

2025 年度报告

山脉科技股份有限公司

Summit Technologies Co.,Ltd

地球环境的守护者 | 高效政府的助力者 | 美丽中国的赋能者



数字孪生灌区



智慧监测终端



数字孪生水文

水利 水务 水工信息化专家

重要提示

- 一、监事宋建东对年度报告内容存在异议，无法保证年度报告的真实、准确、完整。不存在半数以上董事无法保证年度报告的真实性、准确性和完整性。除此之外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

存在异议或无法保证的详细情况

姓名	职务	董事会或监事会投票情况	异议理由
宋建东	监事	未出席	截至监事会会议召开时，公司多次通过微信及电话联系宋建东，均未获回复且其手机持续关机，其未出席审议本报告的监事会会议，公司无法取得其关于本报告的书面审核及确认意见。

- 二、公司负责人李波、主管会计工作负责人丁积杰及会计机构负责人（会计主管人员）丁云保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	22
第四节	股份变动、融资和利润分配	27
第五节	行业信息	31
第六节	公司治理	38
第七节	财务会计报告	45
	附件会计信息调整及差异情况	138

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司财务部

释义

释义项目		释义
公司、本公司、山脉科技	指	山脉科技股份有限公司
国富勤	指	西藏国富勤企业管理有限公司
黑松石	指	西安黑松石企业管理合伙企业（有限合伙）
堂庭山	指	西安堂庭山企业管理合伙企业（有限合伙）
山脉软件	指	西安山脉软件技术有限公司
兰州山脉	指	兰州山脉信息科技有限公司
山脉智联	指	西安山脉智联科技有限公司
山脉智想	指	西安山脉智想科技有限公司
西安智中	指	西安智中水利科技有限公司
山脉泽慧	指	深圳山脉泽慧科技有限公司
山脉瑞海	指	西安山脉瑞海科技有限公司
天富勤	指	北京天富勤科技有限公司
美林数据	指	美林数据技术股份有限公司
威派格环保	指	上海威派格环保科技有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山脉科技股份有限公司		
英文名称及缩写	SummitTechnologiesCo.,Ltd		
	SUMMIT		
法定代表人	李波	成立时间	1997年3月13日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为杨牧、李波，一致行动人为黑松石、国富勤、堂庭山
行业（挂牌公司管理型行业分类）	信息传输、软件和技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（I65）-系统集成和物联网技术服务（I653）-信息系统集成服务（I6531）		
主要产品与服务项目	水利信息化硬件产品和软件产品、软件开发、设计咨询与运维服务、集成实施		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	山脉科技	证券代码	873471
挂牌时间	2020年6月30日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	78,915,520
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	丁积杰	联系地址	西安市高新区科技三路57号融城云谷第12层
电话	029-88386161	电子邮箱	investor@summit.com.cn
传真	029-88386130		
公司办公地址	西安市高新区科技三路57号融城云谷第12层	邮政编码	710065
公司网址	www.summit.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9161013122063366XB		
注册地址	陕西省西安市高新区科技三路57号融城云谷第12层		
注册资本（元）	78,915,520	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司业务所处信息系统集成服务行业，立足于水利信息化，充分利用公司多年积累的水利信息化行业的数据库技术与水文水动力建模技术，从行业数据收集、分析与水利管理着手，为水利管理部门或机构提供各类信息化建设项目的规划设计、建设实施、运行维护、服务管理等全方位的综合服务。公司主要业务模式具体如下：

①采购模式

公司建立了合格供应商体系，由综合管理部集中统一负责，对拟纳入合格供应商名录的供货商的产品质量、性价比、资质及基本情况进行考量，通过考核后纳入名录并进行采购。

公司的采购是根据项目需求或公司标准化硬件产品的库存情况提出采购需求。对于项目所需的设备进行采购时，出于节约成本和避免运输过程中设备磨损的考虑，采购主管在对项目所在地供应商进行调研，纳入供应商名录后进行采购；对于库存标准化硬件产品所需的原材料采购，采购主管根据原材料要求，在供应商名录中挑选符合采购要求的供应商进行统一采购。

②业务模式

a.产品模式：公司通过为政府客户或其他行业内系统集成商提供公司根据市场需求研发的标准化软件、硬件产品，或根据客户特殊要求所开发的定制化软件产品，实现销售收入。

b.项目模式：公司通常按照客户招标要求，为客户提供整体水利信息化解决方案并负责方案的实施。项目实施方案中包括本公司自行开发的软件及生产的硬件产品等。项目实施过程主要包括前期的规划设计、软硬件产品在内的系统集成、组织施工、验收以及后续维护。通过为客户提供综合解决方案以取得营业收入。

c.服务模式：公司凭借业务团队丰富的水利行业从业经验，组建了具有丰富从业经验的设计与运营维护服务团队，根据客户需求，通过为客户提供评价报告、数据模型、可行性报告等智力输出成果，或为客户的水利系统提供运维服务实现营业收入。

③研发模式

公司的研发模式以自主研发为主，软件技术部与硬件产品部分别负责软件与硬件的研发工作，通过对市场趋势的判断及跟踪客户以获取研发需求信息，每个自然年度为一个周期，根据研发需求制定整体年度研发计划，并将计划分拆，指定研发部门参与人员。研发人员根据公司制定的《软件研发管理制度》、《硬件研发管理规范》等相关管理制度及行业标准，在各业务部门协同配合下实施研发计划，并由公司高管及部门对研发成果进行验收把关，确保公司研发成果贴合市场需求。

④销售模式

公司主要以参与投标的方式，公开获取业务订单或项目合同。公司各事业部负责市场需求信息的收集，通过与技术咨询部协作，完成前期的初步沟通，随后与商务中心协作，完成标书编制及投标、合同签订等工作。公司要求业务人员全程参与项目的前期调研至后期运营维护过程，确保客户诉求及时得到响应和处理。

公司注重技术营销，在投标前，根据项目招标文件和项目背景资料等深入了解、分析客户的个性化或关键需求，在投标文件编制或现场答标中，事业部项目经理与技术咨询部根据客户关心的技术问题初步沟通，并向客户展示过往项目案例和客户评价等，以全面展示公司综合技术实力，着重从技术的先进适用性和方案的科学合理性两个方面吸引和打动客户。

⑤投标模式

公司所投标的项目主要来源为公司业务人员通过查询公开资料、行业交流等方式主动获取招投标公示信息，部分来源于客户的主动邀标。公司在收到邀请后，结合招标文件披露的标的情况、招标要求，对自身资质和业务能力进行评估。在符合招标要求的前提下，公司按照招标文件要求和《中华人民共和国招标投标法》、《中华人民共和国招标投标法实施条例》的有关规定，组织公司业务部门与财务部进行项目评审、核算成本，并由商务中心与事业部制作投标文件，进行投标，中标后与客户签订合同。

报告期内，公司商业模式及主营业务未发生变化。

2、经营情况

报告期内，公司紧密围绕年初确定的经营目标，积极应对复杂多变的市场环境，扎实推进各项工作。

①整体经营情况

报告期内，公司新签合同额较上年同期下降 48%，未达到年初目标，主要原因系受宏观经济形势、地方财政压力及行业竞争加剧影响，大型灌区特别国债项目资金落地不及预期，国家地下水二期工程未列为国家专项投资，制约了业务拓展。

实现营业收入 28,887.17 万元，较上年同期下降 9.16%，主要系 2025 年度新签合同额大幅减少所致。

归属于挂牌公司股东的净利润 1,121.29 万元，较上年同期增加 0.60%，公司在收入下降的前提下，确保利润基本持平，主要得益于公司提升项目管理水平、有效控制成本，从而提高了利润水平。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,556.45 万元，较上年同期下降 72.33%，上述现金流量变动原因主要是 2025 年度新签合同额减少，导致回款下降。

②业务经营情况

2025 年以来，公司紧抓特别国债政策窗口期，持续深化数字孪生、智慧水利等前沿技术布局，加快省级资源整合，推动产品创新与市场拓展取得积极进展。尽管受宏观经济下行、地方财政压力加大、行业竞争加剧等因素影响，整体经营计划完成情况与年初目标存在一定差距，但在市场开拓、产品创新及重大项目建设等方面仍取得积极成效。

市场开拓与区域布局方面：公司完成新疆大区组织整合，设立战略市场中心、项目交付中心和田、巴州、喀什、兵团、伊犁分公司，实现营销资源整合与项目交付水平提升。重庆分公司全年新签合同额及回款位居各区域首位。广西分公司成功推进全国 10 个试点之一的柳州水预算项目。水工智能部聚焦核心业务，推进蓝田“双断双通”、陕西山洪灾害调查评价等项目，完成榆林基地建设，并成功进入东雷抽黄灌区业务。海外市场方面，公司成功中标印尼水管理二期项目，斩获千万元级别订单，海外拓展迈出重要一步。

产品创新与技术升级方面：第三代地下水位计市场认可度持续提升，新型入户叫应系统实现规模化出货，北斗 RTU 整改工作获得客户肯定；山脉智联在河套、陕西灌区产品试点成功，三大产品线完成技术革新。山脉智想研发的撬装式井电双控设备已在新疆投入使用，刷卡取水阀控系统顺利交付。针对山脉智想因新产品研发投入导致的业绩阶段性调整，公司已形成相关技术储备，后续将加快市场推广节奏，推动商业化落地。山脉瑞海在承接重点水利改造及生态治理项目的同时，软硬件销售占比稳步提升，产品化转型持续推进。

重大项目与标杆案例方面：公司历史上最大规模软件项目——河北省水文测报能力提升建设项目（省中心部分）水文站智慧平台顺利通过验收，成为同期项目中唯一通过验收的标杆，获多方认可。数字孪生黄河水土保持监管平台顺利通过验收，成功树立行业标杆。水灾害业务中心高效完成广西、吉林洪水风险图项目，获业主表扬；农水业务中心全年 30 余项方案上会均获通过，协助落地的柳州水预算项目实现新业务领域突破。

资质荣誉与行业地位方面：公司成功获批陕西省软件和信息服务产业链链主企业，获评中国软件

诚信示范企业、第九届北交所&新三板企业风云榜“治理性规范企业”及“成长型卓越企业”。《SUMMIT-WROS 山脉智慧水利平台》荣获“西部之光”特色软件产品称号，多项产品入选 2025 年度《全国水利系统招标产品重点采购目录》。全年新增多项软件著作权及专利授权，行业地位持续巩固，品牌影响力稳步提升。

组织运营与效能提升方面：公司完成中台部门整合，组建农水、水灾害、水文和水资源四大业务中心，强化售前支持与交付协同，显著提升了对市场的响应能力。商务中心全年积极参与重大项目投标，并在印尼、引江济淮等重大项目中发挥重要作用，中标额贡献突出。市场与宣传中心通过高频次的客户接待和多层次的内外培训，持续夯实团队专业能力。同时，公司加强应收账款管理，提升项目交付效率，有效助力现金流改善。

总体来看，报告期内，公司在市场拓展、产品创新、重大项目等方面取得积极进展，但受宏观经济下行、市场竞争加剧、部分新产品商业化进程尚处于初期等因素影响，项目利润率有所波动，部分区域营销力量仍需加强。针对上述情况，公司已启动优化措施，包括进一步聚焦核心业务、完善营销人才培养机制，并计划于 2026 年将质量提升拓展至软件领域，持续增强核心竞争力。

(二) 行业情况

2025 年，水利部在有关部委大力支持下，全力推进国家水网骨干输排水通道、重要调蓄结点和省、市、县级水网建设，圆满完成了全年目标任务。开工 27 项重大水利工程，高质量推进多项工程实现关键节点目标，完成 9420 处农村供水工程，全年完成水利建设投资 1.28 万亿元，吸纳就业 315 万人，有效发挥稳增长、促就业作用。

“十四五”期间(2021 年至 2025 年)，181 项重大水利工程开工建设，较“十三五”期间多 65 项。“十四五”期间，全国完成水利建设投资 5.68 万亿元，2022 年以来连续 4 年完成投资超过 1 万亿元。水利超过铁路成为中国基建第一大投入。

水利部充分发挥政府投资的撬动作用，深化水利投融资改革，积极拓宽水利基础设施筹资渠道。“十四五”时期，年均落实地方政府专项债券和银行贷款 3279 亿元，为“十三五”时期年均值的 2.6 倍；水利项目吸引社会资本 5485 亿元，较“十三五”时期增长 86.4%，其中 2025 年吸引社会资本 1476 亿元，创历史新高。

2025 年度及“十四五”期间取得的成效如下：

大力推进水旱灾害防御体系建设。建成大中型水库 105 座，实施病险水库除险加固 17998 座，系统治理中小河流 3741 条，完成七大江河干流重要堤防达标三年行动，21 处国家蓄滞洪区完成规划建设任务。构建雨水情监测预报“三道防线”，“水利一号”及组网的 34 颗遥感卫星实现全国陆域范围亚米影像季度覆盖，建成水利测雨雷达 212 部，新增雨量站、水文（位）站 1.3 万处，建成小型水库雨水情测报设施 6.2 万座、大坝安全监测设施 5.5 万座。

水资源优化配置能力显著提升。加快构建国家水网，181 项重大水利工程特别是黄河古贤、南水北调中线引江补汉、淮河入海水道二期等论证多年的战略性工程开工建设，94 项重大水利工程竣工验收投入运行。南水北调东、中线一期工程累计调水 850 亿立方米，水质稳定达标。三峡工程持续发挥巨大效益，“十四五”三峡后续工作任务全面完成。国家水网覆盖率达 80.3%，新增水利工程供水能力 318 亿立方米，新增灌区面积超 5300 万亩，全国灌区面积达 10.9 亿亩，耕地灌溉率 56.2%，灌区面积上粮食产量占全国粮食总产量 80.76%，农村自来水普及率达 96%，规模化供水工程覆盖农村人口比例达 71%，农村供水县域统管比例达 72%。

水资源节约集约利用能力显著提升。严格落实水资源刚性约束制度，基本完成全国跨省重要江河流域水量分配，建立用水总量和强度双控、地下水取水总量和水位双控指标体系。从严开展水资源论证和取水许可审批，推进水资源监测体系建设。全面构建农业节水增效、工业节水减排、城镇节水降损制度政策体系，完善用水权交易制度体系，全面推行水资源费改税。水利工程水价改革取得新成效。

相较“十三五”末，农田灌溉水有效利用系数从 0.565 提高到 0.583，初步测算万元国内生产总值用水量、万元工业增加值用水量分别下降 20%和 25%。

江河湖泊生态保护治理能力显著提升。全国重点河湖生态流量达标率稳定在 90%以上，越来越多的河流恢复生命、流域重现生机。严格河湖库水域岸线空间管控和采砂管理，清理整治河湖库“四乱”问题 14.9 万个，拆除阻水围堤 1.1 万公里、违建 1.1 亿平方米。建成各类幸福河湖 5522 条（个）。华北地下水超采治理区浅层地下水和深层地下水较“十三五”末分别回升 3.76 米和 7.65 米，其他重点区域地下水超采状况总体改善。新增水土流失治理面积超 34 万平方公里，水土保持率超 73%。丹江口库区及其上游流域水质安全有效保障。

数智赋能引领发展水利新质生产力能力显著提升。数字孪生水利体系建设框架基本形成并取得阶段性成效。“天空地水工”一体化监测感知系统加快构建，遥感卫星、水利测雨雷达、无人机、无人船和堤坝隐患探测设备等投入应用，水利部本级汇集 72 类 2600 万个水利物理对象要素信息，透彻感知能力有效提升。“高保真”数字流场模拟数学模型系统加快构建，“云一雨”短临降水预报模型、分布式水文模型、洪水演进水动力学模型、南水北调中线工程水温冰情预测模型等研发取得突破，预报预警预演预案功能有效发挥。数字孪生平台加快建设，有效赋能流域防洪、水资源管理与调配等业务应用。推进安全大坝、生态大坝、智能大坝建设。

2025 年度水利投资重点高度聚焦于国家水安全战略的核心领域。水利部明确指出，投资重点主要集中在以下几个方面：

国家水网重大工程建设：“两重”政策和超长期特别国债的资金重点向国家水网骨干工程倾斜，开工淮河干流浮山以下段行洪区调整和建设、四川引大济岷、湖南洞庭湖重点垸堤防加固、广东黄茅峡水利枢纽、北京二道河水库等 27 项重大水利工程，高质量推进黄河古贤水利枢纽工程建设，重庆渝西水资源配置工程全线通水，内蒙古引绰济辽主体工程完工，陕西东庄水利枢纽、浙江开化水库等工程实现关键节点目标。国家水网覆盖范围占国土面积比例达 80.3%，为国家重大战略实施、重要经济区、重要城市群、能源基地、粮食主产区、重点生态功能区、重要水运通道提供了水安全保障。

流域防洪工程体系建设：提升防灾减灾能力是投资的核心目标之一。资金被用于重点防洪工程、灾后恢复重建以及提升防汛抗旱能力的建设，特别是针对京津冀等重点地区的灾后重建和防灾能力提升项目。

农村供水与灌区现代化：2025 年共完成 9420 处农村供水工程，提升 1.34 亿农村人口供水保障水平，全国农村自来水普及率达到 96%，规模化供水工程覆盖农村人口比例达 71%，县域统管比例达 72%。以“两重”建设为契机，新开工了 7 处大型灌区，推进了 15 处在建大型灌区建设和 157 处大中型灌区现代化改造，协同推进“硬投资”与“软建设”。新建广西黑水河、湖南澧水等大型灌区，整装推进宁夏青铜峡灌区现代化改造。

智慧水利与数字化转型：聚焦数字孪生水利体系建设，数字孪生流域建设方面，全面完成 94 项数字孪生流域建设先行先试任务，打造了一批可复制可推广的典型案列。数字孪生水网建设方面，分批推进 14 个省级水网先导区数字孪生水网建设。数字孪生水利工程建设方面，数字孪生三峡、南水北调、小浪底、丹江口、大藤峡等 11 个重点工程投入实战应用，49 处数字孪生灌区先行先试、230 个数字孪生农村供水工程建设取得阶段性成效，启动 12 座智能大坝建设、32 处数字孪生调水工程和 98 处数字孪生蓄滞洪区建设。目前已形成涵盖 34 颗遥感卫星、180 余部测雨雷达、13.6 万处地面水文报汛站、30 多万处工程安全监测点的监测感知系统，基本覆盖了水旱灾害防御、水资源管理与调配等水利业务。

2025 年全年完成水利建设投资同比 2024 年略有小幅下滑，但仍在高位稳健运行，其背后是“两重”项目和超长期特别国债等国家级战略的强力支撑。投资重点明确，聚焦于构建现代化国家水网和提升防灾减灾能力。资金结构方面，政府投资的主导地位稳固，同时社会资本和金融信贷的参与度显著提升，呈现出多元、协同的良好态势。投资重点的明确与资金结构的多元化（政府主导+社会资本/金融信贷提升）正推动水利建设市场格局重塑，具备全链条技术整合能力、生态协同优势和创新解决

方案的企业将获得更大发展空间。

总体而言，水利行业投资正处于持续增长的黄金窗口期。2026 年 1 月 5 日至 6 日在北京召开的全国水利工作会议上，水利部部长李国英指出，要锚定推动水利高质量发展、保障我国水安全目标，全面提升水旱灾害防御能力、水资源节约集约利用能力、水资源优化配置能力、江河湖泊生态保护治理能力，为确保基本实现社会主义现代化取得决定性进展作出水利贡献。要实现“十五五”水利治理管理能力体系化推进、系统性提升，确保基本实现水利现代化取得决定性进展。水利行业竞争态势正加速从单一产品供给向全要素技术整合与产业生态协同演进。公司依托深厚的技术积淀，通过集成先进的物联网技术、大数据分析、云计算平台以及大小模型融合，能够为客户提供从数据采集、模型构建到决策支持的端到端的全栈服务体系。在数字孪生流域、数字孪生水网、数字孪生灌区、数字孪生供水方面有全套的解决方案和硬件产品，基于深厚的技术积累与创新实践，全面赋能智慧水利（务）的建设。

我们的核心优势在于水利行业全生命周期的深度参与能力：从专业的战略咨询切入，到中台核心软硬件的攻关，再到复杂项目的卓越交付与后期智慧运营。公司通过全链条布局，在数字孪生灌区、智慧水文、地下水监测、智慧水库、城乡一体化供水等细分市场形成了差异化领先优势。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>专精特新认定详情：根据陕西省工信厅《陕西省“专精特新”中小企业认定管理办法》（陕工信发〔2020〕139号）及2021年度申报工作通知要求，经地市主管部门初核推荐、省厅业务处室合规审查及专家综合评审，我司于2021年10月成功获评陕西省“专精特新”中小企业资质，有效期至2024年10月。经2024年陕西省“专精特新”中小企业复核评定，我司持续保持该项认定资格。</p> <p>高新技术企业认定详情：我公司于2008年11月21日首次获得高新技术企业认定，定期接受复审。依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号），最近一次于2023年12月12日通过了陕西省2023年第四批高新技术企业复审，有效期三年。高新技术企业的认定与持续维护，既提升了我公司的竞争力，同时也激发了企业的自主创新和科技创新能力。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	288,871,669.76	318,001,617.53	-9.16%
毛利率%	24.87%	21.18%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	11,212,918.09	11,146,324.76	0.60%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性	12,120,685.26	9,187,553.41	31.93%

损益后的净利润			
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	11.63%	12.36%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	12.57%	10.19%	-
基本每股收益	0.14	0.14	0.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	682,267,982.68	615,700,021.78	10.81%
负债总计	576,469,799.20	524,569,425.85	9.89%
归属于挂牌公司股东的净资产	102,010,639.46	90,804,706.85	12.34%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.29	1.15	12.17%
资产负债率%（母公司）	85.32%	84.55%	-
资产负债率%（合并）	84.49%	85.20%	-
流动比率	1.18	1.12	-
利息保障倍数	6.38	9.66	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	15,564,481.58	56,248,833.74	-72.33%
应收账款周转率	1.57	2.20	-
存货周转率	0.86	1.04	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.81%	14.60%	-
营业收入增长率%	-9.16%	33.42%	-
净利润增长率%	-3.02%	-61.83%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	76,473,198.35	11.21%	84,123,386.76	13.66%	-9.09%
应收票据	38,200.00	0.01%	542,295.50	0.09%	-92.96%
应收账款	152,902,954.39	22.41%	128,038,379.41	20.80%	19.42%
其他流动资产	3,241,030.02	0.48%	1,079,612.18	0.18%	200.20%
使用权资产	966,139.69	0.14%	262,719.90	0.04%	267.75%
无形资产	2,490,137.91	0.36%	99,571.37	0.02%	2,400.86%
其他非流动资产	4,356,749.04	0.64%	9,046,190.48	1.47%	-51.84%
短期借款	3,002,016.67	0.44%	20,515,086.81	3.33%	-85.37%
应付票据	6,969,649.50	1.02%	12,687,256.80	2.06%	-45.07%

应交税费	1,876,574.94	0.28%	5,949,456.63	0.97%	-68.46%
一年内到期的非流动负债	10,960,704.05	1.61%	4,713,554.55	0.77%	132.54%
租赁负债	419,971.32	0.06%	96,354.14	0.02%	335.86%
递延收益	967,750.00	0.14%	1,486,666.66	0.24%	-34.90%
其他流动负债	11,655,446.17	1.71%	7,796,875.02	1.27%	49.49%
长期借款	29,500,000.00	4.32%	10,000,000.00	1.62%	195.00%
递延所得税负债	192,512.92	0.03%	72,394.59	0.01%	165.92%
资本公积	16,926,827.85	2.48%	57,496,188.16	9.34%	-70.56%
未分配利润	6,168,291.61	0.90%	-45,607,001.31	-7.41%	113.52%

项目重大变动原因

1、应收票据：本年期末余额 3.82 万元，较上年期末减少 92.96%，主要原因是公司为了缩短回款周期，减少接受企业客户以票据（如商业承兑汇票、银行承兑汇票）支付货款，转而采用现金或银行转账等结算方式；

2、其他流动资产：本年期末余额 324.10 万元，较上年期末增加 200.20%，主要原因是本年期末进项税额留抵；

3、使用权资产：本年期末余额 96.61 万元，较上年期末增加 267.75%，主要原因是分支机构、子公司租赁办公场所，房租增加所致；

4、无形资产：本年期末余额 249.01 万元，较上年期末增加 2,400.86%，主要原因是天富勤评估新增无形资产；

5、其他非流动资产：本年期末余额 435.67 万元，较上年期末减少 51.84%，主要原因是质保期超过一年的项目数量减少；

6、短期借款：本年期末余额 300.20 万元，较上年期末减少 85.37%，主要原因是短期借款减少，长期借款增加，以确保公司稳健运营；

7、应付票据：本年期末余额 696.96 万元，较上年期末减少 45.07%，主要原因是为优化供应链关系，更多的采用了转账支付供应商货款；

8、应交税费：本年期末余额 187.66 万元，较上年期末减少 68.46%，主要原因是较上年期末开票金额减少，销项税额减少；

9、一年内到期的非流动负债：本年期末余额 1,096.07 万元，较上年期末增加 132.54%，主要原因是长期借款即将到期；

10、租赁负债：本年期末余额 42.00 万元，较上年期末增加 335.86%，主要原因同使用权资产；

11、递延收益：本年期末余额 96.78 万元，较上年期末减少 34.90%，主要原因是前期收到的政府补助满足确认其他收益的条件，转入其他收益；

12、其他流动负债：本年期末余额 1,165.54 万元，较上年期末增加 49.49%，主要原因是项目验收后预提的税金；

13、长期借款：本年期末余额 2,950.00 万元，较上年期末增加 195%，主要原因是为缓解短期偿债压力，降低流动性风险，报告期内新增长期借款；

14、递延所得税负债：本年期末余额 19.25 万元，较上年期末增加 165.92%，主要原因是公允价值变动额增加，对应的计提所得税负债金额增加；

15、资本公积：本年期末余额 1,692.68 万元，较上年期末减少 70.56%，主要原因是报告期内公司用资本公积弥补以前年度累计亏损；

16、未分配利润：本年期末余额 616.83 万元，较上年期末增加 113.52%，主要原因是①报告期内公司用资本公积弥补以前年度累计亏损；②报告期内公司盈利。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	288,871,669.76	-	318,001,617.53	-	-9.16%
营业成本	217,031,888.64	75.13%	250,651,290.01	78.82%	-13.41%
毛利率%	24.87%	-	21.18%	-	-
财务费用	1,690,865.01	0.59%	1,015,602.92	0.32%	66.49%
公允价值变动收益	-2,761,347.71	-0.96%	316,326.47	0.10%	-972.94%
投资收益	-371,003.94	-0.13%	1,005,155.45	0.32%	-136.91%
资产减值损失	214,907.44	0.07%	83,078.35	0.03%	158.68%
营业外收入	346,361.22	0.12%	61,689.74	0.02%	461.46%
营业外支出	35,000.00	0.01%	488,716.38	0.15%	-92.84%

项目重大变动原因

- 1、财务费用：本期金额 169.09 万元，较上年同期增加 66.49%，主要原因是利息费用增加；
- 2、公允价值变动收益：本期金额-276.13 万元，较上年同期下降 972.94%，主要原因是公司持有的股票投资受二级市场股价波动影响，导致公允价值大幅下跌；
- 3、投资收益：本期金额-37.10 万元，较上年同期下降 136.91%，主要原因是公司对于部分政府客户资金紧张实施化债行为，产生的损失直接冲减投资收益；
- 4、资产减值损失：本期金额 21.49 万元，较上年同期增加 158.68%，主要原因是进入质保期项目增多，对应计提质保金的减值损失增加；
- 5、营业外收入：本期金额 34.64 万元，较上年同期增加 461.46%，主要原因是报告期收购二级子公司产生的溢价；
- 6、营业外支出：本期金额 3.5 万元，较上年同期下降 92.84%，主要原因是报告期内对外捐款金额减少。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	288,871,669.76	318,001,617.53	-9.16%
其他业务收入	0	0	
主营业务成本	217,031,888.64	250,651,290.01	-13.41%
其他业务成本	0	0	

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比	营业成本	毛利率比上
-------	------	------	------	-------	------	-------

				上年同期 增减%	比上年同 期 增减%	年同期增减 百分比
集成项目	208,717,338.50	171,535,109.57	17.81%	-22.09%	-24.83%	2.99%
技术开发和 技术服务	66,975,936.89	38,167,167.73	43.01%	67.55%	113.93%	-12.36%
产品销售	13,178,394.37	7,329,611.34	44.38%	30.15%	59.30%	-10.18%
合计	288,871,669.76	217,031,888.64				

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比 上年同期 增减%	营业成本 比上年同 期 增减%	毛利率比上 年同期增减 百分比
华北地区	60,188,130.35	55,476,724.26	7.83%	163.14%	177.88%	-4.89%
东北地区	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	-94.60%
华东地区	10,627,681.79	7,989,295.30	24.83%	-53.98%	-57.94%	7.08%
华南地区	17,050,866.06	11,294,896.73	33.76%	16.58%	-0.21%	11.15%
西北地区	159,171,996.59	106,307,643.34	33.21%	-9.89%	-27.66%	16.40%
华中地区	30,198,064.70	26,206,395.85	13.22%	71.66%	85.99%	-6.68%
西南地区	11,634,930.28	9,756,933.15	16.14%	-74.75%	-74.60%	-0.48%
海外市场	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
合计	288,871,669.76	217,031,888.64				

收入构成变动的原因

- 1、华北地区：报告期内营业收入，较上年同期增加 163.14%，主要原因是报告期内河北软件项目完成验收确认收入；
- 2、东北地区：报告期内营业收入，较上年同期减少 100.00%，主要原因是报告期内东北市场订单减少；
- 3、华东地区：报告期内营业收入，较上年同期减少 53.98%，主要原因是报告期内山东市场订单减少；
- 4、华中地区：报告期内营业收入，较上年同期增加 71.66%，主要原因是报告期内湖北恩施等项目验收确认收入；
- 5、西南地区：报告期内营业收入，较上年同期减少 74.75%，主要原因是报告期内重庆地区项目处于施工期，未验收。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占 比%	是否存在关联关 系
1	河北省水文勘测研究中心	39,499,528.29	13.67%	否

2	哈密市伊州区水管总站	18,346,400.31	6.35%	否
3	轮台县振鑫水利投资有限责任公司	11,398,006.01	3.95%	否
4	特克斯县水利服务站	9,912,853.43	3.43%	否
5	英吉沙县水管总站	9,285,165.20	3.21%	否
合计		88,441,953.24	30.61%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	上海威派格智慧水务股份有限公司	22,323,439.49	4.29%	是
2	新疆景业智宇数字科技有限公司	6,696,797.35	1.29%	否
3	武汉市政环境工程建设有限公司	5,550,000.00	1.07%	否
4	阿克苏广宇电子工程有限公司	4,856,765.76	0.93%	否
5	武汉晶美光电有限公司	4,700,256.00	0.90%	否
合计		44,127,258.60	8.48%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	15,564,481.58	56,248,833.74	-72.33%
投资活动产生的现金流量净额	-25,031,450.41	-13,638,401.24	-83.54%
筹资活动产生的现金流量净额	3,781,958.53	-14,758,280.13	125.63%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：本期金额 1,556.45 万元，较上年同期减少 72.33%，主要原因是报告期内新签合同额下降导致回款金额减少；

2、投资活动产生的现金流量净额：本期金额-2,503.15 万元，较上年同期减少 83.54%，主要原因是报告期内公司对外投资增加；

3、筹资活动产生的现金流量净额：本期金额 378.20 万元，较上年同期增加 125.63%，主要原因是报告期内子公司吸收少数股东投资收到的现金增加。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
山脉软件	控股子公司	水利信息化行业软件研发	5,000,000	38,141,399.46	21,874,431.86	34,340,701.90	9,225,830.97

山脉智联	控股子公司	现代化生态灌区建设与水利干渠、支渠、自动化建设业务	7,500,000	14,061,298.87	6,399,616.44	10,847,803.15	-1,260,444.46
山脉智想	控股子公司	水利农业行业智慧终端的产品研发、生产和销售	2,000,000	1,387,848.88	1,031,575.02	1,318,255.51	-316,754.91
西安智中	控股子公司	承揽水利水电相关工程业务	1,000,000	4,590,653.07	611,533.71	1,915,823.40	-338,466.29
山脉泽慧	控股子公司	为智慧水利、智慧水工、智慧水务、现代化灌区、智慧水库等相关业务提供综合解决方案及产品	10,000,000	682,257.12	137,666.51	0.00	-362,333.49
山脉瑞海	控股子公司	水利、水文信息化监测设备的研发销售及相关软件的开发销售	1,000,000	5,200,907.84	-104,420.37	2,239,372.86	-1,104,420.37
北京天富勤	控股子公司	水利行业信息化项目的规划咨询、设计开发、工程实施及运维服务工作	10,000,000	13,833,395.84	10,169,357.08	6,931,994.85	-318,120.06

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
兰州山脉	注销	本次注销兰州山脉系基于区域业务终止后的资源整合需求，有利于公司降低运营成本。其已无实际经营活动，注销不会对公司整体生产经营、财务状况及持续经营能力产生重大影响，符合公司及全体股东的利益。
天富勤	股权收购	本次收购天富勤有助于公司切入北京市场，利用其技术、团队及客户资源降低获客成本，通过协同提升业务效率，对公司整体生产经营和业绩产生积极影响。

1、公司于 2025 年 1 月 22 日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过《关于注销全资子公司兰州山脉信息科技有限公司的议案》，并已于 2025 年 5 月 14 日依法完成该子公司的注销手续。

2、公司于 2025 年 7 月 14 日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于子公司对外投资取得控股子公司的议案》，于 2025 年 9 月 9 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于调整子公司对外投资取得控股子公司的议案》，最终投资方案如下：

单位：万元

股东名称	增资前注册资本	本次增加认缴注册资本	增资后注册资本	增资后持股比例
马宏志	25	300	325	32.50%
赵岚	25	0	25	2.50%
山脉软件	0	650	650	65.00%
合计	50	950	1000	100.00%

天富勤本次增资款已于 2025 年 9 月 15 日全部出资到位。

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
宁银理财有限责任公司	银行理财产品	宁银理财天天臻金 S13 号 A	10,000,000.00	0	自有资金
浦银理财有限责任公司	银行理财产品	浦银理财现金宝 97 号 B	8,000,000.00	0	自有资金
招银理财有限责任公司	银行理财产品	招银理财日日金 109 号 C	9,849,000.00	0	自有资金
浦银理财有限责任公司	银行理财产品	天添利现金宝 98 号（公司臻享款）	30,000,000.00	0	自有资金
中银理财有限责任公司	银行理财产品	（机构专属）中银理财-乐享天天 10 号	5,000,000.00	0	自有资金
浙银理财有限责任公司	银行理财产品	单位一个月期挂钩汇率(欧元兑美元)看涨 25049 期	10,000,000.00	0	自有资金
成都银行股份有限公司西安分行	银行理财产品	芙蓉锦程单位结构性存款	30,000,000.00	0	自有资金
招银理财有限责任公司	银行理财产品	招银理财日日金 109 号 c	300,000.00	0	自有资金
招银理财有限责任公司	银行理财产品	招银理财日日金 109 号 c	4,450,000.00	0	自有资金
招银理财有限责任公司	银行理财产品	招银理财日日金 109 号 c	680,000.00	0	自有资金
招银理财有限责任公司	银行理财产品	招银理财日日金 109 号 c	500,000.00	0	自有资金
招银理财有限责任公司	银行理财产品	招银理财日日金 109 号 c	2,300,000.00	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	15,755,120.97	16,483,562.38
研发支出占营业收入的比例%	5.45%	5.18%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	17	19
本科以下	94	92
研发人员合计	112	112
研发人员占员工总量的比例%	43.24%	39.02%

注：本科以下指的是“本科及以下”。

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	20	34
公司拥有的发明专利数量	8	7

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

1、关键审计事项

贵公司 2025 年度实现营业收入人民币 28,887.17 万元，比 2024 年度营业收入减少 2,912.99 万元。由于营业收入为贵公司利润的主要来源，也是贵公司关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，为此我们确定营业收入的确认为关键审计事项。

关于营业收入请参阅财务报表附注“四、重要会计政策及会计估计（二十八）”所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释（三十四）”。

2、审计中的应对

我们针对收入确认执行的主要审计程序包括：

- (1) 了解和评价管理层对收入确认相关的关键内部控制的设计及运行的有效性；
- (2) 检查主要业务合同，识别与收入确认相关的关键合同条款及履约义务，评价收入确认政策是否符合企业会计准则规定；
- (3) 对主要客户函证款项余额、以及合同验收情况；
- (4) 选取报告期大额收入项目，检查销售合同、入账记录、验收报告等，评价收入确认是否与收入确认政策相符；
- (5) 对应收账款、营业收入实施分析程序，分析应收账款周转率、毛利率是否存在重大异常，并与同行业进行对比分析；
- (6) 对期后确认的收入，检查相关验收报告，进行截止性测试；
- (7) 检查与收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	<p>公司共同实际控制人杨牧直接持有 4,628,433 股公司股份，持股比例为 5.87%，李波直接持有 2,173,036 股公司股份，持股比例为 2.75%。同时，国富勤、黑松石、堂庭山为杨牧和李波的一致行动人，因此，杨牧和李波可以实际支配国富勤、黑松石、堂庭山持有的 43,195,372 股公司股份所享有的 54.74% 的股份表决权。杨牧、李波合计可支配公司 63.35% 的股份表决权，处于绝对控制地位，依其享有的表决权足以对公司的股东会产生决定性影响，并对公司经营过程中的重大决策、经营方针以及人事任免具有决定性作用，故存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，可能会损害公司及公司中小股东的利益，或会给公司经营带来风险。</p> <p>应对措施：公司将通过加强管理层、员工及董监高在公司治理和内部控制方面的培训，提升其对《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《非上市公众公司监督管理办法》等规定的认知，增强规范运作意识和履职能力，确保严格执行《公司法》、《公司章程》及各项制度，推动公司治理持续完善。</p>
税收优惠政策变化的风险	<p>公司目前享受的税收优惠政策如下：</p> <p>1、根据财税[2011]100 号《财政部、国家税务总局关于软</p>

	<p>件产品增值税政策的通知》和财税[2019]39号《财政部、税务总局关于调整增值税税率的通知》文件，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按13%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。本公司及子公司山脉软件、山脉智联，软件产品增值税实际税负超过3%的部分，先由公司申请，经主管税务机关审核后予以退还。</p> <p>2、2023年12月12日，本公司、本公司子公司山脉软件、山脉智联分别取得由陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局颁发的编号为GR202361005630、GR202361006070、GR202361006257的高新技术企业证书；2024年12月29日，本公司之二级子公司天富勤取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的编号为GR202411002105的高新技术企业证书，有效期三年，报告期内均适用15%的所得税优惠税率。</p> <p>3、根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。本公司子公司兰州山脉、山脉智联、山脉智想、西安智中、山脉泽慧、山脉瑞海、天富勤适用该税收优惠政策。</p> <p>应对措施：公司将通过确保研发投入强度、持续开展高科技研发活动，及时满足政策适用条件，以持续获取高新技术企业资格及其他税收优惠资格。</p>
<p>应收账款发生坏账的风险</p>	<p>公司应收账款净额2024年12月31日、2025年12月31日分别为12,803.84万元、15,290.30万元，占流动资产的比例分别为22.48%、23.98%。金额较大的应收账款将影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，给公司的营运资金带来一定压力。尽管公司应收账款的主要客户绝大多数为政府水利相关职能部门，信用较好，资金回收有保障，但如果催收不力或主要客户财务状况出现恶化，公司将面临坏账风险。</p> <p>应对措施：公司将通过深化与各级水利职能部门的沟通协作，持续提升服务质量；同时强化应收账款催收管理，明确责任分工与回款进度跟踪机制。</p>
<p>水利行业投资的周期性波动和不确定性风险</p>	<p>我国水利行业的投资主体是中央和地方政府及国资单位或部门，受政府政策影响明显，在“十四五”期间，我国持续发展水利信息化的态势不会发生变化，但无法排除中长期因宏观经济下行，国家财政预算减少、周期性波动等因素减少水利行业投资规模，进而造成水利信息化行业企业经营业绩波动的风险。</p> <p>应对措施：其一，紧盯行业政策方向，及时调整业务重心并加大市场开拓力度，提升市场份额；其二，持续投入技术研发，增强产品与服务的技术创新性，提高市场竞争力；其三，依托现有水利信息化技术积累（山洪灾害、水资源监测等），向</p>

	应急管理、生态环境、自然资源及农业农村领域拓展业务，降低单一行业依赖。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	6,900,566.80	6.52%
作为被告/被申请人	145,440.00	0.14%
作为第三人	0	0.00%
合计	7,046,006.80	6.66%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	60,000,000	22,323,439.49
销售产品、商品，提供劳务	10,000,000	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司于 2024 年 12 月 12 日召开的第二届董事会第十五次会议、2024 年 12 月 30 日召开的 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司向银行、信托等金融机构申请 2025 年度综合授信的议案》，详见公司在中国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）于 2024 年 12 月 13 日披露的《第二届董事会第十五次会议决议公告》（公告编号 2024-018）、于 2024 年 12 月 31 日披露的《2024 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-023），报告期内，公司新增银行贷款 3,300 万元，其中 1,000 万元存在关联方为公司取得贷款无偿担保的情形，详见“财务报表附注十二、（五）2.关联方担保情况”。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第一百零六条“挂牌公司与关联方进行下列关联交易时，可以免于按照关联交易的方式进行审议：...（五）公司单方面获得利益的交易，包括受赠现金资产、获得债务减免、接受担保和资助等...”。因此，上述关联担保无需履行审议程序。上述关联担保系关联方为公司取得银行贷款提供无偿担保，属于公司单方面获益行为，不存在损害其他股东利益的情形。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

报告期内终止实施股权激励及注销期权，详情见公司于 2025 年 8 月 22 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2025 年半年度报告》（公告编号：2025-051）第三节二、（四）。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2019年3月30日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不投资与公司相同或业务相似的公司，不经营与股份公司相同或类似的业务。	正在履行中
董监高	2019年3月30日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不投资与公司相同或业务相似的公司，不经营与股份公司相同或类似的业务。	正在履行中
其他股东	2019年3月30日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不投资与公司相同或业务相似的公司，不经营与股份公司相同或类似的业务。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年12月14日	-	挂牌	其他承诺（关联交易的承诺）	承诺尽量避免和减少与公司之间发生关联交易。	正在履行中
董监高	2018年12月14日	-	挂牌	其他承诺（关联交易的承诺）	承诺尽量避免和减少与公司之间发生关联交易。	正在履行中
公司	2019年10月25日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不将资金提供给关联方使用。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年10月25日	-	挂牌	资金占用承诺	不以任何方式变相占用公司资金。	正在履行中
其他股东	2019年10月25日	-	挂牌	资金占用承诺	不以任何方式变相占用公司资金。	正在履行中
董监高	2019年10月25日	-	挂牌	资金占用承诺	不以任何方式变相占用公司资金。	正在履行中
公司	2020年3月27日	-	挂牌	其他承诺（不存在失信情况的承诺）	承诺不属于失信联合惩戒对象，不存在因违法行为而被列入“黑名单”的情形。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2020年3月27日	-	挂牌	其他承诺（不存在失信情况的承诺）	承诺不属于失信联合惩戒对象，不存在因违法行为而被列入“黑名单”的情形。	正在履行中
董监高	2020年3月27日	-	挂牌	其他承诺（不存在失信情况的承诺）	承诺不属于失信联合惩戒对象，不存在因违法行为而被列入“黑名单”的情形。	正在履行中
其他	2020年3月27日	-	挂牌	其他承诺（不存在失信情况的承诺）	承诺不属于失信联合惩戒对象，不存在因违法行为而被列入“黑名单”的情形。	正在履行中
董监高	2019年10月25日	-	挂牌	其他承诺（关于任职资格的	承诺不存在《公司法》第146条规定之情形；承诺具有任	正在履行中

				承诺)	职资格。	
实际控制人或 控股股东	2019年10月25 日	-	挂牌	关于机构独立 情况的承诺	承诺公司财务决策、运营资 金、纳税独立。	正在履行中
实际控制人或 控股股东	2018年12月14 日	-	挂牌	其他承诺(关 于资本公积、 未分配利润转 增注册资本纳 税的承诺)	承诺将以个人自有资金缴 纳在有限公司期间的转增 行为需补交的个税,并承担 相应责任。	正在履行中
实际控制人或 控股股东	2020年3月27日	-	挂牌	其他承诺(关 于社保、住房 公 积 金 的 承 诺)	若有权部门要求或决定,补 缴社会保险费及住房公积 金,其将按核定的金额补 缴,并承担因补缴使公司遭 受的处罚或损失。	正在履行中
董监高	2018年1月1日	-	挂牌	其他承诺(规 范对外担保、 重大投资、委 托理财、关联 交易)	承诺将严格按照公司相关 制度,规范对外担保、重大 投资、委托理财、关联方交 易等事项。	正在履行中
实际控制人或 控股股东	2019年10月25 日	-	挂牌	其他承诺(国 有股变更瑕 疵)	承诺历次国有股权变更中 未按照相关法律法规履行 必备程序而产生的一切法 律后果,均由本人承担,与 公司无关。	正在履行中
公司	2020年3月25日	-	挂牌	其他承诺(不 从事违法转包 和承担违法转 包的赔偿责 任)	承诺不会无资质、超资质承 揽工程,不再将取得的工程 项目向无资质企业分包、或 进行转包,不再承接转包、 违法分包的项目。	正在履行中
实际控制人或 控股股东	2020年3月25日	-	挂牌	其他承诺(不 从事违法转包 和承担违法转 包的赔偿责 任)	承诺不会无资质、超资质承 揽工程,不再将取得的工程 项目向无资质企业分包、或 进行转包,不再承接转包、 违法分包的项目。	正在履行中
董监高	2019年10月25 日	-	挂牌	其他承诺(关 于公司知识产 权、竞业禁止 规定或约定的 声明)	承诺已取得的知识产权均 为在工作中完成,不涉及任 何其他单位职务技术成果 等情形。	正在履行中
其他	2019年10月25 日	-	挂牌	其他承诺(关 于公司知识产 权、竞业禁止 规定或约定的 声明)	承诺已取得的知识产权均 为在工作中完成,不涉及任 何其他单位职务技术成果 等情形。	正在履行中
其他股东	2020年3月27日	-	挂牌	其他承诺(关	承诺出资资金是本人自有	正在履行中

				于出资资金来源、股权清晰、具有股东身份适格性的说明)	或家庭财产，不存在不适合担任公司股东的情形。	
--	--	--	--	----------------------------	------------------------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

承诺事项详情详见公司于 2021 年 4 月 12 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com）披露的《2020 年年度报告》（公告编号：2021-031）第四节二、（五）。

截至报告期末，上述承诺事项均正在履行中，不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
承兑保证金	其他货币资金	其他（保证金）	1,743,530.49	0.26%	办理银承业务所需
保函保证金	其他货币资金	其他（保证金）	6,932,365.09	1.02%	办理保函业务所需
共管户冻结	其他货币资金	冻结	195,046.20	0.03%	项目专户
总计	-	-	8,870,941.78	1.31%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项为公司日常经营所需，且占公司总资产比例较小，对公司影响甚微。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	63,444,578	80.40%	9,595,000	73,039,578	92.55%	
	其中：控股股东、实际控制人	1,700,367	2.15%	0	1,700,367	2.15%	
	董事、监事、高管	257,922	0.33%	6,000	263,922	0.33%	
	核心员工	1,503,527	1.91%	104,900	1,608,427	2.04%	
有限售条件股份	有限售股份总数	15,470,942	19.60%	-9,595,000	5,875,942	7.45%	
	其中：控股股东、实际控制人	5,101,102	6.46%	0	5,101,102	6.46%	
	董事、监事、高管	774,840	0.98%	0	774,840	0.98%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		78,915,520	-	0	78,915,520	-	
普通股股东人数							141

注：本期无限售条件股份中期末“董事、监事、高管”持股增加 6000 股，系监事翟伟于 2025 年 12 月 30 日增持所致（其中 4500 股已于 2026 年 1 月按规定办理限售）。

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	西安黑松石企业管理合伙企业（有限合伙）	19,244,422	5,346,000	24,590,422	31.16%	0	24,590,422	5,346,000	0
2	西藏国富勤企业管理有限公司	17,707,200	0	17,707,200	22.44%	0	17,707,200	0	0
3	西安高新技术产业风险投资有限	9,148,720	0	9,148,720	11.59%	0	9,148,720	0	0

	责任公司								
4	杨牧	4,628,433	0	4,628,433	5.87%	3,471,325	1,157,108	0	0
5	美林数据技术股份有限公司	0	3,900,000	3,900,000	4.94%	0	3,900,000	0	0
6	李灿	2,237,360	0	2,237,360	2.84%	0	2,237,360	0	0
7	李波	2,173,036	0	2,173,036	2.75%	1,629,777	543,259	0	0
8	高杰发	1,475,600	0	1,475,600	1.87%	0	1,475,600	0	0
9	张松涛	1,000,000	0	1,000,000	1.27%	0	1,000,000	0	0
10	西安堂庭山企业管理合伙企业（有限合伙）	743,750	154,000	897,750	1.14%	0	897,750	0	0
合计		58,358,521	9,400,000	67,758,521	85.87%	5,101,102	62,657,419	5,346,000	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、股东杨牧和李波为一致行动人，为公司的共同实际控制人。

2、股东国富勤、黑松石、堂庭山是杨牧和李波的一致行动人；杨牧持有股东国富勤 39.11%的出资，担任其董事，持有股东黑松石 24.26%的出资，担任其执行事务合伙人，持有堂庭山 4.55%的出资，为其普通合伙人；李波持有股东国富勤 21.78%的出资，担任其董事长兼总经理，持有黑松石 19.03%的出资，为其普通合伙人；持有堂庭山 50.58%的出资，为其执行事务合伙人。

除此之外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

《公司法》第二百六十五条第二款规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额超过百分之五十或者其持有的股份占股份有限公司股本总额超过百分之五十的股东；出资额或者持有股份的比例虽然低于百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。

截至报告期末，公司前两大股东黑松石、国富勤分别持有 24,590,422 股、17,707,200 股公司股份，分别占公司股本总额的 31.16%、22.44%，均未超过 50.00%，因此公司不存在控股股东。

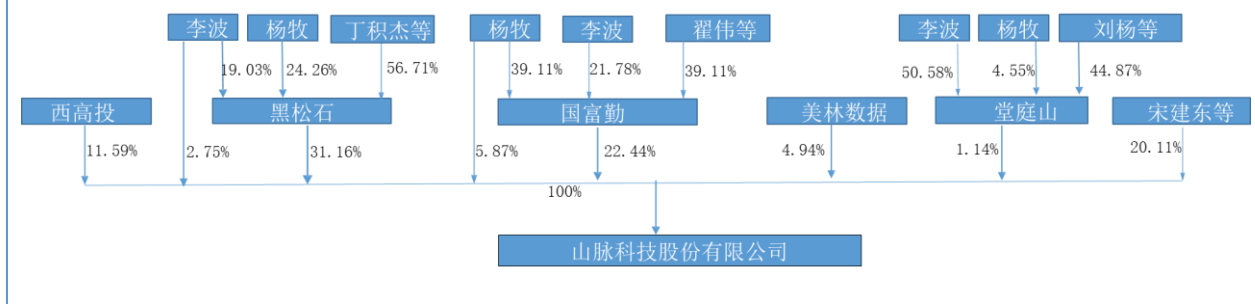
（二）实际控制人情况

公司股东杨牧、李波签署了《一致行动协议》及补充协议，约定在处理有关公司经营发展，且根据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》需要由公司股东会、董事会作出决议的事项时，均采取一致行动。同时，国富勤、黑松石与杨牧和李波签署《一致行动协议》及补充协议，约定就有关公司的决策事项，向股东会行使提案权，在股东会行使表决权及其他权利时，以公司共同实际控制人杨牧、李波的一致意见为准。另因杨牧、李波为堂庭山的普通合伙人，堂庭山为杨牧、李波实际控制的企业，

因此堂庭山为杨牧、李波的一致行动人。详见公司于 2020 年 12 月 25 日披露的《关于签订〈一致行动协议书〉之补充协议公告》（公告编号：2020-044），以及于 2021 年 2 月 25 日披露的《山脉科技股份有限公司一致行动人变更公告》（公告编号：2021-008）。

杨牧直接持有 4,628,433 股公司股份，持股比例为 5.87%；李波直接持有 2,173,036 股公司股份，持股比例为 2.75%。杨牧持有股东国富勤 4,692,631.66 元出资，在国富勤的持股比例为 39.11%，李波持有股东国富勤 2,614,047.05 元出资，在国富勤的持股比例为 21.78%。杨牧持有股东黑松石 4,042,931.96 元合伙份额，在黑松石的合伙份额比例为 24.26%，李波持有股东黑松石 3,170,808.00 元合伙份额，在黑松石的合伙份额比例为 19.03%。杨牧持有股东堂庭山 109,822.00 元合伙份额，在堂庭山的合伙份额比例为 4.55%，李波持有股东堂庭山 1,220,975.00 元合伙份额，在堂庭山的合伙份额比例为 50.58%。

同时，国富勤、黑松石、堂庭山为杨牧和李波的一致行动人，因此，杨牧和李波可以实际支配国富勤、黑松石、堂庭山合计持有的 43,195,372 股公司股份所对应的 54.74% 的表决权。因此，杨牧、李波合计可支配公司 63.35% 的表决权，二者对股东会决议、董事会决议的形成，对董事会成员、高级管理人员的任免，对公司的经营管理和决策能够产生重大影响。因此，杨牧、李波为公司的共同实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变化。



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

- 环境治理公司
 医药制造公司
 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司
 专业技术服务公司
 互联网和相关服务公司
零售公司
 农林牧渔公司
 教育公司
 影视公司
 化工公司
 卫生行业公司
广告公司
 锂电池公司
 建筑公司
 不适用

一、 业务许可资格或资质

报告期内，公司续期换证资质 4 项：大数据企业证书，安防工程企业设计、施工、维护能力贰级资质证书，机电工程施工总承包二级资质证书、环保工程专业承包二级资质证书；资质监督审核 6 项：ITSS 信息技术服务运行维护标准符合性证书，质量管理体系认证证书，环境管理体系认证证书，职业健康安全管理体系认证证书，信息安全管理体系认证证书，信息技术服务管理体系认证证书；其他资质均在有效期内，未对公司主营业务的正常开展产生不良影响。

公司获得中国水利企业协会智慧水利企业 AAA 级信用等级证书、中国软件行业协会 AAA 级信用等级证书；公司获得中国软件行业协会“中国软件诚信示范企业”称号；公司软件产品“SUMMIT-WROS 山脉智慧水利平台 V1.0”被评为 2025 年度陕西最佳创新软件产品和“西部之光”特色软件产品，公司多项产品入选 2025 年度《全国水利系统招标产品重点采购目录》。

二、 知识产权

(一) 重要知识产权的变动情况

报告期内，公司自主研发多项产品并取得相应资质证书。新增发明专利 1 项，新增外观设计专利 2 项，减少实用新型专利 11 项，减少外观设计专利 6 项（共计减少专利 17 项均为公司技术更新升级主动放弃，未对公司主营业务的正常开展产生不良影响）；新增计算机软件著作权登记证书 7 项。

序号	知识产权名称	取得方式	取得时间	发明人
1	一种用于水库大坝的安全监测调控系统及方法	原始取得	2025/4/29	镇方勇、马磊、李杨、刘璐、陈伟娜。
2	量水堰（一体化智慧梯形）	原始取得	2025/2/18	何山、常明虎、杨旭昊、王鼎明、马靖。
3	水位计（SUMMIT-W6000P3 型压力式遥测）	原始取得	2025/4/25	王帅印、梁向维、赵文亮。
4	管网数据管理系统 V1.0	原始取得	2025/1/14	无
5	水利运维管理系统 V2.0	原始取得	2025/7/29	无
6	IOT 协议转换网关软件 V1.0	原始取得	2025/11/14	无
7	量水与水费计收管理系统 V1.0	原始取得	2025/12/8	无
8	水资源配置与供水调度管理系统 V1.0	原始取得	2025/12/8	无
9	供需水预报与决策管理系统 V1.0	原始取得	2025/12/9	无
10	灌区工程全生命周期管理系统 V1.0	原始取得	2025/12/9	无

（二）知识产权保护措施的变动情况

公司制定的《软件研发管理制度》、《硬件研发部管理规范》均对公司产品技术保护制定了相应规定，对公司知识产权从制度层面进行了保护；同时公司安排专职人员对公司知识产权进行及时申请与续期；此外，公司还聘有法律顾问，如在日常经营中发现其他机构或个人存在侵害公司知识产权的情形，将通过法律途径保护公司的知识产权。

报告期内公司知识产权保护措施无变动。

三、 研发情况

（一） 研发模式

公司采用自主研发的模式，作为深耕水利信息化领域的高新技术企业，始终坚持核心技术自主可控的发展路径。公司紧跟国家“数字强国”战略部署，以市场需求为导向，以技术创新为驱动，持续加强在智慧水利、智慧水务及数字孪生等前沿领域的研发投入。

1、研发资质与体系建设

公司于 2020 年获得 CMMI3 级认证，2023 年获得 CMMI5 级认证（软件开发能力成熟度的最高级别认证），持续运行 EPG（过程改进组），建立标准化过程资产库。

2、研发组织体系（业务中心制改革）

2025 年重大变革：公司完成业务中心制改革，建立以业务线为核心的研发体系；

农水业务中心：聚焦智慧灌区、城乡供水一体化；

水灾害业务中心：专注山洪灾害、城市内涝、水库调度；

水文业务中心：水文监测站建设、数字孪生底板、水土保持、排水智能化、水文水动力模型应用；

水资源业务中心：水预算管理、幸福河湖、地下水管理、AI 大模型、AI 视觉模型；

硬件产品部研发中心：硬件产品研发。

研发机制实现敏捷化转型。公司从传统的“年度计划制”升级为“需求牵引、快速迭代”的敏捷研发模式，各业务中心承担行业研究、售前支持、研发交付、市场赋能、创新探索五大核心职责，形成从市场需求到产品交付的全闭环能力。

3、2025 年核心研发平台

SUMMIT-DHM 分布式水文模型平台：公司自主研发的分布式水文模型核心产品，突破了水利专业模型长期依赖第三方技术商的行业瓶颈。该产品支持大流域水文模拟与预报，为公司在水文预报、水资源调度等核心业务领域建立了技术护城河。

SMT-Hydro-UCVP 山脉水利统一视觉智能平台：面向水利行业全场景（接、看、析、管）的 AI 视觉大模型分析平台，实现河道监测、工程安全、水质识别、入侵检测等核心场景的智能化覆盖。平台支持多厂商摄像头统一接入，算法可灵活配置，有效解决了水利行业视频设备碎片化、智能化程度低的行业痛点。

SUMMIT-IDS-Twin 数字孪生灌区平台：新增基于大语言模型和知识图谱快速构建 RAG 知识库的知识库构建子系统，知识库系统和模型平台形成闭环反馈机制，可显著提升模型模拟推演能力、加快模型持续改进调优、经验及方案沉淀速度，成为公司数字孪生灌区业务的核心竞争力。

SUMMIT-Hydro-Twin 数字孪生水文站平台：测、报、整、运、管、服水文站业务子系统的新版本更新，新增流量远程测控一体化子系统，新增数字孪生底板构建器子系统，成为公司数字孪生业务的标准化产品底座。

国家级创新试点—柳州水预算管理项目：作为全国第一批水预算管理试点项目，公司研发了水预算基准额度智能计算模型，构建了全周期水预算与现有制度融合的管理体系。该项目是公司参与国家级政策创新的重要实践，为水预算业务的全国推广奠定了坚实基础。

国家地下水整编 AI 应用：2025 年完成国家地下水项目部署验证，通过 AI 技术实现地下水数据的自动化整编，大幅提升数据处理效率。

4、前瞻性技术布局：SMT-Hydro-Agent 水利 AI Agent 平台

报告期内，公司启动研发 SMT-Hydro-Agent 水利 AI 平台，深度融合智能体（Agent）自主决策技术与业务技能（Skill）标准化封装能力，致力于推动水利信息化从“被动数据展示”向“主动任务执行”的智能化跃升。该平台将行业专家的业务逻辑、审查标准及专属算法沉淀为企业级数字资产，通过自然语言交互降低专业软件使用门槛，推动公司从传统软件提供商向智能服务运营商转型，构建可持续的订阅制服务收入模式。目前平台已完成底层架构搭建，并在商务投标、销售获客、运维服务、业务报表、视频分析（结合 SMT-Hydro-UCVP 统一视觉平台，为水文、河湖业务提供自动告警和报告生成，实现主动发现、提高摄像头资产复用价值）等场景实现初步应用。

5、SUMMIT-OMS 智慧运维管理平台

报告期内，公司启动山脉运维管理平台升级研发工作，以提升公司运维和集成过程管控能力为核心目标，从技术框架、用户体验、业务应用支撑三个层面，对该平台进行全面升级优化。本次升级重点构建以数字化技术为驱动，集资产全生命周期管理、工单闭环流转、分级协同监管、数据驱动决策于一体的智能化管理工具，最终实现“线上化、标准化、可追溯、可监管”的运维生态。此次升级改造助力公司运维和集成管理能力迈上新台阶，达成内部管理有依据、服务优化有方向、服务能力能稳定的核心目标。

6、SUMMIT-RESERVOIR 水库监测预报预警调度系统

SUMMIT-RESERVOIR 水库监测预报预警调度系统运用空天地一体化物联网监测、水利专业模型等技术，实现水库监测告警、洪水预报预警等核心功能，为水库安全运行提供支撑；报告期内，紧扣水利部相关要求，完善综合评价模块、新增坝体隐患智能诊断等功能，持续助力水库安全运行与高质量管理。

2025 年度，公司研发工作取得了显著进展：自主研发能力持续增强、产品矩阵日趋完善、AI 技术深度应用、商业模式前瞻布局。面向未来，公司将继续坚持技术创新驱动发展战略，推动水利行业从信息化向智能化跨越，致力于成为智慧水利领域的领军企业。

(二) 主要研发项目

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	SUMMIT-Hydro-Twin 数字孪生水文站平台	3,112,864.59	8,000,000.00
2	SUMMIT-IDS-Twin 数字孪生灌区平台	1,972,628.36	5,000,000.00
3	SMT-Hydro-UCVP 山脉水利统一视觉智能平台	1,817,697.00	5,000,000.00

4	SUMMIT-DHM 分布式水文模型平台	1,302,197.88	8,000,000.00
5	SUMMIT-OMS 智慧运维管理平台	958,323.18	1,000,000.00
合计		9,163,711.01	27,000,000.00

研发项目分析：

1、SUMMIT-Hydro-Twin 数字孪生水文站平台

进展情况：研发和推广阶段

拟达到的目标：实现水文站“测、报、整、运、管、服”全生命周期数字孪生应用，主要解决数据底板建设复杂、数字孪生场景与水文站业务融合程度低、模型算法通用化程度低、基于水文站的业务应用缺乏集成和综合应用、四预业务流程应用不全面等问题。

2024 年该产品发布 V1.0 版本，在新邵数字孪生水文站和河北省水文站智慧平台进行应用。

2025 年该产品发布 V2.0 版本，主要更新：全新的“测、报、整、运、管、服”的数字孪生应用，面向水文站一线测验增加轨道雷达波测流、无人机测流远程测控一体化子系统，覆盖行业主流的测流设备 7 类、20 个厂商；基于 AI 大模型实现报讯、整编的数智化；基于分布式水文模型实现“四预”服务。

2、SUMMIT-IDS-Twin 数字孪生灌区平台

进展情况：研发和推广阶段

拟达到的目标：在灌区信息化建设基础上，充分利用智慧水利、数字孪生流域、数字孪生水利工程和数字孪生水网建设等相关成果，强化信息感知、资源共享、决策支持、泛在服务等体系构建；以数字化场景、智能化模拟、精准化决策为路径，推进灌区数字化、监控自动化、调度智能化建设，提高灌区预报、预警、预演、预案（“四预”）能力，动态优化灌区水资源调度，充分发挥灌区综合效益。

智能应用：灌区业务应用平台建设一张图、数字孪生专题图、供需水感知与预报决策、水资源配置与供水调度、水旱灾害防御、工程管理、量水与水费计收、水公共服务及灌区一张图等主要业务模块。

2024 年该产品针对水源地水质监测需求新增水质监测分析模块，推广应用在多个项目交付中，包括叫水冲数字孪生灌区项目、攀枝花米易县红旗堰灌区项目等。

2025 年该产品发布 V2.0 版本，主要更新：新增基于大语言模型和知识图谱构建 RAG 知识库的知识库构建子系统。知识库系统和模型平台形成闭环反馈机制，主要解决传统模型模拟推演耗时长、模型改进调优周期长、经验及方案积累沉淀慢的问题，是驱动数字孪生灌区实现从“经验决策”到“数据驱动+知识辅助”的智能化转型的关键引擎。

3、SMT-Hydro-UCVP 山脉水利统一视觉智能平台

本项目于 2025 年正式启动，是公司面向水利行业智能化监测需求推出的新一代统一视觉智能平台产品。项目以“一个平台、多种应用”为核心理念，基于深度学习计算机视觉技术，融合 YOLOv8/YOLO11 先进目标检测算法、视觉大模型技术以及传统水文专业模型，构建水利视觉 AI 应用的统一技术底座。

核心研发进展：

算法模型研发：完成了基于 YOLOv8/YOLO11 的水利场景专用视觉模型训练，实现水位智能识别、水体精确分割、水面漂浮物检测、河岸/水库监控等核心功能；研发了视觉大模型在水文水利领域的适配应用技术。

平台架构搭建：构建了统一计算视觉平台(UCVP)技术架构，实现了从数据采集、模型推理、结果输出到业务应用的全流程技术闭环；平台支持多场景、多任务、多模型的统一调度和管理。

应用场景验证：在多个典型水利场景完成了技术验证，包括水文站智慧监测、水库动态监控、洪水淹没分析、漂浮物预警等应用场景；形成了完整的产品技术文档体系。

达到目标：平台已实现关键技术突破，建立了水利视觉 AI 应用的技术标准和规范体系。通过视觉

智能技术，有效解决了传统人工观测效率低、数据不连续、预警不及时等行业痛点。产品具备较强的行业适应性和扩展性，可为不同水利场景提供定制化视觉智能解决方案。

应用情况：2025 年产品处于市场推广前期，已完成产品技术文档编制、产品演示材料制作和市场宣传资料准备。产品已具备商业化应用条件，正在积极对接潜在客户，推进试点示范项目落地。

研发投入：项目总投资预算 5,000,000.00 元，主要用于算法模型研发、平台架构设计、产品文档编制和市场推广材料制作。预计 2026-2027 年持续投入，完成产品商业化落地和规模化应用。

技术前景：SMT-Hydro-UCVP 平台是公司在水利视觉智能领域的战略布局，代表了水利行业向智能化、无人化、精准化发展的新方向。产品具有较强的技术壁垒和市场竞争力，为公司未来业务拓展提供了新的产品支撑。

4、SUMMIT-DHM 分布式水文模型平台

研发进展：

2025 年，公司成功研发 SUMMIT-DHM 分布式水文模型平台。该产品基于 SHUD (Simulation of Hydrological Unsaturated Deterministic) 模型核心技术，采用“两态积分平衡”物理框架和非结构化三角形网格，实现地表-地下全耦合水文过程模拟，突破了传统水文模型在过程互馈和尺度转换上的技术瓶颈。

技术创新：

自动建模技术：研发了具有行业领先性的自动建模功能，用户仅需在地图上圈选范围，系统即可自动提取地形、河网、边界等数据并构建模型，将传统数周的建模周期缩短至数分钟，大幅降低了分布式水文模型的应用门槛。

智能预报预警：集成气象预报数据，实现模型滚动预报和洪水自动预警，预报精度 NSE 系数达到 0.6-0.9。

平台化架构：构建涵盖模型构建、预报计算、结果分析、可视化展示的完整平台，支持 Web 端、移动端、VR/AR 全景等多种应用方式。

应用成果：

平台已完成在河北省 133 座水文站的部署应用，成功应用于洪水预报、水资源评估、历史洪水复盘等场景，为公司分布式水文模型产品在全国推广奠定了技术基础。

市场前景：

SUMMIT-DHM 平台是公司在分布式水文模型领域的战略布局，是国内少数具备高性能分布式水文模型平台自主研发能力的企业之一。产品可广泛应用于流域洪水预报、水资源评估、水生态研究、地貌演变分析、城市内涝预警等领域，具有广阔的行业应用前景和商业化潜力。平台已具备向全国其他省份推广的技术基础和实施经验。

5、SUMMIT-OMS 智慧运维管理平台

进展情况：升级迭代和推广应用阶段

以数字化技术为驱动，集资产全生命周期管理、工单闭环流转、分级协同监管、数据驱动决策于一体的智能化管理工具。通过整合资源、优化流程、激活运维体系，构建“线上化、标准化、可追溯、可监管”的运维生态，实现从设施设备精细化管理到运维过程高效协同的全链路覆盖，对内实现内部管理有依据、服务优化有方向、服务能力能稳定；对外助力应对水利行业应对复杂运维挑战，推动运维服务向高质量、可持续方向迈进。

2025 年该产品发布 V2.0 版本，主要从技术框架、用户体验、业务应用支撑三个层面，对该平台进行全面升级优化，全新的技术架构和技术底座为系统的长期迭代奠定了良好的基础；此外系统功能的升级，实现过程可控、质量能控、管理有数的管理提效；配置的山脉智运维小程序，也实现一线赋能的目的，目前平台覆盖公司所有运维项目。

四、 业务模式

见本报告第二节一、（一）商业模式与经营计划实现情况。

五、 产品迭代情况

适用 不适用

公司产品研发与市场需求紧密结合，定期对水灾害、水文水资源、灌溉节水、水务、数字孪生平台等不同产品线的产品进行持续迭代，本年度 SUMMIT-Hydro-Twin 数字孪生水文站平台、SUMMIT-IDS-Twin 数字孪生灌区平台、SUMMIT-RESERVOIR 水库监测预报预警调度系统、SUMMIT-OMS 智慧运维管理平台实现了多个项目的交付落地和推广应用；根据行业发展趋势和业务应用需求，新增面向水利专业模型应用的 SUMMIT-DHM 分布式水文模型平台、面向水利视觉智能应用的 SMT-Hydro-UCVP 山脉水利统一视觉智能平台和面向水利智能体服务的 SMT-Hydro-Agent 水利 AI Agent 平台。

六、 工程施工安装类业务分析

适用 不适用

七、 数据处理和存储类业务分析

适用 不适用

八、 IT 外包类业务分析

适用 不适用

九、 呼叫中心类业务分析

适用 不适用

十、 收单外包类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路设计类业务分析

适用 不适用

十二、 行业信息化类业务分析

适用 不适用

十三、 金融软件与信息服务类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李波	董事长	男	1968 年 7 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	2,173,036	0	2,173,036	2.75%
杨牧	董事、总经理	男	1967 年 9 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	4,628,433	0	4,628,433	5.87%
曹世恒	董事	男	1991 年 11 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0.00%
张超	董事	男	1983 年 3 月	2025 年 6 月 12 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0.00%
丁积杰	董事、董事会秘书、财务负责人	男	1975 年 12 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	118,643	0	118,643	0.15%
肖岚	监事会主席	女	1976 年 12 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	119,000	0	119,000	0.15%
	职工代表监事			2025 年 1 月 22 日	2028 年 2 月 9 日				
翟伟	监事	男	1973 年 11 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	119	6,000	6,119	0.01%
宋建东	监事	男	1967 年 11 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	795,000	0	795,000	1.01%
何云喜	董事	男	1982 年 2 月	2025 年 2 月 10 日	2025 年 6 月 12 日	0	0	0	0.00%
席驰	董事	男	1986 年 1 月	2024 年 12 月 30 日	2025 年 2 月 10 日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

- 1、董事长李波、董事兼总经理杨牧为一致行动人，为公司的共同实际控制人；
- 2、股东国富勤、黑松石、堂庭山是杨牧和李波的一致行动人；杨牧持有股东国富勤 39.11%的出资，担任其董事，持有股东黑松石 24.26%的出资，担任其执行事务合伙人，持有堂庭山 4.55%的出资，为其普通合伙人；李波持有股东国富勤 21.78%的出资，担任其董事长兼总经理，持有黑松石 19.03%的出资，为其普通合伙人；持有堂庭山 50.58%出资，为其执行事务合伙人；
- 3、董事兼总经理杨牧与股东杨依于是父女关系；
- 4、董事、董事会秘书、财务负责人（财务总监）丁积杰持有股东黑松石 12.06%的出资，与股东陈梅为夫妻关系；
- 5、监事会主席、职工代表监事肖岚持有股东黑松石 1.14%的出资；
- 6、监事翟伟持有黑松石 2.33%的出资，持有国富勤 5.53%的出资。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
席驰	董事	离任	无	换届
曹世恒	无	新任	董事	机构股东西高投委派
何云喜	董事	离任	无	个人原因
张超	无	新任	董事	机构股东美林数据委派

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

报告期内新任董事专业背景、主要工作经历等情况详见公司于 2025 年 8 月 22 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2025 年半年度报告》（公告编号：2025-051）第五节一、（二）。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	9	1	1	9
行政人员	15	5	2	18
财务人员	6	2	0	8
业务人员	117	32	9	140
研发人员	112	21	21	112
员工总计	259	61	33	287

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	31	37
本科	149	173
专科	64	63
专科以下	14	13
员工总计	259	287

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策：根据《中华人民共和国劳动合同法》及地方相关法律法规，与公司所有员工签订《劳

动合同》，按相关规定为员工缴纳社会保险。

2、培训：公司重视培训工作，通过多方面、多层次的培训，提升员工素质、能力及对企业的认同感和归属感，培训方式多样，包括公司培训、部门培训、岗位培训、外出培训等。培训分类如下：

①新员工培训：

a.入职培训：分为社招和校招新员工入职培训，通过公司简介、规章制度、办公平台、公司产品、公司业务、安全生产等内容的培训，使新员工对公司有更深入的了解，尽快融入公司。

b.导师带教：安排经验丰富的老员工作为导师进行一对一带教，传授岗位知识、技能，分享经验及现场指导，加快新员工成长速度，快速适应新环境。

②在岗员工培训：

a.核心岗位员工培训：从产品、业务知识、专业技能、经验等方面进行培训，提高员工专业能力。

b.部门级培训：各部门根据需要定期组织针对部门内部人员的知识、技能、经验分享。

c.内部论坛：通过“堂庭论坛”定期组织各类主题的交流分享，员工根据工作需要参与学习分享，拓宽视野。

d.外出培训：专业技术、管理岗位参加外部交流、培训，并整理总结，在公司内部进行转训。

③新晋干部培训：针对新晋升管理干部进行管理知识、技能的培训，提升管理能力。

④其他培训：消防应急培训、安全生产培训等。

3、招聘：通过各种招聘渠道，如网络招聘、现场招聘会、校园招聘、内部推荐、离职员工复职、猎头等方式引进公司所需人才。

4、离退休职工人数：报告期内，公司有 5 名退休职工，已按养老相关政策办理退休手续，由社保基金支付相关费用。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
张卫周	无变动	水资源事业部总经理	118,881	0	118,881
田相如	无变动	水工智能部总经理	0	0	0
童庆刚	无变动	减灾事业部总经理	0	0	0
王竞克	无变动	西藏分公司总经理	119,000	0	119,000
边增广	无变动	水环境事业部总经理	707,712	1,600	709,312
杨江骅	无变动	软件中心负责人	0	0	0
吴西贵	无变动	技术咨询部负责人	0	0	0
黄立强	无变动	智慧水利事业部总经理	178,500	0	178,500
马丁	无变动	数字工程部总经理	119	0	119
宋桂花	离职	销售经理	117,719	0	117,719
高驰彪	无变动	重庆分公司总经理	0	0	0
董前楠	无变动	湖北分公司总经理	0	0	0
李晓星	无变动	水资源事业部技术负责人	0	0	0
周长春	无变动	水环境事业部技术经理	119,000	0	119,000
吕明明	无变动	农水事业部总经理	0	0	0
王永青	无变动	综合管理部行政主管	142,596	103,300	245,896

常明虎	无变动	数字工程部副总经理	0	0	0
任建	无变动	水灾害软件中心经理	0	0	0
高攀	无变动	水资源软件中心经理	0	0	0
周俊	离职	水务软件中心经理	0	0	0
丁云	无变动	财务部副经理	0	0	0
刘璐	无变动	综合管理部副经理	0	0	0
李海亮	无变动	湖南分公司总经理	0	0	0
杨旭	无变动	水环境事业部销售	0	0	0
姬文辉	无变动	水环境事业部副总经理	0	0	0
镇方勇	离职	山脉智联副总经理	0	0	0
寸周阳	无变动	山脉智联副总经理	0	0	0
王帅印	无变动	硬件产品部经理	0	0	0
赵文亮	无变动	硬件产品部副经理	0	0	0
刘源	无变动	创新软件中心高级技术经理	0	0	0
王陇平	无变动	GIS 技术中心经理	0	0	0
顾建勋	无变动	商务中心负责人	0	0	0
司先妮	无变动	证券事务代表	0	0	0
杨柯迎	无变动	河南分公司总经理	0	0	0
胡振奎	无变动	云南分公司总经理	0	0	0
郭靖	无变动	青海分公司总经理	0	0	0
李峰	无变动	河北分公司总经理	0	0	0

核心员工的变动情况

报告期内，公司共有 3 名核心员工离职，分别为销售经理宋桂花、水务软件中心经理周俊、山脉智联副总经理镇方勇。上述人员变动主要系个人原因主动辞职或公司根据业务发展需要进行的组织架构调整所致。

公司已及时通过内部调配和外部招聘等方式安排相关人员接续相关工作，确保业务平稳过渡。上述核心员工离职未对公司生产经营造成重大不利影响。

截至报告期末，公司核心员工共计 34 名。

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》及全国中小企业股份转让系统有限责任公司于 2025 年 4 月 25 日发布的《实施贯彻落实新〈公司法〉配套业务规则》等相关规定，对照新法要求及公司实际情况，对

《公司章程》及《股东（大）会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《对外担保管理办法》《对外投资融资管理办法》《关联交易管理办法》《利润分配管理制度》《重大事项处置权限管理办法》《募集资金管理制度》《信息披露管理制度》《总经理工作细则》《董事会秘书工作制度》《投资者关系管理制度》等 13 项治理制度进行了修订。同时，为规范子公司管理，加强内部控制，有效防范经营及合规风险，公司依据相关法律法规及《公司章程》，制定了《子公司管理制度》。上述制度已在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露，便于投资者查阅和监督公司治理制度的执行情况。

公司董事会认为，公司现行治理机制符合相关法律法规及规范性文件的要求，能够为全体股东（特别是中小股东）提供合适的保护与平等权利，保障其充分行使知情权、参与权、表决权及质询权等合法权利。报告期内，公司股东（大）会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序均严格遵循有关法律法规及公司制度，各机构成员依法履行职责；公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及相关内部控制制度规定的程序和规则执行。截至报告期末，公司治理机制运行有效，未出现违法、违规情形。

报告期内，公司治理改进主要体现为：依据新法要求完成 13 项治理制度的修订，同时新制定 1 项治理制度，进一步提升内部控制与合规管理水平；同时，来自控股股东及实际控制人以外的股东积极参与公司治理，公司治理透明度持续增强。公司管理层均通过内部培养和选拔产生，报告期内未引进职业经理人。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大的风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司与控股股东及实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面均保持独立，不存在影响公司独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力，具体说明如下：

1. 业务独立

公司主营业务以水利信息化行业为主的软件、硬件产品研发与销售，以及信息化规划设计、建设实施、运行维护与服务。公司建立了与主营业务相配套的管理制度和相应的职能机构，具有完整的业务体系和直接面对市场的独立经营能力，拥有完整的业务流程、独立的办公场所。公司独立对外签订、执行合同，独立承担风险，自主经营，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联方，不存在对关联方的依赖。公司的业务独立。

2. 资产独立

公司资产完整、权属清晰。公司具有开展主营业务所需的独立、完整、必要的经营设施、经营性固定资产及经营场所，拥有独立的法人财产；公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。公司资产独立。

3. 人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系和独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生，高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他情况。公司人员独立。

4.财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务管理制度和风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情况。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。公司财务独立。

5.机构独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设股东会作为权力机构、设董事会为决策机构、设监事会为监督机构，并设置有相应的办公机构和部门。各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员、办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司机构独立。

同业竞争情况：

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司对会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度进行了持续评价与完善，具体情况如下：

1.关于会计核算体系

公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，结合自身实际情况制定了具体的会计核算细节制度，并按要求独立核算，保证会计核算工作的正常开展。本年度内，公司会计核算体系运行良好，未发现重大缺陷。

2.关于财务管理体系

公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度指引下，做到有序工作、严格管理，持续完善财务管理体系。本年度内，公司财务管理体系运行有效，未发现重大缺陷。

3.关于风险控制体系

公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范角度不断完善风险控制体系。本年度内，公司风险控制体系运行稳健，未发现重大缺陷。

4.关于年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已制定《年度报告重大差错责任追究制度》，并于 2022 年 12 月 12 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露。报告期内，公司年度报告不存在重大差错，未发生需要追究责任的情形。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	希会审字(2026)1763 号	
审计机构名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层	
审计报告日期	2026 年 4 月 14 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	汪震 2 年	付英英 2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	8 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	22 万元	

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

XigemaCpas(SpecialGeneralPartnership)

希会审字(2026)1763 号

审计报告

山脉科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山脉科技股份有限公司（以下简称贵公司）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，公允反映了贵公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

我们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）收入确认

1. 关键审计事项

贵公司2025年度实现营业收入人民币28,887.17万元，比2024年度营业收入减少2,912.99万元。由于营业收入为贵公司利润的主要来源，也是贵公司关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，为此我们确定营业收入的确认为关键审计事项。

关于营业收入请参阅财务报表附注“四、重要会计政策及会计估计（二十八）”所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释（三十四）”。

2. 审计中的应对

我们针对收入确认执行的主要审计程序包括：

- （1）了解和评价管理层对收入确认相关的关键内部控制的设计及运行的有效性；
- （2）检查主要业务合同，识别与收入确认相关的关键合同条款及履约义务，评价收入确认政策是否符合企业会计准则规定；
- （3）对主要客户函证款项余额、以及合同验收情况；
- （4）选取报告期大额收入项目，检查销售合同、入账记录、验收报告等，评价收入确认是否与收入确认政策相符；
- （5）对应收账款、营业收入实施分析程序，分析应收账款周转率、毛利率是否存在重大异常，并与同行业进行对比分析；
- （6）对期后确认的收入，检查相关验收报告，进行截止性测试；
- （7）检查与收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：汪震

（项目合伙人）

中国西安市中国注册会计师：付英英

2026 年 4 月 14 日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	76,473,198.35	84,123,386.76
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	121,452,794.73	96,223,978.57
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	38,200.00	542,295.50
应收账款	五、（四）	152,902,954.39	128,038,379.41
应收款项融资			
预付款项	五、（五）	1,049,390.68	1,192,485.08
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（六）	13,098,308.23	13,865,468.99
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	264,818,069.86	240,450,476.09
其中：数据资源			
合同资产	五、（八）	4,482,490.05	4,116,987.36
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（九）	3,241,030.02	1,079,612.18
流动资产合计		637,556,436.31	569,633,069.94

非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、(十)		
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(十一)	13,833,272.26	14,530,679.94
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十二)	966,139.69	262,719.90
无形资产	五、(十三)	2,490,137.91	99,571.37
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十四)	527,190.09	692,282.84
递延所得税资产	五、(十五)	22,538,057.38	21,435,507.31
其他非流动资产	五、(十六)	4,356,749.04	9,046,190.48
非流动资产合计		44,711,546.37	46,066,951.84
资产总计		682,267,982.68	615,700,021.78
流动负债：			
短期借款	五、(十八)	3,002,016.67	20,515,086.81
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	五、(十九)	6,969,649.50	12,687,256.80
应付账款	五、(二十)	161,312,298.86	139,245,878.41
预收款项			
合同负债	五、(二十一)	327,984,787.50	300,771,879.71
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十二)	9,150,854.89	9,031,663.18
应交税费	五、(二十三)	1,876,574.94	5,949,456.63
其他应付款	五、(二十四)	5,413,837.02	6,699,736.64
其中：应付利息			
应付股利			

应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十五)	10,960,704.05	4,713,554.55
其他流动负债	五、(二十六)	11,655,446.17	7,796,875.02
流动负债合计		538,326,169.60	507,411,387.75
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、(二十七)	29,500,000.00	10,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(二十八)	419,971.32	96,354.14
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、(二十九)	7,063,395.36	5,502,622.71
递延收益	五、(三十)	967,750.00	1,486,666.66
递延所得税负债	五、(十五)	192,512.92	72,394.59
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,143,629.60	17,158,038.10
负债合计		576,469,799.20	524,569,425.85
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(三十一)	78,915,520.00	78,915,520.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十二)	16,926,827.85	57,496,188.16
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	五、(三十三)	6,168,291.61	-45,607,001.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		102,010,639.46	90,804,706.85
少数股东权益		3,787,544.02	325,889.08
所有者权益（或股东权益）合计		105,798,183.48	91,130,595.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计		682,267,982.68	615,700,021.78

法定代表人：李波主管会计工作负责人：丁积杰会计机构负责人：丁云

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		66,644,483.89	81,321,667.60
交易性金融资产		113,131,439.39	86,205,764.34
衍生金融资产			
应收票据		38,200.00	542,295.50
应收账款		146,212,912.93	122,125,753.68
应收款项融资			
预付款项	十七、（一）	6,800,955.11	1,099,846.95
其他应收款	十七、（二）	12,853,019.13	13,763,171.09
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		269,644,663.58	257,099,674.79
其中：数据资源			
合同资产		4,367,232.91	3,983,020.55
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,215,935.24	833,664.68
流动资产合计		621,908,842.18	566,974,859.18
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、（三）	9,000,000.00	11,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		13,341,368.52	14,153,978.62
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		167,185.49	262,719.90
无形资产		46,387.23	99,571.37
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		447,775.26	288,281.49
递延所得税资产		18,881,486.38	18,549,849.30

其他非流动资产		4,331,903.53	9,041,012.98
非流动资产合计		46,216,106.41	53,395,413.66
资产总计		668,124,948.59	620,370,272.84
流动负债：			
短期借款		3,002,016.67	20,515,086.81
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		6,969,649.50	12,687,256.80
应付账款		165,513,502.75	139,955,420.04
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,494,679.54	7,417,908.28
应交税费		1,183,216.98	5,145,108.40
其他应付款		5,423,246.14	13,801,304.65
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		323,904,673.21	296,677,570.02
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		10,602,936.12	4,713,554.55
其他流动负债		10,543,961.32	7,511,813.81
流动负债合计		533,637,882.23	508,425,023.36
非流动负债：			
长期借款		29,500,000.00	10,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			96,354.14
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		6,680,772.36	5,502,622.71
递延收益		210,000.00	426,666.66
递延所得税负债		25,077.82	70,272.64
其他非流动负债			
非流动负债合计		36,415,850.18	16,095,916.15
负债合计		570,053,732.41	524,520,939.51
所有者权益（或股东权益）：			
股本		78,915,520.00	78,915,520.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		16,933,813.33	57,496,188.16
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		2,221,882.85	-40,562,374.83
所有者权益（或股东权益）合计		98,071,216.18	95,849,333.33
负债和所有者权益（或股东权益）合计		668,124,948.59	620,370,272.84

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		288,871,669.76	318,001,617.53
其中：营业收入	五、（三十四）	288,871,669.76	318,001,617.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		274,092,854.40	303,857,054.74
其中：营业成本	五、（三十四）	217,031,888.64	250,651,290.01
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十五）	979,097.08	2,225,524.39
销售费用	五、（三十六）	22,615,820.32	20,798,816.97
管理费用	五、（三十七）	16,020,062.38	12,682,258.07
研发费用	五、（三十八）	15,755,120.97	16,483,562.38
财务费用	五、（三十九）	1,690,865.01	1,015,602.92
其中：利息费用		1,769,560.91	1,158,873.27
利息收入		155,743.48	398,248.55
加：其他收益	五、（四十）	4,540,499.49	3,687,845.49
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十一）	-371,003.94	1,005,155.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十二）	-2,761,347.71	316,326.47
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十三）	-7,193,675.34	-8,773,618.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	214,907.44	83,078.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十五）	194.17	-148.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		9,208,389.47	10,463,201.93
加：营业外收入	五、（四十六）	346,361.22	61,689.74
减：营业外支出	五、（四十七）	35,000.00	488,716.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,519,750.69	10,036,175.29
减：所得税费用	五、（四十八）	-687,219.86	-488,199.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,206,970.55	10,524,374.56
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,206,970.55	10,524,374.56
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-1,005,947.54	-621,950.20
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		11,212,918.09	11,146,324.76
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			

2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		10,206,970.55	10,524,374.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.14	0.14
（二）稀释每股收益（元/股）		0.14	0.14

法定代表人：李波主管会计工作负责人：丁积杰会计机构负责人：丁云

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、（四）	277,481,908.74	306,817,821.84
减：营业成本	十七、（四）	227,710,212.22	253,861,068.47
税金及附加		594,460.50	1,849,325.30
销售费用		20,407,012.93	20,536,112.24
管理费用		11,394,268.04	9,584,235.06
研发费用		4,773,746.57	7,163,578.11
财务费用		1,673,605.08	1,018,031.04
其中：利息费用		1,751,463.56	1,158,873.27
利息收入		151,934.22	391,463.61
加：其他收益		1,793,031.57	1,499,071.62
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、（五）	-630,838.27	10,918,645.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-2,814,353.63	298,112.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-7,770,228.62	-8,531,694.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）		216,013.60	86,153.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）		194.17	-148.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,722,422.22	17,075,612.37
加：营业外收入		18,939.85	55,018.23
减：营业外支出		35,000.00	488,716.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,706,362.07	16,641,914.22
减：所得税费用		-515,520.78	20,963.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,221,882.85	16,620,950.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		313,570,186.90	353,719,418.18

客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,852,267.04	2,261,130.85
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	19,999,051.10	30,667,433.74
经营活动现金流入小计		336,421,505.04	386,647,982.77
购买商品、接受劳务支付的现金		218,009,564.20	225,745,422.39
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		53,423,014.51	47,728,482.36
支付的各项税费		13,058,532.10	16,970,508.66
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	36,365,912.65	39,954,735.62
经营活动现金流出小计		320,857,023.46	330,399,149.03
经营活动产生的现金流量净额		15,564,481.58	56,248,833.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		89,515,158.75	81,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,379,915.77	1,886,567.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,795,431.62	
收到其他与投资活动有关的现金	五、（四十九）	2,824,314.62	
投资活动现金流入小计		95,514,820.76	82,886,567.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		656,240.67	524,968.96
投资支付的现金		119,890,030.50	96,000,000.00
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		120,546,271.17	96,524,968.96

投资活动产生的现金流量净额		-25,031,450.41	-13,638,401.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,790,000.00	130,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,790,000.00	130,000.00
取得借款收到的现金		32,800,000.00	31,805,216.67
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		36,590,000.00	31,935,216.67
偿还债务支付的现金		25,600,000.00	33,305,216.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,872,703.77	13,289,347.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十九）	335,337.70	98,932.50
筹资活动现金流出小计		32,808,041.47	46,693,496.80
筹资活动产生的现金流量净额		3,781,958.53	-14,758,280.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-5,685,010.30	27,852,152.37
加：期初现金及现金等价物余额		73,287,266.87	45,435,114.50
六、期末现金及现金等价物余额		67,602,256.57	73,287,266.87

法定代表人：李波主管会计工作负责人：丁积杰会计机构负责人：丁云

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		302,557,568.41	347,619,726.45
收到的税费返还		463,802.53	229,309.69
收到其他与经营活动有关的现金		18,698,185.31	30,358,184.23
经营活动现金流入小计		321,719,556.25	378,207,220.37
购买商品、接受劳务支付的现金		231,642,289.21	252,373,575.93
支付给职工以及为职工支付的现金		36,741,540.17	36,410,445.84
支付的各项税费		8,007,582.46	11,438,596.63
支付其他与经营活动有关的现金		36,142,683.65	38,875,445.31
经营活动现金流出小计		312,534,095.49	339,098,063.71
经营活动产生的现金流量净额		9,185,460.76	39,109,156.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		86,000,000.00	81,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,305,375.38	11,800,058.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,795,431.62	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		89,100,807.00	92,800,058.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		492,866.09	309,748.87
投资支付的现金		116,310,030.50	86,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		116,802,896.59	86,309,748.87
投资活动产生的现金流量净额		-27,702,089.59	6,490,309.34
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		32,800,000.00	31,805,216.67
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		32,800,000.00	31,805,216.67
偿还债务支付的现金		25,600,000.00	33,305,216.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,272,703.77	13,289,347.63
支付其他与筹资活动有关的现金		98,932.50	98,932.50
筹资活动现金流出小计		26,971,636.27	46,693,496.80
筹资活动产生的现金流量净额		5,828,363.73	-14,888,280.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-12,688,265.10	30,711,185.87
加：期初现金及现金等价物余额		70,485,547.71	39,774,361.84
六、期末现金及现金等价物余额		57,797,282.61	70,485,547.71

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-45,607,001.31	325,889.08	91,130,595.93
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、本年期初余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-45,607,001.31	325,889.08	91,130,595.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-40,569,360.31						51,775,292.92	3,461,654.94	14,667,587.55
（一）综合收益总额											11,212,918.09	-1,005,947.54	10,206,970.55
（二）所有者投入和减少资本					-40,562,374.83						40,562,374.83	4,290,000.00	4,290,000.00
1. 股东投入的普通股												4,290,000.00	4,290,000.00
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				-40,562,374.83						40,562,374.83			
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
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													
2. 本期使用													
(六) 其他				-6,985.48							177,602.48		170,617.00
四、本年期末余额	78,915,520.00			16,926,827.85						6,168,291.61	3,787,544.02		105,798,183.48

项目	2024 年												
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-44,915,998.07	817,839.28	92,313,549.37
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、本年期初余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-44,915,998.07	817,839.28	92,313,549.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-691,003.24	-491,950.20	-1,182,953.44
（一）综合收益总额											11,146,324.76	-621,950.20	10,524,374.56
（二）所有者投入和减少资本												130,000.00	130,000.00
1. 股东投入的普通股												130,000.00	130,000.00
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											-11,837,328.00		-11,837,328.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-11,837,328.00		-11,837,328.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-45,607,001.31	325,889.08	91,130,595.93

法定代表人：李波 主管会计工作负责人：丁积杰 会计机构负责人：丁云

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-40,562,374.83	95,849,333.33
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-40,562,374.83	95,849,333.33
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-40,562,374.83						42,784,257.68	2,221,882.85
(一) 综合收益总额											2,221,882.85	2,221,882.85
(二) 所有者投入和减少 资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投 入资本												
3. 股份支付计入所有者权 益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转					-40,562,374.83						40,562,374.83	
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					-40,562,374.83						40,562,374.83	
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	78,915,520.00				16,933,813.33						2,221,882.85	98,071,216.18

项目	2024 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-45,345,997.21	91,065,710.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-45,345,997.21	91,065,710.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											4,783,622.38	4,783,622.38
(一)综合收益总额											16,620,950.38	16,620,950.38
(二)所有者投入和减少 资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投 入资本												
3. 股份支付计入所有者权 益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配											-11,837,328.00	-11,837,328.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的 分配											-11,837,328.00	-11,837,328.00
4. 其他												
(四)所有者权益内部结 转												
1.资本公积转增资本(或												

股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本年期末余额	78,915,520.00				57,496,188.16						-40,562,374.83	95,849,333.33

财务报表附注

（除非特别注明，以下币种为人民币，货币单位为元）

一、公司基本情况

山脉科技股份有限公司（以下简称“山脉科技”、“本公司”、“公司”）原名“西安山脉科技发展有限公司”，于 1992 年 12 月 22 日在西安市成立，系以西安山脉科技发展有限公司 2018 年 7 月 31 日的账面净资产折股整体变更设立的股份有限公司。本公司经股转系统函[2020]427 号文批准，于 2020 年 6 月 30 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，股票代码“873471”。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为 7,891.55 万元，股本为 7,891.55 万元。

注册地址：西安市高新区科技三路 57 号融城云谷第 12 层

统一社会信用代码：9161013122063366XB

法定代表人：李波

经营范围：水利信息化、水利工程信息化、水务水环境信息化、农业大型灌区信息化以及工业园区智慧化。

本公司 2025 年度财务报告经公司第三届董事会第十次会议于 2026 年 4 月 14 日批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）本公司财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上根据本附注四列示的重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司声明按照本附注“二、财务报表的编制基础”、“四、重要会计政策和会计估计”所述的编制基础和会计政策、会计估计编制的财务报表，符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）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。

（二）营业期间

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。

（三）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。

（四）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性选择标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项金额超过 100 万元（含本数）的应收款项
本期重要的应收款项核销	
重要的应付账款/其他应付款/合同负债	单项账龄超过 1 年且金额超过 500 万元（含本数）的应付账款/其他应付款/合同负债
重要的非全资子公司	非全资子公司净资产占集团净资产 5%以上，或该非全资子公司净利润占集团合并净利润的 10%以上

（五）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。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，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。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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（参见本附注四、（六）2.），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、（十六）“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）。

（六）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期初数。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期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，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、（十六）股权投资”或本附注“四、（十）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、（十六）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”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。

（七）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“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。

（八）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的现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）或当期平均汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均

计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

3.外币财务报表的折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益/所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十) 金融工具

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1.金融资产的分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类

为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：**A.**本公司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；**B.**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。。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：**A.**管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；**B.**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。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类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；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，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

此外，在初始确认时，本公司为了能够消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2.金融负债的分类、确认依据和计量

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

易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有

的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

4.金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上是不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

5.金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。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。

6.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

7.权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

8.金融资产减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款和财务担保合同按预期信用损失法进行减值会计处理并确认损失准备。

（1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指根据合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间的差额的现值。

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

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

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

（2）信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内发生违约的风险与在初始确认日所确定的预计存续期内发生违约的风险，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。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具和金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。

（3）已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

（4）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

（5）预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

（6）核销

如果本公司认定相关金融资产无法收回，经批准后则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）应收账款预期信用损失的确定方法

本公司对于应收票据和不包含重大融资成分的应收账款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账款、逾期租赁应收款，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。计提方法：

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计算预期信用损失；

对于经单独测试未发生减值的应收款项，及当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定信用风险特征组合的依据及计量预期信用损失的方法：

项目	组合类别	预期信用损失会计估计政策
银行承兑汇票	低风险组合	根据款项性质及付款人信用，参考历史经验，管理层评价该类款项具有较低的信用风险，如无明显迹象表明其已发生减值，则不计提信用损失准备
商业承兑汇票	账龄分析组合	按照应收款项的组合划分及预期损失率计提减值准备
应收一般客户款项	账龄分析组合	按该组合应收款项账龄和整个存续期预期信用损失率计提减值准备

（8）其他应收款预期信用损失的确定方法

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于应收政府补助、税费返还、退税、金融机构利息、应收股利等类别，根据款项性质及付款人信用，参考历史经验，管理层评价该类款项具有较低的信用风险，如无明显迹象表明其已发生减值，则不计提信用损失准备。

（9）期末对有客观证据表明已发生减值的预付款项单独进行减值测试，按单项认定计提信用损失准备。

（十一）应收款项

本公司应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（十）金融工具 8.金融资产减值”。

（十二）存货

1.存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、产成品、库存商品、周转材料等。

2. 存货发出的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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。

(1) 对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

(2) 对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营条件下，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。本公司库存商品、在制品、外购商品通常按照单个项目计提存货跌价准备；原材料、周转材料、委托加工物资和包装物由于数量繁多、单价较低，一般按照存货类别计提存货跌价准备。

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。

4. 存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(十三) 合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）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。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均采用预期信用损失的简化模型，即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，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。

（十四）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关企业会计准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。但是，对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

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

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

（十五）持有待售的非流动资产或处置组

本公司主要通过出售（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，应当将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应当同时满足下列条件：

- 1.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；
- 2.出售极可能发生，即企业已经就一项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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应

当已经获得批准。

因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

拟结束使用而非出售的非流动资产或处置组不应当划分为持有待售类别。

公司出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，计入当期资产处置收益。

(十六) 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，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

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/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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。

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。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

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所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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,按本附注四、(六)2.“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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所有者权益变动而确认的所有者权益,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所有者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所有者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所有者权益按比例结转；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所有者权益全部结转。

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所有者权益变动而确认的所有者权益，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。

（十七）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。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

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、（二十三）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。

（十八）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。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-40	3.00	2.425-4.85
机器设备	8-20	3.00	4.85-12.125
运输工具	5-10	3.00	9.70-19.40
办公设备及其他	3-10	3.00	9.70-32.33

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、（二十三）长期资产减值”。

4. 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，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。

（十九）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程达到可使用状态的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；
- ③已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ④该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

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、（二十三）长期资产减值”。

（二十）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；构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。

（二十一）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。

本公司使用寿命有限的无形资产寿命估计如下：

无形资产类别	估计使用寿命	估计方法
土地使用权	50 年	土地使用权证或协议约定的使用年限
软件及著作权	5-10 年	按预计为企业产生经济利益的年限
专利及专有技术	10 年	按预计为企业产生经济利益的年限

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

2. 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

划分研究阶段和开发阶段的具体标准：

研究阶段，是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划的投资。研究阶段基本上是探索性的，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段，是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装路、产品等。相对于研究阶段而言，开发阶段应当是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

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：判断无形资产的开发在技术上具有可行性，应当以目前阶段的成果为基础，并提供相关证据和材料，证明企业进行开发所需的技术条件等已经具备，不存在技术上的障碍或其他不确定性，比如，企业已经完

成了全部计划、设计和测试活动，这些活动是使资产能够达到设计规划书中的功能、特征和技术所必须的活动，或经过专家鉴定等。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图：企业能够说明其持有开发无形资产的目的，比如，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；无形资产能够为企业带来未来经济利益，应当对运用该无形资产生产的产品市场情况进行可靠预计，以证明所生产的产品存在市场并能够带来经济利益的流入，或能够证明市场上存在对该类无形资产的需求。

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：企业能够证明无形资产开发所需的技术、财务和其他资源，以及获得这些资源的相关计划。自有资金不足以提供支持的，是否存在外部其他方面的资金支持，如银行等金融机构愿意为该无形资产的开发提供所需资金的声明等。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量：企业对于研究开发的支出应当能够单独核算。比如，直接发生的研发人员工资、材料费，以及相关设备折旧费等能够对象化；同时从事多项研究开发活动的，所发生的支出能够按照合理的标准在各项研究开发活动之间进行分配。研发支出无法明确分配的，应当计入当期损益，不计入开发活动的成本。

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、（二十三）长期资产减值”。

（二十二）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（二十三）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。

（二十四）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。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设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，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。本公司的设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。于资产负债表日，因设定受益计划所产生的服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，应当计入当期损益或者相关资产成本；因重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，应当计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益。

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，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（二十五）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十六）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。

（二十七）股份支付

1.股份支付的种类及会计处理

股份支付是公司为了获取职工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

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（2）以现金结算的股份支付

股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付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.权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，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。

4.修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非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，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，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，将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十八）收入

1.收入确认原则

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

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

- （1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；
- （2）客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；
- （3）公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且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，但是履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- （2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- （3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- （4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- （5）客户已接受该商品；

(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

2.收入计量原则

(1) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。公司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以及预期将退还给客户的款项。

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

(3) 合同中存在重大融资成分的，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，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。

3.本公司收入确认的具体方法如下：

(1) 系统集成服务合同

本公司与客户之间的系统集成服务合同属于在某一时点履行履约义务，在项目实施完成并经客户验收后确认收入。

(2) 运维服务合同

本公司与客户之间的运维服务合同包含提供项目运行维护的约定义务，在服务提供期间平均分摊确认收入。

(3) 软件开发合同

本公司与客户之间的软件产品开发合同属于在某一时点履行履约义务，在项目实施完成并经客户验收后确认收入。

(4) 硬件销售合同

本公司与客户之间的商品销售合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，相关的经济利益很可能流入，商品控制权已转移。

(二十九) 政府补助

1.政府补助类型

政府补助，是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，是指企业取得的、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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

2.政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。

政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.会计处理

根据每项政府补助的性质采用总额法或净额法；对于性质相同的政府补助应采用相同的方法；方法一旦选用，不得随意变更。

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

与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

(1) 用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

(2) 用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入。

公司取得政策性优惠贷款贴息的，应当区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况进行会计处理。

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公司提供贷款的，公司选择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。

财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十) 递延所得税资产和递延所得税负债

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.所得税的抵消

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消后的净额列报。

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消后的净额列报。

（三十一）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。

1. 租赁的识别

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。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司进行如下评估：

（1）合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

（2）承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

（3）承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

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，并分别就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。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注“四、（二十八）收入”所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

2. 租赁期的评估

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

3. 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产的确认及计量

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司使用权

资产类别主要包括房屋建筑物。

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

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

使用权资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“四、(二十三)长期资产减值”。

(2) 租赁负债的确认及计量

在租赁期开始日，本公司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。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：①根据担保余值预计的应付金额发生变动；②用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；③本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的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) 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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：①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；②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，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本公司增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止，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；

②其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（4）短期租赁和低价值资产租赁

本公司已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

4.本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本公司将该转租分类为经营租赁。

（1）作为融资租赁出租人

融资租赁下，在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注“四、（二十三）长期资产减值”所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（2）作为经营租赁出租人

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本公司将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本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。

（三十二）公允价值计量

公司于每个资产负债表日以公允价值计量上市的权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场

进行。主要市场(或最有利市场)是公司在计量日能够进入的交易市场。公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

（三十三）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 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.该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中按经营持续性分别列示持续经营损益和终止经营损益，反映净利润中与持续经营相关的净利润和与终止经营相关的净利润。

（三十四）重要会计政策、会计估计的变更

1.重要会计政策变更

本公司报告期无重要会计政策变更。

2.会计估计变更

本公司报告期无重要会计估计变更。

（三十五）税项

1.公司主要税种和税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按适用税率（13%、9%、6%、3%）计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税的 7%计缴。

税种	具体税率情况
教育费附加	按实际缴纳的增值税的 3% 计征
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税的 2% 计征
企业所得税	按应纳税所得额的 20%、15% 计缴

其他税费从相关规定。

2、税收优惠政策

(1) 本公司属于增值税一般纳税人，税率为 13%。根据财税[2011]100 号《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》和财税[2019]39 号《财政部、税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》文件，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 13% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司及子公司西安山脉软件技术有限公司、西安山脉智联科技有限公司，软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分，先由公司申请，经主管税务机关审核后予以退还。

(2) 2023 年 12 月 12 日，本公司、本公司之子公司西安山脉软件技术有限公司和西安山脉智联科技有限公司分别取得由陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局颁发的编号为 GR202361005630、GR202361006070、GR202361006257 的高新技术企业证书，有效期三年；2024 年 12 月 29 日，本公司之二级子公司北京天富勤科技有限公司（以下简称“天富勤”）取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的编号为 GR202411002105 的高新技术企业证书，有效期三年。上述公司报告期内均适用 15% 的优惠税率。

(3) 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司西安山脉智联科技有限公司、西安山脉智想科技有限公司、西安智中水利科技有限公司、深圳山脉泽慧科技有限公司、西安山脉瑞海科技有限公司、北京天富勤科技有限公司适用该税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	45,260.70	61,339.74
银行存款	67,546,152.97	73,225,927.13
其他货币资金	8,881,784.68	10,836,119.89
合计	76,473,198.35	84,123,386.76

其中，使用受限制的货币资金为：

项目	期末余额	期初余额
保函保证金	6,932,365.09	1,973,884.60
承兑保证金	1,743,530.49	4,994,784.22
共管账户冻结	195,046.20	3,867,451.07
合计	8,870,941.78	10,836,119.89

注：受限资金与其他货币资金差异 10,842.90 元为在其他货币资金核算但使用不受限的资金。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
非保本浮动型银行理财产品	111,429,794.73	96,223,978.57
其中：初始账面价值	111,161,701.67	96,000,000.00
公允价值变动	268,093.06	223,978.57
股票投资	10,023,000.00	
其中：初始账面价值	13,410,000.00	
公允价值变动	-3,387,000.00	
合计	121,452,794.73	96,223,978.57

（三）应收票据

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	38,200.00	447,295.50
商业承兑汇票		100,000.00
小计	38,200.00	547,295.50
减：坏账准备		5,000.00
合计	38,200.00	542,295.50

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据	38,200.00	100.00			38,200.00
组合 1：银行承兑汇票	38,200.00	100.00			38,200.00
组合 2：商业承兑汇票					

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合计	38,200.00	100.00			38,200.00

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据	547,295.50	100.00	5,000.00	0.91	542,295.50
组合 1：银行承兑汇票	447,295.50	81.73			447,295.50
组合 2：商业承兑汇票	100,000.00	18.27	5,000.00	5.00	95,000.00
合计	547,295.50	100.00	5,000.00	0.91	542,295.50

3. 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期计提	本期其他减少	期末余额
应收票据坏账准备	5,000.00	-5,000.00		0.00

- 4. 本期无实际核销的应收票据情况。
- 5. 期末无已质押的应收票据。
- 6. 期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(四) 应收账款

1. 应收账款按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	83,815,240.66	84,120,850.80
1—2 年	53,629,799.45	25,276,550.73
2—3 年	16,189,973.04	23,429,735.42
3—4 年	20,280,569.54	12,090,205.51
4—5 年	9,596,965.77	2,928,922.22
5 年以上	16,423,696.97	20,409,177.37
小计	199,936,245.43	168,255,442.05
减：坏账准备	47,033,291.04	40,217,062.64
合计	152,902,954.39	128,038,379.41

2. 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,937,497.87	0.97	1,937,497.87	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	197,998,747.56	99.03	45,095,793.17	22.78	152,902,954.39
组合 1:账龄组合	197,998,747.56	99.03	45,095,793.17	22.78	152,902,954.39
组合 2: 无风险组合					
合计	199,936,245.43	100.00	47,033,291.04	23.52	152,902,954.39

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,937,497.87	1.15	1,937,497.87	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	166,317,944.18	98.85	38,279,564.77	23.00	128,038,379.41
组合 1: 账龄组合	166,317,944.18	98.85	38,279,564.77	23.00	128,038,379.41
组合 2: 低风险组合					
合计	168,255,442.05	100.00	40,217,062.64	23.88	128,038,379.41

(1) 期末按单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末账面余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
大唐电信科技股份有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	100.00	账龄 5 年以上, 无法收回
其他	337,497.87	337,497.87	100.00	客户无可供执行财产/诉讼执行期, 无法收回
合计	1,937,497.87	1,937,497.87	100.00	

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	83,815,240.66	4,190,762.03	5.00
1-2 年	53,629,799.45	5,362,979.95	10.00
2-3 年	16,189,973.04	3,237,994.61	20.00
3-4 年	20,280,569.54	10,140,284.86	50.00
4-5 年	9,596,965.77	7,677,572.62	80.00

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
5 年以上	14,486,199.10	14,486,199.10	100.00
合计	197,998,747.56	45,095,793.17	22.78
净值	152,902,954.39		

3. 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期计提	其他计提	本期转销	期末余额
应收账款坏账准备	40,217,062.64	6,655,775.65	187,518.30	27,065.55	47,033,291.04

注：本期其他计提为非同一控制下企业合并增加。

4. 本期核销应收账款 27,065.55 元。

5. 期末按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
轮台县振鑫水利投资有限责任公司	15,216,503.75	532,469.19	15,748,972.94	7.51	787,448.65
塔城市水管总站	10,249,469.68	591,467.62	10,840,937.30	5.17	846,385.05
中国电建集团西北勘测设计研究院有限公司	7,325,655.10	30,000.00	7,355,655.10	3.51	710,300.47
来凤县水利事务服务中心	7,283,548.32		7,283,548.32	3.47	364,177.42
鄯城县中小型公益性水利工程建设管理处	7,128,278.44		7,128,278.44	3.40	3,564,139.22
合计	47,203,455.29	1,153,936.81	48,357,392.10	23.06	6,272,450.81

（五）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例（%）	坏账准备	金额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	1,037,005.54	98.82		1,171,825.08	98.27	
1—2 年	3,975.14	0.38		17,780.00	1.49	
2—3 年	5,530.00	0.53		2,000.00	0.17	
3 年以上	2,880.00	0.27		880.00	0.07	
个别认定						
合计	1,049,390.68	100.00		1,192,485.08	100.00	
净值	1,049,390.68			1,192,485.08		

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项余额的比例(%)
西安鑫飞达企业管理咨询有限公司	570,000.00	54.32
西安云城物业管理有限公司	103,483.76	9.86
佛山市南海汇科铝制品有限公司	100,000.00	9.53
山脉智慧信息科技（济南）有限公司	96,810.55	9.23
广西正豪电气有限公司	22,800.00	2.17
合计	893,094.31	85.11

3.期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

（六）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	13,098,308.23	13,865,468.99
合计	13,098,308.23	13,865,468.99

1.其他应收款按款项性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
投标或履约保证金、押金	17,984,948.01	17,794,992.42
备用金	192,172.37	292,499.08
其他各种应收、暂付款项	24,198.00	20,966.44
小计	18,201,318.38	18,108,457.94
减：坏账准备	5,103,010.15	4,242,988.95
合计	13,098,308.23	13,865,468.99

2.按账龄披露

项目	期末余额	期初余额
1年以内	5,055,006.78	6,731,087.14
1—2年	3,440,408.98	7,045,291.44
2—3年	6,073,019.21	579,359.88
3—4年	474,871.48	526,993.80
4—5年	604,821.50	2,015,945.61
5年以上	2,553,190.43	1,209,780.07
小计	18,201,318.38	18,108,457.94
减：坏账准备	5,103,010.15	4,242,988.95
合计	13,098,308.23	13,865,468.99

3.坏账准备计提情况

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信用 减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,242,988.95			4,242,988.95
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
-转入第二阶段	-2,007,883.12	2,007,883.12		
-转入第三阶段				
-转回第二阶段				
-转回第一阶段				
本期计提	-2,407.62	545,307.31		542,899.69
本期其他增加	317,121.51			317,121.51
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,549,819.72	2,553,190.43		5,103,010.15

4.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期计提	其他计提	本期转销	期末余额
其他应收款坏账准备	4,242,988.95	542,899.69	317,121.51		5,103,010.15

注：本期其他增加为非同一控制下企业合并增加。

5.本报告期内，无实际核销其他应收款情况。

6.按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	账面余额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备期末余额	款项内容
哈密市伊州区水管总站	2,048,189.95	2-3 年	11.25	409,637.99	履约保证金
皮山县水利局	1,678,628.39	2-3 年	9.22	354,942.75	履约保证金
北京跃瀚科技有限责任公司	1,678,180.00	1 年以内	9.22	83,909.00	保函保证金
济南市济阳区城乡水务局	1,400,000.00	5 年以上	7.69	1,400,000.00	履约保证金
吉林省水利宣传中心	752,624.25	1-2 年	4.13	75,262.43	履约保证金
合计	7,557,622.59		41.51	2,323,752.17	

7.期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

(七) 存货

存货种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,751,055.94		1,751,055.94	1,223,934.16		1,223,934.16
在产品						
库存商品	2,488,986.97		2,488,986.97	2,227,922.93		2,227,922.93
合同履约成本	260,578,026.95		260,578,026.95	236,998,619.00		236,998,619.00
合计	264,818,069.86		264,818,069.86	240,450,476.09		240,450,476.09

(八) 合同资产

1. 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年以内质保期未到期的质保金	5,082,520.42	600,030.37	4,482,490.05	4,699,300.55	582,313.19	4,116,987.36
合计	5,082,520.42	600,030.37	4,482,490.05	4,699,300.55	582,313.19	4,116,987.36

2. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期转销	期末余额
一年以内质保期未到期的质保金	582,313.19	17,717.18		600,030.37

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额和待认证进项税额	2,320,772.78	454,903.64
预缴企业所得税	908,671.31	624,708.54
其他税费	11,585.93	
合计	3,241,030.02	1,079,612.18

(十) 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、合营企业				
二、联营企业	100,000.00			100,000.00
西安聚贤科技有限公司	100,000.00			100,000.00
小计	100,000.00			100,000.00
减：减值准备	100,000.00			100,000.00
合计				

(十一) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	13,833,272.26	14,530,679.94
固定资产清理		
合计	13,833,272.26	14,530,679.94

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	13,250,856.83	5,057,568.51	3,323,144.67	5,316,262.53	26,947,832.54
2. 本期增加金额		5,309.73	472,699.13	408,979.75	886,988.61
(1) 购置		5,309.73	312,823.02	303,892.01	622,024.76
(2) 企业合并增加			159,876.11	105,087.74	264,963.85
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	13,250,856.83	5,062,878.24	3,795,843.80	5,725,242.28	27,834,821.15
二、累计折旧					
1. 期初余额	2,315,335.05	3,104,876.35	2,509,785.26	4,487,155.94	12,417,152.60
2. 本期增加金额	321,333.36	539,589.02	175,570.88	547,903.03	1,584,396.29
(1) 计提	321,333.36	539,589.02	172,790.20	524,134.24	1,557,846.82
(2) 企业合并增加			2,780.68	23,768.79	26,549.47
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	2,636,668.41	3,644,465.37	2,685,356.14	5,035,058.97	14,001,548.89
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	10,614,188.42	1,418,412.87	1,110,487.66	690,183.31	13,833,272.26
2. 期初账面价值	10,935,521.78	1,952,692.16	813,359.41	829,106.59	14,530,679.94

2. 期末无暂时闲置的固定资产情况。

3. 期末无经营租赁租出固定资产情况。

4. 期末未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	产权证书未办妥原因
房屋及建筑物	13,250,856.83	2,636,668.41		10,614,188.42	开发商整体验收手续

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	产权证书未办妥原因
					尚未办理完毕

(十二) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	286,603.53				286,603.53
2.本期增加金额	1,588,108.46				1,588,108.46
(1) 经营租赁租入	817,918.15				817,918.15
(2) 企业合并增加	770,190.31				770,190.31
3.本期减少金额					
4.期末余额	1,874,711.99				1,874,711.99
二、累计折旧					
1.期初余额	23,883.63				23,883.63
2.本期增加金额	884,688.67				884,688.67
(1) 计提	556,265.18				556,265.18
(2) 企业合并增加	328,423.49				328,423.49
3.本期减少金额					
4.期末余额	908,572.30				908,572.30
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	966,139.69				966,139.69
2.期初账面价值	262,719.90				262,719.90

(十三) 无形资产

项目	专利或专有技术	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额		462,650.96	462,650.96
2.本期增加金额	2,643,200.00	70,970.29	2,714,170.29
(1) 购置		70,970.29	70,970.29
(2) 企业合并增加	2,643,200.00		2,643,200.00

项目	专利或专有技术	软件	合计
3.本期减少金额			
4.期末余额	2,643,200.00	533,621.25	3,176,821.25
二、累计摊销			
1.期初余额		363,079.59	363,079.59
2.本期增加金额	240,290.91	83,312.84	323,603.75
(1)计提	160,193.94	83,312.84	243,506.78
(2)企业合并增加	80,096.97		80,096.97
3.本期减少金额			
4.期末余额	240,290.91	446,392.43	686,683.34
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	2,402,909.09	87,228.82	2,490,137.91
2.期初账面价值		99,571.37	99,571.37

(十四) 长期待摊费用

项目	原值	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
办公室装修费	2,396,433.99	692,282.84	82,392.08	505,818.16	268,856.76
长期借款担保费	300,000.00		300,000.00	41,666.67	258,333.33
合计	2,696,433.99	692,282.84	382,392.08	547,484.83	527,190.09

(十五) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	52,136,301.19	7,741,060.86	44,465,051.59	6,633,439.83
合同资产减值准备	600,030.37	89,321.05	582,313.19	86,641.89
其他非流动资产减值准备	436,103.72	65,256.11	668,728.34	100,282.00
长期股权投资减值准备	100,000.00	15,000.00	100,000.00	15,000.00
存货内部利润递延所得税	17,846,694.79	2,508,856.77	19,292,046.79	2,294,781.18

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	79,562,302.81	10,568,412.36	76,582,510.33	11,451,564.99
租赁负债	874,093.39	53,340.08	189,360.07	28,404.01
交易性金融资产公允价值变动	3,170,421.03	475,563.15		
预计负债	7,063,395.34	1,021,247.00	5,502,622.71	825,393.41
合计	161,789,342.64	22,538,057.38	147,382,633.02	21,435,507.31

2. 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	2,419,109.09	120,955.45		
使用权资产	966,139.69	65,025.54	262,719.90	39,407.99
交易性金融资产公允价值变动	51,514.09	6,531.93	223,978.57	32,986.60
合计	3,436,762.87	192,512.92	486,698.47	72,394.59

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末未确认递延所得税资产的暂时性差异	期初未确认递延所得税资产的暂时性差异
可弥补亏损		17,759.50
可抵扣暂时性差异		
合计		17,759.50

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	期末未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	期初未确认递延所得税资产的可抵扣亏损
2025 年		2,681.60
2026 年		2,533.91
2027 年		
2028 年		12,450.28
2029 年		93.71
合计		17,759.50

注:公司期初未确认递延所得税资产的暂时性差异为本公司之子公司兰州山脉信息科技有限公司形成, 该子公司本年已注销, 故本年期末无未确认递延所得税资产的暂时性差异。

(十六) 其他非流动资产

1. 其他非流动资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上质保期未到期的质保金	4,592,852.76	436,103.72	4,156,749.04	9,714,918.82	668,728.34	9,046,190.48
信托借款保证金	200,000.00		200,000.00			
合计	4,792,852.76	436,103.72	4,356,749.04	9,714,918.82	668,728.34	9,046,190.48

2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期转销	期末余额
一年以上质保期未到期的质保金	668,728.34	-232,624.62		436,103.72

(十七) 所有权或使用权受限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期末账面价值	受限原因
货币资金	8,870,941.78	保证金及冻结资金

(十八) 短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		
保证借款		20,500,000.00
信用借款	3,000,000.00	
短期借款应计利息	2,016.67	15,086.81
合计	3,002,016.67	20,515,086.81

2.期末公司无已逾期未偿还的短期借款情况。

(十九) 应付票据

1.分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,969,649.50	12,687,256.80
商业承兑汇票		
合计	6,969,649.50	12,687,256.80

2.期末公司无已到期未支付的应付票据情况。

(二十) 应付账款

1.应付账款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	87,098,345.77	54.00	83,760,065.93	60.15
1 至 2 年	40,685,878.83	25.22	33,109,118.70	23.78

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2至3年	20,506,560.02	12.71	13,097,212.26	9.41
3年以上	13,021,514.24	8.07	9,279,481.52	6.66
合计	161,312,298.86	100.00	139,245,878.41	100.00

2.期末账龄超过1年的大额应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
武汉新烽光电股份有限公司	8,384,295.74	未到付款期
新疆众泰现代数控科技有限公司	6,182,501.71	未到付款期
合计	14,566,797.45	

(二十一) 合同负债

1.合同负债列示

项目	期末余额	期初余额
预收货款及工程款	327,984,787.50	300,771,879.71
合计	327,984,787.50	300,771,879.71

2.账龄一年以上的重要合同负债

单位名称	期末余额	未结转的原因
沙湾市农村饮水安全工程管理站	24,277,249.90	未到收入确认时点
河北省廊坊水文勘测研究中心(河北省廊坊水平衡测试中心)	20,616,650.36	未到收入确认时点
新疆生产建设兵团第二师水利工程管理服务中心	19,256,512.61	未到收入确认时点
京山市惠亭水库管理处	12,633,399.32	未到收入确认时点
皮山县水利服务总站	10,124,937.30	未到收入确认时点
托克逊县水利局	9,174,311.91	未到收入确认时点
中国水电基础局有限公司	8,266,513.08	未到收入确认时点
塔城地区水利局	6,453,982.32	未到收入确认时点
新疆水利水电勘测设计研究院有限责任公司	5,581,981.12	未到收入确认时点
合计	116,385,537.92	

(二十二) 应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	9,031,663.18	48,511,125.77	48,483,855.39	9,058,933.56
离职后福利-设定提存计划		3,805,614.22	3,713,692.89	91,921.33
合计	9,031,663.18	52,316,739.99	52,197,548.28	9,150,854.89

2.短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	9,030,428.18	44,238,341.73	44,266,338.00	9,002,431.91
(2) 职工福利费		1,725,525.90	1,725,525.90	
(3) 社会保险费		2,069,547.34	2,014,301.69	55,245.65
其中：医疗保险费		1,925,258.82	1,872,567.00	52,691.82
工伤保险费		144,288.52	141,734.69	2,553.83
(4) 住房公积金	1,235.00	477,710.80	477,689.80	1,256.00
(5) 工会经费和职工教育经费				
合计	9,031,663.18	48,511,125.77	48,483,855.39	9,058,933.56

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 基本养老保险		3,653,211.51	3,564,206.23	89,005.28
(2) 失业保险费		152,402.71	149,486.66	2,916.05
合计		3,805,614.22	3,713,692.89	91,921.33

(二十三) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,319,338.94	5,079,437.57
城市维护建设税	83,267.98	355,322.92
教育费附加	59,251.70	253,858.27
企业所得税	241,259.01	
个人所得税	88,280.22	138,609.47
房产税	32,005.00	32,005.00
土地使用税	575.75	575.75
印花税	28,537.72	37,832.88
水利基金	24,058.62	51,814.77
合计	1,876,574.94	5,949,456.63

(二十四) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,413,837.02	6,699,736.64
合计	5,413,837.02	6,699,736.64

1. 其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,117,108.15	39.11	2,742,876.55	40.94
1 至 2 年	1,664,564.44	30.75	1,937,004.80	28.91
2 至 3 年	663,721.00	12.26	1,007,541.51	15.04
3 年以上	968,443.43	17.88	1,012,313.78	15.11
合计	5,413,837.02	100.00	6,699,736.64	100.00

(2) 其他应付款按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
保证金	1,770,539.61	2,751,180.02
职工垫付款	2,344,498.36	2,978,544.50
其他应付、暂收款	1,298,799.05	970,012.12
合计	5,413,837.02	6,699,736.64

(3) 期末无账龄超过 1 年且重要的其他应付款。

(二十五) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	10,000,000.00	4,600,000.00
一年内到期的租赁负债	454,122.07	93,005.93
一年内到期的长期借款应计利息	506,581.98	20,548.62
合计	10,960,704.05	4,713,554.55

(二十六) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	11,655,446.17	7,796,875.02

(二十七) 长期借款

1. 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	40,006,581.98	14,620,548.62
小计	40,006,581.98	14,620,548.62
减：一年内到期的长期借款	10,506,581.98	4,620,548.62
合计	29,500,000.00	10,000,000.00

(二十八) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	874,093.39	189,360.07

项目	期末余额	期初余额
减：一年内到期的租赁负债	454,122.07	93,005.93
合计	419,971.32	96,354.14

(二十九) 预计负债

项目	期末余额	期初余额
产品质量保证金	7,063,395.36	5,502,622.71

(三十) 递延收益

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他减少	期末余额	与资产/收益相关
灌溉机井智能监控系统研发及示范应用	116,666.66		116,666.66			与资产、收益相关
西安市科学技术局秦岭北麓防洪智能预警系统研发与应用	10,000.00				10,000.00	与资产、收益相关
陕西省秦创原“科学家+工程师”队伍建设项目	300,000.00		100,000.00		200,000.00	与资产、收益相关
西安市科技计划项目-智能测控一体化闸门研发与应用	210,000.00		21,000.00		189,000.00	与资产、收益相关
两链融合重点专项-智能测控一体化闸门研发与应用	450,000.00		281,250.00		168,750.00	与资产、收益相关
2024 年陕西省技术创新引导专项（基金）	300,000.00				300,000.00	与资产、收益相关
测控一体化智能闸门系统“科学家+工程师”队伍建设（24.1-26.12）	100,000.00				100,000.00	与资产、收益相关
合计	1,486,666.66		518,916.66		967,750.00	

(三十一) 股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	78,915,520.00						78,915,520.00

(三十二) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	57,496,188.16		40,569,360.31	16,926,827.85
其他资本公积				
合计	57,496,188.16		40,569,360.31	16,926,827.85

注：根据公司《2025 年第三次临时股东会会议决议》，以资本公积弥补以前年度亏损，减少资本公积 40,562,374.83 元；公司之二级子公司西安山脉智想科技有限公司本年小股东实缴了设立时认缴的部分出资，稀释了本公司股权，导致资本公积减少 6,985.48 元。

(三十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	-45,607,001.31	-44,915,998.07
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-45,607,001.31	-44,915,998.07
加：本年归属于母公司股东的净利润	11,212,918.09	11,146,324.76
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		11,837,328.00
加：资本公积弥补亏损	40,562,374.83	
期末未分配利润	6,168,291.61	-45,607,001.31

（三十四）营业收入及营业成本

1.营业收入及营业成本分类情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	288,871,669.76	217,031,888.64	318,001,617.53	250,651,290.01
其他业务				
合计	288,871,669.76	217,031,888.64	318,001,617.53	250,651,290.01

2.主营业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
集成项目	208,717,338.50	171,535,109.57	267,901,668.34	228,209,055.81
技术开发和技术服务	66,975,936.89	38,167,167.73	39,974,028.64	17,841,136.67
产品销售	13,178,394.37	7,329,611.34	10,125,920.55	4,601,097.53
合计	288,871,669.76	217,031,888.64	318,001,617.53	250,651,290.01

（三十五）税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	398,544.85	1,082,766.48
教育费附加	178,020.83	479,602.56
地方教育费附加	118,493.97	319,921.65
房产税	128,020.00	128,020.00
土地使用税	2,303.00	2,303.00
车船使用税	7,128.00	6,088.90
印花税	146,586.43	206,821.80
合计	979,097.08	2,225,524.39

（三十六）销售费用

项目	本期金额	上期金额
工资薪酬	14,744,538.32	12,867,833.48
办公及杂费	1,775,488.64	1,402,394.65
租赁费	326,482.55	496,223.77
交通差旅费	2,672,524.43	2,472,215.08
业务招待费	2,410,007.97	2,917,846.67
车辆费用	225,305.76	219,065.58
广告宣传展览费	91,851.68	69,221.72
折旧与摊销	369,620.97	354,016.02
合计	22,615,820.32	20,798,816.97

(三十七) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
工资薪酬	10,056,759.92	7,204,422.14
折旧与摊销	1,984,365.92	1,857,556.26
办公及杂费	1,686,880.52	1,125,452.73
税费	154,042.24	213,586.64
中介服务费	1,410,252.90	1,632,654.84
车辆费用	118,206.03	113,609.90
租赁费	46,983.84	72,959.95
业务招待费	137,228.60	144,945.95
交通差旅费	425,342.41	317,069.66
合计	16,020,062.38	12,682,258.07

(三十八) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
人工费用	13,422,422.15	12,113,485.11
材料动力费	945,666.12	2,473,223.26
测试加工费	119,196.68	6,650.48
租赁折旧费	127,536.12	116,622.61
评定验收费	11,684.12	
其他费用	1,128,615.78	1,773,580.92
合计	15,755,120.97	16,483,562.38

(三十九) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	1,769,560.91	1,158,873.27
减：利息收入	155,743.48	398,248.55
手续费及其他	77,047.58	254,978.20
合计	1,690,865.01	1,015,602.92

(四十) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	4,501,682.27	3,634,489.29
其中：与资产相关的政府补助	518,916.66	166,666.67
与收益相关的政府补助	3,982,765.61	3,467,822.62
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	38,817.22	53,356.20
增值税加计抵减		23,171.34
个人所得税手续费返还	38,817.22	30,184.86
合计	4,540,499.49	3,687,845.49

(四十一) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
银行理财产品	798,809.59	1,005,155.45
股票投资	-8,180.10	
债务重组	-1,161,633.43	
合计	-371,003.94	1,005,155.45

(四十二) 公允价值变动收益

项目	本期金额	上期金额
银行理财产品	625,652.29	316,326.47
股票投资	-3,387,000.00	
合计	-2,761,347.71	316,326.47

(四十三) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	5,000.00	8,854.43
应收账款坏账准备	-6,655,775.65	-8,384,561.58
其他应收款坏账准备	-542,899.69	-397,911.30
合计	-7,193,675.34	-8,773,618.45

(四十四) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
合同资产减值损失	-17,717.18	304,111.58
其他非流动资产坏账准备	232,624.62	-221,033.23
合计	214,907.44	83,078.35

(四十五) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额
固定资产处置收益	194.17	-148.17
合计	194.17	-148.17

(四十六) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常损益金额
罚没、赔偿收入	10,000.00	6,671.51	10,000.00
非同一控制下企业合并	316,860.14		316,860.14
废品处理收入	19,501.08	55,018.23	19,501.08
合计	346,361.22	61,689.74	346,361.22

(四十七) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常损益金额
对外捐赠	35,000.00	488,716.38	35,000.00
合计	35,000.00	488,716.38	35,000.00

(四十八) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	124,657.58	1,817.91
递延所得税费用	-811,877.44	-490,017.18
合计	-687,219.86	-488,199.27

会计利润与所得税费用的调整过程：

项目	本期金额
利润总额	9,519,750.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,427,962.60
子公司适用不同税率的影响	-90,364.27
调整以前期间所得税的影响	-138,688.88
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	82,653.72
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	174.60
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	

项目	本期金额
税法规定的研究开发费等额外可扣除费用的影响	-1,965,007.76
其他	-3,949.87
所得税费用	-687,219.86

(四十九) 现金流量表项目

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
政府补助和代扣代缴个税手续费返还	1,392,924.06	1,936,876.63
利息收入	155,743.48	398,248.55
收到往来款	478,632.10	763,289.92
收到备用金及其他	2,660,260.46	560,412.64
收到保证金	7,860,219.94	20,672,230.34
冻结资金变动	3,672,404.87	
保函保证金变动	3,778,866.19	6,336,375.66
合计	19,999,051.10	30,667,433.74

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
期间费用及成本中的费用部分	13,277,092.76	10,320,379.36
支付往来款	1,416,816.48	2,796,008.41
备用金	5,365,431.95	217,649.06
支付保证金	8,954,474.94	23,244,523.53
其他货币资金中冻结存款变动		3,376,175.26
保函保证金	7,886,371.71	
合计	36,900,187.84	39,954,735.62

3.收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
非同一控制企业合并增加的期初现金等价物	2,824,314.62	

注：该金额与天富勤合并日货币资金 2,855,916.02 元的差异为受限资金 31,601.40 元。

4.与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
租入固定资产所支付的租赁费	335,337.70	98,932.50

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款-本金	20,500,000.00	3,000,000.00		20,500,000.00		3,000,000.00
长期借款-本金	10,000,000.00	29,800,000.00	200,000.00	500,000.00	10,000,000.00	29,500,000.00
借款利息-短期	15,086.81		363,913.36	376,983.50		2,016.67
借款利息-一年内到期的非流动负债及长期借款	20,548.62		1,381,753.63	895,720.27		506,581.98
一年内到期的非流动负债-本金	4,600,000.00		10,000,000.00	4,600,000.00		10,000,000.00
租赁负债（含一年内到期）	189,360.07		1,045,832.46	335,337.70	25,761.44	874,093.39
子公司吸收少数股东投资		3,790,000.00				3,790,000.00
子公司对原股东的分红				5,600,000.00		5,600,000.00
合计	35,324,995.50	36,590,000.00	12,991,499.45	32,808,041.47	10,025,761.44	53,272,692.04

（五十）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	10,206,970.55	10,524,374.56
加：信用减值准备	7,193,675.34	8,773,618.45
资产减值准备	-214,907.44	-83,078.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,557,846.82	1,596,121.27
使用权资产折旧	556,265.18	146,286.11
无形资产摊销	243,506.78	84,878.04
长期待摊费用摊销	547,484.83	570,186.96
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）	-194.17	148.17
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	2,761,347.71	-316,326.47

补充资料	本期金额	上期金额
财务费用（收益以“-”号填列）	1,769,560.91	1,158,873.27
投资损失（收益以“-”号填列）	371,003.94	-1,005,155.45
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-777,587.71	-425,691.74
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-34,289.73	-64,325.44
存货的减少（增加以“-”号填列）	-24,367,593.77	2,863,960.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-29,158,109.70	-49,211,695.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	46,714,494.32	75,668,602.04
其他	-1,804,992.28	5,968,056.91
经营活动产生的现金流量净额	15,564,481.58	56,248,833.74
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	67,602,256.57	73,287,266.87
减：现金的期初余额	73,287,266.87	45,435,114.50
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-5,685,010.30	27,852,152.37

注：“其他”项目为其他货币资金增减变动的金额和递延收益变动。

2.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	67,602,256.57	73,287,266.87
其中：库存现金	45,260.70	61,339.74
可随时用于支付的银行存款	67,546,152.97	73,225,927.13
可随时用于支付的其他货币资金	10,842.90	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	67,602,256.57	73,287,266.87
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	13,422,422.15	12,113,485.11

项目	本期发生额	上期发生额
材料动力费	945,666.12	2,473,223.26
测试加工费	119,196.68	6,650.48
租赁折旧费	127,536.12	116,622.61
评定验收费	11,684.12	
其他费用	1,128,615.78	1,773,580.92
合计	15,755,120.97	16,483,562.38
其中：费用化研发支出	15,755,120.97	16,483,562.38
资本化研发支出		

七、政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

无。

2. 涉及政府补助的负债项目

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	1,486,666.66		518,916.66		967,750.00	与资产相关
合计	1,486,666.66		518,916.66		967,750.00	

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
即征即退增值税	2,628,658.77	2,261,130.85
2023 年技术产权(技术交易)ABS 企业融资补助项目		300,000.00
招聘失业人口及脱贫人口补贴		268,733.13
省级 2024 年上市后备企业培育相关奖励资金		200,000.00
2024 年西安市产业发展引导专项资金项目（培育壮大新兴产业专题）政策奖补	1,000,000.00	
2025 年西安市科技金融融合奖补项	200,000.00	
测控一体化智能闸门系统“科学家+工程师”队伍建设	281,250.00	
其他	391,773.50	604,625.31
合计	4,501,682.27	3,634,489.29

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

1、本期发生的非同一控制下企业合并交易

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
--------	--------	--------	-----------	--------	-----	----------	---------------	----------------	-----------------

北京天富勤科技有限公司	2025年8月	6,500,000.00	65.00	增资	2025年8月	股权交割	6,931,994.85	-318,120.06	3,173,635.88
-------------	---------	--------------	-------	----	---------	------	--------------	-------------	--------------

本报告期内，公司以增资方式取得天富勤 65%的股权，该公司注册资本 1,000.00 万元，本公司之子公司西安山脉软件技术有限公司出资 650.00 万元，企业已于 2025 年 8 月 22 日完成工商变更登记，并取得实际控制权，故公司从 2025 年 9 月开始将其纳入合并范围。

2、合并成本及商誉

单位：元币种：人民币

合并成本	北京天富勤科技有限公司
--现金	6,500,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	6,500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	6,816,860.14
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-316,860.14

公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为营业外收入。公司通过增资方式，出资 6,500,000.00 元取得天富勤 65%股权。营业外收入系公司按支付的出资款 6,500,000.00 元与公司应享有天富勤的可辨认净资产公允价值份额 6,816,860.14 元的差额计算确认。

3、被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元币种：人民币

项目	北京天富勤科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	2,855,916.02	2,855,916.02
应收账款	3,562,847.95	3,562,847.95
预付款项	4,000.00	4,000.00
其他应收款	10,119,577.55	10,119,577.55
存货	3,026,290.79	3,010,090.79
固定资产	211,696.43	211,696.43
使用权资产	378,219.57	378,219.57
无形资产	2,563,103.03	-
递延所得税资产	318,430.43	237,886.17
资产总计	23,040,081.77	20,380,234.48
应付账款	228,520.00	228,520.00
合同负债	5,118,256.34	5,118,256.34

应付职工薪酬	667,433.59	667,433.59
应交税费	105,367.99	105,367.99
应付股利	5,600,000.00	5,600,000.00
其他应付款	300,904.59	300,904.59
一年内到期的非流动负债	297,996.84	297,996.84
租赁负债	44,422.20	44,422.20
预计负债	41,826.95	41,826.95
递延所得税负债	147,876.13	18,910.98
负债合计	12,552,604.63	12,423,639.48
实收资本(或股本)	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,667,300.00	-
盈余公积	384,564.46	384,564.46
未分配利润	-2,564,387.32	-2,427,969.46
所有者权益(或股东权益)合计	10,487,477.14	7,956,595.00
净资产	10,487,477.14	
减：少数股东权益取得的净资产	3,670,617.00	

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：根据中联资产评估集团(陕西)有限公司以 2025 年 6 月 30 日为评估基准日出具的《资产评估报告》确认购买日可辨认资产、负债公允价值。

(二) 同一控制下企业合并

本报告期内，公司未发生同一控制下企业合并事项。

(三) 处置子公司

本报告期内，公司未发生处置子公司事项。

(四) 投资新设子公司导致合并范围变动

1、报告期内，本公司全资子公司西安山脉软件技术有限公司新设西安智中水利科技有限公司，注册资本 100.00 万元人民币，本公司间接持股 100%，自设立时起纳入公司合并范围。

2、报告期内，本公司全资子公司西安山脉软件技术有限公司新设深圳山脉泽慧科技有限公司，注册资本 1,000.00 万元人民币，本公司间接持股 60%，期末按照实缴比例 60%合并，自设立时起纳入公司合并范围。

3、报告期内，本公司全资子公司西安山脉软件技术有限公司新设西安山脉瑞海科技有限公司，注册资本 100.00 万元人民币，本公司间接持股 51%，期末按照实缴比例 51%合并，自设立时起纳入公司合并范围。

(五) 其他变动

本期公司子公司兰州山脉信息科技有限公司注销，注销后不再纳入合并范围。

九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1.企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
兰州山脉信息科技有限公司	甘肃省	甘肃省兰州市	水利信息化及技术服务	100.00		投资设立
西安山脉软件技术有限公司	陕西省	陕西省西安市	软件研发	100.00		投资设立
西安山脉智联科技有限公司	陕西省	陕西省西安市	科技推广和应用服务业	53.33		投资设立
西安山脉智想科技有限公司	陕西省	陕西省西安市	通用设备制造业		51.00	投资设立
西安智中水利科技有限公司	陕西省	陕西省西安市	防洪除涝设施管理		100.00%	投资设立
深圳山脉泽慧科技有限公司	广东省	广东省深圳市	生态保护工程施工		60.00%	投资设立
西安山脉瑞海科技有限公司	陕西省	陕西省西安市	应用软件开发		51.00%	投资设立
北京天富勤科技有限公司	北京市	北京市	其他科技推广服务业		65.00%	非同一控制下企业合并

注：本公司之子公司西安山脉智联科技有限公司、西安山脉智想科技有限公司的小股东出资尚未全部实缴到位，故本年按照实缴资本的比例进行合并，西安山脉智联科技有限公司实缴比例为 88.89%，西安山脉智想科技有限公司实缴比例为 81.60%。

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
北京天富勤科技有限公司	35.00%	-111,342.02		3,559,274.98
西安山脉智联科技有限公司	11.11%	-140,035.39		90,594.65

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					
	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
北京天富勤科技有限公司	10,590,113.05	3,243,282.79	13,833,395.84	3,404,168.87	259,869.89	3,664,038.76
西安山脉智联科技有限公司	13,202,478.45	858,820.42	14,061,298.87	6,669,299.31	992,383.12	7,661,682.43

(续)

子公司名称	期初余额					
	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
西安山脉智联科技有限公司	18,683,104.96	841,100.64	19,524,205.60	10,804,019.20	1,060,125.50	11,864,144.70

(续)

子公司名称	本期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京天富勤科技有限公司	6,931,994.85	-318,120.06	-318,120.06	-577,582.91
西安山脉智联科技有限公司	10,847,803.15	1,260,444.46	1,260,444.46	3,443,498.14

(续)

子公司名称	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
西安山脉智联科技有限公司	16,373,150.74	2,479,025.40	2,479,025.40	1,971,251.56

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本公司报告期末西安山脉智想科技有限公司小股东实缴出资，上年年末公司按照实缴比例 88.696%进行合并，本年按照实缴比例 81.60%进行合并。

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 合营企业

无。

2. 联营企业

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
西安聚贤科技有限公司	陕西西安	陕西西安	批发和零售业	20.00		权益法

西安聚贤科技有限公司已于 2014 年 1 月 8 日被吊销营业执照，本公司已经对该项投资 10.00 万元全额计提减值准备。

(四) 重要的共同经营

本公司报告期无重要的共同经营。

(五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司报告期无在合并财务报表范围之外的结构化主体中享有权益。

十、与金融工具相关的风险

本公司的金融资产包括应收票据、应收款项等，金融负债包括应付票据、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述，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，使股东及其它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并进行风险管理，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。

本公司的金融工具面临的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要与应收款项有关。为控制该项风险，本公司分别采取了以下措施：

(1) 应收账款、应收票据本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

(2) 本公司的其他应收款主要系应收履约保证金、往来借款、备用金等，公司根据历史发生情况对此等款项与相关经济业务加强了管理并持续监控，以确保本公司重大坏账风险可控并进一步降低。

2.流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

3.市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。本公司市场风险主要指利率风险和其他价格风险。

十一、公允价值

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值记录	第三层次公允价值记录	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,023,000.00	111,429,794.73		121,452,794.73
1、交易性金融资产	10,023,000.00	111,429,794.73		121,452,794.73
(1) 权益工具投资	10,023,000.00			10,023,000.00
(2) 债务工具投资				
(3) 银行理财产品投资		111,429,794.73		111,429,794.73
(二) 应收款项融资				
持续以公允价值计量的资产总额	10,023,000.00	111,429,794.73		121,452,794.73

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的交易性金融资产以相应产品及投资项目在公开市场上的报价作为市价的确定依据。

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

本公司持有的交易性金融资产中属于银行理财部分按照银行估值作为市价的确定依据。

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

本公司无采用持续和非持续第三层次公允价值计量的项目。

十二、关联方及关联方交易

（一）本公司的实际控制人

名称	性质	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
杨牧、李波	实际控制人	直接 8.62%，间接 54.74%，合计 63.35%	直接 8.62%，间接 54.74%，合计 63.35%

公司实际控制人为杨牧和李波，其中杨牧直接持有 4,628,433 股公司股份，持股比例 5.87%；李波直接持有 2,173,036 股公司股份，持股比例 2.75%。同时，国富勤、黑松石与杨牧和李波签订《一致行动协议》及补充协议，另因杨牧、李波为堂庭山普通合伙人，堂庭山系二人实际控制的企业。因此，杨牧和李波可以实际支配国富勤、黑松石、堂庭山合计持有的 43,195,372 股公司股份所对应的 54.74% 的股份表决权。杨牧、李波合计可支配公司 63.35% 的股份表决权。

（二）本公司的子公司情况

详见附注九（一）、在子公司中的权益。

（三）本企业的联营企业情况

详见附注九（三）、在合营企业或联营企业中的权益。

（四）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
西藏国富勤企业管理有限公司	本公司持股 5% 以上股东，为本公司的实际控制人杨牧、李波的一致行动人
西安黑松石企业管理合伙企业（有限合伙）	本公司持股 5% 以上股东为本公司的实际控制人杨牧、李波的一致行动人
西安堂庭山企业管理合伙企业（有限合伙）	为本公司的实际控制人杨牧、李波的一致行动人
西安高新技术产业风险投资有限责任公司	本公司持股 5% 以上股东
上海威派格智慧水务股份有限公司	为本公司过去 12 个月间接持股 5% 以上的股东
何云喜	本公司董事（何云喜 2025 年 6 月 12 日起不再担任山脉科技董事）
席驰	本公司董事（席驰 2025 年 2 月 10 日起不再担任山脉科技董事）
曹世恒	本公司董事
张超	本公司董事
丁积杰	本公司董事会秘书、董事、财务总监
肖岚	本公司监事会主席、职工代表监事
宋建东	本公司监事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
翟伟	本公司监事
赵苗	本公司实际控制人杨牧的配偶
邳瑛	本公司实际控制人李波的配偶

(五) 关联交易情况

1. 关联采购与销售情况

(1) 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
上海威派格智慧水务股份有限公司	采购商品	22,323,439.49	

(2) 本期无关联方销售业务。

2. 关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
杨牧及其配偶赵苗	山脉科技股份有限公司	10,000,000.00	2025-3-31	2027-3-30	否
李波及其配偶邳瑛	山脉科技股份有限公司	10,000,000.00	2025-3-31	2027-3-30	否
杨牧及其配偶赵苗	山脉科技股份有限公司	10,000,000.00	2024-11-14	2025-11-14	是
李波及其配偶邳瑛	山脉科技股份有限公司	10,000,000.00	2024-11-14	2025-11-14	是

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收项目

无。

2. 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
其他应付款		
丁积杰	1,470.00	10,063.30
应付账款		
上海威派格智慧水务股份有限公司	466,061.10	442,477.88

(七) 关联方承诺

公司本报告期不存在重大关联方承诺事项。

十三、股份支付

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的股份支付。

十四、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司对外开出未到期保函 14,637,637.84 元。

(二) 或有事项

1.担保事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无应披露未披露的由于担保可能引起的或有资产或或有负债情况。

2.未决诉讼

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无应披露未披露的重大未决诉讼事项及其他重大或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本公司不存在应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项说明

（一）前期差错更正

公司本报告期无差错更正。

（二）债务重组

公司本报告期未发生重大的债务重组事项。

（三）资产置换

公司本报告期未发生重大的非货币性资产交换及其他资产置换事项。

（四）年金计划

公司本报告期不存在应披露的年金计划。

（五）终止经营

公司本报告期不存在应披露的终止经营事项。

（六）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

公司股东西安黑松石企业管理合伙企业（有限合伙）持有公司股份 5,346,000 股被质押，占公司总股本 6.77%。本次质押是股东为获取上海浦东发展银行西安分行 1,000.00 万元人民币贷款所提供的担保，质押股份已于 2025 年 8 月 28 日在中国结算办理质押登记。

十七、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1.应收账款按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	79,786,811.36	79,228,860.30
1—2 年	51,091,906.45	23,870,734.33
2—3 年	15,466,310.64	23,429,735.42
3—4 年	20,280,569.54	12,090,205.51
4—5 年	9,596,965.77	2,928,922.22
5 年以上	14,101,412.87	17,730,993.37

项目	期末余额	期初余额
小计	190,323,976.63	159,279,451.15
减：坏账准备	44,111,063.70	37,153,697.47
合计	146,212,912.93	122,125,753.68

2.应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,937,497.87	1.02	1,937,497.87	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	188,386,478.76	98.98	42,173,565.83	22.39	146,212,912.93
组合 1：低风险组合					
组合 2：账龄组合	188,386,478.76	98.98	42,173,565.83	22.39	146,212,912.93
合计	190,323,976.63	100.00	44,111,063.70	23.18	146,212,912.93

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,937,497.87	1.22	1,937,497.87	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	157,341,953.28	98.78	35,216,199.60	22.38	122,125,753.68
组合 1：低风险组合					
组合 2：账龄组合	157,341,953.28	98.78	35,216,199.60	22.38	122,125,753.68
合计	159,279,451.15	100.00	37,153,697.47	23.33	122,125,753.68

(1) 报告期末，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

应收账款（按单位）	期末账面余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
大唐电信科技股份有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	100.00	账龄 5 年以上，无法收回
其他	337,497.87	337,497.87	100.00	客户无可供执行财产/诉讼执行期，无法收回
合计	1,937,497.87	1,937,497.87	100.00	

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内	79,786,811.36	3,989,340.57	5.00
1—2 年	51,091,906.45	5,109,190.65	10.00
2—3 年	15,466,310.64	3,093,262.13	20.00
3—4 年	20,280,569.54	10,140,284.86	50.00
4—5 年	9,596,965.77	7,677,572.62	80.00
5 年以上	12,163,915.00	12,163,915.00	100.00
合计	188,386,478.76	42,173,565.83	22.39
净值	146,212,912.93		

3.本期计提、转回或收回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期计提	本期转销	期末余额
应收账款坏账准备	37,153,697.47	6,984,431.78	27,065.55	44,111,063.70

4.本报告期内，无重要的核销应收账款情况。

5.期末按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
轮台县振鑫水利投资有限责任公司	15,216,503.75	532,469.19	15,748,972.94	7.88	787,448.65
塔城市水管总站	10,249,469.68	591,467.62	10,840,937.30	5.42	846,385.05
中国电建集团西北勘测设计研究院有限公司	7,325,655.10	30,000.00	7,355,655.10	3.68	710,300.47
来凤县水利事务服务中心	7,283,548.32		7,283,548.32	3.64	364,177.42
鄯城县中小型公益性水利工程建设管理处	7,128,278.44		7,128,278.44	3.57	3,564,139.22
合计	47,203,455.29	1,153,936.81	48,357,392.10	24.19	6,272,450.81

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	12,853,019.13	13,763,171.09
合计	12,853,019.13	13,763,171.09

1.其他应收款按款项性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
投标或履约保证金、押金	17,342,891.37	17,506,196.62
备用金	173,858.50	232,499.08
其他各种应收、暂付款项	123,557.15	20,966.44

款项性质	期末余额	期初余额
小计	17,640,307.02	17,759,662.14
减：坏账准备	4,787,287.89	3,996,491.05
合计	12,853,019.13	13,763,171.09

2.按账龄披露

项目	期末余额	期初余额
1年以内	5,055,018.18	6,669,087.14
1—2年	3,438,408.98	7,045,291.44
2—3年	5,790,343.25	579,359.88
3—4年	471,249.88	440,198.00
4—5年	441,421.30	2,015,945.61
5年以上	2,443,865.43	1,009,780.07
小计	17,640,307.02	17,759,662.14
减：坏账准备	4,787,287.89	3,996,491.05
合计	12,853,019.13	13,763,171.09

3.坏账准备计提情况

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,996,491.05			3,996,491.05
2025年1月1日余额在本期				
-转入第二阶段	-2,007,883.12	2,007,883.12		
-转入第三阶段				
-转回第二阶段				
-转回第一阶段				
本期计提	348,074.53	442,722.31		790,796.84
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,336,682.46	2,450,605.43		4,787,287.89

4.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期计提	其他增加	本期核销	期末余额
其他应收款坏账准备	3,996,491.05	790,796.84			4,787,287.89

5.本报告期内，无实际核销其他应收款情况。

6.按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备期末余额	款项内容
哈密市伊州区水管总站	2,048,189.95	2-3 年	11.61	409,637.99	履约保证金
皮山县水利局	1,678,628.39	2-3 年	9.52	354,942.75	履约保证金
北京跃瀚科技有限责任公司	1,678,180.00	1 年以内	9.51	83,909.00	保函保证金
济南市济阳区城乡水务局	1,400,000.00	5 年以上	7.94	1,400,000.00	履约保证金
吉林省水利宣传中心	752,624.25	1-2 年	4.27	75,262.43	履约保证金
合计	7,557,622.59		42.85	2,323,752.17	

7.期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

(三) 长期股权投资

1.长期股权投资分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,000,000.00		9,000,000.00
对联营、合营企业投资	100,000.00	100,000.00	
合计	9,100,000.00	100,000.00	9,000,000.00

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,000,000.00		11,000,000.00
对联营、合营企业投资	100,000.00	100,000.00	
合计	11,100,000.00	100,000.00	11,000,000.00

2.对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
西安山脉软件技术有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
兰州山脉信息科技有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			
西安山脉智联科技有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
合计	11,000,000.00		2,000,000.00	9,000,000.00		

3.对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、合营企业				
二、联营企业	100,000.00			100,000.00

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
西安聚贤科技有限公司	100,000.00			100,000.00
小计	100,000.00			100,000.00
减：减值准备	100,000.00			100,000.00
合计				

(四) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	277,481,908.74	227,710,212.22	306,817,821.84	253,861,068.47
其他业务				
合计	277,481,908.74	227,710,212.22	306,817,821.84	253,861,068.47

(五) 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	-204,568.38	10,000,000.00
银行理财产品	743,543.64	918,645.94
股票投资	-8,180.10	
债务重组	-1,161,633.43	
合计	-630,838.27	10,918,645.94

十八、补充资料**(一) 当期非经常性损益明细表**

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	194.17	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	1,873,023.50	
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	-1,970,718.22	
债务重组损益	-1,161,633.430	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	311,361.220	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计	-947,772.760	
减：非经常性损益的所得税影响数	-171,276.380	
非经常性损益净利润合计	-776,496.380	
减：少数股东损益影响数	131,270.790	

项目	本期金额	说明
归属于母公司所有者非经常性损益净额	-907,767.17	

(二) 净资产收益率和每股收益

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	11.63%	0.1421	0.1421
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.57%	0.1536	0.1536

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	194.17
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,873,023.50
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融性负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产和可供出售金融资产取得的投资收益	-3,132,351.65
除上述各项之外的其他营业外收支净额	311,361.22
其他符合非经常性损益定义的项目	0.00
非经常性损益合计	-947,772.76
减：所得税影响数	-171,276.38
少数股东权益影响额（税后）	131,270.79
非经常性损益净额	-907,767.17

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用