能股份有限公司所有者权益												
	股本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	610,500,000.00			61,635,009.15		-9,418,694.87	14,858,602.29	157,825,572.75		1,290,793,877.15	2,106,194,366.47	432,053,128.19	2,538,247,494.66
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、本年初余额	610,500,000.00			61,635,009.15		-9,418,694.87	14,858,602.29	157,825,572.75		1,290,793,877.15	2,106,194,366.47	432,053,128.19	2,538,247,494.66
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				-3,422,406.42		-22,030,312.62	4,400,338.69	5,541,234.99		-48,610,351.11	-64,121,496.47	-25,730,866.08	-89,852,362.55
(一) 综合收益总额						-22,030,312.62				7,602,383.88	-14,427,928.74	-10,341,688.18	-24,769,616.92
(二) 所有者投入和减少资本				-3,422,406.42							-3,422,406.42	-230,793.58	-3,653,200.00
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				-3,198,110.41							-3,198,110.41	-455,089.59	-3,653,200.00
4. 其他				-224,296.01							-224,296.01	224,296.01	
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积								5,541,234.99		-56,212,734.99	-50,671,500.00	-15,659,815.38	-66,331,315.38
2. 提取一般风险准备								5,541,234.99		-5,541,234.99			
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							4,400,338.69				4,400,338.69	501,431.06	4,901,769.75
1. 本期提取							11,583,535.74				11,583,535.74	966,409.93	12,549,945.67
2. 本期使用							7,183,197.05				7,183,197.05	464,978.87	7,648,175.92
(六) 其他													
四、本期末余额	610,500,000.00			58,212,602.73		-31,449,007.49	19,258,940.98	143,366,807.74		1,242,183,526.04	2,042,072,870.00	406,322,262.11	2,448,395,132.11

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





中材节能股份有限公司
母公司股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额										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	
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	610,500,000.00				186,763,435.47				143,366,807.74	578,845,769.42	1,529,207,665.26
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	610,500,000.00				186,763,435.47				143,366,807.74	578,845,769.42	1,529,207,665.26
三、本期增减变动金额 (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								966,175.33		-4,018,675.33	-3,052,500.00
2. 对所有者 (或股东) 的分配								966,175.33		-966,175.33	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取									735,924.60		735,924.60
2. 本期使用									2,927,299.19		2,927,299.19
(六) 其他									2,191,374.59		2,191,374.59
四、本期末余额	610,500,000.00				186,763,435.47				144,332,983.07	584,488,847.43	1,536,323,793.43

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





中材节能股份有限公司
母公司股东权益变动表(续)

2025年度

(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	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	所有者权益合计
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	610,500,000.00			190,416,635.47		27,931.36	6,425,387.28	137,825,572.75	579,646,154.55	1,524,841,681.41
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	610,500,000.00			190,416,635.47		27,931.36	6,425,387.28	137,825,572.75	579,646,154.55	1,524,841,681.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				-3,653,200.00		-80,954.32	3,359,288.31	5,541,234.99	-800,385.13	4,365,983.85
(一)综合收益总额						-80,954.32			55,412,349.86	55,331,395.54
(二)所有者投入和减少资本				-3,653,200.00						-3,653,200.00
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				-3,653,200.00						-3,653,200.00
(三)利润分配										
1.提取盈余公积								5,541,234.99	-56,212,734.99	-50,671,500.00
2.对所有者(或股东)的分配								5,541,234.99	-5,541,234.99	
3.其他									-50,671,500.00	-50,671,500.00
(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							3,359,288.31			3,359,288.31
1.本期提取							3,359,288.31			3,359,288.31
2.本期使用							30,479.21			30,479.21
(六)其他										
四、本期期末余额	610,500,000.00			186,763,435.47		-53,022.96	9,784,675.59	143,366,807.74	578,845,769.42	1,529,207,665.26

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中材节能股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

1、企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

中材节能股份有限公司(以下简称“本公司”或“中材节能”)是 2010 年 11 月 19 日经国资委以国资改革[2010]1309 号《关于设立中材节能股份有限公司的批复》批准设立的股份有限公司。

本公司经中国证券监督管理委员会以证监许可[2014]670 号《关于核准中材节能股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准,于 2014 年 7 月向社会公开发行人民币普通股(A 股)8000 万股,并于同年 7 月在上海证券交易所挂牌交易,注册资本人民币 407,000,000.00 元。本公司于 2014 年 8 月 12 日经天津市工商行政管理局核准变更登记。

2015 年 4 月 16 日,本公司 2014 年度股东大会审议通过了《关于公司 2014 年度利润分配和资本公积转增股本预案的议案》,同意以 2014 年 12 月 31 日的总股本 407,000,000 股为基数,向全体股东每 10 股送红股 3 股,资本公积金每 10 股转 2 股,共计红股 122,100,000 股,资本公积转增股本 81,400,000 股。送红股和资本公积转增股本实施完成后,本公司总股本增加 203,500,000 股,总股本变更为 610,500,000 股。本公司于 2015 年 6 月 8 日完成了工商变更登记手续,取得天津市工商行政管理局换发的《营业执照》。

2016 年 8 月 15 日,国务院国资委以《关于中国建筑材料集团有限公司与中国中材集团有限公司重组的通知》(国资改革[2016]243 号),同意中国建筑材料集团有限公司(以下简称“中国建材集团”)与中国中材集团有限公司(以下简称“中国中材集团”)实施重组。中国建材集团更名为中国建材集团有限公司,作为重组后的母公司,中国中材集团无偿划转进入中国建材集团有限公司。2016 年 9 月 5 日,中国建材集团与中国中材集团签署《重组协议》,约定了双方的重组原则、重组后的定位等。2016 年 10 月 13 日,本公司接到中国建材集团通知,中国建材集团已收到中国证券监督管理委员会下发的《关于核准豁免中国建筑材料集团有限公司要约收购中材节能股份有限公司的批复》(证监许可[2016]2264 号)。2016 年 10 月 15 日本公司公告了中国建材集团的《收购报告书》。2017 年 3 月 8 日,中材节能接到中国建材集团有限公司通知,中国中材集团无偿划转进入中国建材集团有限公司的工商变更登记手续已完成,中国中材集团由之前的国务院国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有独资公司,变更为由中国建材集团有限公司持有 100%股权的法人独资公司。本公司的最终控制方变更为中国建材集团有限公司。

本公司于 2016 年 11 月 14 日接到本公司控股股东中国中材集团转来的《中国中材集团

有限公司关于无偿划转中材节能股份有限公司国有股份的通知》，根据深化国有企业改革的总体部署和国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国务院国资委”)的有关工作安排，中国中材集团拟分别将其持有的本公司 30,463,950 股 A 股股份无偿划转给北京诚通金控投资有限公司(以下简称“诚通金控”)，30,463,950 股 A 股股份无偿划转给国新投资有限公司(以下简称“国新投资”)。上述无偿划转前，中国中材集团持有本公司 370,203,686 股股份，占本公司总股本的 60.64%，诚通金控和国新投资未持有本公司的任何股份。上述无偿划转后，中国中材集团持有本公司 309,275,786 股 A 股股份，占本公司总股本的 50.66%；诚通金控将持有本公司 30,463,950 股 A 股股份，占本公司总股本的 4.99%；国新投资将持有本公司 30,463,950 股 A 股股份，占本公司总股本的 4.99%。上述无偿划转未导致本公司的控股股东及实际控制人发生变更。根据相关监管要求，诚通金控及国新投资在接受无偿划转后，承诺自中材节能首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内不以任何方式直接或间接转让或者委托他人管理诚通金控及国新投资所持有的全部或部分中材节能股份，也不由中材节能回购该部分股份；所持股份在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价。截止 2017 年 7 月 31 日，诚通金控和国新投资承诺期已满，其持有的中材节能限售股解禁且其减持价格不低于发行价。截至 2025 年 12 月 31 日，诚通金控及国新投资持股数量及比例已不在本公司股东名册前 200 名股东范围内。

本公司法定代表人为孟庆林，注册地址：天津市北辰区高峰路与天宁道交口中材节能大厦。现总部办公地址位于天津市北辰区高峰路与天宁道交口中材节能大厦。

2、公司的业务性质和主要经营活动

本公司所属行业为环保工程及服务。

本公司经批准的经营范围：建设工程设计；建设工程施工；特种设备设计；建筑劳务分包。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：工程管理服务；节能管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；余热余压余气利用技术研发；余热发电关键技术研发；新兴能源技术研发；资源再生利用技术研发；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；软件开发；以自有资金从事投资活动；合同能源管理；电气设备销售；机械电气设备销售；智能输配电及控制设备销售；轻质建筑材料销售；轻质建筑材料制造；对外承包工程；技术进出口；货物进出口；环保咨询服务；固体废物治理；大气污染治理；水污染治理；生物质能技术服务；太阳能发电技术服务；建筑材料销售；金属材料销售；太阳能热发电装备销售；风电场相关装备销售；燃煤烟气脱硫脱硝装备销售；机械设备研发；工程和技术研究和试验发展；储能技术服务；新材料技术推广服务；新材料技术研发。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

3、财务报告的批准报出

本财务报表经本公司董事会于2026年3月30日决议批准报出。

4、合并报表范围

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 27 户，详见本附注“九、在其他主体中的权益”。本公司本期注销子公司中材（成都）能源环保工程有限公司，新设立一级子公司姆潘德清洁能源有限公司、中材节能赞比亚工程有限公司；二级子公司中材节能（香港）清洁能源有限公司；三级子公司荷兰清洁能源有限公司；四级子公司纳沃伊清洁能源科技外资有限公司。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

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、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。此外，本公司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 2014 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。

四、重要会计政策及会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

本公司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。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司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。本公司以 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。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司 Sinoma Energy Conservation (Philippines) Waste Heat Recovery CO., INC（以下简称“菲律宾子公司”）、Sinoma Energy Conservation (Cebu) Waste Heat Recovery CO., INC（以下简称“宿务子公司”）根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定比索为其记账本位币，中国建材尼日利亚新材料有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定奈拉为其记账本位币，中材节能马来西亚实业与工程公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定林吉特为其记账本位币。

本公司之境外子公司姆潘德清洁能源有限公司、中材节能赞比亚工程有限公司、中材节能（香港）清洁能源有限公司、荷兰清洁能源有限公司、纳沃伊清洁能源科技外资有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方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，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处

置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策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。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的上年年末余额。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的上年年末余额和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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。

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。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14 “长期股权投资” 或本附注四、9 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，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。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司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，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》

等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司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公司持有的期限短（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。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。资产负债表日对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；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额计入其他综合收益，其他差额计入当期损益。

（2）对于外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目除“未分配利润”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。

现金流量表所有项目均按照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示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益中的其他综合收益项目反映。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自股东权益项目转入处置当期损益。

9、金融工具

（1）金融资产分类

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

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金

融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

业务模式是以收取合同现金流量为目标；

合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述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金融资产外，本公司将其余所有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。

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以摊余成本计量的金融负债。

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

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

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（债务工具）

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)包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产终止确认和金融资产转移

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；

③金融资产发生转移，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风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

（4）预期信用损失

适用范围：本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：①债权投资；②租赁应收款；③合同资产；④应收账款。

预期信用损失的确定方法及会计处理

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。本公司对于下列各项目，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：①《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成应收款项或合同资产损失准备，无论该项目是否包含重大融资成分。②应收融资租赁款（管理层选择）；③应收经营租赁款（管理层选择）

除上述项目外，对其他项目，本公司按照下列情形计量损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司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损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司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。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期

超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

预期信用损失计量。①债权投资，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。②租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。其中，用于确定预期信用损失的现金流量，与本公司按照租赁准则用于计量租赁应收款项的现金流量保持一致。

（5）金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。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。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

(7) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

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。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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，本公司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。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司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。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 本公司计划以净额结算，或

同时变现该金融资产和清偿该金融负债。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后资产中的剩余权益的合同，如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务为金融负债。

金融工具属于金融负债的，相关利息、股利、利得、损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，应当计入当期损益。

金融工具属于权益工具的，其发行、回购、出售、注销时，发行方应当作为权益的变动处理，不应当确认权益工具的公允价值变动，发行方对权益工具的持有方的分配应作利润分配处理。

(10) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。

1) 减值准备的确认方法

本公司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（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司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，本公司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，本公司在每个资产负债表日评估金融资产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，本公司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，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司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。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司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
银行承兑汇票	承兑人为信用评级较低的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司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、合同资产，本公司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
组合 1	本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征
组合 2	确定不会出现预期信用损失的应收款项，确定为无风险组合

本公司在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

③ 其他应收款项

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，本集团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：

项目	确定组合的依据
组合 1	本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征
组合 2	确定不会出现预期信用损失的应收款项，确定为无风险组合

10、应收款项融资

应收款项类融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。本公司将既以收取合同现金流量为目的又以出售为目的，信用级别较高银行承兑的银行承兑汇票分类为应收款项融资。其相关会计政策参见本附注四、9“金融工具”。

根据公司的会计政策，公司认为由于上述银行承兑票据的承兑人具有较高的信用评级，在短期内履行支付合同现金流量义务的能力很强，应收款项融资信用风险极低，无需计提预期信用减值准备。

11、存货

（1）存货的分类

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

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。存货盘存制度采用永续盘存制。

（3）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。

12、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司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四、9、金融工具。

13、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的

长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9、“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/股东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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/股东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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/股东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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得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，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的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。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成

业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收

益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他股东权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他股东权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,如果上述交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时,按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时,自改变之日起,将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时,自改变之日起,将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时,转换为采用成本模式计量的投资性房地产的,以转换前的账面价值作为转换后的入账价值;转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的,以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

类别	折旧或摊销年限	残值率(%)
土地使用权	权证有效期	无
房屋建筑物	40年	5

本公司对存在减值迹象的投资性房地产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

16、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公司，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) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	0或5.00	1.90-5.00
机器设备	年限平均法	5-20	5.00	4.75-19.00
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	5-10	5.00	9.5-19.00
余热发电/节能服务设施	年限平均法/工作量法	受益期/总工作量	--	--

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，本公司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四、21、“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可

能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 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。

本公司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。

17、在建工程

在建工程成本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前所发生的必要支出。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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

18、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。

19、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司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公司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。

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。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	权证有效期	土地证的出让年限
专利权	权证有效期	预计使用年限
软件	5	年限平均法
排污权	权证有效期	年限平均法
特许收费权	经营有效期	年限平均法

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(2) 研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

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。

（3）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四、21“长期资产减值”。

20、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。本公司长期待摊费用包括：装修改造支出、绿化工程支出、补偿款等。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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。资产预计未来现金流量的现值，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。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司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。

23、职工薪酬

本公司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。本公司在职工为本公司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，在本公司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，和本公司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。本公司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）。

本公司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。

24、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）该义务是本公司承担的现时义务；（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。

25、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日计入相关成本或费用,相应增加负债;如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时,若修改增加了所授予权益工具的公允价值,按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式,则仍继续对取得的服务进行会计处理,视同该变更从未发生,除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内,如果取消了授予的权益工具,本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

26、收入

本公司的营业收入主要包括:清洁能源、工程服务与装备、建筑节能材料等,收入确认原则如下:

本公司在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品或服务的控制权时,确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的,本公司在合同开始时,按照单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务,按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的,本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日,本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的,不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

(1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

(2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

(3) 在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照完工百分比法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

(1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利。

(2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。

(3) 本公司已将该商品的实物转移给客户。

(4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

(5) 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

27、合同成本

本公司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，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

28、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。

对于政府文件未明确规定补助对象的则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（2）确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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。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，如果本公司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，本公司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。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，本公司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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

（1）本公司作为承租人

①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。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，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本公司自租赁期开始的当月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。

③短期租赁和低价值资产租赁

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租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（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。

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。

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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

31、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、13“持有待售资产和处置组”相关描述。

32、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》(财会〔2025〕33 号)的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

该会计政策变更对本公司无影响。

(2) 重要会计估计变更

本年无重要会计估计变更。

五、税项

1、主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	16%、13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、24%、25%、30%、19%、16.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明：

纳税主体名称	所得税税率（%）
中材节能股份有限公司	15
武汉建筑材料工业设计研究院有限公司	15
中材（北京）建筑节能科技有限公司	20
中材节能（武汉）有限公司	15
中材（宜昌）节能新材料有限公司	15
中国建材尼日利亚新材料有限公司 New Material Nigeria Company LTD	30
中材（潜江）节能新材料有限公司	15
中材（池州）节能新材料有限公司	25
中材渝建（重庆）节能新材料有限公司	15
中材新材料装备科技（天津）有限公司	15
寿光中材节能光耀余热发电有限公司	25
南通万达能源动力科技有限公司	15
中材（北京）地热能科技有限公司	15
中材节能（菲律宾）余热发电有限公司 Sinoma Energy Conservation(Philippines) Waste Heat RecoveryCO.,INC	25
中材碳资产管理（天津）有限公司	20
中材工业储能科技（天津）有限公司	20
中材节能（宿务）余热发电有限公司 Sinoma Energy Conservation（Cebu） Waste Heat Recovery CO.,INC	25
中材节能马来西亚实业与工程公司 Sinoma Energy Conservation Industrial&Engineering（Malaysia） SDN. BHD.	24
中材节能国际投资有限公司	15
乌海中材节能余热发电有限公司	15
石家庄中材节能余热发电有限公司	25
滁州中材节能余热发电有限公司	20
中材节能（饶阳）清洁能源科技有限公司	20
姆潘德清洁能源有限公司	30
中材节能（香港）清洁能源有限公司	16.5
荷兰清洁能源有限公司	19
纳沃伊清洁能源科技外资有限公司	15

纳税主体名称	所得税税率 (%)
中材节能赞比亚工程有限公司	30

2、税收优惠

(1) 本公司于 2023 年 11 月 6 日取得了《高新技术企业证书》，有效期三年，批准机关：天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局。因此享受 15% 的所得税优惠税率。

(2) 一级子公司武汉建筑材料工业设计研究院有限公司于 2020 年 12 月 1 日取得了《高新技术企业证书》，有效期三年，批准机关：湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局。到期后于 2023 年 11 月 14 日取得《高新技术企业证书》，有效期三年，因此享受 15% 的所得税优惠税率。

(3) 一级子公司中材节能（武汉）有限公司于 2021 年 12 月 3 日取得了《高新技术企业证书》，有效期三年，批准机关：湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局。到期后于 2024 年 12 月 24 日取得《高新技术企业证书》，有效期三年，因此享受 15% 的所得税优惠税率。

(4) 二级子公司中材（宜昌）节能新材料有限公司于 2025 年 12 月 19 日取得了《高新技术企业证书》，批准机关：湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局。有效期三年，因此享受 15% 的所得税优惠税率。

(5) 二级子公司中材（潜江）节能新材料有限公司于 2023 年 10 月 26 日取得了《高新技术企业证书》。有效期三年，批准机关：湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局。

(6) 二级子公司 New Material Nigeria Company LTD 根据尼日利亚国家关于获得先锋企业资格免征 3 年企业所得税的政策，New Material Nigeria Company LTD 已于 2022 年申请该项政策并于 2022 年享受此项政策。先锋企业于 2025 年 3 月到期，2025 年 4 月申请延期 2 年，于 2027 年 3 月到期。

(7) 根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财政部[2020]23 号)及最新的《西部地区鼓励类产业目录(2021)》(国家发展和改革委员会第 49 号令)，二级子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司享受 15% 企业所得税优惠税率，有效期：2021 年 1 月 1 日—2030 年 12 月 31 日。二级子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司于 2025 年 10 月 28 日取得了《高新技术企业证书》。有效期三年，批准机关：重庆市科学技术局、重庆市财政局、国家税务总局重庆市税务局。

(8) 一级子公司中材新材料装备科技(天津)有限公司于 2025 年 12 月 11 日取得了《高

高新技术企业证书》，有效期三年，因此享受 15%的所得税优惠税率。批准机关：天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局。

(9) 一级子公司南通万达能源动力科技有限公司于 2021 年 11 月 3 日取得了《高新技术企业证书》，有效期三年，批准机关：江苏省科学技术局、江苏省财政厅、江苏省税务局。到期后于 2024 年 11 月 6 日取得《高新技术企业证书》，有效期三年，因此享受 15%的所得税优惠税率。

(10) 一级子公司中材（北京）地热能科技有限公司于 2023 年 11 月 30 日取得了《高新技术企业证书》，有效期三年，批准机关：北京市科学技术厅、北京财政厅、国家税务总局北京市税务局。因此享受 15%的所得税优惠税率。

(11) 一级子公司中材碳资产管理（天津）有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例规定的小型微利企业。对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

(12) 一级子公司中材工业储能科技（天津）有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例规定的小型微利企业。对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

(13) 一级子公司 Sinoma Energy Conservation (Cebu) Waste Heat Recovery CO., INC 的余热发电投资项目于 2022 年 2 月 8 日在菲律宾投资署 (BOI) 完成注册，注册证书号为 2022-017。根据菲律宾 1997 年税法和 CREATE 法案 (第 11534 号行政令)，公司余热发电收入自 2023 年 7 月 6 日到 2028 年 7 月 5 日，享受所得税免税的优惠政策，免税期 5 年。

(14) 根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财政部[2020]23 号)及最新的《西部地区鼓励类产业目录(2021)》(国家发展和改革委员会第 49 号令)，二级子公司乌海中材节能余热发电有限公司享受 15%企业所得税优惠税率，有效期：2021 年 1 月 1 日—2030 年 12 月 31 日。

(15) 二级子公司滁州中材节能余热发电有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例规定的小型微利企业。对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至

2027 年 12 月 31 日。对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

(16) 一级子公司中材(北京)建筑节能科技有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例规定的小型微利企业。对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

(17) 二级子公司中材节能(饶阳)清洁能源科技有限公司符合《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例规定的小型微利企业。对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，执行期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

(18) 二级子公司中材(宜昌)节能新材料有限公司按照《关于新型墙体材料增值税政策的通知》(财税[2015]73 号)规定，其销售自产的无石棉纤维水泥平板列入《享受增值税即征即退政策新型墙体材料目录》，实行增值税即征即退 50% 的政策。

(19) 一级子公司寿光中材节能光耀余热发电有限公司符合资源综合利用企业优惠政策，享受增值税即征即退优惠。

(20) 二级子公司石家庄中材节能余热发电有限公司符合资源综合利用企业优惠政策，享受增值税即征即退优惠。

(21) 二级子公司滁州中材节能余热发电有限公司符合资源综合利用企业优惠政策，享受增值税即征即退优惠。

3、其他说明

无。

六、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	130,705.83	1,465.23
银行存款	1,128,362,330.95	928,708,141.36
其他货币资金	164,393,145.20	107,506,913.04
合计	1,292,886,181.98	1,036,216,519.63
其中：存放财务公司款项	918,390,479.77	791,179,708.84
存放在境外的款项总额	192,297,541.42	56,815,240.92
存放在境外且资金汇回受到限制的款项	152,704.28	0.08

期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 164,393,145.20 元。受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	85,439,401.18	57,609,196.12
保函保证金	65,688,105.53	30,639,785.60
诉讼冻结及其他冻结	500.00	11,047,811.24
信用证保证金	8,210,120.00	8,210,120.00
农民工工资专用账户	4,902,314.21	
放在境外且资金汇回受到限制的款项	152,704.28	0.08
合计	164,393,145.20	107,506,913.04

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	65,435,221.56	148,132,230.00
商业承兑汇票	32,579,124.06	44,508,614.37
坏账准备	1,798,706.20	2,900,430.72
合计	96,215,639.42	189,740,413.65

(2) 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	98,014,345.62	100.00	1,798,706.20	1.84	96,215,639.42	192,640,844.37	100.00	2,900,430.72	1.51	189,740,413.65
其中：										
银行承兑汇票	65,435,221.56	66.76	169,750.00	0.26	65,265,471.56	148,132,230.00	76.90	675,000.00	0.46	147,457,230.00
商业承兑汇票	32,579,124.06	33.24	1,628,956.20	5.00	30,950,167.86	44,508,614.37	23.10	2,225,430.72	5.00	42,283,183.65
合计	98,014,345.62	100.00	1,798,706.20		96,215,639.42	192,640,844.37	100.00	2,900,430.72		189,740,413.65

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	65,435,221.56	169,750.00	0.26
商业承兑汇票	32,579,124.06	1,628,956.20	5.00
合计	98,014,345.62	1,798,706.20	

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票	675,000.00	34,000.00	539,250.00			169,750.00
商业承兑汇票	2,225,430.72	600,402.93	1,196,877.45			1,628,956.20
合计	2,900,430.72	634,402.93	1,736,127.45			1,798,706.20

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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		76,186,775.27
商业承兑汇票		8,755,524.06
合计		84,942,299.33

3、 应收账款

(1) 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	978,578,224.60	523,774,699.60
1 至 2 年	225,205,152.48	409,817,063.01
2 至 3 年	229,350,003.28	251,779,132.93
3 至 4 年	76,935,912.67	87,448,890.26
4 至 5 年	41,918,708.94	13,055,723.46
5 年以上	66,074,701.48	75,116,695.83
小计	1,618,062,703.45	1,360,992,205.09
减：坏账准备	261,443,565.55	247,713,013.97

账龄	期末余额	上年年末余额
合计	1,356,619,137.90	1,113,279,191.12

(2) 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	27,071,569.70	1.67	24,558,683.16	90.72	2,512,886.54	27,071,569.70	1.99	13,177,932.11	48.68	13,893,637.59
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,590,991,133.75	98.33	236,884,882.39	14.89	1,354,106,251.36	1,333,920,635.39	98.01	234,535,081.86	17.58	1,099,385,553.53
其中：										
账龄组合	1,590,991,133.75	98.33	236,884,882.39	14.89	1,354,106,251.36	1,333,920,635.39	98.01	234,535,081.86	17.58	1,099,385,553.53
无风险组合										
合计	1,618,062,703.45	100.00	261,443,565.55		1,356,619,137.90	1,360,992,205.09	100.00	247,713,013.97		1,113,279,191.12

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
客户 A	25,992,000.00	23,479,113.46	90.33	预计无法全部收回
客户 B	595,000.00	595,000.00	100.00	预计无法收回
客户 C	364,500.00	364,500.00	100.00	预计无法收回
客户 D	120,069.70	120,069.70	100.00	预计无法收回
合计	27,071,569.70	24,558,683.16		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	978,578,224.60	49,040,411.22	5.00
1 至 2 年	225,205,152.48	22,520,515.25	10.00
2 至 3 年	229,350,003.28	45,870,000.66	20.00
3 至 4 年	61,577,912.67	30,788,956.34	50.00
4 至 5 年	38,074,208.94	30,459,367.14	80.00
5 年以上	58,205,631.78	58,205,631.78	100.00
合计	1,590,991,133.75	236,884,882.39	

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	13,177,932.11	11,380,751.05				24,558,683.16
账龄组合	234,535,081.86	23,667,880.06	21,340,674.46		22,594.93	236,884,882.39
合计	247,713,013.97	35,048,631.11	21,340,674.46		22,594.93	261,443,565.55

(4) 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

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款及合同资产汇总金额为 614,663,522.43 元，占应收账款及合同资产期末余额合计数的比例为 18.57%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 32,831,095.49 元。

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	25,569,784.68	30,405,870.36
合计	25,569,784.68	30,405,870.36

(2) 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

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	147,023,600.50	
合计	147,023,600.50	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	179,685,743.24	84.54	237,137,901.50	84.81
1 至 2 年	10,933,156.41	5.14	18,288,232.76	6.54
2 至 3 年	6,206,695.75	2.92	12,648,534.72	4.52
3 年以上	15,738,288.79	7.40	11,560,563.12	4.13
合计	212,563,884.19	100.00	279,635,232.10	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按欠款方归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 86,987,945.57 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 40.93%。

6、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	41,761,960.81	39,349,698.07
合计	41,761,960.81	39,349,698.07

(1) 其他应收款项**1) 按账龄披露**

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	32,651,836.92	28,338,267.12
1 至 2 年	4,638,928.14	6,957,146.10
2 至 3 年	3,736,341.34	2,661,607.76
3 至 4 年	2,336,135.46	8,865,693.19
4 至 5 年	9,421,593.19	79,718.30
5 年以上	9,147,298.84	5,909,880.54
小计	61,932,133.89	52,812,313.01
减：坏账准备	20,170,173.08	13,462,614.94
合计	41,761,960.81	39,349,698.07

2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,226,824.14	1.98	1,226,824.14	100.00		1,339,729.65	2.54	1,339,729.65	100.00	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	60,705,309.75	98.02	18,943,348.94	31.21	41,761,960.81	51,472,583.36	97.46	12,122,885.29	23.55	39,349,698.07
其中：										
账龄组合	37,852,013.15	61.12	18,943,348.94	50.05	18,908,664.21	38,917,867.13	73.69	12,122,885.29	31.15	26,794,981.84
无风险组合	22,853,296.60	36.90			22,853,296.60	12,554,716.23	23.77			12,554,716.23
合计	61,932,133.89	100.00	20,170,173.08		41,761,960.81	52,812,313.01	100.00	13,462,614.94		39,349,698.07

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	
供应商 A	1,339,729.65	1,339,729.65	100.00	债务人已破产
合计	1,339,729.65	1,339,729.65		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	9,737,904.48	486,895.22	5.00
1 至 2 年	4,699,563.98	469,956.40	10.00
2 至 3 年	3,736,341.34	747,268.26	20.00
3 至 4 年	1,109,311.32	554,655.66	50.00
4 至 5 年	9,421,593.19	7,537,274.56	80.00
5 年以上	9,147,298.84	9,147,298.84	100.00
合计	37,852,013.15	18,943,348.94	

3) 坏账准备计提情况

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)	
上年年末余额	6,213,004.75		7,249,610.19	13,462,614.94
上年年末余额在本期				
--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	3,625,259.10		3,237,418.30	6,862,677.40
本期转回	41,624.08		112,905.51	154,529.59
本期转销				

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)	
本期核销				
其他变动	-589.67			-589.67
期末余额	9,796,050.10		10,374,122.98	20,170,173.08

4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	1,339,729.65		112,905.51			1,226,824.14
账龄组合	12,122,885.29	6,862,677.40	41,624.08		-589.67	18,943,348.94
合计	13,462,614.94	6,862,677.40	154,529.59		-589.67	20,170,173.08

5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
质保金、履约保证金、保证金、押金	8,805,798.63	12,451,132.67
出口退税	21,053,663.76	11,935,655.93
备用金	6,514,400.26	7,888,539.09
其他	25,558,271.24	20,536,985.32
合计	61,932,133.89	52,812,313.01

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
国家税务总局天津市北辰区税务局	退税款	21,053,663.76	1 年以内	33.99	
H29 SOLAR ENERJI URETIM SANAYI VE TICARET A.Ş.	保函索赔	7,731,680.00	4-5 年	12.48	6,185,344.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 项期末余额合 计数的比例(%)	坏账准备期 末余额
Handan Sinoma Engineering and Construction (Myanmar) Co., Ltd	往来款	2,008,228.57	1-2 年	3.24	200,822.86
江苏天目神威建设有限公司	往来款	1,555,374.60	1-2 年	2.51	155,537.46
青岛捷能汽轮机集团股份有 限公司	往来款	1,226,824.14	4-5 年	1.98	1,226,824.14
合计		33,575,771.07		54.20	7,768,528.46

7、 存货

(1) 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	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	138,118,805.28		138,118,805.28	98,910,912.80		98,910,912.80
自制半成品及在产品	153,815,228.29		153,815,228.29	137,851,121.67		137,851,121.67
库存商品(产成品)	40,107,209.85		40,107,209.85	38,679,756.66		38,679,756.66
周转材料	5,744.85		5,744.85	1,468.00		1,468.00
发出商品				450,818.32		450,818.32
在途物资	98,107.54		98,107.54	653,190.70		653,190.70
合同履约成本	225,263.19	225,263.19		225,263.19	225,263.19	
合计	332,370,359.00	225,263.19	332,145,095.81	276,772,531.34	225,263.19	276,547,268.15

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
合同履约成本	225,263.19					225,263.19
合计	225,263.19					225,263.19

8、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程项目	1,692,601,326.93	95,755,508.07	1,596,845,818.86	679,379,547.24	73,178,560.02	606,200,987.22
合计	1,692,601,326.93	95,755,508.07	1,596,845,818.86	679,379,547.24	73,178,560.02	606,200,987.22

(2) 合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备	1,487,893.58	0.09	1,487,893.58	100.00			1,487,893.58	0.22	1,487,893.58	100.00
按信用风险特征组合计提减值准备	1,691,113,433.35	99.91	94,267,614.49	5.57	1,596,845,818.86	677,891,653.66	99.78	71,690,666.44	10.58	606,200,987.22
其中：										
信用风险组合	1,691,113,433.35	99.91	94,267,614.49	5.57	1,596,845,818.86	677,891,653.66	99.78	71,690,666.44	10.58	606,200,987.22
合计	1,692,601,326.93	100.00	95,755,508.07		1,596,845,818.86	679,379,547.24	100.00	73,178,560.02		606,200,987.22

重要的按单项计提减值准备的合同资产：

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	减值准备	计提比例（%）	
客户 E	1,487,893.58	1,487,893.58	100.00	预计无法收回
合计	1,487,893.58	1,487,893.58		

按信用风险特征组合计提减值准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例（%）
信用风险组合	1,691,113,433.35	94,267,614.49	5.57
合计	1,691,113,433.35	94,267,614.49	

（3） 本期合同资产计提减值准备情况

项目	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
单项计提	1,487,893.58					1,487,893.58
信用风险组合	71,690,666.44	24,301,882.18	1,595,166.04		-129,768.09	94,267,614.49
合计	73,178,560.02	24,301,882.18	1,595,166.04		-129,768.09	95,755,508.07

9、 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期应收款	7,279,485.25	
合计	7,279,485.25	

10、 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	128,177,357.21	38,463,741.49
预缴税金	15,884,377.52	16,000,710.71
合计	144,061,734.73	54,464,452.20

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	期末余额			上年年末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	34,383,125.72	1,351,547.57	33,031,578.15	33,521,079.93	2,024,867.49	31,496,212.44	3.5%-6%
小计	34,383,125.72	1,351,547.57	33,031,578.15	33,521,079.93	2,024,867.49	31,496,212.44	
减：一年内到期部分	7,549,794.76	270,309.51	7,279,485.25				
合计	26,833,330.96	1,081,238.06	25,752,092.90	33,521,079.93	2,024,867.49	31,496,212.44	

(2) 长期应收款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	27,103,640.47	100.00	1,351,547.57	4.99	25,752,092.90	33,521,079.93	100.00	2,024,867.49	6.04	31,496,212.44
其中：										
信用风险组合	27,103,640.47	100.00	1,351,547.57	4.99	25,752,092.90	33,521,079.93	100.00	2,024,867.49	6.04	31,496,212.44
合计	27,103,640.47	100.00	1,351,547.57		25,752,092.90	33,521,079.93	100.00	2,024,867.49		31,496,212.44

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	长期应收款	坏账准备	计提比例（%）
信用风险组合	27,103,640.47	1,351,547.57	4.99
合计	27,103,640.47	1,351,547.57	

(3) 长期应收款坏账准备

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
信用风险组合	2,024,867.49		673,319.92			1,351,547.57
合计	2,024,867.49		673,319.92			1,351,547.57

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	本期增减变动								期末余额(账 面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	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		
1. 合营企业												
2. 联营企业												
潍坊国联嘉禾 新材料有限公司			29,400,000.00			809.18						29,400,809.18
小计			29,400,000.00			809.18						29,400,809.18
合计			29,400,000.00			809.18						29,400,809.18

13、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目名称	上年年末余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
南通中集顺达集装箱有限公司	11,016,566.40			219,650.99			11,236,217.39	302,026.22	3,286,332.46		
南通中集特种运输设备制造有限公司	34,509,416.85				4,822,819.74		29,686,597.11	17,878,071.72	17,816,594.35		
南通市能源基金											
南通市能源建设投资公司											
人民银行信托能源基金											
无锡市电工招待所											
合计	45,525,983.25			219,650.99	4,822,819.74		40,922,814.50	18,180,097.94	21,102,926.81		

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	23,293,391.69	7,720,686.00	31,014,077.69
(2) 本期增加金额	1,025,220.94	15,473,473.65	16,498,694.59
—固定资产/无形资产转入	1,025,220.94	15,473,473.65	16,498,694.59
(3) 本期减少金额	1,741,828.23		1,741,828.23
—处置	954,015.10		954,015.10
—转入固定资产	787,813.13		787,813.13
(4) 期末余额	22,576,784.40	23,194,159.65	45,770,944.05
2. 累计折旧和累计摊销			
(1) 上年年末余额	9,039,684.75	2,432,016.09	11,471,700.84
(2) 本期增加金额	1,098,975.41	5,816,189.96	6,915,165.37
—计提或摊销	685,246.14	507,545.40	1,192,791.54
—固定资产/无形资产转入	413,729.27	5,308,644.56	5,722,373.83
(3) 本期减少金额	628,549.83		628,549.83
—处置	138,831.51		138,831.51
—转入固定资产	489,718.32		489,718.32
(4) 期末余额	9,510,110.33	8,248,206.05	17,758,316.38
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额	3,329,562.42		3,329,562.42
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额	226,229.22		226,229.22
—处置	226,229.22		226,229.22
(4) 期末余额	3,103,333.20		3,103,333.20
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	9,963,340.87	14,945,953.60	24,909,294.47
(2) 上年年末账面价值	10,924,144.52	5,288,669.91	16,212,814.43

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
昌吉市和谐国际广场 K 座 1217 室	786,626.66	正在办理中

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
哈密市新盛二期 24 栋 1 单元 503 室	209,966.32	正在办理中
库尔勒市紫御苑 1 栋 1 单元 1901 室	560,224.07	正在办理中
合计	1,556,817.05	

15、固定资产

(1) 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	989,647,884.50	1,026,526,840.95
固定资产清理		
合计	989,647,884.50	1,026,526,840.95

(2) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	余热发电设备	合计
1. 账面原值						
(1) 上年年末余额	821,256,577.25	421,728,784.49	6,710,654.03	52,058,149.81	307,041,307.57	1,608,795,473.15
(2) 本期增加金额	52,407,728.37	4,014,971.37	820,731.36	1,423,855.03	-6,417,478.30	52,249,807.83
—购置		3,110,756.30	833,819.47	1,430,447.40	1,224,022.52	6,599,045.69
—在建工程转入	51,193,343.32	616,840.00				51,810,183.32
—投资性房地产转入	787,813.13					787,813.13
—外币报表折算	426,571.92	287,375.07	-13,088.11	-6,592.37	-7,641,500.82	-6,947,234.31
(3) 本期减少金额	9,355,282.08	2,027,986.11	761,634.44	29,131.62	261,633.72	12,435,667.97
—处置或报废	8,330,061.14	2,027,986.11	761,634.44	29,131.62	261,633.72	11,410,447.03
—转入投资性房地产	1,025,220.94					1,025,220.94
(4) 期末余额	864,309,023.54	423,715,769.75	6,769,750.95	53,452,873.22	300,362,195.55	1,648,609,613.01
2. 累计折旧						
(1) 上年年末余额	200,625,179.42	215,021,642.94	4,596,810.11	22,616,553.70	139,408,446.03	582,268,632.20
(2) 本期增加金额	30,675,360.65	29,367,785.63	338,997.01	3,976,268.02	17,657,412.54	82,015,823.85
—计提	30,160,373.42	29,310,918.41	356,385.12	3,983,718.00	20,969,973.29	84,781,368.24
—投资性房地产转入	489,718.32					489,718.32
—外币报表折算	25,268.91	56,867.22	-17,388.11	-7,449.98	-3,312,560.75	-3,255,262.71
(3) 本期减少金额	2,989,877.68	1,565,527.02	499,380.52	22,795.24	245,147.08	5,322,727.54

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	余热发电设备	合计
—处置或报废	2,576,148.41	1,565,527.02	499,380.52	22,795.24	245,147.08	4,908,998.27
—转入投资性房地产	413,729.27					413,729.27
(4) 期末余额	228,310,662.39	242,823,901.55	4,436,426.60	26,570,026.48	156,820,711.49	658,961,728.51
3. 减值准备						
(1) 上年年末余额						
(2) 本期增加金额						
(3) 本期减少金额						
(4) 期末余额						
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	635,998,361.15	180,891,868.20	2,333,324.35	26,882,846.74	143,541,484.06	989,647,884.50
(2) 上年年末账面价值	620,631,397.83	206,707,141.55	2,113,843.92	29,441,596.11	167,632,861.54	1,026,526,840.95

16、在建工程

(1) 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	143,206,605.22		143,206,605.22	139,564,906.20		139,564,906.20
合计	143,206,605.22		143,206,605.22	139,564,906.20		139,564,906.20

(2) 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中材节能股份有限公司绿能创新中心				46,176,159.42		46,176,159.42
中材(池州)节能新材料有限公司年产 2000 万平方米硅酸钙板生产线项目	116,591,001.58		116,591,001.58	75,050,270.26		75,050,270.26
其他在建工程	26,615,603.64		26,615,603.64	18,338,476.52		18,338,476.52
合计	143,206,605.22		143,206,605.22	139,564,906.20		139,564,906.20

(3) 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他减 少金额	期末余额	工程累计 投入占预 算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
中材节能股 份有限公司 绿能创新中 心	56,262,050.00	46,176,159.42	4,343,492.29	50,519,651.71			100.00	100.00				自筹
中材(池州)节 能新材料有 限公司年产 2000 万平方 米硅酸钙板 生产线项目	318,940,000.00	75,050,270.26	41,540,731.32			116,591,001.58	38.51	38.51	1,875,863.56	1,872,988.56	2.20	自筹及借款
合计		121,226,429.68	45,884,223.61	50,519,651.71		116,591,001.58			1,875,863.56	1,872,988.56		

17、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	专利技术	排污权	特许收费权	合计
1. 账面原值						
(1) 上年年末余额	17,134,303.91	222,501,134.01	5,946,847.35	175,963.06		245,758,248.33
(2) 本期增加金额	2,069,877.40	35,229.38	91,350.07		48,134,027.17	50,330,484.02
—购置	2,058,632.95		8,700.00		48,134,027.17	50,201,360.12
—外币报表折算	11,244.45	35,229.38	82,650.07			129,123.90
(3) 本期减少金额		15,473,473.65				15,473,473.65
—转入投资性房地产		15,473,473.65				15,473,473.65
(4) 期末余额	19,204,181.31	207,062,889.74	6,038,197.42	175,963.06	48,134,027.17	280,615,258.70
2. 累计摊销						
(1) 上年年末余额	11,581,546.09	54,738,471.19	1,208,507.86	63,273.87		67,591,799.01
(2) 本期增加金额	3,481,309.94	2,705,859.95	404,318.83	21,212.76	1,394,241.35	8,006,942.83
—计提	3,469,366.66	2,702,190.23	403,974.44	21,212.76	1,394,241.35	7,990,985.44
—外币报表折算	11,943.28	3,669.72	344.39			15,957.39
(3) 本期减少金额		5,308,644.56				5,308,644.56
—转入投资性房地产		5,308,644.56				5,308,644.56
(4) 期末余额	15,062,856.03	52,135,686.58	1,612,826.69	84,486.63	1,394,241.35	70,290,097.28

项目	软件	土地使用权	专利技术	排污权	特许收费权	合计
3. 减值准备						
(1) 上年年末余额						
(2) 本期增加金额						
(3) 本期减少金额						
(4) 期末余额						
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	4,141,325.28	154,927,203.16	4,425,370.73	91,476.43	46,739,785.82	210,325,161.42
(2) 上年年末账面价值	5,552,757.82	167,762,662.82	4,738,339.49	112,689.19		178,166,449.32

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
尼日利亚土地使用权	1,430,312.91	尚在办理中
合计	1,430,312.91	

18、商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
账面原值				
中材（成都）能源环保工程有限公司	1,261,840.28		1,261,840.28	
小计	1,261,840.28		1,261,840.28	
减值准备				
小计				
账面价值	1,261,840.28		1,261,840.28	

19、长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修支出	979,548.63	565,777.47	296,993.97		1,248,332.13
其他	19,125.00	372,210.21	28,214.94		363,120.27
合计	998,673.63	937,987.68	325,208.91		1,611,452.40

20、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	370,583,580.87	56,300,210.42	341,476,968.28	51,673,908.92
预提费用	27,202,557.34	4,080,383.60	34,011,926.87	5,101,789.03
内部交易未实现利润	26,670,744.73	4,000,611.71	29,101,688.13	4,365,253.22
可抵扣亏损	373,705.44	93,426.36	373,705.44	93,426.36
预计负债	12,593,455.28	1,889,018.29	13,478,275.71	2,021,741.36
合计	437,424,043.66	66,363,650.38	418,442,564.43	63,256,118.89

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	21,102,926.81	3,165,439.02	25,706,095.56	3,855,914.33
固定资产加计扣除	2,751,169.95	412,675.49	2,969,234.60	445,385.19
境外投资导致应纳税暂时性差异	74,300,758.57	11,732,291.83		
合计	98,154,855.33	15,310,406.34	28,675,330.16	4,301,299.52

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异		667,523.01
可抵扣亏损	127,869,309.06	49,301,604.10
合计	127,869,309.06	49,969,127.11

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额
2025		12,531,105.88
2026		
2027	12,405,153.12	3,101,827.66
2028	3,899,855.93	12,829,291.36
2029	54,919,353.70	20,839,379.20
2030	56,644,946.31	
合计	127,869,309.06	49,301,604.10

21、其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	3,860,000.00		3,860,000.00	3,860,000.00		3,860,000.00
合计	3,860,000.00		3,860,000.00	3,860,000.00		3,860,000.00

22、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	164,240,440.92	164,240,440.92	保证金	保函保证金、信用证保证金、银行承兑汇票保证金、诉讼冻结等	107,506,912.96	107,506,912.96	保证金	保函保证金、信用证保证金、银行承兑汇票保证金
货币资金	152,704.28	152,704.28	存放在境外的款项	存放在境外的款项	0.08	0.08	存放在境外的款项	存放在境外的款项
固定资产	227,345,950.16	149,723,575.71	抵押借款	抵押借款	227,375,648.86	164,713,246.40	抵押借款	抵押借款
无形资产	30,439,953.00	25,790,543.83	抵押借款	抵押借款	8,571,145.00	8,171,158.28	抵押借款	抵押借款
合计	422,179,048.36	339,907,264.74			343,453,706.90	280,391,317.72		

23、短期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	6,924,128.22	4,491,791.58
保证借款	318,869,232.50	
信用借款	108,010,000.00	44,000,391.60
合计	433,803,360.72	48,492,183.18

说明：

(1) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 1 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 49.30 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流借字 001 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.17%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 49.30 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 001 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

(2) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 1 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 182.03 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流借字 002 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.17%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 182.03 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 002 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

(3) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 2 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 38.93 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流借字 003 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.17%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 38.93 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 003 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆

垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

(4) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 2 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 75.14 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流借字 004 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.17%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 75.14 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 004 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

(5) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 6 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 242.00 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流借字 006 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.15%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 242.00 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 006 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

(6) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 7 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 105.00 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 007 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.15%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 105.00 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 007 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最

高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

(7) 子公司中材节能（香港）清洁能源有限公司 2025 年 7 月与上海浦东发展银行股份有限公司最高额 5000 万美元（2025 年末折算人民币 318,869,232.50 元）借款协议（合同编号：【BAOCMS20250708019602(F001)】），借款期限为“该授信的最终到期日，应是该授信下从第一次提款日起满 1 年之日”，利率为定期美元担保隔夜融资利率（“Term sOFR”）加上 0.7%。截至 2025 年 12 月 31 日，子公司中材节能（香港）清洁能源有限公司尚未归还本金 4,480.00 万美元及利息 56.61 万美元；本公司与上海浦东发展银行股份有限公司签订保证合同，担保人为本公司，由本公司为子公司中材节能（香港）清洁能源有限公司提供最高额担保。

24、应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	550,351,769.82	370,089,415.29
合计	550,351,769.82	370,089,415.29

25、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付设备款	548,250,936.25	679,614,176.11
应付工程款	1,343,241,682.33	359,252,166.99
合计	1,891,492,618.58	1,038,866,343.10

(2) 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中建材物资有限公司	6,572,525.28	未到结算期
特变电工沈阳变压器集团有限公司	6,127,920.00	未到结算期
东方电气集团东方汽轮机有限公司	5,050,000.00	未到结算期
四川川润动力设备有限公司	3,666,000.00	未到结算期
山东金旺装备科技有限公司	3,640,206.48	未到结算期
武汉格平科技有限公司	2,601,560.00	未到结算期
浙江盛旺环保科技有限公司	2,478,000.01	未到结算期
青岛捷源热电设备有限公司	2,436,576.77	未到结算期
张家港市浙华科技有限公司	2,304,914.56	未到结算期

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
合计	34,877,703.10	

26、合同负债

(1) 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收供热款	909,365.42	143,121.04
预收设备款	171,011,058.91	233,686,955.11
预收工程款	268,779,431.13	192,912,796.51
预收板材款	4,465,617.88	2,935,556.15
合计	445,165,473.34	429,678,428.81

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	10,486,196.60	349,120,226.02	353,296,751.24	6,309,671.38
离职后福利-设定提存计划		44,707,865.20	44,707,865.20	
辞退福利		1,508,568.37	1,508,568.37	
一年内到期的其他福利				
合计	10,486,196.60	395,336,659.59	399,513,184.81	6,309,671.38

(2) 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	5,356,931.15	272,286,494.28	277,643,425.43	
(2) 职工福利费		17,269,341.29	17,269,341.29	
(3) 社会保险费		21,862,066.77	21,862,066.77	
其中：医疗保险费		20,228,001.38	20,228,001.38	
工伤保险费		1,623,425.06	1,623,425.06	
生育保险费		10,640.33	10,640.33	
(4) 住房公积金		31,626,388.89	31,626,388.89	
(5) 工会经费和职工教育经费	5,129,265.45	6,075,934.80	4,895,528.87	6,309,671.38
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(8) 其他				
合计	10,486,196.60	349,120,226.02	353,296,751.24	6,309,671.38

(3) 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		34,253,895.90	34,253,895.90	
失业保险费		1,180,348.39	1,180,348.39	
企业年金缴费		9,273,620.91	9,273,620.91	
合计		44,707,865.20	44,707,865.20	

28、应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	10,688,559.54	4,041,782.05
企业所得税	6,645,815.99	3,851,495.18
房产税	1,363,911.32	1,215,063.29
土地使用税	616,615.85	609,905.88
个人所得税	1,681,348.89	385,574.32
城市维护建设税	673,214.46	105,554.82
教育费附加（含地方教育费附加）	480,867.46	75,396.31
其他税费	736,803.83	532,654.17
合计	22,887,137.34	10,817,426.02

29、其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	67,292,630.70	75,219,026.11
其他应付款项	71,829,945.07	86,772,895.98
合计	139,122,575.77	161,991,922.09

(1) 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	67,292,630.70	75,219,026.11

项目	期末余额	上年年末余额
合计	67,292,630.70	75,219,026.11

重要的超过 1 年未支付的应付股利情况

项目	应付金额	未支付原因
子公司南通万达动力个人股东股利	67,292,630.70	补充生产用流动资金
合计	67,292,630.70	

(2) 其他应付款项

1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款项	54,518,791.55	72,367,963.30
保证金、押金	14,761,853.40	12,960,893.73
代扣代缴款	2,549,300.12	1,444,038.95
合计	71,829,945.07	86,772,895.98

30、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	110,074,926.00	184,484,554.84
合计	110,074,926.00	184,484,554.84

31、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
未终止确认的银行承兑汇票和商业承兑汇票	84,942,299.33	116,700,819.97
待转销项税	36,875,362.36	27,626,615.53
合计	121,817,661.69	144,327,435.50

32、长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	112,788,812.91	145,470,512.91
信用借款	315,701,512.42	104,063,045.16
合计	428,490,325.33	249,533,558.07

说明：

(1) 2023 年 10 月，子公司中材（宜昌）节能新材料有限公司向中国建设银行股份有限公司当阳支行抵押借款 5,000,000.00 元（合同编号：【HTZ422318000GDZC2023N003】），借款期限为 60 个月，借款利率为浮动利率，以实际提款日为起算日，每 12 个月为一个浮动周期，重新定价一次。累计借款 41,000,000.00 元，截至 2025 年 12 月 31 日，根据还款计划减去重分类至 1 年内到期的非流动负债 14,000,000.00 元后，长期借款余额为 21,000,000.00 元。

(2) 2024 年 8 月，子公司中材（宜昌）节能新材料有限公司向招商银行股份有限公司宜昌分行申请抵押借款 54,000,000.00 元（合同编号：【127HT240730T000959】），用流动资金周转，借款期限为 5 年，以贷款实际发放日为首个利率确定日，每 12 个月为一个浮动周期，重新定价。截至 2025 年 12 月 31 日，根据还款计划减去重分类至 1 年内到期的非流动负债 9,820,000.00 元后，长期借款余额为 29,450,000.00 元。

(3) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2023 年 2 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 154,390,000.00 元（人民币）借款协议（合同编号：【2023 年中银渝垫固借字第 001 号】），借款期限为 108 个月，利率按全国银行间同业拆借中心最近一次公布的 5 年期以上贷款市场报价利率减 90 基点，截至 2025 年 12 月 31 日，根据还款计划减去重分类至 1 年内到期的非流动负债 8,861,700.00 元后，长期借款余额为 62,338,812.91 元。签订保证合同（合同编号：【2023 年中银渝垫固保证字 001 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司以其自有厂房及机器设备与银行签订抵押合同（合同编号：【2023 年中银渝垫抵字 001 号】、【2023 年中银渝垫设备抵字 001 号】）

33、预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
未决诉讼	3,687,857.64		3,687,857.64	
产品质量保证	9,790,418.07	8,973,689.50	6,170,652.29	12,593,455.28
合计	13,478,275.71	8,973,689.50	9,858,509.93	12,593,455.28

注：工程项目产品质量保证是在项目完工后，按照合同中约定质保金金额的 20%计提项目质量保证费用，并计入营业成本。

34、递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关政府补助	15,008,884.60	30,000.00	696,487.22	14,342,397.38
合计	15,008,884.60	30,000.00	696,487.22	14,342,397.38

35、其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
履约保证金	2,885,932.65	2,758,416.45
合计	2,885,932.65	2,758,416.45

注：子公司中材节能（菲律宾）余热发电有限公司取得业主 SOLID CEMENT CORPORATION 公司（以下简称“SOLID 公司”）支付的 38 万美元履约保证金，双方约定：当业主 SOLID 公司不能按约定支付电费款时，子公司菲律宾可从保证金中扣除电费款，如果供电协议到期（供电期限为 15 年）或提前结束，未扣除的金额要退还给业主 SOLID 公司。

36、股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
无限售条件的流通股份	610,500,000.00						610,500,000.00
股份总额	610,500,000.00	-	-	-	-	-	610,500,000.00

37、资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	43,820,082.02			43,820,082.02
其他资本公积	14,392,520.71			14,392,520.71
合计	58,212,602.73			58,212,602.73

38、其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	14,464,819.97	-3,047,297.71		-457,094.65	-2,590,203.06		11,874,616.91
其中：其他权益工具投资公允价值变动	14,464,819.97	-3,047,297.71		-457,094.65	-2,590,203.06		11,874,616.91
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-45,913,827.46	-5,058,771.06			-5,058,771.06		-50,972,598.52
其中：外币财务报表折算差额	-45,913,827.46	-5,058,771.06			-5,058,771.06		-50,972,598.52
其他综合收益合计	-31,449,007.49	-8,106,068.77		-457,094.65	-7,648,974.12		-39,097,981.61

39、专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	19,258,940.98	12,714,594.69	11,336,673.68	20,636,861.99
合计	19,258,940.98	12,714,594.69	11,336,673.68	20,636,861.99

40、盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	143,366,807.74	966,175.33		144,332,983.07
合计	143,366,807.74	966,175.33		144,332,983.07

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。

41、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	1,242,183,526.04	1,290,793,877.15
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	1,242,183,526.04	1,290,793,877.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,712,715.87	7,602,383.88
减：提取法定盈余公积	966,175.33	5,541,234.99
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	3,052,500.00	50,671,500.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,251,877,566.58	1,242,183,526.04

42、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,710,008,708.56	3,255,236,288.96	2,288,682,916.42	1,946,998,883.25
其他业务	17,415,175.62	5,187,294.20	35,625,033.25	26,821,227.46
合计	3,727,423,884.18	3,260,423,583.16	2,324,307,949.67	1,973,820,110.71

营业收入明细:

项目	本期金额	上期金额
清洁能源	1,504,646,529.86	166,650,498.62
工程服务与装备	2,002,184,956.55	1,867,388,401.43
建筑节能材料	203,177,222.15	254,644,016.37
合计	3,710,008,708.56	2,288,682,916.42

43、税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	3,472,749.38	2,525,839.39
教育费附加	2,496,748.21	1,807,999.26
房产税	8,624,409.91	7,493,912.98
土地使用税	2,830,705.03	1,804,865.55
车船使用税	5,175.88	4,445.53
印花税	2,140,997.20	1,372,646.64
环境保护税	12,541.27	15,774.51
资源税	32,200.11	221.06
其他	293,229.87	827,021.63
合计	19,908,756.86	15,852,726.55

44、销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	23,515,785.70	20,480,030.91
差旅费	7,646,376.50	7,842,357.16
业务招待费	3,030,126.69	4,442,034.54
折旧费	1,589,441.16	1,606,843.22
招标投标费	2,561,756.80	1,552,211.98
广告宣传费	487,913.24	439,417.69
办公费	422,677.10	391,782.98
水电气、能源动力费	99,365.28	109,954.56
其他	4,382,873.17	3,286,155.36
合计	43,736,315.64	40,150,788.40

45、管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	164,883,826.19	141,736,098.96
折旧费	16,796,215.65	14,851,417.45
安全生产费	13,346,901.35	14,341,646.55
差旅交通费	7,962,472.37	6,196,425.24
无形资产摊销	4,391,802.54	4,608,605.46
后勤服务费	3,894,627.48	4,078,564.74
技术服务费	4,396,539.66	3,904,535.22
物料消耗	3,555,301.12	3,026,094.91
中介机构费	3,195,783.78	2,281,808.11
办公费	2,960,041.86	2,218,033.80
检测费用	875,828.63	1,941,172.71
咨询费	1,067,789.15	1,888,252.49
修理费	974,386.37	1,605,437.93
业务招待费	1,120,193.92	1,580,472.05
诉讼费	1,691,344.98	1,250,498.37
长期待摊费用摊销	196,899.80	840,976.49
通讯费	1,076,489.74	819,346.69
党团活动经费	314,110.24	645,949.18
广告宣传费	367,059.10	420,928.03
其他	8,434,975.44	3,664,722.77
合计	241,502,589.37	211,900,987.15

46、研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	71,909,527.99	73,207,669.18
直接材料	28,627,830.00	17,187,933.47
折旧费	7,502,929.07	7,869,296.53
技术服务费	3,472,036.24	3,864,087.92
委托外部研究开发费用	775,671.71	3,927,004.79
差旅费	2,035,578.14	2,719,552.91
无形资产摊销	1,190,307.35	677,461.23

项目	本期金额	上期金额
办公费	155,052.39	508,484.41
物业服务费	392,145.70	462,155.35
专利申请费	5,427.20	119,091.47
其他	1,298,397.91	1,474,045.81
合计	117,364,903.70	112,016,783.07

47、财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	17,785,799.00	15,259,905.43
减：利息收入	14,630,781.44	14,702,558.21
汇兑损益	-4,309,795.12	-8,464,509.25
手续费及其他	2,623,973.54	1,771,342.59
合计	1,469,195.98	-6,135,819.44

48、其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	12,125,116.83	15,996,121.28
进项税加计抵减	3,915,677.33	6,713,743.33
代扣个人所得税手续费	657,116.61	142,756.13
直接减免的增值税	5,016,224.21	4,161,455.82
债务重组		319,000.00
合计	21,714,134.98	27,333,076.56

49、投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	809.18	
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,261,840.28	2,157,288.87
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	18,180,097.94	35,460,471.34
债务重组产生的投资收益	-19,000.00	313,700.02
合计	16,900,066.84	37,931,460.23

50、信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	1,101,724.52	1,698,776.07
应收账款坏账损失	-13,707,956.65	5,401,326.63
其他应收款坏账损失	-6,708,147.81	-3,960,591.09
长期应收款坏账损失	943,629.43	-2,024,867.49
一年内到期的长期应收款	-270,309.51	
合计	-18,641,060.02	1,114,644.12

51、资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
合同资产减值损失	-22,706,716.14	-24,047,769.44
合计	-22,706,716.14	-24,047,769.44

52、资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	108,049.54	5,258,317.42	108,049.54
合计	108,049.54	5,258,317.42	108,049.54

53、营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
经批准无需支付的应付款项	1,156,964.94	575,835.14	1,156,964.94
罚款收入	23,894.78	1,108,799.60	23,894.78
非流动资产报废利得	94,665.21		94,665.21
其他	94,275.28	149,513.13	94,275.28
合计	1,369,800.21	1,834,147.87	1,369,800.21

54、营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,168,937.39	1,021,542.22	1,168,937.39
罚款支出	381,993.30	2,472,952.40	381,993.30
非流动资产毁损报废损失	8,033.59		8,033.59

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	9,201.02	112,363.75	9,201.02
合计	1,568,165.30	3,606,858.37	1,568,165.30

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	11,927,733.08	9,338,126.52
递延所得税费用	8,742,553.69	-868,486.84
合计	20,670,286.77	8,469,639.68

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	40,194,649.58
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	6,029,197.44
子公司适用不同税率的影响	6,068,357.60
调整以前期间所得税的影响	1,651,974.11
非应税收入的影响	-6,146,219.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,115,715.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,413,378.28
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	16,576,320.84
研发费用加计扣除	-7,211,681.32
所得税费用	20,670,286.77

56、每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	13,712,715.39	7,602,383.88
本公司发行在外普通股的加权平均数	610,500,000.00	610,500,000.00
基本每股收益	0.0225	0.0125

项目	本期金额	上期金额
其中：持续经营基本每股收益	0.0225	0.0125
终止经营基本每股收益		

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	13,712,715.39	7,602,383.88
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	610,500,000.00	610,500,000.00
稀释每股收益	0.0225	0.0125
其中：持续经营稀释每股收益	0.0225	0.0125
终止经营稀释每股收益		

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	11,423,978.39	14,702,558.21
补贴收入	14,488,749.27	14,327,302.38
受限资金释放（保证金等）	20,609,004.75	67,034,141.35
押金、保证金和备用金	15,080,903.45	12,451,132.67
往来款	59,910,097.33	38,042,863.76
合计	121,512,733.19	146,557,998.37

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
费用支出	126,008,901.26	67,927,803.07
资金受限（保证金等）	67,094,388.36	107,506,913.04
押金、保证金和备用金	30,330,717.10	12,960,893.73
往来款	19,753,883.35	29,553,764.82
合计	243,187,890.07	217,949,374.66

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	19,524,362.81	14,049,751.94
加：信用减值损失	18,641,060.02	-1,114,644.12
资产减值损失	22,706,716.14	24,047,769.44
固定资产折旧	85,974,159.78	75,221,573.68
油气资产折耗		
无形资产摊销	7,990,985.44	6,795,998.55
长期待摊费用摊销	325,208.91	845,476.49
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）	-108,049.54	-5,258,317.42
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-86,631.62	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	17,785,799.00	15,259,905.43
投资损失（收益以“－”号填列）	-16,900,066.84	-37,931,460.23
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,107,531.49	-836,210.59
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	11,850,085.18	-2,821,146.45
存货的减少（增加以“－”号填列）	-55,597,827.66	3,760,760.94
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-324,348,942.86	184,157,115.64
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	375,058,826.39	-404,633,864.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	159,708,153.66	-128,457,290.89
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,128,493,036.78	928,709,606.59
减：现金的期初余额	928,709,606.59	1,067,592,899.92
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

补充资料	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	199,783,430.19	-138,883,293.33

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,128,493,036.78	928,709,606.59
其中：库存现金	130,705.83	1,465.23
可随时用于支付的银行存款	1,128,362,330.95	928,708,141.36
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	1,128,493,036.78	928,709,606.59
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

59、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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			238,738,657.79
其中：美元	31,823,291.39	7.0288	223,679,557.44
欧元	468.36	8.2355	3,857.18
沙特里亚尔	505,067.86	1.8680	943,486.97
尼日利亚奈拉	1,564,460,614.82	0.0048	7,509,410.95
阿联酋迪拉姆	18,571.62	1.9071	35,417.57
马来西亚林吉特	705,024.76	1.7319	1,221,032.39
菲律宾比索	27,762,970.30	0.1195	3,317,674.95
乌兹别克斯坦苏姆	2,895,542,688.43	0.0006	1,695,392.82
赞比亚克瓦查	1,052,397.41	0.3163	332,827.51
应收账款			119,198,311.43
其中：美元	14,645,647.36	7.0288	102,941,334.13
尼日利亚奈拉	2,817,301,959.30	0.0048	13,523,049.40
马来西亚林吉特	141,094.00	1.7319	244,360.70
菲律宾比索	20,833,198.27	0.1195	2,489,567.19
其他应收款			70,348,963.27

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	9,181,555.58	7.0288	64,535,317.85
沙特里亚尔	410,423.37	1.8680	766,670.86
尼日利亚奈拉	617,721,120.79	0.0048	2,965,061.38
阿联酋迪拉姆	323,932.77	1.9071	617,772.18
马来西亚林吉特	360,197.30	1.7319	623,825.70
菲律宾比索	6,083,087.38	0.1195	726,928.94
乌兹别克斯坦苏姆	193,651,321.10	0.0006	113,386.35

七、研发支出

1、研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	72,982,983.60	73,207,669.18
直接材料	28,627,830.00	17,187,933.47
折旧费	7,502,929.07	7,869,296.53
技术服务费	3,472,036.24	3,864,087.92
委托外部研究开发费用	7,367,882.33	3,927,004.79
差旅费	2,101,502.06	2,719,552.91
无形资产摊销	1,190,307.35	677,461.23
办公费	155,052.39	508,484.41
物业服务费	392,145.70	462,155.35
专利申请费	5,427.20	119,091.47
其他	1,298,397.91	1,474,045.81
合计	125,096,493.85	112,016,783.07
其中：费用化研发支出	117,364,903.70	112,016,783.07
资本化研发支出	7,731,590.15	

2、开发支出

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	
低碳硅酸钙板关键技术和装备开发与产业化		5,626,715.19		5,626,715.19
以大宗工业固废为原材料的硅酸钙板新产品开发		466,151.08		466,151.08
大产能智能化硅酸钙板成套装备开发与产业化		138,723.88		138,723.88
中材节能工业互联网标识解析二级节点及应用服务平台		1,500,000.00		1,500,000.00
小计		7,731,590.15		7,731,590.15
减：减值准备				
合计		7,731,590.15		7,731,590.15

八、合并范围的变更

本公司本期注销子公司中材（成都）能源环保工程有限公司，新设立一级子公司姆潘德清洁能源有限公司、中材节能赞比亚工程有限公司；二级子公司中材节能（香港）清洁能源有限公司；三级子公司荷兰清洁能源有限公司；四级子公司纳沃伊清洁能源科技外资有限公司。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
武汉建筑材料工业设计研究院有限公司	15,000.00	武汉	武汉	工程总承包、装备制造	100.00	—	同一控制下企业合并
中材（北京）建筑节能科技有限公司	6,000.00	北京	北京	装备销售	70.00	—	设立
中材节能（武汉）有限公司	19,100.00	武汉	武汉	建筑节能材料	74.71	25.29	设立
中材(宜昌)节能新材料有限公司	6,500.00	当阳	当阳	建筑节能材料	—	100.00	设立
中国建材尼日利亚新材料有限公司 New Material Nigeria Company LTD	34.95	尼日利亚	阿布贾	建筑节能材料	—	50.00	设立
中材（潜江）节能新材料有限公司	1,500.00	潜江	潜江	建筑节能材料	—	70.00	设立
中材（池州）节能新材料有限公司	10,000.00	池州	池州	建筑节能材料	—	51.00	设立
中材渝建（重庆）节能新材料有限公司	10,000.00	重庆	重庆	建筑节能材料	—	65.00	设立
中材新材料装备科技（天津）有限公司	5,000.00	天津	天津	装备制造、销售	70.00	23.24	设立
寿光中材节能光耀余热发电有限公司	1,000.00	寿光	寿光	余热发电	90.00	—	设立
南通万达能源动力科技有限公司	10,537.80	南通	南通	装备制造	66.20	—	同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中材（北京）地热能科技有限公司	5,000.00	北京	北京	地热开发	90.20	—	设立
中材节能（菲律宾）余热发电有限公司 Sinoma Energy Conservation(Philippines) Waste Heat RecoveryCO.,INC	2,831.35	菲律宾	菲律宾	余热发电	99.99975	—	设立
中材碳资产管理（天津）有限公司	2,000.00	天津	天津	专业技术服务	100.00	—	设立
中材工业储能科技（天津）有限公司	5,000.00	天津	天津	专业技术服务	100.00	—	设立
中材节能（宿务）余热发电有限公司 Sinoma Energy Conservation （Cebu） Waste Heat Recovery CO.,INC	5,799.20	菲律宾	菲律宾	余热发电	99.99988	—	设立
中材（成都）能源环保工程有限公司	5,500.00	成都	成都	专业技术服务	100.00	—	非同一控制下企业 合并
中材节能马来西亚实业与工程公司 Sinoma Energy Conservation Industrial&Engineering（Malaysia） SDN. BHD.	166.92	马来西亚	马来西亚	工程建设	100.00	—	设立
中材节能国际投资有限公司	13,255.00	天津	天津	节能环保项目投资	100.00	—	设立
乌海中材节能余热发电有限公司	2,000.00	乌海	乌海	余热发电	—	100.00	设立
石家庄中材节能余热发电有限公司	2,000.00	鹿泉	鹿泉	余热发电	—	100.00	设立
滁州中材节能余热发电有限公司	2,000.00	滁州	滁州	余热发电	—	100.00	设立

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中材节能（饶阳）清洁能源科技有限公司	5,000.00	衡水	衡水	电力、热力生产和供应	—	51.00	设立
中材节能（香港）清洁能源有限公司	7,028.80	香港	香港	节能环保项目投资		100.00	设立
荷兰清洁能源有限公司	717.82	荷兰	荷兰	节能环保项目投资		100.00	设立
纳沃伊清洁能源科技外资有限公司	38,038.21	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	清洁能源发电		100.00	设立
姆潘德清洁能源有限公司	3.04	赞比亚	赞比亚	清洁能源发电	100.00		设立
中材节能赞比亚工程有限公司	0.63	赞比亚	赞比亚	工程建设	100.00		设立

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
南通万达能源动力科技有限公司	33.80%	13,560,566.90	2,761,428.59	355,250,418.08

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
南通万达能源动力科技有限公司	1,731,795,815.67	370,732,581.61	2,102,528,397.28	1,041,218,031.50	7,431,073.51	1,048,649,105.01	1,492,449,609.63	390,826,234.54	1,883,275,844.17	847,466,448.12	8,434,540.72	855,900,988.84

子公司名称	本期金额				上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
南通万达能源动力科技有限公司	1,002,796,875.59	40,120,020.42	36,207,326.98	71,749,048.18	704,067,641.29	20,418,757.16	4,615,159.35	126,158,615.71

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
联营企业：		
投资账面价值合计	29,400,809.18	
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	809.18	
—其他综合收益		
—综合收益总额		

十、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
增值税即征即退	5,016,224.21	2,064,853.16
进项税加计抵减	3,915,677.33	
中材智能制造专项资金	3,291,600.00	
饶阳县城市管理综合行政执法局供热补贴	2,434,900.00	300,000.00
饶阳县发展和改革局热源替代项目补贴资金	1,770,000.00	
产业发展扶持资金	999,116.00	2,498,984.00
2023 年第二批天津市制造业高质量发展专项资金	859,000.00	141,000.00
土地基础设施建设返还款	657,204.00	657,204.00
南通市财政局工贸专项 2024 年度崇川区免申即享类	360,000.00	
南通市财政局 2024 年度崇川区重大科技成果转	300,000.00	
稳岗补贴	265,739.33	495,334.07
社保补贴	208,284.12	24,152.08
财政局金融专项紫琅英才后续资助	200,000.00	
科经局制造业单项冠军补贴	200,000.00	
2023 年支持工业企业扩大经营奖励资金	95,000.00	95,000.00
南通市财政局交通运输局老旧车报废	90,000.00	
2023 年重新认定高新技术企业区级配套奖励	50,000.00	
经济信息局 2024 年成长工程进规奖补资金	50,000.00	
武汉市科技局 2025 年度第三批高新技术企业补贴	50,000.00	

类型	本期金额	上期金额
武汉市科技局 2025 年度第一批高新技术企业补贴	50,000.00	
天津市商务局 2025 年促进服务贸易创新发展项目支持资金	45,000.00	
南通市财政局 2023 年度崇川区质量发展奖励	40,000.00	
重庆市知识产权局 2024 年知识产权风险预测预警（结题）项目	40,000.00	
乌海余热发电项目补助	39,283.22	100,407.35
南通新城别克置换补贴	14,000.00	
南通市财政局 2023 年度崇川区知识产权专项资金	10,000.00	
2025 年超比例安残补贴	3,000.00	
一次性就业补贴	2,000.00	
垫江县商务委员会西洽会参展企业补助	500.00	
垫江县就业局用工检测费	490.16	
崇川区经济开发区财政审计局投资奖励		3,509,000.00
北辰区财政局第三批制造业高质量发展专项基金		1,250,000.00
十二五科技支撑项目		1,050,181.62
招商引资政策奖励资金补助		1,005,000.00
天津市“杀手锏”产品研发项目		600,000.00
南通市财政局 220t/h 级低排放高压高温生物质循环流化床燃烧锅炉开发		360,000.00
南通市崇川区财政局江海英才专项奖		250,000.00
南通市财政局 2024 年首台（套）重大装备		200,000.00
南通市财政局工贸专项 2022 年崇川区质量发展奖励		200,000.00
南通市财政局省级专精特新中小企业		200,000.00
确认 2023 年度科技创新“以奖代补”资金 20 万		200,000.00
崇川区财政局金融专项 2024 年江海英才		150,000.00
北辰区科技局 22 年度高新企业认定市级奖励		110,000.00
2022 年度武昌区优质存量企业奖励		100,000.00
重庆市知识产权局 2024 年知识产权风险预测预警项目经费		60,000.00
2023 年一季度支持工业企业扩大经营奖励区级配套资金		50,000.00
2024 年度第二批高新技术企业补贴资金		50,000.00
财政局金融专项 2024 年第二批紫琅英才		50,000.00
垫江县科学技术局 2023 年度县级科技项目补助资金		50,000.00
绿色建材奖补资金		50,000.00
北辰区科技创新专项		40,000.00

类型	本期金额	上期金额
2024 年度武汉市服务贸易发展专项资金		25,400.00
2020 年重新认定高企奖励		23,000.00
南通市财政局工贸专项 2022 年度知识产权		12,000.00
崇川区财政局企业获评重点项目或荣誉奖励		10,000.00
武汉外商投资企业协会第 135 届广交会首次参展白名单企业参展费补贴		10,000.00
总口管理区 2022 年度返还党费		3,105.00
招收大学生补贴		1,500.00
合计	21,057,018.37	15,996,121.28

2、涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新型多功能节能环保墙体材料产业基地项目	6,636,773.00			657,204.00			5,979,569.00	与资产相关
乌海余热发电项目补助	5,372,111.60			39,283.22			5,332,828.38	与资产相关
北辰区财政局第三批制造业高质量发展专项基金	3,000,000.00						3,000,000.00	与资产相关
废塑料与农村有机固废协同资源化循环利用技术工艺研究		30,000.00					30,000.00	与资产相关
合计	15,008,884.60	30,000.00		696,487.22			14,342,397.38	

十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理性、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。

外汇风险敏感性分析、利率风险敏感性分析：

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

1、市场风险

(1) 汇率风险

汇率风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受汇率风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关，明细参见“六、59 外币货币性项目”。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(2) 利率风险-现金流量变动风险

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

(3) 其他价格风险

本公司持有的分类为交易性金融资产投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

2、信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

因项目业主未按计划支付项目工程款，造成的银行借款利息无法按时支付、借款本金无法按时偿还。

为降低信用风险，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保销售客户均具有良好的信用记录，并且本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本公司无其他重大信用集中风险。

3、流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

十二、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			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				
◆应收款项融资	25,569,784.68			25,569,784.68
◆其他权益工具投资			40,922,814.50	40,922,814.50
持续以公允价值计量的资产总额	25,569,784.68		40,922,814.50	66,492,599.18

十三、关联方及关联交易

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（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(%)
中国中材集团有限公司	北京	非金属材料工业	188,747.90	50.66	50.66

本公司的最终控制方是中国建材集团有限公司。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
LNV TECHNOLOGY PRIVATE LIMITED	受同一最终控制方控制
Mpande limestone limited	受同一最终控制方控制
安徽瑞泰新材料科技有限公司	受同一最终控制方控制
北京金隅通达耐火技术有限公司	受同一最终控制方控制
北京凯盛建材工程有限公司	受同一最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
北新澳泰高分子防水系统（天津）有限公司	受同一最终控制方控制
北新国际木业有限公司	受同一最终控制方控制
北新建材集团有限公司	受同一最终控制方控制
北新建材集团有限公司招采科技分公司	受同一最终控制方控制
北新住宅产业有限公司	受同一最终控制方控制
成都建筑材料工业设计研究院有限公司	受同一最终控制方控制
成都建筑材料工业设计研究院有限公司工程装备分公司	受同一最终控制方控制
成都中建材光电材料有限公司	受同一最终控制方控制
池州中建材新材料有限公司	受同一最终控制方控制
崇左南方水泥有限公司	受同一最终控制方控制
枞阳南方材料有限公司	受同一最终控制方控制
大方永贵建材有限责任公司	受同一最终控制方控制
大冶尖峰水泥有限公司	受同一最终控制方控制
东平中联水泥有限公司	受同一最终控制方控制
都匀上峰西南水泥有限公司	受同一最终控制方控制
抚州市东乡区南方新材料有限公司	受同一最终控制方控制
抚州市东乡区上陈新材料有限公司	受同一最终控制方控制
富蕴天山水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
甘谷祁连山水泥有限公司	受同一最终控制方控制
甘肃祁连山水泥集团有限公司	受同一最终控制方控制
古浪祁连山水泥有限公司	受同一最终控制方控制
贵州德隆水泥有限公司	受同一最终控制方控制
贵州惠水西南水泥有限公司	受同一最终控制方控制
贵州紫云西南水泥有限公司	受同一最终控制方控制
哈密天山水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
邯郸中材建设有限责任公司	受同一最终控制方控制
合肥固泰自动化有限公司	受同一最终控制方控制
合肥固泰自动化有限公司天津分公司	受同一最终控制方控制
合肥水泥研究设计院有限公司	受同一最终控制方控制
合肥中亚环保科技有限公司	受同一最终控制方控制
合肥中亚建材装备有限责任公司	受同一最终控制方控制
河南中材环保有限公司	受同一最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
湖南隆回南方水泥有限公司	受同一最终控制方控制
湖南南方水泥集团有限公司	受同一最终控制方控制
湖州槐坎南方水泥有限公司	受同一最终控制方控制
嘉华特种水泥股份有限公司	受同一最终控制方控制
嘉峪关祁连山水泥有限公司	受同一最终控制方控制
江西玉山南方水泥有限公司	受同一最终控制方控制
江西中材新材料有限公司	受同一最终控制方控制
金隅台泥(代县)环保科技有限公司	受同一最终控制方控制
凯盛重工有限公司	受同一最终控制方控制
克州天山水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
库尔勒天山水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
溧水天山水泥有限公司	受同一最终控制方控制
涟源市金铃建材有限公司	受同一最终控制方控制
龙牌爱十空间定制家居(上海)有限公司	受同一最终控制方控制
吕梁山水水泥有限公司	受同一最终控制方控制
南方水泥有限公司	受同一最终控制方控制
青州中联水泥有限公司	受同一最终控制方控制
曲靖市宣威宇恒水泥有限公司	受同一最终控制方控制
山东东华科技有限公司	受同一最终控制方控制
山东国材工程有限公司	受同一最终控制方控制
上海凯盛节能工程技术有限公司	受同一最终控制方控制
上饶中材机械有限公司	受同一最终控制方控制
深圳凯盛科技工程有限公司	受同一最终控制方控制
朔州山水新时代水泥有限公司	受同一最终控制方控制
四川华菱西南水泥有限公司	受同一最终控制方控制
四川利森建材集团有限公司	受同一最终控制方控制
苏州混凝土水泥制品研究院检测中心有限公司	受同一最终控制方控制
苏州混凝土水泥制品研究院有限公司	受同一最终控制方控制
苏州开普岩土工程有限公司	受同一最终控制方控制
苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司	受同一最终控制方控制
苏州中材建设有限公司	受同一最终控制方控制
泰安中联水泥有限公司	受同一最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
泰山玻璃纤维有限公司	受同一最终控制方控制
泰山中联水泥有限公司	受同一最终控制方控制
唐山中材重型机械有限公司	受同一最终控制方控制
滕州中联水泥有限公司	受同一最终控制方控制
天津灯塔涂料工业发展有限公司	受同一最终控制方控制
天津矿山工程有限公司	受同一最终控制方控制
天津水泥工业设计研究院有限公司	受同一最终控制方控制
天水祁连山水泥有限公司	受同一最终控制方控制
吐鲁番天山水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
乌海市西水水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
西安凯盛建材工程有限公司	受同一最终控制方控制
西安墙体材料研究设计院有限公司	受同一最终控制方控制
徐州中联水泥有限公司	受同一最终控制方控制
兖州中材建设有限公司	受同一最终控制方控制
扬州中科半导体照明有限公司	受同一最终控制方控制
宜兴天山水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
永登祁连山水泥有限公司	受同一最终控制方控制
云南普洱天恒水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
云南远东水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
张掖祁连山水泥有限公司	受同一最终控制方控制
浙江博宇机电有限公司	受同一最终控制方控制
浙江南方水泥有限公司	受同一最终控制方控制
浙江中材工程设计研究院有限公司	受同一最终控制方控制
郑州登电豫嵩新型装饰板业有限公司	受同一最终控制方控制
中材（天津）粉体技术装备有限公司	受同一最终控制方控制
中材（天津）控制工程有限公司	受同一最终控制方控制
中材高新材料股份有限公司	受同一最终控制方控制
中材国际智能科技有限公司	受同一最终控制方控制
中材亨达水泥有限公司	受同一最终控制方控制
中材建设俄罗斯有限公司	受同一最终控制方控制
中材建设有限公司	受同一最终控制方控制
中材江苏太阳能新材料有限公司	受同一最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
中材罗定水泥有限公司	受同一最终控制方控制
中材宁锐（南京）国际物流有限公司	受同一最终控制方控制
中材萍乡水泥有限公司	受同一最终控制方控制
中材天山（云浮）节能有限公司	受同一最终控制方控制
中材天山（云浮）水泥有限公司	受同一最终控制方控制
中材智能科技（成都）有限公司	受同一最终控制方控制
中材株洲水泥有限责任公司	受同一最终控制方控制
中材淄博重型机械有限公司	受同一最终控制方控制
中复神鹰碳纤维西宁有限公司	受同一最终控制方控制
中国非金属材料南京矿山工程有限公司	受同一最终控制方控制
中国国检测试控股集团股份有限公司	受同一最终控制方控制
中国建材工程建设协会	受同一最终控制方控制
中国建材股份有限公司	受同一最终控制方控制
中国建材国际工程集团有限公司	受同一最终控制方控制
中国建材机械工业协会	受同一最终控制方控制
中国建材集团财务有限公司	受同一最终控制方控制
中国建材集团有限公司	受同一最终控制方控制
中国建筑材料工业地质勘查中心	受同一最终控制方控制
中国建筑材料工业地质勘查中心四川总队	受同一最终控制方控制
中国建筑材料工业建设西安工程有限公司	受同一最终控制方控制
中国建筑材料科学研究总院有限公司	受同一最终控制方控制
中国中材国际工程股份有限公司	受同一最终控制方控制
中国中材海外科技发展有限公司	受同一最终控制方控制
中国中材集团有限公司	受同一最终控制方控制
中建材（合肥）钢构科技有限公司	受同一最终控制方控制
中建材（合肥）机电工程技术有限公司	受同一最终控制方控制
中建材国际贸易有限公司	受同一最终控制方控制
中建材国际物产有限公司	受同一最终控制方控制
中建材海外经济合作有限公司	受同一最终控制方控制
中建材黑龙江石墨新材料有限公司	受同一最终控制方控制
中建材集团进出口有限公司	受同一最终控制方控制
中建材物资有限公司	受同一最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
中建材信息技术股份有限公司	受同一最终控制方控制
中建材信云智联科技有限公司	受同一最终控制方控制
中建材岩土工程江苏有限公司	受同一最终控制方控制
中建材智能自动化研究院有限公司	受同一最终控制方控制
中建材卓材科技（北京）有限公司	受同一最终控制方控制
重庆铜梁西南水泥有限公司	受同一最终控制方控制
遵义赛德水泥有限公司	受同一最终控制方控制
安徽海创新型节能建筑材料有限责任公司	其他关联方
北京高能时代环境技术股份有限公司	其他关联方
亳州海创新型节能建筑材料有限责任公司	其他关联方
城发环保能源（内黄）有限公司	其他关联方
河南沃克曼建设工程有限公司	其他关联方
金隅台泥（代县）环保科技有限公司	其他关联方
巨鹿县聚力环保有限公司	其他关联方
陇南祁连山水泥有限公司	其他关联方
内蒙古松塔水泥有限责任公司	其他关联方
魏县德尚环保有限公司	其他关联方
新余钢铁股份有限公司	其他关联方
淄博大工机械有限公司	其他关联方
渝建建筑工业科技集团垫江有限公司	公司的少数股东控股其他企业
渝建实业集团股份有限公司	公司的少数股东控股其他企业
南通煜良锅炉辅机有限公司	公司的少数股东
山东寿光光耀超薄玻璃有限公司	公司的少数股东
渝建建筑工业科技集团有限公司	公司的少数股东
中煤矿业集团有限公司	公司的少数股东

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国中材海外科技发展有限公司	采购服务、采购工程、采购设备	740,767,565.77	

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国中材国际工程股份有限公司	采购商品	19,786,494.46	
山东国材工程有限公司	采购商品	7,625,724.06	7,545,965.01
河南中材环保有限公司	采购商品	7,415,929.20	
中建材物资有限公司	采购商品	7,193,333.30	27,757,230.31
合肥固泰自动化有限公司天津分公司	采购商品	1,783,042.12	
中建材信云智联科技有限公司	采购商品	1,372,495.43	706,790.55
中建材（合肥）钢构科技有限公司	采购工程	1,365,982.04	7,892,326.55
北新国际木业有限公司	采购商品	1,351,642.98	
凯盛重工有限公司	采购商品	1,029,911.50	
中材建设有限公司	采购商品	914,356.64	
中建材（合肥）机电工程技术有限公司	采购商品	888,219.44	1,414,159.30
渝建建筑工业科技集团垫江有限公司	采购商品	723,435.96	695,555.83
安徽瑞泰新材料科技有限公司	采购商品	704,040.71	
上饶中材机械有限公司	采购商品	415,929.20	440,707.96
苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司	采购服务	382,547.17	543,396.23
中国国检测试控股集团股份有限公司	采购服务	206,226.41	118,094.33
天津灯塔涂料工业发展有限公司	采购商品	205,406.13	225,361.56
扬州中科半导体照明有限公司	采购商品	192,964.60	60,680.09
北新建材集团有限公司招采科技分公司	采购商品	130,235.33	56,346.91
中建材卓材科技（北京）有限公司	采购商品	76,428.12	
合肥固泰自动化有限公司	采购商品	68,371.68	548,672.57
苏州混凝土水泥制品研究院检测中心有限公司	采购商品	47,169.81	
中国建材工程建设协会	采购服务	10,000.00	10,000.00
中建材智能自动化研究院有限公司	采购商品	-25,000.00	194,690.27
中国建筑材料工业建设西安工程有限公司	采购商品	-273,504.27	
南通煜良锅炉辅机有限公司	采购商品		25,093,857.36
中材高新材料股份有限公司	采购商品		9,116,721.47
中材宁锐（南京）国际物流有限公司	采购商品		2,514,018.54
中材江苏太阳能新材料有限公司	采购商品		947,563.58
中国建材股份有限公司	采购商品		696,822.17
山东寿光光耀超薄玻璃有限公司	采购商品		376,932.89
中国建筑材料工业地质勘查中心	采购商品		285,714.30

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
北京凯盛建材工程有限公司	采购商品		252,811.56
中材（天津）控制工程有限公司	采购商品		208,495.58
苏州混凝土水泥制品研究院有限公司	采购商品		48,584.90
中国建材机械工业协会	采购商品		47,169.81
中建材信息技术股份有限公司	采购商品		38,679.25
甘肃祁连山水泥集团有限公司	采购商品		6,000.00
东平中联水泥有限公司	采购商品		2,830.19

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
Mpande limestone limited	建筑安装	102,556,425.52	122,893,270.96
天津水泥工业设计研究院有限公司	建筑安装、销售商品	63,600,788.03	25,043,052.20
池州中建材新材料有限公司	销售商品	52,973,628.32	21,230,000.00
中材国际智能科技有限公司	建筑安装	26,622,344.16	15,067,064.20
天水祁连山水泥有限公司	建筑安装、设计服务、 销售商品	22,999,560.44	14,312,000.00
张掖祁连山水泥有限公司	建筑安装	18,288,800.00	9,593,274.20
重庆铜梁西南水泥有限公司	建筑安装	11,309,200.00	5,433,500.00
合肥水泥研究设计院有限公司	销售商品	11,053,151.68	4,813,300.00
深圳凯盛科技工程有限公司	销售商品	10,353,982.30	4,504,601.78
山东寿光光耀超薄玻璃有限公司	电费收入	9,224,862.06	3,141,592.92
苏州中材建设有限公司	建筑安装、销售商品	9,068,229.61	1,500,000.00
陇南祁连山水泥有限公司	建筑安装	8,303,300.00	629,915.93
LNV TECHNOLOGY PRIVATE LIMITED	销售商品	7,850,000.00	481,200.59
亳州海创新型节能建筑材料有限责任公司	销售商品	5,909,849.56	453,403.83
中国中材国际工程股份有限公司	销售商品	4,513,274.34	198,113.21
克州天山水泥有限责任公司	建筑安装	2,749,600.00	197,381.08
曲靖市宣威宇恒水泥有限公司	建筑安装	2,653,900.00	121,500.00
云南远东水泥有限责任公司	建筑安装	2,245,300.00	89,615.93
溧水天山水泥有限公司	建筑安装	2,066,857.99	40,567.19
中材天山（云浮）水泥有限公司	电费收入	1,311,081.07	30,265.49
中材罗定水泥有限公司	电费收入、建筑安装	1,308,317.60	22,310.00

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
云南普洱天恒水泥有限责任公司	建筑安装	1,091,700.00	943.40
上海凯盛节能工程技术有限公司	销售商品	873,522.12	
渝建建筑工业科技集团垫江有限公司	销售商品	666,452.30	
嘉峪关祁连山水泥有限公司	设计服务	537,735.85	
吕梁山水水泥有限公司	建筑安装	470,101.39	
邯郸中材建设有限责任公司	销售商品	406,371.68	
涟源市金铃建材有限公司	设计服务	283,018.87	
北新澳泰高分子防水系统(天津)有限公司	销售商品	225,663.71	
抚州市东乡区南方新材料有限公司	建筑安装、销售商品	216,731.12	
渝建实业集团股份有限公司	销售商品	185,853.60	
中建材物资有限公司	销售商品	105,137.17	
中建材国际贸易有限公司	销售商品	97,559.74	
富蕴天山水泥有限责任公司	建筑安装	47,169.81	
龙牌爱十空间定制家居(上海)有限公司	销售商品	13,870.09	
凯盛重工有限公司	销售服务	943.40	
内蒙古松塔水泥有限责任公司	设计服务	-18,867.93	
泰山中联水泥有限公司	销售服务	-28,301.89	
抚州市东乡区上陈新材料有限公司	建筑安装、销售商品	-311,384.91	
泰安中联水泥有限公司	销售商品		15,282,500.00
天津矿山工程有限公司	销售商品		4,626,983.59
中材亨达水泥有限公司	销售商品		3,028,200.00
金隅台泥(代县)环保科技有限公司	销售商品		1,603,773.58
中建材黑龙江石墨新材料有限公司	销售商品		627,358.49
吐鲁番天山水泥有限责任公司	销售商品		566,037.74
中材天山(云浮)节能有限公司	销售商品		490,858.40
西安凯盛建材工程有限公司	销售商品		283,018.87
中材株洲水泥有限责任公司	销售商品		225,600.00
甘谷祁连山水泥有限公司	销售商品		209,174.31
泰山玻璃纤维有限公司	销售商品		137,962.83
成都建筑材料工业设计研究院有限公司工程装备分公司	销售商品		120,353.98
崇左南方水泥有限公司	销售商品		74,336.28

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
北新住宅产业有限公司	销售商品		71,415.93
古浪祁连山水泥有限公司	销售商品		47,169.81
大冶尖峰水泥有限公司	销售商品		18,867.92
湖州槐坎南方水泥有限公司	销售商品		18,198.24
江西中材新材料有限公司	销售商品		2,495.58
兖州中材建设有限公司	销售商品		471.70
中国非金属材料南京矿山工程有限公司	销售商品		471.70
中国建筑材料工业地质勘查中心四川总队	销售商品		-37,735.85
东平中联水泥有限公司	销售商品		-121,403.67

(2) 关联担保情况

1) 子公司中材渝建(重庆)节能新材料有限公司 2025 年 1 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 49.30 万元(人民币)借款协议(合同编号:【2025 年中银渝垫流借字 001 号】),借款期限为 12 个月,利率 2.17%,截至 2025 年 12 月 31 日,本公司尚未归还 49.30 万元人民币;签订保证合同(合同编号:【2025 年中银渝垫流保证字 001 号】),为本合同的保证合同,担保人为子公司中材渝建(重庆)节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建(重庆)节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》,由其提供最高额担保。

2) 子公司中材渝建(重庆)节能新材料有限公司 2025 年 1 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 182.03 万元(人民币)借款协议(合同编号:【2025 年中银渝垫流借字 002 号】),借款期限为 12 个月,利率 2.17%,截至 2025 年 12 月 31 日,本公司尚未归还 182.03 万元人民币;签订保证合同(合同编号:【2025 年中银渝垫流保证字 002 号】),为本合同的保证合同,担保人为子公司中材渝建(重庆)节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建(重庆)节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》,由其提供最高额担保。

3) 子公司中材渝建(重庆)节能新材料有限公司 2025 年 2 月与中国银行股份有限公司

重庆垫江支行签订 38.93 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流借字 003 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.17%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 38.93 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 003 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

4) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 2 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 75.14 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流借字 004 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.17%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 75.14 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 004 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

5) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 6 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 242.00 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流借字 006 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.15%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 242.00 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 006 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

6) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2025 年 7 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 105.00 万元（人民币）借款协议（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 007 号】），借款期限为 12 个月，利率 2.15%，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未归还 105.00 万元人民币；签订保证合同（合同编号：【2025 年中银渝垫流保证字 007 号】），为本

合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 2023 年中银渝垫高额抵字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵字 001 号《最高额抵押合同》、编号为 2023 年中银渝垫高额抵补字 001 号和 2023 年中银渝垫设备高额抵补字 001 号《最高额抵押合同》以及编号为 2025 年中银渝垫高额抵字 001 号《最高额抵押合同》，由其提供最高额担保。

7) 子公司中材节能（香港）清洁能源有限公司 2025 年 7 月与上海浦东发展银行股份有限公司最高额 5000 万美元（2025 年末折算人民币 318,869,232.50 元）借款协议（合同编号：【BAOCMS20250708019602(F001)】），借款期限为“该授信的最终到期日，应是该授信下从第一次提款日起满 1 年之日”，利率为定期美元担保隔夜融资利率（“Term sOFR”）加上 0.7%。截至 2025 年 12 月 31 日，子公司中材节能（香港）清洁能源有限公司尚未归还本金 44,800,000.00 万美元及利息 566,098.41 万美元；本公司与上海浦东发展银行股份有限公司签订保证合同，担保人为本公司，由本公司为子公司中材节能（香港）清洁能源有限公司提供最高额担保。

8) 子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司 2023 年 2 月与中国银行股份有限公司重庆垫江支行签订 154,390,000.00 元（人民币）借款协议（合同编号：【2023 年中银渝垫固借字第 001 号】），借款期限为 108 个月，利率按全国银行间同业拆借中心最近一次公布的 5 年期以上贷款市场报价利率减 90 基点，截至 2025 年 12 月 31 日，根据还款计划减去重分类至 1 年内到期的非流动负债 8,861,700.00 元后，长期借款余额为 62,338,812.91 元。签订保证合同（合同编号：【2023 年中银渝垫固保证字 001 号】），为本合同的保证合同，担保人为子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司的股东渝建建筑工业科技集团有限公司。子公司中材渝建（重庆）节能新材料有限公司以其自有厂房及机器设备与银行签订抵押合同（合同编号：【2023 年中银渝垫抵字 001 号】、【2023 年中银渝垫设备抵字 001 号】）

(3) 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	634.53 万元	639.66 万元

(4) 其他关联交易

本公司及所属子公司在中国建材集团财务有限公司开设银行账户年末余额及利息收入情况如下：

关联方名称	2025 年末存款余额	2025 年度利息收入
-------	-------------	-------------

关联方名称	2025 年末存款余额	2025 年度利息收入
中国建材集团财务有限公司	918,390,479.77	10,578,265.56

资金拆借情况如下：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
中国建材集团财务有限公司	10,000,000.00	2025/4/23	2026/4/23	借款
中国建材集团财务有限公司	9,000,000.00	2025/11/28	2026/11/28	借款
中国建材集团财务有限公司	8,000,000.00	2025/12/4	2026/12/4	借款
中国建材集团财务有限公司	5,750,000.00	2025/12/24	2026/12/24	借款
中国建材集团财务有限公司	2,000,000.00	2025/4/14	2026/4/14	借款
中国建材集团财务有限公司	2,000,000.00	2025/4/27	2026/4/27	借款
中国建材集团财务有限公司	2,500,000.00	2025/5/9	2026/5/9	借款
中国建材集团财务有限公司	2,500,000.00	2025/5/23	2026/5/23	借款
中国建材集团财务有限公司	1,000,000.00	2025/6/6	2026/6/6	借款
中国建材集团财务有限公司	16,427,419.00	2025/12/4	2032/3/28	借款
中国建材集团财务有限公司	14,080,645.00	2024/12/18	2032/3/28	借款
中国建材集团财务有限公司	4,693,548.00	2025/9/25	2032/3/28	借款
中国建材集团财务有限公司	3,801,774.00	2025/6/24	2032/3/28	借款
中国建材集团财务有限公司	10,000,000.00	2025/5/9	2026/5/9	借款
中国建材集团财务有限公司	6,000,000.00	2025/10/10	2026/10/10	借款
中国建材集团财务有限公司	3,210,000.00	2025/4/23	2026/4/23	借款
中国建材集团财务有限公司	17,500,000.00	2023/6/19	2026/6/19	借款
中国建材集团财务有限公司	19,000,000.00	2024/12/23	2026/12/23	借款
中国建材集团财务有限公司	15,500,000.00	2024/12/24	2026/12/24	借款
中国建材集团财务有限公司	27,000,000.00	2025/5/14	2028/5/14	借款
中国建材集团财务有限公司	6,000,000.00	2025/6/12	2026/6/12	借款
中国建材集团财务有限公司	9,500,000.00	2025/6/18	2028/6/18	借款
中国建材集团财务有限公司	9,500,000.00	2025/6/27	2028/6/27	借款
中国建材集团财务有限公司	6,000,000.00	2025/7/14	2026/7/14	借款
中国建材集团财务有限公司	10,000,000.00	2025/8/1	2028/8/1	借款
中国建材集团财务有限公司	6,000,000.00	2025/8/14	2026/8/14	借款
中国建材集团财务有限公司	6,000,000.00	2025/9/12	2026/9/12	借款
中国建材集团财务有限公司	17,390,000.00	2025/9/26	2028/9/26	借款
中国建材集团财务有限公司	20,340,000.00	2025/10/11	2028/10/11	借款
中国建材集团财务有限公司	37,991,200.00	2025/10/22	2028/10/22	借款

6、关联方应收应付等未结算项目

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据					
	抚州市东乡区上陈新材料有限公司	8,350,000.00	417,500.00		
	金隅台泥（代县）环保科技有限公司	2,715,000.00			
	深圳凯盛科技工程有限公司	1,632,000.00		1,775,000.00	
	湖南南方水泥集团有限公司	81,010.00			
	南方水泥有限公司	24,040.00		500,000.00	
	江西玉山南方水泥有限公司			4,844,800.00	242,240.00
	中国中材国际工程股份有限公司			2,040,000.00	
	中国中材海外科技发展有限公司			1,989,000.00	
	嘉华特种水泥股份有限公司			1,000,000.00	
	中建材国际物产有限公司			600,000.00	
	浙江南方水泥有限公司			274,308.13	
应收款项					
融资					
	枞阳南方材料有限公司	2,763,793.00			
	中建材国际物产有限公司	644,604.00			
	成都建筑材料工业设计研究院有限公司	510,500.00			
	天津水泥工业设计研究院有限公司	17,800.00			
	甘肃祁连山水泥集团有限公司			300,000.00	
	新余钢铁股份有限公司			100,000.00	
	北京凯盛建材工程有限公司			86,888.76	
	南方水泥有限公司			36,819.60	
应收账款					
	天津水泥工业设计研究院有限公司	63,534,330.98	3,176,716.55	22,983,180.65	1,149,159.03
	池州中建材新材料有限公司	59,860,200.00	2,993,010.00		
	中材国际智能科技有限公司	35,405,000.00	1,770,250.00	19,331,013.10	966,550.66
	中国中材国际工程股份有限公司	13,026,000.00	2,347,425.00	17,213,493.00	1,721,349.30
	山东寿光光耀超薄玻璃有限公司	12,409,060.46	720,842.53	2,167,460.55	108,373.03
	苏州中材建设有限公司	11,796,057.41	893,405.74	48,047,532.68	4,813,957.45

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	中煤矿业集团有限公司	10,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00	2,000,000.00
	LNV TECHNOLOGY PRIVATE LIMITED	9,819,023.96	2,343,353.02	21,451,182.24	2,796,439.74
	克州天山水泥有限责任公司	8,056,865.00	402,843.25	467,000.00	23,350.00
	吕梁山水水泥有限公司	6,060,000.00	303,000.00		
	中国中材海外科技发展有限公司	5,483,000.00	542,650.00	5,483,000.00	274,150.00
	中材萍乡水泥有限公司	5,106,070.00	255,303.50	420,000.00	42,000.00
	深圳凯盛科技工程有限公司	4,876,920.35	243,846.02	7,596,017.70	379,800.89
	泰山中联水泥有限公司	4,645,998.41	396,599.84	7,247,982.41	390,899.12
	中材亨达水泥有限公司	4,550,000.00	4,332,273.01	4,588,879.82	4,343,936.95
	上海凯盛节能工程技术有限公司	4,374,632.48	560,526.51	4,374,632.48	437,463.25
	抚州市东乡区上陈新材料有限公司	3,943,453.99	659,516.26	8,152,451.21	790,483.06
	中复神鹰碳纤维西宁有限公司	3,598,300.00	719,660.00	10,640,200.00	1,064,020.00
	抚州市东乡区南方新材料有限公司	3,385,699.96	619,317.26	3,143,645.34	303,607.27
	曲靖市宣威宇恒水泥有限公司	3,199,160.00	159,958.00		
	河南沃克曼建设工程有限公司	3,190,000.00	638,000.00		
	云南远东水泥有限责任公司	2,669,741.56	133,487.08		
	山东东华科技有限公司	2,640,000.00	528,000.00	7,560,000.00	756,000.00
	合肥水泥研究设计院有限公司	2,489,750.00	124,487.50	7,112,190.00	658,908.00
	中材罗定水泥有限公司	1,615,693.86	87,649.44	137,295.00	6,864.75
	中材天山（云浮）水泥有限公司	1,481,521.61	74,076.08		
	郑州登电豫嵩新型装饰板业有限公司	1,273,828.72	1,273,828.72	1,273,828.72	1,273,828.72
	云南普洱天恒水泥有限责任公司	1,097,530.13	54,876.51		
	成都建筑材料工业设计研究院有限公司工程装备分公司	1,021,000.00	190,600.00	3,322,000.00	325,400.00
	中材建设有限公司	945,000.00	245,628.00	945,000.00	132,252.00
	中建材集团进出口有限公司	919,110.94	919,110.94	919,110.94	919,110.94
	湖南隆回南方水泥有限公司	876,800.00	438,400.00	876,800.00	175,360.00
	渝建建筑工业科技集团垫江有限公司	798,932.02	46,822.74	45,840.92	4,584.09
	哈密天山水泥有限责任公司	663,880.80	663,880.80	663,880.80	663,880.80
	乌海市西水水泥有限责任公司	579,863.65	28,993.18	787,463.22	39,373.16
	城发环保能源（内黄）有限公司	526,000.00	235,000.00		

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	中建材黑龙江石墨新材料有限公司	500,000.00	50,000.00	665,000.00	33,250.00
	邯郸中材建设有限责任公司	321,440.00	16,072.00		
	亳州海创新型节能建筑材料有限责任公司	315,184.20	15,759.21		
	涟源市金铃建材有限公司	300,000.00	15,000.00		
	贵州惠水西南水泥有限公司	294,000.00	235,200.00	294,000.00	147,000.00
	中材建设俄罗斯有限公司	294,000.00	29,400.00		
	都匀上峰西南水泥有限公司	272,840.00	218,272.00	272,840.00	136,420.00
	浙江中材工程设计研究院有限公司	272,269.32	272,269.32	272,269.32	272,269.32
	富蕴天山水泥有限责任公司	210,000.00	18,500.00	210,000.00	10,500.00
	北新澳泰高分子防水系统（天津）有限公司	208,250.00	10,412.50		
	宜兴天山水泥有限责任公司	200,000.00	40,000.00	2,720,000.00	272,000.00
	内蒙古松塔水泥有限责任公司	148,011.90	148,011.90		
	魏县德尚环保有限公司	140,000.00	28,000.00		
	巨鹿县聚力环保有限公司	100,000.00	50,000.00		
	中材株洲水泥有限责任公司	64,928.00	6,492.80	265,938.00	13,847.40
	贵州紫云西南水泥有限公司	44,000.00	35,200.00	44,000.00	22,000.00
	安徽海创新型节能建筑材料有限责任公司	41,500.00	4,150.00		
	滕州中联水泥有限公司	38,650.00	30,920.00	56,150.00	21,075.00
	四川华菱西南水泥有限公司	33,217.25	33,217.25	33,217.25	33,217.25
	四川利森建材集团有限公司	18,153.20	18,153.20	18,153.20	14,522.56
	溧水天山水泥有限公司	14,396.00	719.80	1,531,100.00	76,555.00
	龙牌爱十空间定制家居（上海）有限公司	10,368.00	518.40		
	库尔勒天山水泥有限责任公司	8,200.00	410.00		
	贵州德隆水泥有限公司	181.00	36.20	181.00	18.10
	永登祁连山水泥有限公司			1,042,000.00	104,200.00
	吐鲁番天山水泥有限责任公司			600,000.00	30,000.00
	中材天山（云浮）节能有限公司			320,769.00	16,038.45
	遵义赛德水泥有限公司			90,000.00	4,500.00
	甘谷祁连山水泥有限公司			70,000.00	3,500.00
	朔州山水新时代水泥有限公司			49,070.00	9,814.00

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	大冶尖峰水泥有限公司			10,000.00	500.00
	张掖祁连山水泥有限公司			2,521.03	126.05
预付账款					
	北新建材集团有限公司招采科技分公司	25,449.08		223.27	
	邯郸中材建设有限责任公司	2,443,335.64			
	山东国材工程有限公司	299,383.03			
	天津灯塔涂料工业发展有限公司	61,875.00			
	天津水泥工业设计研究院有限公司	3,060,000.00			
	西安墙体材料研究设计院有限公司	9,600.00		9,600.00	
	中材宁锐（南京）国际物流有限公司	175,506.37			
	中材智能科技（成都）有限公司	2,964,000.00			
	中国建材集团有限公司	10,000.00			
	中国建筑材料科学研究总院有限公司	283,018.87			
	中国中材国际工程股份有限公司	1,646,856.20			
	中建材信息技术股份有限公司	516,747.38		516,747.38	
	中建材信云智联科技有限公司	1,108,436.70		700,345.80	
	中建材岩土工程江苏有限公司	422,200.00		422,200.00	
	泰安中联水泥有限公司			500,000.00	
	苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司			121,650.00	
	北新建材集团有限公司			11,993.20	
	中国国检测试控股集团股份有限公司			1,730.00	
	南通煜良锅炉辅机有限公司			41.62	
合同资产					
	LNV TECHNOLOGY PRIVATE LIMITED	2,858,000.00	246,550.00	2,073,000.00	103,650.00
	合肥水泥研究设计院有限公司	1,740,500.00	112,000.00	499,500.00	24,975.00
	深圳凯盛科技工程有限公司	2,354,000.00	176,900.00	1,184,000.00	59,200.00
	苏州中材建设有限公司	3,240,000.00	253,000.00	1,820,000.00	91,000.00
	天津水泥工业设计研究院有限公司	7,558,000.00	582,900.00	4,100,000.00	205,000.00
	中国中材国际工程股份有限公司	510,000.00	25,500.00		
其他应收					

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
款					
	中建材卓材科技（北京）有限公司	640,000.00	32,000.00		
	云南普洱天恒水泥有限责任公司	546,000.00	27,300.00		
	泰安中联水泥有限公司	500,000.00	25,000.00		
	北京高能时代环境技术股份有限公司	200,000.00	10,000.00		
	泰山中联水泥有限公司	100,000.00	50,000.00	100,000.00	20,000.00
	中材萍乡水泥有限公司	100,000.00	20,000.00	100,000.00	10,000.00
	苏州中材建设有限公司	90,000.00	4,500.00	50,500.00	40,400.00
	天津矿山工程有限公司	70,685.00	3,534.25		
	吕梁山水水泥有限公司	20,000.00	4,000.00	20,000.00	2,000.00
	青州中联水泥有限公司	10,000.00	500.00		
	徐州中联水泥有限公司	4,400.00	2,200.00	4,400.00	880.00
	库尔勒天山水泥有限责任公司	3,000.00	150.00		
	金隅台泥(代县)环保科技有限公司			200,000.00	10,000.00
	抚州市东乡区上陈新材料有限公司			120,000.00	12,000.00
	崇左南方水泥有限公司			20,000.00	2,000.00
其他非流动资产					
	西安凯盛建材工程有限公司	3,860,000.00		3,860,000.00	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付票据			
	中建材物资有限公司	3,747,332.48	6,767,286.68
	合肥中亚建材装备有限责任公司	342,923.64	
	中建材信云智联科技有限公司	200,000.00	
	中建材（合肥）机电工程技术有限公司		134,000.00
应付账款			
	中国中材海外科技发展有限公司	602,466,620.77	
	中国中材国际工程股份有限公司	15,098,622.42	
	中建材物资有限公司	7,813,947.43	7,372,525.28

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	浙江博宇机电有限公司	3,334,000.00	3,334,000.00
	中建材（合肥）钢构科技有限公司	2,315,269.60	1,515,255.23
	中材建设有限公司	914,356.64	
	中建材信云智联科技有限公司	912,294.62	566,876.22
	上饶中材机械有限公司	858,000.00	1,704,000.00
	河南中材环保有限公司	838,000.00	509,878.00
	中材（天津）粉体技术装备有限公司	800,000.00	1,570,000.00
	唐山中材重型机械有限公司	514,000.00	514,000.00
	中建材（合肥）机电工程技术有限公司	514,000.00	442,000.00
	苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司	267,783.02	
	扬州中科半导体照明有限公司	205,975.50	57,525.75
	中材高新材料股份有限公司	154,222.58	
	北京金隅通达耐火技术有限公司	141,800.00	283,600.00
	渝建建筑工业科技集团有限公司	119,952.98	802,752.29
	中建材智能自动化研究院有限公司	84,750.00	113,000.00
	安徽瑞泰新材料科技有限公司	79,556.60	19,250.00
	中建材卓材科技（北京）有限公司	66,641.65	
	北新建材集团有限公司招采科技分公司	65,942.98	39,422.06
	合肥中亚环保科技有限公司	64,000.00	64,000.00
	合肥固泰自动化有限公司	57,926.00	457,400.00
	天津水泥工业设计研究院有限公司	36,000.00	215,811.32
	淄博大工机械有限公司	34,000.00	34,000.00
	南通煜良锅炉辅机有限公司	33,536.14	33,536.14
	苏州开普岩土工程有限公司	16,376.00	16,376.00
	凯盛重工有限公司	13,800.00	
	大方永贵建材有限责任公司	1,013.00	1,013.00
	成都中建材光电材料有限公司	0.22	315,720.22
	中材江苏太阳能新材料有限公司		7,760,797.34
	邯郸中材建设有限责任公司		1,612,732.76
	山东国材工程有限公司		711,874.46
	中材淄博重型机械有限公司		356,999.40
	合肥中亚建材装备有限责任公司		342,923.64

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	中国建筑材料工业建设西安工程有限公司		320,000.00
	中材（天津）控制工程有限公司		213,526.00
合同负债			
	天水祁连山水泥有限公司	22,811,187.13	40,570,688.26
	中国中材海外科技发展有限公司	10,825,303.41	
	LNV TECHNOLOGY PRIVATE LIMITED	5,109,663.72	663,716.81
	上海凯盛节能工程技术有限公司	2,336,283.19	3,209,805.31
	泰山中联水泥有限公司	2,300,452.21	
	深圳凯盛科技工程有限公司	1,925,663.72	6,101,769.91
	西安凯盛建材工程有限公司	252,212.39	252,212.39
	中国中材海外科技发展有限公司	159,292.04	
	天津水泥工业设计研究院有限公司	52,353.98	6,172,707.96
	中建材海外经济合作有限公司	6,530.97	
	龙牌爱十空间定制家居（上海）有限公司	3,095.58	
	苏州中材建设有限公司		6,285,044.25
	中国中材国际工程股份有限公司		2,256,637.17
	合肥水泥研究设计院有限公司		2,038,938.05
	吕梁山水水泥有限公司		1,003,345.13
	金隅台泥(代县)环保科技有限公司		275,229.36
	大方永贵建材有限责任公司		237,345.13
其他应付款			
	中材建设有限公司	30,400,022.20	31,266,914.50
	中国建材集团有限公司	13,551,000.00	1,000.00
	中国建材国际工程集团有限公司	500,000.00	500,000.00
	苏州中材建设有限公司	349,500.00	
	山东寿光光耀超薄玻璃有限公司	221,558.42	
	天津水泥工业设计研究院有限公司	100,000.00	
	北京凯盛建材工程有限公司	50,000.00	50,000.00
	浙江博宇机电有限公司	50,000.00	50,000.00
	苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司	10,000.00	
	中国建材工程建设协会	800.00	800.00
	中国中材集团有限公司		13,550,000.00

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	兖州中材建设有限公司		500,000.00
	中国非金属材料南京矿山工程有限公司		500,000.00
	天津矿山工程有限公司		429,315.00
	凯盛重工有限公司		300,000.00
	中材宁锐（南京）国际物流有限公司		200,000.00
	中建材（合肥）钢构科技有限公司		100,000.00

7、资金集中管理

(1) 本公司归集至集团的资金

本公司未归集至集团母公司账户而直接存入财务公司的资金

项目名称	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	918,390,479.77		791,179,708.84	
合计	918,390,479.77		791,179,708.84	
其中：因资金集中管理支 取受限的资金				

十四、承诺及或有事项

1、开具保函

截至报告期末，中材节能及子公司通过银行累计向业主开具的尚在有效期的保函共 94 笔，余额为 29,448.57 万元人民币，3,116.70 万美元，928.78 万欧元，1,739.45 万林吉特和 1,150,000.00 万越南盾。

2、诉讼事项

子公司南通万达动力能源有限公司与客户 A、B 于 2018 年-2021 年陆续签订了 11 个锅炉项目，合同总金额合计 17,365.00 万元，截至 2025 年 12 月，应收账款余额 2,658.70 万元，2022 年 2 月以后未收到货款。南通万达于 2022 年 12 月提起诉讼，截至审计报告日案件已胜诉，目前正在执行阶段，已对上述债权进行单项减值，计提坏账准备 2,407.41 万元。

十五、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

拟分配的股利总额（元）	6,105,000.00
-------------	--------------

2026 年 3 月 20 日，经本公司第五届董事会第五次会议决议，本公司 2025 年度利润分配的预案为：以 2025 年 12 月 31 日总股本 610,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 0.1 元（含税），共计现金分配 6,105,000.00 元，剩余未分配利润结转至以后年度分配。上述利润分配预案需提请 2025 年年度股东会批准后实施。

十六、 其他重要事项

1、 年金计划

公司本部在 2018 年开始实施企业年金计划。根据本公司企业年金方案实施细则（以下简称年金细则），企业年金基金的受托人为长江养老保险股份有限公司，托管方为浦发银行。根据年金细则，企业年金缴费由单位和职工共同承担。单位缴费总额每年为上一会计年度工资总额的 8%，职工个人缴费为职工个人缴费基数 2%。

2、 分部信息

本公司的主要经营决策者根据内部管理职能分配资源，将本公司视为一个整体而非以业务之种类或地区角度进行业绩评估，因此，本公司只有一个经营分部，因此未列示分部资料。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	212,382,257.31	115,846,733.08
1 至 2 年	33,779,151.18	44,382,865.62
2 至 3 年	31,396,448.38	28,416,534.29
3 至 4 年	4,216,242.55	100,935.71
4 至 5 年	59,828.53	682,952.90
5 年以上	17,218,091.96	23,326,869.03
小计	299,052,019.91	212,756,890.63
减：坏账准备	36,559,992.20	38,799,307.26
合计	262,492,027.71	173,957,583.37

(2) 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	299,052,019.91	100.00	36,559,992.20	12.23	262,492,027.71	212,756,890.63	100.00	38,799,307.26	18.24	173,957,583.37
其中：										
账龄组合	262,864,174.78	87.90	36,559,992.20	13.91	226,304,182.58	200,679,845.50	94.32	38,799,307.26	19.33	161,880,538.24
无风险组合	36,187,845.13	12.10			36,187,845.13	12,077,045.13	5.68			12,077,045.13
合计	299,052,019.91	100.00	36,559,992.20		262,492,027.71	212,756,890.63	100.00	38,799,307.26		173,957,583.37

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	187,675,807.31	9,383,790.37	5.00
1 至 2 年	29,367,151.18	2,936,715.12	10.00
2 至 3 年	24,327,053.25	4,865,410.65	20.00
3 至 4 年	4,216,242.55	2,108,121.28	50.00
4 至 5 年	59,828.53	47,862.82	80.00
5 年以上	17,218,091.96	17,218,091.96	100.00
合计	262,864,174.78	36,559,992.20	

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提 坏账准备						
账龄组合	38,799,307.26		2,239,315.06			36,559,992.20
合计	38,799,307.26		2,239,315.06			36,559,992.20

(4) 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

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款及合同资产汇总金额为 207,393,937.58 元，占应收账款及合同资产期末余额合计数的比例为 36.35%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 15,282,738.80 元。

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	17,441,759.92	14,653,064.47
其他应收款项	155,428,086.51	130,580,295.51
合计	172,869,846.43	145,233,359.98

(1) 应收股利

1) 应收股利明细

项目(或被投资单位)	期末余额	上年年末余额
中材节能(武汉)有限公司	2,744,246.89	2,454,600.00
南通万达能源动力科技有限公司	10,913,864.47	12,198,464.47
武汉建筑材料工业设计研究院有限公司	3,783,648.56	
小计	17,441,759.92	14,653,064.47
减: 坏账准备		
合计	17,441,759.92	14,653,064.47

2) 重要的账龄超过一年的应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
中材节能(武汉)有限公司	2,454,600.00	1-2 年	子公司未支付	否, 子公司股利
南通万达能源动力科技有限公司	10,913,864.47	2-3 年	子公司未支付	否, 子公司股利
合计	13,368,464.47			

(2) 其他应收款项

1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	71,636,387.76	35,475,284.61
1 至 2 年	21,733,327.55	91,739,019.26
2 至 3 年	61,052,333.26	1,644,129.65
3 至 4 年	1,531,224.14	7,120,080.00
4 至 5 年	7,731,680.00	74,640.00
5 年以上	5,518,119.27	5,376,979.27
小计	169,203,071.98	141,430,132.79
减: 坏账准备	13,774,985.47	10,849,837.28
合计	155,428,086.51	130,580,295.51

2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,226,824.14	0.73	1,226,824.14	100.00		1,339,729.65	0.95	1,339,729.65	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	167,976,247.84	99.27	12,548,161.33	7.47	155,428,086.51	140,090,403.14	99.05	9,510,107.63	6.79	130,580,295.51
其中：										
账龄组合	21,967,526.62	12.98	12,548,161.33		9,419,365.29	19,471,219.16	13.77	9,510,107.63	48.84	9,961,111.53
无风险组合	146,008,721.22	86.29			146,008,721.22	120,619,183.98	85.29			120,619,183.98
合计	169,203,071.98	100.00	13,774,985.47		155,428,086.51	141,430,132.79	100.00	10,849,837.28		130,580,295.51

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额			计提依据	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	1,226,824.14	1,226,824.14	100.00	预计无法收回	1,339,729.65	1,339,729.65
合计	1,226,824.14	1,226,824.14			1,339,729.65	1,339,729.65

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,390,213.46	269,510.68	5.00
1 至 2 年	1,816,353.98	181,635.40	10.00
2 至 3 年	1,206,759.91	241,351.98	20.00
3 至 4 年	304,400.00	152,200.00	50.00
4 至 5 年	7,731,680.00	6,185,344.00	80.00
5 年以上	5,518,119.27	5,518,119.27	100.00
合计	21,967,526.62	12,548,161.33	

3) 坏账准备计提情况

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)	
上年年末余额	4,133,128.36		6,716,708.92	10,849,837.28
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
--转回第一阶段				
本期计提	2,896,913.70		141,140.00	3,038,053.70
本期转回			112,905.51	112,905.51
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	7,030,042.06		6,744,943.41	13,774,985.47

4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	1,339,729.65		112,905.51			1,226,824.14
账龄组合	9,510,107.63	3,038,053.70				12,548,161.33
无风险组 合						
合计	10,849,837.28	3,038,053.70	112,905.51			13,774,985.47

5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
质保金、履约保证金、保证金、押金	3,203,703.15	8,073,710.00
出口退税	21,052,911.60	11,423,970.68
备用金	5,782,742.58	6,879,285.62
其他	473,958.24	5,857,953.19
往来款	138,689,756.41	109,195,213.30
合计	169,203,071.98	141,430,132.79

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中材节能国际投资有限公司	往来款	41,064,727.00	1 年以内	24.27	
乌海中材节能余热发电有限公司	往来款	34,666,475.33	3 年以内	20.49	
中材节能(武汉)有限公司	往来款	31,973,912.75	3 年以内	18.90	
国家税务总局天津市北辰区税务局	应收退税款	21,052,911.60	1 年以内	12.44	
中材节能(宿务)余热发电有限公司	往来款	10,535,027.33	3 年以内	6.23	
合计		139,293,054.01		82.33	

3、长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,106,751,360.93		1,106,751,360.93	1,035,668,485.93		1,035,668,485.93
对联营、合营企业投资	29,400,809.18		29,400,809.18			
合计	1,136,152,170.11		1,136,152,170.11	1,035,668,485.93		1,035,668,485.93

(1) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
中材碳资产管理（天津）有限公司	19,984,102.56						19,984,102.56	
武汉建筑材料工业设计研究院有限公司	146,497,155.41		28,000,000.00				174,497,155.41	
南通万达能源动力科技有限公司	383,476,840.94						383,476,840.94	
寿光中材节能光耀余热发电有限公司	13,500,000.00						13,500,000.00	
Sinoma Energy Conservation(Philippines) Waste Heat RecoveryCO.,INC	28,313,496.02						28,313,496.02	
中材（北京）建筑节能科技有限公司	14,000,000.00						14,000,000.00	
Sinoma Energy Conservation（Cebu） Waste Heat Recovery CO.,INC	57,992,043.56						57,992,043.56	
中材（北京）地热能科技有限公司	40,450,000.00						40,450,000.00	
中材节能（武汉）有限公司	160,939,800.00						160,939,800.00	
中材新材料装备科技（天津）有限公司	15,015,897.44						15,015,897.44	
中材节能（天津）国际投资有限公司	132,550,000.00						132,550,000.00	
中材（成都）能源环保工程有限公司	1,280,000.00			1,280,000.00				
中材节能马来西亚实业与工程公司	1,669,150.00		1,776,375.00				3,445,525.00	
中材工业储能科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
姆潘德清洁能源有限公司			42,586,500.00				42,586,500.00	
合计	1,035,668,485.93		72,362,875.00	1,280,000.00			1,106,751,360.93	

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	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		
1. 合营企业												
2. 联营企业												
潍坊国联嘉禾新材料有限公司			29,400,000.00		809.18							29,400,809.18
小计			29,400,000.00		809.18							29,400,809.18
合计			29,400,000.00		809.18							29,400,809.18

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	849,382,594.71	756,882,507.74	635,343,700.23	535,430,232.34
其他业务	1,583,487.90	283,018.45	1,067,538.39	328,288.00
合计	850,966,082.61	757,165,526.19	636,411,238.62	535,758,520.34

5、投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	20,479,866.86	65,809,043.59
权益法核算的长期股权投资收益	809.18	
处置长期股权投资产生的投资收益	569,720.32	
合计	21,050,396.36	65,809,043.59

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,067,159.12	处置报废固定资产和长期股权投资
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	12,125,116.83	政府补助不包括增值税即征即退和加计抵减
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		
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	112,905.51	单项计提坏账准备转回
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	-19,000.00	
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		

项目	金额	说明
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	-284,996.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	657,116.61	个税手续费返还
小计	11,523,983.12	
所得税影响额	1,259,228.12	
少数股东权益影响额（税后）	1,330,983.60	
合计	8,933,771.40	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.6698	0.0225	0.0225
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.2334	0.0078	0.0078



中材节能股份有限公司
(加盖公章)

2026年3月30日



营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

91110102082881146K



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 中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
出资额 9411 万元
成立日期 2013 年 11 月 04 日

执行事务合伙人 李尊农、乔久华

主要经营场所

北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼
20 层

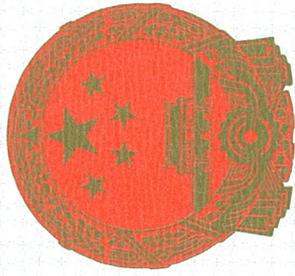
经营范围

一般项目：资产评估；工程造价咨询业务；工程管理服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；区块链技术相关软件和服务；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（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 01 月 19 日



会计师事务所 执业证书

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李尊农

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层



组织形式：

执业证书编号：110900167

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0066号

批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0014686

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：



中华人民共和国财政部制



首页

机构概况

新闻发布

政务信息

办事服务

互动交流

统计信息

专题专栏

当前位置: 首页>办事服务>备案结果公示

从事证券服务业务会计师事务所备案名录 (截至2026年1月9日)

日期: 2026-01-09 来源: 证监会

【字号: 大 中 小】

从事证券服务业务会计师事务所备案名录 (截至2026年1月9日)

序号	会计师事务所名称	通讯地址	联系电话
91	中汇会计师事务所 (特殊普通合伙)	浙江省杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室	0571-88879063
92	中京国瑞 (武汉) 会计师事务所 (普通合伙)	湖北省武汉市东湖新技术开发区珞狮南路517号明泽大厦18楼1810室	027-87318880
93	中勤万信会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市西城区西直门外大街112号十层1001	010-68360123
94	中瑞诚会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市海淀区西直门北大街32号枫蓝国际中心写字楼A座1806	010-66553366
95	中审华会计师事务所 (特殊普通合伙)	天津市和平区解放北路188号信达广场52层	022-23193866-8200
96	中审亚太会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市海淀区复兴路47号大恒建商务大厦23层	010-51716852
97	中审众环会计师事务所 (特殊普通合伙)	湖北省武汉市武昌区中北路166号长江产业大厦17-18楼	027-86790712
98	中喜会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市东城区崇文门外大街11号11层1101室	010-67085873
99	中兴财光华会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24	010-52805612
100	中兴华会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层	010-51423818
101	中证天通会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市海淀区西直门北大街甲43号1号楼13层1316-1326	010-62212990-8096
102	中准会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市海淀区首体南路22号国兴大厦4层	010-88356126
103	众华会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市虹口区东大名路1089号北外滩来福士广场东塔楼18楼	021-63525500
104	重庆康华会计师事务所 (特殊普通合伙)	重庆市渝中区中山三路168号中安大厦22楼	023-63870921-616

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



姓名: 张彦
Full name: 张彦
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1978-09-26
Date of birth: 1978-09-26
工作单位: 北京中兴新世纪会计师事务所有限公司
Working unit: 北京中兴新世纪会计师事务所有限公司
身份证号码: 152321197809265738
Identity card No.: 152321197809265738

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.

2010

2010年3月1日

注册编号: 110100100002
北京注册会计师协会

发证日期: 2009年9月10日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



姓名: 张彦
注册编号: 110100100002

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
转出日期: 2012年10月15日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
转入日期: 2012年10月15日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
转出日期: 2012年7月19日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
转入日期: 2012年7月19日

注意事项
NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate and the seal of the Institute of CPAs.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. If the CPA is to be transferred to another Institute of CPAs, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of rescue after making an announcement of loss on the newspaper.



本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



中华人民共和国财政部
Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



姓名: 李旭
Full name: 李旭
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1961-05-04
Date of birth: 1961-05-04
工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分所
Working unit: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分所
身份证号码: 420106196105044851
Identity card No. 420106196105044851



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 has passed inspection and is valid for another year.

李旭(310000061667)
Li Xu (310000061667)

2019年已通过
Passed in 2019




证书编号:
No. of Certificate 310000061667

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 湖北注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2018 06 19

年度检验登记
Annual Renewal Registration

李旭(310000061667)
Li Xu (310000061667)

2020年已通过
Passed in 2020




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.

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
湖北分所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2020年 8月 7日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中兴会计师事务所(特殊普通合伙)
深圳分所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 8月 31日
y m d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
y m d