

证券代码：837207

证券简称：ST 水发环

主办券商：中泰证券



**ST 水发环**  
NEEQ: 837207

**水发环境科技股份有限公司**  
(ShuiFa Environmental Technology CO.,LTD)



**年度报告**

**2025**

## 重要提示

- 一、公司控股股东、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。公司实际控制人为山东省国资委，未取得其对本报告的书面确认意见。
- 二、公司负责人刘鲁民、主管会计工作负责人刘鲁民及会计机构负责人（会计主管人员）贾泰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、  
中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。

### 董事会就非标准审计意见的说明

董事会认为，中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）本着严格、谨慎的原则，对出具的带持续经营重大不确定性段落的无保留审计意见，董事会表示理解，该报告客观公正地反映了公司2025年度财务状况及经营成果。董事会将组织公司董事、监事、高级管理人员等相关人员积极采取有效措施，消除审计报告中带持续经营重大不确定性段落对公司的影响。

- 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“五、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 .....	7
第三节	重大事件 .....	15
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	21
第五节	公司治理 .....	26
第六节	财务会计报告 .....	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	84

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（如有）
	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	公司董事会秘书办公室

## 释义

释义项目		释义
公司、我公司、我司、股份公司	指	水发环境科技股份有限公司
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元		人民币元、人民币万元
报告期、本期		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上期、上年同期		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
济南沃特佳环境技术科技股份有限公司		水发环境科技股份有限公司（曾用名）

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	水发环境科技股份有限公司		
英文名称及缩写	ShuiFa Environmental Technology CO. LTD		
法定代表人	刘鲁民	成立时间	2004 年 6 月 14 日
控股股东	控股股东为（水发众兴集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（山东省国资委），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-专用设备制造业（C35）-邮政、环保、社会公共服务及其他专用设备制造（C359）-水资源专用机械制造（C3597）		
主要产品与服务项目	水处理成套设备的研发、生产及销售		
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	ST 水发环	证券代码	837207
挂牌时间	2016 年 5 月 9 日	分层情况	基础层
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）	80,622,630
主办券商（报告期内）	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	马文杰	联系地址	山东省滨州市阳信县经济开发区工业二路 327 号
电话	0531-82761980	电子邮箱	Shuifahuanjing@163.com
公司办公地址	山东省滨州市阳信县经济开发区工业二路 327 号	邮政编码	250000
公司网址	www.wotejia.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9137010076365829XN		
注册地址	山东省济南市历城区唐冶街道贞观街 766 号尚东企业公馆 2 号楼西侧 11 层		

注册资本（元）	80,622,630	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

公司是一家以膜法水处理技术为核心的高新技术企业，入选山东省科技型中小企业。公司坚持“上善若水，发展惠民”的宗旨和“服务社会、服务经济、服务大局”的理念，依托国有企业优势，通过招投标模式，为市政供水、电力电子、化工炼油、造纸印染、冶金钢铁等行业提供污水处理与水资源回用的整体解决方案，以真诚、创新、专业、高效的服务为中国水处理产业的发展做出积极贡献。收入来源是水处理成套设备、水处理药剂等的销售，并辅以水处理成套设备设计制造、技术改造等配套服务。

公司以膜法水处理技术为核心，在高难废水尤其在垃圾渗透液、废硝酸回收利用及苦咸水淡化技术领域为客户提供全面服务，并利用自身技术优势在高难废水技术领域占有一席之地。公司目前共取得实用新型专利 23 项，发明专利 2 项，软件著作权 12 项，商标注册证 10 项。公司已取得市政公用工程施工总承包贰级、环保工程专业承包贰级、施工劳务不分等级建筑业企业资质证书。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。报告期后至披露日未发生重大变化。

#### (二) 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 type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2024 年 12 月 7 日，根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《对山东省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案公示》，水发环境科技股份有限公司成功进入公示名单。

### 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	989,724.45	6,391,343.60	-84.51%
毛利率%	-4.91%	22.10%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-15,044,345.53	-9,306,970.27	-61.65%

归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-15,094,033.35	-9,809,040.85	-
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）	不适用	-443.80%	-
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）	不适用	-467.74%	-
基本每股收益	-0.19	-0.12	-58.33%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	83,257,569.62	94,345,241.38	-11.75%
负债总计	100,858,273.07	96,901,599.30	4.08%
归属于挂牌公司股东的净资产	-17,600,703.45	-2,556,357.92	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产	-0.22	-0.03	-
资产负债率%（母公司）	121.14%	102.71%	-
资产负债率%（合并）	121.14%	102.71%	-
流动比率	67.27%	79.23%	-
利息保障倍数	-2.31	-1.23	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-3,805,215.56	-1,988,315.76	91.38%
应收账款周转率	2.27%	12.74%	-
存货周转率	1.86%	7.42%	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	-11.75%	-11.42%	-
营业收入增长率%	-84.51%	-45.35%	-
净利润增长率%	0.00%	0.00%	-

### 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	77,320.58	0.09%	338,723.04	0.36%	-77.17%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
应收账款	17,214,002.00	20.68%	25,825,661.63	27.37%	-33.35%
预付款项	6,573,463.78	7.90%	6,040,297.23	6.40%	8.83%
其他应收款	5,743,864.60	6.90%	5,402,436.68	5.73%	6.32%
存货	37,655,643.75	45.23%	38,545,589.76	40.86%	-2.31%

其他流动资产	579,895.90	0.70%	620,947.55	0.66%	-6.61%
固定资产	4,800,796.09	5.77%	6,789,416.39	7.20%	-29.29%
投资性房地产	1,218,440.48	1.46%	1,252,220.24	1.33%	-2.70%
无形资产	544,490.33	0.65%	561,115.99	0.59%	-2.96%
长期待摊费用	238,362.66	0.29%	357,543.42	0.38%	-33.33%
递延所得税资产	5,386,825.45	6.47%	5,386,825.45	5.71%	-
其他非流动资产	3,224,464.00	3.87%	3,224,464.00	3.42%	-
应付账款	12,020,226.25	14.43%	16,537,947.94	17.53%	-27.32%
预收款项	10,321.10	0.01%	10,321.10	0.01%	-
合同负债	88,495.58	0.11%	88,495.58	0.09%	-
应付职工薪酬	3,584,123.55	4.30%	3,452,654.53	3.66%	3.81%
应交税费	0.00	0.00%	15,599.57	0.02%	-100.00%
其他应付款	85,143,602.17	102.27%	76,785,076.16	81.39%	10.89%
其他流动负债	11,504.42	0.01%	11,504.42	0.01%	-

### 项目重大变动原因

1、应收账款年末金额较上年末减少 8,611,659.63 元，减幅 33.35%，主要系公司收入下滑及催收强化、以债抵债等措施推动。

2、应付账款年末金额较上年末减少 4,517,721.69 元，减幅 27.32%，主要系优先偿还部分供应商欠款，并通过三方债权债务抵消协议，抵消部分债务所致。

## (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	989,724.45	-	6,391,343.60	-	-84.51%
营业成本	1,038,303.56	104.91%	4,978,687.57	77.90%	-79.15%
毛利率%	-4.91%	-	22.10%	-	-
销售费用	363,261.52	36.70%	1,162,867.26	18.19%	-68.76%
管理费用	5,141,290.67	519.47%	5,545,839.98	86.77%	-7.29%
研发费用	1,337,163.24	135.10%	1,414,779.87	22.14%	-5.49%

财务费用	4,551,629.62	459.89%	4,182,070.40	65.43%	8.84%
信用减值损失	-3,561,952.51	-359.89%	-120,209.66	-1.88%	
资产减值损失	-33,091.99	-3.34%	1,273,622.39	19.93%	-102.60%
其他收益	11,121.27	1.12%	382,000.00	5.98%	-97.09%
营业利润	-15,042,097.50	-1,519.83%	-9,298,175.06	-145.48%	-
营业外收入	-				
营业外支出	2,248.03	0.23%	8,795.21	0.14%	-74.44%
净利润	-15,044,345.53	-1,520.05%	-9,306,970.27	-145.62%	-

### 项目重大变动原因

- 1、营业收入本年较上年同期减少 5,401,619.15 元，同比减少 84.51%，营业成本本年较上年同期减少 3,940,384.01 元，同比减少 79.15%，主要原因是受市场环境下行影响，公司市场开发额度及施工项目同步减少，导致收入与成本规模相应收缩。
- 2、毛利率较上年同期减少 27.01 个百分点，主要原因是收入规模大幅萎缩，固定成本占比被动抬升，单位成本分摊压力显著加大；
- 3、销售费用较上年同期减少 799,605.74 元，同比减少 68.76%，主要原因受市场环境影 响，公司进行人员结构优化，精简了销售人员编制，降低人力成本。
- 4、信用减值损失较上年同期增加 3,441,742.85 元，主要原因随着应收账款账龄的增加，计提的坏账准备增加。

### 4、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	975,962.98	6,274,151.80	-84.44%
其他业务收入	13,761.47	117,191.80	-88.26%
主营业务成本	1,004,523.80	4,970,242.63	-79.79%
其他业务成本	33,779.76	8,444.94	300%

### 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
水处理成套设备及施工	930,586.39	976,818.67	-4.79%	-78.41%	-69.16%	-31.49%

销售药剂及备品备件	45,376.59	27,705.13	38.94%	-97.69%	-98.46%	30.77%
合计	975,962.98	1,004,523.80	-2.93%	-84.44%	-79.79%	-23.71%

### 按地区分类分析

适用 不适用

### 收入构成变动的的原因

1、水处理成套设备收入较上年减少 3,379,843.14 元，同比减少 78.41%，主要原因是受市场大环境影响，本期市场开发额、施工项目减少所致。

2、药剂及备品备件等收入较上年减少 1,918,345.68 元，同比减少 97.69%，主要原因是受市场大环境影响，本期市场开发额、药剂销售减少所致。

### 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	菏泽城建工程发展集团有限公司郓城分公司	930,586.39	94.02%	否
2	新泰市众兴水务有限公司	23,968.81	2.42%	是
3	无棣县城区供水服务有限公司	11,496.28	1.16%	否
4	中瑞岳华税务师事务所新疆有限公司巴州分所	13,761.47	1.40%	否
5	山东科宇能源有限公司	9,911.50	1.00%	否
合计		989,724.45	100%	-

### 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	山东轩达建筑工程有限公司	984,795.30	98.97%	否
2	山东明兴化学股份有限公司	10,273.27	1.03%	否
合计		995,068.57	100%	-

### (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	-3,805,215.56	-1,988,315.76	91.38%
投资活动产生的现金流量净额	80,000.00	128,865.79	-37.92%
筹资活动产生的现金流量净额	3,562,325.92	2,000,000.00	78.12%

#### 现金流量分析

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净流出 3,805,215.56 元，较上年同期净流出增加 1,816,899.80 元。主要原因系本期受市场下行影响，营业收入大幅下滑，导致销售商品、提供劳务收到的现金相应减少。公司经营活动产生的现金流量净额与净利润存在差异，主要系本期确认大额信用减值损失、计提固定资产折旧及发生融资相关财务费用综合影响所致。

3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额 3,562,325.92 元，比上年同期增加 1,562,325.92 元。主要原因系本期向水发众兴集团有限公司新增借款，导致筹资活动现金流入相应增加。

### 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

##### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

#### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

##### 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、 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
1、应收账款余额较大的风险	截至 2025 年 12 月末，公司应收账款账面价值为 17,214,002.00 元，占年末资产总额的比例为

	<p>20.67%，按照坏账准备计提原则已经计提了坏账准备，但如果客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按照合同规定在货款回收期内及时收回，将可能给公司带来坏账风险。</p> <p>应对措施：公司成立应收账款催收小组，已制定催收方案，加大应收账款催收力度。目前对应收账款催收已取得阶段性成果。</p>
2、市场竞争风险	<p>目前，我国的膜法水处理行业处于发展的黄金期，行业增长迅速，技术逐步成熟。随着我国从事水处理的企业日趋增多，行业内竞争愈发激烈，公司如不能继续维持在技术研发上的资金投入及进一步引进技术人才，提升公司专业水平，公司将面临一定的市场竞争风险。</p> <p>应对措施：公司将继续依托高等院校，聘请资深教授、专家作为技术顾问，不断引进膜行业高端技术人才，并持续加大公司的研发投入，继续加强与各方的研发合作，保持公司的竞争优势。</p>
3、核心技术人员的流失风险	<p>膜法水处理行业为技术与知识密集型行业，属于国家大力发展的重点高新技术领域，对研发人员专业素质和业务能力的要求较高。本行业内各公司对技术人才的争夺十分激烈，均不惜花重金“挖角”竞争对手。公司核心技术人员大量流失。</p> <p>应对措施：公司将积极开拓市场，努力改善公司经营状况，加大多渠道招聘力度，采取多种方式广纳人才；公司与核心技术人员签订了《保密协议》，建立多层次有吸引力的薪酬激励体系，提高人才待遇，确保人才队伍稳定。</p>
4、大额亏损的风险	<p>受市场大形势影响，公司本年持续亏损 15,044,345.53 元，累计未弥补亏损 98,223,333.45 元。</p> <p>应对措施：针对目前情况，公司管理层出台一系列的改善措施：加强市场业务开发，抓好在建及跟进项目落实落地，加大药剂及备品备件销售力度，扩大内部和外部市场占有率，加强集团内部业务协同，继续推进两金压降工作，不断提升公司资产质量和经济效益。</p>
5、资金紧张的风险	<p>报告期内受市场大环境影响，经营业绩下滑，持续亏损，公司面临大额诉讼，资产负债率高，公司资金周转紧张，存在延迟发放员工工资的情形。</p> <p>应对措施：针对上述事项，公司承诺将积极清收各类应收账款，努力筹措资金，开拓业务，扭转经营业绩，提高资金使用效率，保持公司运营正常进行，尽快支付员工薪酬。</p>
6、公司股票交易被实施风险警示	<p>公司 2025 年年末经审计归属于挂牌公司股东的净资产为负值，公司股票交易将继续被实施风险警示。根</p>

	<p>据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票终止挂牌实施细则》第十七条规定，挂牌公司最近三个会计年度经审计的期末净资产均为负值的，全国中小企业股份转让系统有限责任公司将终止其股票挂牌。若公司经营情况不能得到改善，未来两个会计年度经审计的期末净资产仍为负，则公司股票存在被强制终止挂牌的风险。</p> <p>应对措施：公司将采取措施积极改善经营状况，1. 削减非核心开支，优化库存和应收账款；2. 调整战略方向，加强人员培训，积极开拓市场。</p>
7. 公司持续经营存在重大不确定性风险	<p>2025 年发生净亏损 15,044,345.53 元，且于 2025 年 12 月 31 日，贵公司经营活动净现金流为-3,805,215.56 元，报告期内，公司营业收入及员工人数均出现较大幅度下降，公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。</p> <p>应对措施：1、转型升级，降本增效。减少不必要的费用支出；</p> <p>2、积极拓展新的市场渠道，增加收入规模，着力工程施工项目市场开发。集团降本增效的指导思想上，拓展集团内外市场，加大销售力度。</p> <p>3、在大力开拓业务的同时，积极控制各项成本费用。加强财务预算，加大内部挖潜增效的力度，控制经营性和非经营性成本的支出，提高资金的使用效率；</p> <p>4、加强对应收款项的回收催款力度，及时收回货款，积极保持。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本年度新增公司持续经营存在重大不确定性风险

### 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### (一) 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

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	9,944,531.53	-56.50%
作为被告/被申请人	14,330,860.62	-81.42%
作为第三人	100,000	-0.57%
合计	24,375,392.15	-138.49%

##### 2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2025-014/2025-037/2025-038	被告/被申请人	建筑施工合同纠纷	是	4,239,820.55	否	2025年11月20日作出的民事判决书（2025）鲁1003民初1278号
2025-031/2025-012/2024-005	原告/申请人	买卖合同纠纷	是	6,438,953.79	否	2025年7月收到新疆高院做出的（2025）新民申1024号裁定
2025-030/2025-013/2024-022/2023-033	被告/被申请人	建筑工程施工合同纠纷	是	8,773,701.75	否	2025年7月收到（2025）新民申2268号裁定

### 重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

上述重大诉讼导致公司多个银行账户及阳信房产被冻结，尚未对公司目前的生产经营造成重大不利影响，公司各项业务均正常开展，未对公司财务方面产生重大不利影响。公司将依法积极处理并保障自身的合法权益，根据诉讼进展情况及时履行信息披露义务。

### (二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								控制人及其控制的企业		
1	司洪亮	810,000	0	810,000	2017年12月21日	2022年12月21日	连带	否	尚未履行	是
合计	-	810,000	0	810,000	-	-	-	-	-	-

### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

2017年12月21日，原股东司洪亮与民生银行签订了《综合授信合同》，合同约定民生银行对司洪亮的授信额度为162万元，同日，司洪亮与民生银行签订了《最高额担保合同》，约定司洪亮以其名下房产对《综合授信合同》项下的债权提供抵押担保，并办理了抵押登记。同日，民生银行与水发环境公司签订了《最高额担保合同》，约定水发环境对上述《综合授信合同》项下的债权承担连带保证责任。2019年11月6日，民生银行向司洪亮发放贷款人民币162万元，贷款于2020年4月15日发生逾期。2020年10月28日济南市市中区人民法院出具民事判决书，判决民生银行对司洪亮名下房产拍卖、变卖所得价款优先受偿。民生银行不服判决向济南市中级人民法院提起上诉，请求我司承担司洪亮不能清偿的债务部分二分之一的赔偿责任。2021年1月22日济南市中级人民法院出具民事判决书，同意民生银行的上诉请求。公司不服判决于2021年5月10日向山东省高级人民法院提请再审，驳回我司的再审请求。民事裁定书：司洪亮偿还民生银行162万元及利息，查封司洪亮房产优先受偿以上债务；公司对司洪亮不能清偿部分承担二分之一责任。因房产流拍，最终偿还金额待定。正在联系民生银行商议处置方案，双方共同寻找执行法官，申请再次进行拍卖流程。

### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	810,000	810,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

### 应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

详见本节“可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况”。

#### 预计担保及执行情况

□适用 √不适用

#### (三) 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

#### (四) 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	15,000,000.00	0
销售产品、商品，提供劳务	20,000,000.00	23,968.81
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
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		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受财务资助	6,000,000.00	3,555,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

#### 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

上述关联交易公司业务发展及生产经营的正常所需，交易有利于公司持续稳定经营，促进公司发展，是合理的，必要的。该关联交易不会对公司造成不利影响，亦不会损害到公司和其他股东的利益；水发众兴集团有限公司对公司提供财务资助余额为 84,674,130.38 元，利息本期发生额为 4,549,612.21 元。

#### 违规关联交易情况

□适用 √不适用

## (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	2017年11月1日		收购	其他承诺（关联交易）	规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年11月1日		收购	同业竞争承诺	避免同业竞争的承诺函	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年11月1日		收购	其他承诺（独立性）	其他（关于维护沃特佳独立性的承诺函）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年11月1日		收购	其他承诺（不注入私募等）	其他（不向水发环境注入私募基金及管理业务以及其他具有金融属性的资产和业务）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年11月1日		收购	其他承诺（不开发房地产）	其他（不向水发环境注入房地产开发及相关资产或业务）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年11月1日		收购	限售承诺	其他（收购完成后12个月内不以任何形式转让）	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2017年11月1日		收购	其他承诺（应收债权）	其他（对应收债权承担连带回收、偿还责任）	正在履行中

## 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无
---

## (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
------	------	--------	------	----------	------

货币资金	银行存款	冻结	77,320.58	0.09%	诉讼保全
阳信房产	固定资产	冻结	3,941,600.07	4.73%	诉讼保全
<b>总计</b>	-	-	4,018,920.65	4.82%	-

### 资产权利受限事项对公司的影响

上述货币资金受限事项尚未对公司的正常生产经营活动产生重大不利影响，公司将积极协调，尽快解封冻结的银行账户。上述阳信房产受限事项尚未对公司的正常生产经营活动产生不利影响，公司将积极协调处理，尽快解封房产。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (二) 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	28,608,030	35.48%		28,608,030	35.48%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	52,014,600	64.52%		52,014,600	64.52%
	其中：控股股东、实际控制人	52,014,600	64.52%		52,014,600	64.52%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		80,622,630	-	0	80,622,630	-
普通股股东人数						10

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (三) 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	水发众兴集团有限公司	52,014,600	0	52,014,600	64.52%	52,014,600	0		
2	济南德佳源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	14,058,000	0	14,058,000	17.44%	0	14,058,000		
3	山东汇博股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4,686,000	0	4,686,000	5.81%	0	4,686,000		
4	中泰证券股份有限公司	2,408,604	0	2,408,604	2.99%	0	2,408,604		
5	山东黄河三角洲产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,343,000	0	2,343,000	2.91%	0	2,343,000		
6	上海颐雍投资管理有限公司	2,291,454	0	2,291,454	2.84%	0	2,291,454		
7	青岛文昌投资有限公司	937,200	0	937,200	1.16%	0	937,200		
8	山东齐鲁股权新三板投资合伙企业（有限合伙）	937,200	0	937,200	1.16%	0	937,200		

9	深圳前海小帆创业投资有限公司	932,514	0	932,514	1.16%	0	932,514		
10	李梦然	14,058	0	14,058	0.02%	0	14,058		
合计		80,622,630	0	80,622,630	100%	52,014,600	28,608,030	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

水发众兴集团有限公司是水发环境科技股份有限公司的控股股东，中泰证券股份有限公司与水发众兴集团有限公司同属于山东省国资委控制的企业。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

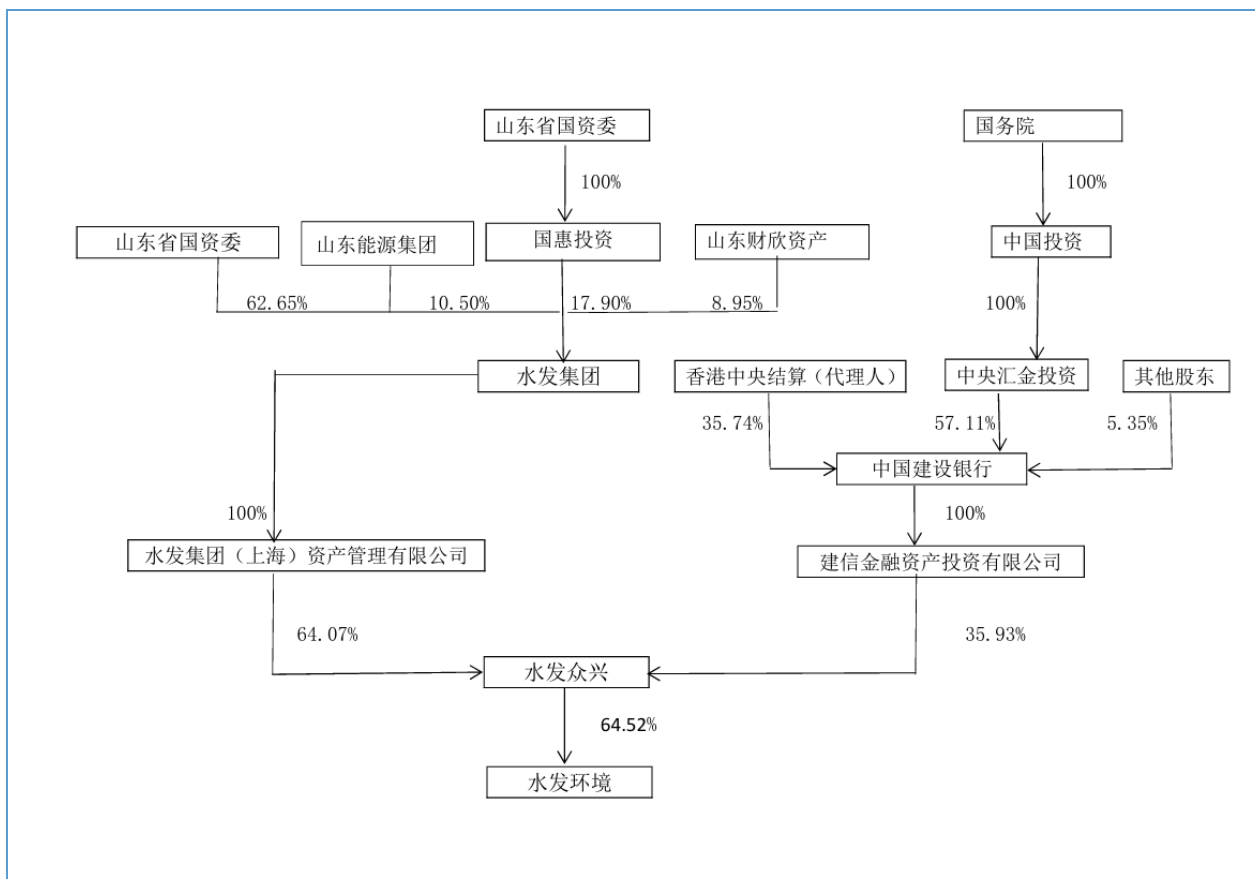
是 否

#### （一）控股股东情况

水发众兴集团有限公司，法定代表人王忠华，成立 2008 年 2 月 22 日，统一社会信用代码 913700006722230980，注册资本 234,122.63 万元。报告期内，控股股东未发生变动。

#### （二）实际控制人情况

水发环境的实际控制人为山东省国资委。



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 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				
刘鲁民	董事、 董事长	男	1975 年 10 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
徐文	董事	男	1983 年 9 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
尚绪良	董事	男	1984 年 8 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
马文杰	董事	男	1973 年 8 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0
马文杰	总经 理、信 息披露 负责人	男	1973 年 8 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
苏少华	董事、 副董事 长	男	1967 年 1 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
吕永田	董事	男	1965 年 6 月	2025 年 2 月 10 日	2026 年 2 月 13 日	0	0	0	0%
霍云飞	董事	男	1987 年 2 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
王洋	董事	男	1988 年 6 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
赵侠	董事	男	1994 年 8 月	2025 年 12 月 25 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
韩灏	董事	男	1981 年 7 月	2026 年 2 月 27 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
周振	监事	男	1984 年 10 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%

周振	监事会主席	男	1984 年 10 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
王海冰	监事	女	1977 年 6 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%
杨朔	职工监事	女	1988 年 6 月	2025 年 2 月 10 日	2028 年 2 月 9 日	0	0	0	0%

### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

周振在水发水务控股集团有限公司任财务部业务经理；霍云飞在山东水发管业有限公司任董事长；尚绪良在控股股东水发众兴集团有限公司任资金部经理；徐文在控股股东水发集团有限公司任投资发展中心业务主管；赵侠在控股股东水发众兴集团有限公司任投资发展部业务经理。除此之外，其他董监高相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

### (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
王宪文	董事	离任	无	工作原因
邵洋	无	离任	无	工作原因
赵侠	无	新任	董事	公司需求

### 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

赵侠，男，1994 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2019 年 5 月至 2020 年 12 月任水发燃气集团有限公司巡线大队副主任，2020 年 12 月至 2023 年 1 月任水发众兴集团有限公司环保事业部业务主管兼水发源洁（山东）环保科技有限公司副总经理，2023 年 1 月至 2023 年 12 月任水发众兴集团有限公司任投资发展部业务主管，2023 年 12 月至今任水发水务控股集团有限公司（筹）投资发展部业务经理。

邵洋，男，1990 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2021 年 12 月至 2022 年 12 月任水发众兴集团能源事业部高级业务经理，2023 年 1 月至 2023 年 12 月任水发众兴集团投资发展中心高级业务经理，2024 年 1 月至今任水发水务控股集团（筹）投资发展部专业副经理。

### (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
行政管理人员	6		4	2
财务人员	2		0	2
采购人员及仓储人员	2		1	1
销售人员	1		0	1
研发人员	7		7	0
制造加工与技术服务人员	8		8	0
<b>员工总计</b>	<b>26</b>		<b>20</b>	<b>6</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士	2	1
本科	7	4
专科	12	
专科以下	5	1
<b>员工总计</b>	<b>26</b>	<b>6</b>

### 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、人员变动

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司在职员工 6 人，较年初减少 20 人。

#### 2、员工薪酬政策

公司雇员的薪酬包括薪金、高温补贴、社保等。员工薪酬按照岗位、绩效、考勤等进行核定。

#### 3、员工培训

公司十分重视员工的业务技能、管理技能、文化理念、岗位职责等方面的培训，制定了一系列的培训计划，为提升公司员工素质和能力、提高员工和部门工作效率、实现公司战略目标，提供了坚实的基础和保障。

#### 4、需公司承担费用的离退休职工人数

公司没有需要承担费用的离退休人员。

### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 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

公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司法人治理结构，并制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《关联交易管理办法》《投资、担保、借贷管理制度》《资金管理制度》《防范大股东及关联方资金占用专项制度》等公司治理制度，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。公司本年度依照《中华人民共和国公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及相关法律法规、规范性文件的最新规定，结合公司实际情况对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等制度进行了修订。

### (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

公司严格遵守《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构。公司具有完整的生产业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

#### 1、业务独立

公司拥有独立完整的产供销系统，完善的业务流程，独立的生产经营场所以及设计、供应、销售部门和督导。公司具有独立的研发团队，产品或服务所需的核心技术均系自主研发。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大关联方交易。

#### 2、资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、场所、设备、设施，同时与生产经营相关的专利、软件著作权等知识产权均系自主研发获得，产权清晰，专利权人或著作权人均明确为公司本身。

#### 3、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，办理了社会保险并如期缴纳。

#### 4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制管理制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立的银行账户，不存在与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户的情形。公司作为独立纳税人，不存在与股东单位混合纳税的情况。公司运作规范，不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情形。公司建立专门的关联交易决策制度，并严格执行公司章程、股东会和董事会的议事规则中对关联方交易的规定，未发生资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

#### 5、机构独立

公司设立了股东会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，机构设置完整，按照建立规范法人治理结构的要求，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的部门，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是按照现行法规，结合公司自身实际情况制定的，符合现代企业的制度要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够得到有效执行，能够符合并满足公司目前发展的需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。报告期内未发现重大缺陷。

## 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

## 第六节 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 type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input checked="" 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	中瑞诚审字[2026]611066 号			
审计机构名称	中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市西城区金融大街 35 号 1 号楼 805#			
审计报告日期	2026 年 4 月 15 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	单英明 2 年	陈静 2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	10			

## 审 计 报 告

中瑞诚审字[2026]611066 号

水发环境科技股份有限公司：

### 一、 审计意见

我们审计了水发环境科技股份有限公司（以下简称水发环境公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了水发环境公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二、2 所述，贵公司已连续多年亏损，2025 年净亏损 15,044,345.53 元，经营活动净现金流为-3,805,215.56 元，2025 年 12 月 31 日负债总额 100,858,273.07，净资产总额-17,600,703.45，已资不抵债。这些事项或情况，表明存在可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督水发环境公司的财务报告过程。

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对水发环境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水发环境公司不能持续经营。

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

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

中瑞诚会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：单英明

中国注册会计师：陈静  
二〇二六年四月十五日

## 二、 财务报表

### (一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（1）	77,320.58	338,723.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（2）	17,214,002.00	25,825,661.63
应收款项融资			
预付款项	五（3）	6,573,463.78	6,040,297.23
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（4）	5,743,864.60	5,402,436.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（5）	37,655,643.75	38,545,589.76
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（6）	579,895.90	620,947.55
<b>流动资产合计</b>		<b>67,844,190.61</b>	<b>76,773,655.89</b>
<b>非流动资产：</b>			
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（7）	1,218,440.48	1,252,220.24
固定资产	五（8）	4,800,796.09	6,789,416.39
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（9）	544,490.33	561,115.99
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（10）	238,362.66	357,543.42
递延所得税资产	五（11）	5,386,825.45	5,386,825.45
其他非流动资产	五（12）	3,224,464.00	3,224,464.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>15,413,379.01</b>	<b>17,571,585.49</b>
<b>资产总计</b>		<b>83,257,569.62</b>	<b>94,345,241.38</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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			
应付账款	五（14）	12,020,226.25	16,537,947.94
预收款项	五（15）	10,321.10	10,321.10
合同负债	五（16）	88,495.58	88,495.58
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（17）	3,584,123.55	3,452,654.53
应交税费	五（18）		15,599.57
其他应付款	五（19）	85,143,602.17	76,785,076.16
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			
其他流动负债	五（20）	11,504.42	11,504.42
<b>流动负债合计</b>		<b>100,858,273.07</b>	<b>96,901,599.30</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		<b>100,858,273.07</b>	<b>96,901,599.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五（21）	80,622,630.00	80,622,630.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	五（22）	-98,223,333.45	-83,178,987.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		-17,600,703.45	-2,556,357.92
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计			-2,556,357.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		83,257,569.62	94,345,241.38

法定代表人：刘鲁民  
人：贾泰

主管会计工作负责人：刘鲁民

会计机构负责

## （二） 利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		989,724.45	6,391,343.60
其中：营业收入	五（23）	989,724.45	6,391,343.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,488,834.57	17,353,797.18
其中：营业成本	五（23）	1,038,303.56	4,978,687.57
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（24）	57,185.96	69,552.10
销售费用	五（25）	363,261.52	1,162,867.26
管理费用	五（26）	5,141,290.67	5,545,839.98
研发费用	五（27）	1,337,163.24	1,414,779.87
财务费用	五（28）	4,551,629.62	4,182,070.40

其中：利息费用		4,549,612.21	4,178,297.30
利息收入		64.59	415.20
加：其他收益	五 (29)	11,121.27	382,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五 (30)	-	128,865.79
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	五 (31)	-3,561,952.51	-120,209.66
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	五 (32)	-33,091.99	1,273,622.39
资产处置收益（损失以“-”号填 列）	五 (33)	40,935.85	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填 列）</b>		-15,042,097.50	-9,298,175.06
加：营业外收入			
减：营业外支出	五 (34)	2,248.03	8,795.21
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）</b>		-15,044,345.53	-9,306,970.27
减：所得税费用			
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填 列）</b>		-15,044,345.53	-9,306,970.27
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）		-15,044,345.53	-9,306,970.27
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）			

2. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)		-15,044,345.53	-9,306,970.27
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
(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			
<b>七、综合收益总额</b>		-15,044,345.53	-9,306,970.27
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-15,044,345.53	-9,306,970.27
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.19	-0.12
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.19	-0.12

法定代表人：刘鲁民  
人：贾泰

主管会计工作负责人：刘鲁民

会计机构负责

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			

销售商品、提供劳务收到的现金		1, 219, 097. 86	10, 115, 288. 96
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五（35）	446, 363. 75	881, 252. 66
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1, 665, 461. 61</b>	<b>10, 996, 541. 62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		595, 528. 68	6, 385, 299. 04
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		3, 652, 275. 35	5, 105, 299. 44
支付的各项税费		72, 785. 53	69, 552. 10
支付其他与经营活动有关的现金	五（35）	1, 150, 087. 61	1, 424, 706. 80
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>5, 470, 677. 17</b>	<b>12, 984, 857. 38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3, 805, 215. 56</b>	<b>-1, 988, 315. 76</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			128, 865. 79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		80, 000. 00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>80, 000. 00</b>	<b>128, 865. 79</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>			
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		80,000.00	128,865.79
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（37）	3,562,325.92	2,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		3,562,325.92	2,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		3,562,325.92	2,000,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五（38）	-162,889.64	140,550.03
加：期初现金及现金等价物余额		162,889.64	22,339.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五（38）	0.00	162,889.64

法定代表人：刘鲁民  
人：贾泰

主管会计工作负责人：刘鲁民

会计机构负责

## (四) 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	80,622,630.00										-83,178,987.92		-2,556,357.92
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	80,622,630.00										-83,178,987.92		-2,556,357.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-15,044,345.53		-15,044,345.53
（一）综合收益总额											-15,044,345.53		-15,044,345.53
（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													
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													
<b>四、本年期末余额</b>	80,622,630.00											-98,223,333.45	-17,600,703.45

项目	2024 年												少数 股 东 权 益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润			
优 先 股		永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	80,622,630.00										-73,872,017.65		6,750,612.35	
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	80,622,630.00										-73,872,017.65		6,750,612.35	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-9,306,970.27		-9,306,970.27	
（一）综合收益总额											-9,306,970.27		-9,306,970.27	
（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													
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													
<b>四、本年期末余额</b>	80,622,630.00											-83,178,987.92	-2,556,357.92

法定代表人：刘鲁民

主管会计工作负责人：刘鲁民

会计机构负责人：贾泰

## 水发环境科技股份有限公司

### 财务报表附注

截止 2025 年 12 月 31 日

(除特别说明外，金额以人民币元表述)

#### 一、公司基本情况

1、水发环境科技股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”),曾用名济南沃特佳环境技术股份有限公司。统一社会信用代码:

9137010076365829XN, 公司注册地址:山东省济南市历城区唐冶街道贞观街 766 号尚东公馆 2 号楼西侧 11 层, 公司注册资本: 80,622,630.00 元, 法定代表人: 刘鲁民, 公司组织形式: 股份有限公司。

2、本公司于 2016 年 5 月 9 日起在全国股份转让系统挂牌公开转让, 证券简称:水发环境(曾用名沃特佳), 证券代码:837207。

3、实际从事的主要经营活动:

(1) 企业所处的行业

水资源专用机械制造行业

(2) 所提供的主要产品或服务

本公司主要从事水处理成套设备的研发、生产及销售等。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告经本公司董事会于 2026 年 4 月 15 日批准报出。

#### 二、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

##### 2、持续经营

本公司已连续多年亏损, 2025 年本公司净亏损 15,044,345.53 元, 本公司经营活动净现金流为-3,805,215.56 元, 2025 年 12 月 31 日负债总额 100,858,273.07, 净资产总额-17,600,703.45, 已资不抵债。

该等事件或情况表明现有的重大不确定性可能对本公司持续经营能力构成重大疑问。鉴于有关情况, 本公司已审慎考虑本公司未来流动资金及表现以及本公司的可用融资来源, 并已考虑管理层编制的本集团自报告期末起计不少于 12 个月期间的现金流量预测。

本公司已制定以下计划及措施以减轻流动资金压力:

(1) 转型升级, 降本增效。公司着力盘活阳信车间场地闲置资源。一是由两处办公合为一处办公, 降低办公场地成本; 二是积极联系有关生产性业务, 发挥阳信车间设备制造功能, 由零星加工逐步发展成水处理设备生产制造基地, 形成以加工制造为主、施工为辅的新的经营模式, 由此可增加收入;

(2) 加大药剂销售力度。一是扩大销售渠道, 尽快建立自己的药剂电商销售团队。二是在集团降本增效的指导思想上, 拓展集团内外市场, 加大销售力度;

(3) 加大应收账款回款力度。成立以班子成员为主的应收账款催收小组，领导班子成员带头认领回款任务，建立应收账款台账。

经考虑上述计划及措施后，本公司认为按持续经营基准编制 2025 年度财务报表是适当的。

### 三、公司主要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则，对金融工具的减值、存货计价方法、固定资产折旧、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、6“金融工具”、8“存货”、11“固定资产”、19“收入确认”等各项描述。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

本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。

#### 3、营业周期

正常营业周期，是指企业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。本公司以一年（12 个月）作为正常营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、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。

#### 6、金融工具

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

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

##### (1) 金融资产

##### ① 本公司持有的债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于

管理金融资产的业务模式，以及是否将其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。

1) 以摊余成本计量的。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

#### ②本公司的权益工具投资

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

#### (2) 金融负债

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及其他金融负债。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量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：该项指定能够消除或显著减少会计错配；根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

#### ②其他金融负债。

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

### （3）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在本公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则将该工具分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理；本公司不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减；本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

### （4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- ③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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）。

### （5）金融工具的减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

#### ① 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

#### 1) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

#### 2) 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：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本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。

#### 3) 金融资产减值的会计处理方法

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

#### ① 各类金融资产信用损失的确定方法

##### I 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

##### II 应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 2：有担保措施的款项	本组合依据客户的担保措施确定。

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

### III 其他应收款

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。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：保证金、押金	本组合为日常经常活动中应收取各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
组合 2：有担保措施的款项	本组合依据客户的担保措施确定。

### (6) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，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金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。

### (7) 金融工具的公允价值确定

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

## 7、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注三、6“金融工具”。

## 8、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品（产成品）、低值易耗品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用个别计价法计价。低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### (3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### （4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

### 9、合同资产和合同负债

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。合同资产是本公司已向客户转让商品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。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

合同资产预期信用损失法计提减值准备，参照附注三、6、（5）金融工具的减值。无论是否包含重大融资成分，本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得，合同资产减值损失列报为资产减值损失。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

### 10、投资性房地产

（1）本公司的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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

（2）本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

（3）初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

- ①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；
- ②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；
- ③投资者投入的投资性房地产的账面价值依据投资合同或协议约定的价值确定，但如果投资合同或协议约定的价值不公允，应以公允价值作为账面价值。
- ④以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

（4）后续计量

本公司对投资性房地产采用成本计量模式。

折旧或摊销方法：

折旧与摊销按资产的估计可使用年限，采用直线法计算，其中房产按 20-40 年计提折旧，地产按法定使用权年限摊销。

(5) 投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、26 “长期资产减值”。

## 11、固定资产

### (1) 认定依据

本公司的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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

### (2) 折旧方法

固定资产按取得时的实际成本入账，以年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	30-38	5	2.5-3.17
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	0-5	19.00-33.33

在考虑减值准备的情况下，按单项固定资产扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，分项确定并计提各期折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### (3) 固定资产后续支出的会计处理方法：

固定资产修理费用，直接计入当期费用。

固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

固定资产装修费用，符合资本化原则的，在固定资产科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

## 12、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、16 “长期资产减值”。

## 13、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过 1 年以上（含 1 年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借

款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

#### （2）借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

#### （3）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

发生借款的折价或溢价的，折价和溢价在借款期间采用实际利率法进行摊销。

### 14、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司无形资产的摊销方法如下表：

无形资产名称	摊销方法	摊销期限
土地使用权	直线法	50 年

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

### 15、长期待摊费用摊销方法

本公司长期待摊费用项目及摊销方法如下

费用名称	摊销方法	摊销期限
装修费	直线法	5 年

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

### 16、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。

## **17、职工薪酬**

### **(1) 短期薪酬的会计处理方法**

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外；发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量；企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### **(2) 离职后福利的会计处理方法**

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，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。

### **(3) 辞退福利的会计处理方法**

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

## 18、预计负债

### （1）确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- ③ 该义务的金额能够可靠计量。

### （2）计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 19、收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。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（简称商品）的控制权时确认收入。公司主要的收入种类包括水处理成套设备的销售、销售药剂及备品备件、水处理相关工程施工收入，本公司按照业务类型确定收入确认基本原则和计量方法。

### （1）水处理成套设备的销售

本公司与客户之间水处理成套设备的销售合同通常包含设备销售、安装服务、设备销售和安装服务的组合等多项承诺。对于其中可单独区分的设备销售和安装服务，本公司将其分别作为单项履约义务。对于由不可单独区分的设备销售和安装服务组成的组合，由于客户能够从每一个组合或每一个组合与其他易于获得的资源一起使用中受益，且这些组合彼此之间可明确区分，故本公司将上述每一个组合分别构成单项履约义务。由于上述可单独区分的设备销售和安装服务、以及由不可单独区分的设备销售和安装服务的组合的控制权均在客户验收时转移至客户，本公司在相应的单项履约义务履行后，客户验收完成时点确认该单项履约义务的收入。

### （2）销售药剂及备品备件

本公司与客户之间药剂及备品备件的销售合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

### （3）水处理相关工程施工

本公司与客户之间水处理相关工程施工合同通常包含设备销售、安装服务、设备销售和安装服务的组合等多项承诺。对于其中可单独区分的设备销售

和安装服务，本公司将其分别作为单项履约义务。对于由不可单独区分的设备销售和安装服务组成的组合，在双方确认工程量清单、客户验收后确认收入。

#### （4）交易价格

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

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

#### （5）合同成本

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本公司为提供劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度结转主营业务成本。本公司将为获取合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度摊销计入损益。

如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本公司对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失。资产负债表日，根据合同履约成本初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关减值准备后的净额，列示为存货或其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

## 20、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才确认政府补助。

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

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，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，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，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或者。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，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。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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## 21、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。

对与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。

## 22、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。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得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）商誉的初始确认；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。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。

### 23、租赁

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

#### (1) 本公司作为承租人

##### ① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。本公司将租赁期不超过 1 年的确定为短期租赁，将租赁资产全新状态下的公允价值不超过人民币 40000 元的确定为低价值资产租赁。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

##### ② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注三、10 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

##### ④ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期

内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## (2) 本公司作为出租人

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

### ① 经营租赁

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

### ② 融资租赁

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

## 24、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

### (1) 会计政策变更

本公司 2025 年度无应披露的会计政策变更。

### (2) 会计估计变更

本公司 2025 年度无应披露的会计估计变更。

### (3) 重大会计差错更正

本公司 2025 年度无应披露的重要前期差错更正。

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应纳税销售额乘以适用税率，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13.00%、9.00%、6.00%
城市维护建设税	应缴流转税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税额	3.00%
地方教育附加费	应缴流转税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

## 五、财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度，货币单位为人民币元。

### 1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	77,320.58	338,723.04
合计	77,320.58	338,723.04

其他说明：期末货币资金中使用受限的资金为 77,320.58 元系司法冻结金额。

### 2、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	332,566.00	7,128,620.26
其中：6 个月内		6,851,016.26
7-12 月	332,566.00	277,604.00
1-2 年	7,048,479.76	6,327,243.46
2-3 年	6,126,320.30	7,692,837.69
3-4 年	7,692,837.69	12,097,947.31
4-5 年	12,097,947.31	7,912,212.14
5 年以上	7,753,360.33	4,942,357.65
小 计	41,051,511.39	46,101,218.51
减：坏账准备	23,837,509.39	20,275,556.88
合 计	17,214,002.00	25,825,661.63

(2) 按坏账计提方法分类列示

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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	41,051,511.39	100.00	23,837,509.39	58.07	17,214,002.00
其中：组合 1：账龄组合	41,051,511.39	100.00	23,837,509.39	58.07	17,214,002.00
合 计	41,051,511.39	—	23,837,509.39	—	17,214,002.00

(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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	46,101,218.51	100.00	20,275,556.88	43.98	25,825,661.63
其中：组合 1：账龄组合	46,101,218.51	100.00	20,275,556.88	43.98	25,825,661.63

合 计	46,101,218.51	—	20,275,556.88	—	25,825,661.63
-----	---------------	---	---------------	---	---------------

## 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月内			
7 个月至 1 年	332,566.00	16,628.30	5.00
1-2 年	7,048,479.76	704,847.98	10.00
2-3 年	6,126,320.30	1,837,896.09	30.00
3-4 年	7,692,837.69	3,846,418.84	50.00
4-5 年	12,097,947.31	9,678,357.85	80.00
5 年以上	7,753,360.33	7,753,360.33	100.00
合 计	41,051,511.39	23,837,509.39	

(续)

项 目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月内	6,851,016.26		
7 个月至 1 年	277,604.00	13,880.20	5.00
1-2 年	6,327,243.46	632,724.35	10.00
2-3 年	7,692,837.69	2,307,851.31	30.00
3-4 年	12,097,947.31	6,048,973.66	50.00
4-5 年	7,912,212.14	6,329,769.71	80.00
5 年以上	4,942,357.65	4,942,357.65	100.00
合 计	46,101,218.51	20,275,556.88	

## (3) 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	20,275,556.88	3,561,952.51				23,837,509.39
合 计	20,275,556.88	3,561,952.51				23,837,509.39

## (4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

单位名称	应收账款期末余额	合计	占应收账款和合同资产总额的比例 (%)	应收坏账和合同资产减值准备合计
------	----------	----	---------------------	-----------------

山东百盛建工集团有限公司	11,348,539.52	11,348,539.52	27.64	7,098,855.83
上海滤远能源科技有限公司	7,059,621.61	7,059,621.61	17.20	6,730,760.83
水发(北京)建设有限公司	5,510,878.80	5,510,878.80	13.42	4,440,878.80
山东水发众兴环保科技股份有限公司	4,614,727.08	4,614,727.08	11.24	2,185,468.26
山东太阳宏河纸业 有限公司	2,360,000.00	2,360,000.00	5.75	2,360,000.00
合 计	30,893,767.01	30,893,767.01	75.25	22,815,963.72

### 3、预付款项

#### (1) 账龄分析及百分比

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	570,749.08	8.68	851,362.86	14.09
1-2 年	814,077.58	12.38	2,362,007.80	39.10
2-3 年	2,362,007.80	35.93	970,992.14	16.08
3 年以上	2,826,629.32	43.00	1,855,934.43	30.73
合 计	6,573,463.78	100.00	6,040,297.23	100.00

#### (2) 账龄超过 1 年且金额重要的预付款项

预付账款（按单位）	期末余额	账龄	未结算原因
济南水之源企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	403,000.00	3 年以上	尚未结算
济南奥洋环保科技有限公司	406,219.75	1 至 2 年	尚未结算
济南昭翔自动化工程有限公司	434,803.28	3 年以上	尚未结算
济宁宾溪环保科技有限公司	466,180.00	2 至 3 年	尚未结算
尚鼎环境科技（江苏）有限公司	1,376,478.45	2 至 3 年	尚未结算
合 计	3,086,681.48		

#### (3) 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	金额	占预付款项总额的比例 (%)
------	----	----------------

济南水之源企业管理咨询合伙企业 (有限合伙)	403,000.00	6.13
济南奥洋环保科技有限公司	406,219.75	6.18
济南昭翔自动化工程有限公司	434,803.28	6.61
济宁宾溪环保科技有限公司	466,180.00	7.09
尚鼎环境科技(江苏)有限公司	1,376,478.45	20.94
<b>合 计</b>	<b>3,086,681.48</b>	<b>46.96</b>

**4、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	5,743,864.60	5,402,436.68
<b>合 计</b>	<b>5,743,864.60</b>	<b>5,402,436.68</b>

## 其他应收款情况

## (1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	771,614.75	428,186.83
1-2 年		5,992.80
2-3 年	5,992.80	762,000.00
3-4 年	760,000.00	1,826,704.08
4-5 年	1,826,704.08	2,274,252.97
5 年以上	3,179,552.97	905,300.00
小 计	6,543,864.60	6,202,436.68
减：坏账准备	800,000.00	800,000.00
<b>合 计</b>	<b>5,743,864.60</b>	<b>5,402,436.68</b>

## (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	202,065.00	303,357.80
原股东承诺款项	4,670,892.05	4,670,892.05
预付服务费	800,000.00	800,000.00
其他	870,907.55	428,186.83
小 计	6,543,864.60	6,202,436.68
减：坏账准备	800,000.00	800,000.00
<b>合 计</b>	<b>5,743,864.60</b>	<b>5,402,436.68</b>

## (3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

	信用减 值)		
期初余额		800,000.00	800,000.00
期初余额在本 年：			
——转入第二阶 段			
——转入第三阶 段			
——转回第二阶 段			
——转回第一阶 段			
本年计提			
本年转回			
本年转销			
本年核销			
其他变动			
期末余额		800,000.00	800,000.00

## (4) 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
其他应收款坏 账准备	800,000.00					800,000.00
合 计	800,000.00					800,000.00

## (5) 按欠款方归集的年末余额较大的的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款年末余额 合计数的比 例 (%)	坏账准备 期末余额
司洪亮	原股东承 诺款项	4,670,892.05	3 至 5 年	71.38	
吴秋莉	服务费	800,000.00	5 年以上	12.23	800,000.00
中建六局水利水电 建设集团有限公司	投标保证金	100,000.00	3 至 4 年	1.53	
聂凯凯	保证金	90,065.00	5 年以上	1.37	
山东太阳宏河纸业 有限公司	保证金	50,000.00	5 年以上	0.76	
合 计	—	5,710,957.05	—	87.27	800,000.00

注：2017 年 8 月 11 日，本公司、司洪亮和水发众兴集团有限公司三方签订《水发众兴集团有限公司与水发环境科技股份有限公司主要发起人股东关于

认购发行股份的协议书》（简称《认购协议》），《认购协议》约定本公司对水发众兴集团有限公司定增，司洪亮对本公司截至 2016 年 9 月 30 日的应收债权余额 45,064,537.38 元（具体以利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具的利安达审字【2016】鲁 A2036 号审计报告为准）承担连带回收偿还责任；并承诺除审计报告列明的负债外不存在任何其他负债，否则司洪亮全额赔偿。2020 年 6 月 25 日，就上述注事项，山东省济南市历城区人民法院出具 (2019)鲁 012 民初 7924 号民事调解书，经调解，股东司洪亮同意通过减资方式抵顶《认购协议》约定的应付款项，截止资产负债表日司洪亮尚欠本公司 4,670,892.05 元。

## 5、存货

### （1）存货分类明细情况：

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,892,946.85	112,562.13	12,780,384.72
自制半成品及在产品	42,638,639.84	17,763,380.81	24,875,259.03
合 计	55,531,586.69	17,875,942.94	37,655,643.75

（续）

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,749,800.87	79,470.14	13,670,330.73
自制半成品及在产品	42,638,639.84	17,763,380.81	24,875,259.03
合 计	56,388,440.71	17,842,850.95	38,545,589.76

### （2）存货跌价准备

项 目	期初余额	本年增加金额		本年减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	79,470.14	33,091.99				112,562.13
自制半成品及在产品	17,763,380.81					17,763,380.81
合 计	17,842,850.95	33,091.99				17,875,942.94

## 6、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	574,088.04	616,957.86
预缴税金	5,807.86	3,989.69
合 计	579,895.90	620,947.55

## 7、投资性房地产

### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合计
<b>一、账面原值</b>		
1、年初余额	1,286,000.00	1,286,000.00
2、本年增加金额		
(1) 固定资产转入		
3、本年减少金额		
4、年末余额	1,286,000.00	1,286,000.00
<b>二、累计折旧和累计摊销合计</b>		
1、年初余额	33,779.76	33,779.76
2、本年增加金额	33,779.76	33,779.76
(1) 计提或摊销	33,779.76	33,779.76
3、本年减少金额		
4、年末余额	67,559.52	67,559.52
<b>三、减值准备</b>		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
<b>四、账面价值</b>		
1、年末账面价值	1,218,440.48	1,218,440.48
2、年初账面价值	1,252,220.24	1,252,220.24

**8、固定资产**

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	4,800,796.09	6,789,416.39
固定资产清理		
合 计	4,800,796.09	6,789,416.39

## (1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备及其他	合计
<b>一、账面原值</b>						
1、年初余额	6,573,903.04	14,839,466.10	1,417,133.44	610,217.15	386,621.46	23,827,341.19
2、本年增加金额						
(1) 购置						
(2) 抵债						
3、本年减少金额			781,282.91			781,282.91

4、年末余额	6,573,903.04	14,839,466.10	635,850.53	610,217.15	386,621.46	23,046,058.28
<b>二、累计折旧</b>						
1、年初余额	1,875,060.81	12,310,968.62	1,299,469.43	566,122.08	356,268.47	16,407,889.41
2、本年增加金额	127,206.77	1,756,402.96	47,342.33	11,331.69	7,272.40	1,949,556.15
(1) 计提	127,206.77	1,756,402.96	47,342.33	11,331.69	7,272.40	1,949,556.15
3、本年减少金额			742,218.76			742,218.76
4、年末余额	2,002,267.58	14,067,371.58	604,593.00	577,453.77	363,540.87	17,615,226.80
<b>三、减值准备</b>						
1、年初余额	630,035.39					630,035.39
2、本年增加金额						
3、本年减少金额						
4、年末余额	630,035.39					630,035.39
<b>四、账面价值</b>						
1、年末账面价值	3,941,600.07	772,094.52	31,257.53	32,763.38	23,080.59	4,800,796.09
2、年初账面价值	4,068,806.84	2,528,497.48	117,664.01	44,095.07	30,352.99	6,789,416.39

**9、无形资产**

无形资产情况

项 目	土地使用权	合计
<b>一、账面原值</b>		
1. 期初余额	768,936.64	768,936.64
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	768,936.64	768,936.64
<b>二、累计摊销</b>		
1. 期初余额	207,820.65	207,820.65
2. 本期增加金额	16,625.66	16,625.66
(1) 计提	16,625.66	16,625.66
3. 本期减少金额		

4. 期末余额	224,446.31	224,446.31
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	544,490.33	544,490.33
2. 期初账面价值	561,115.99	561,115.99

**10、长期待摊费用**

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
装修费	357,543.42		119,180.76		238,362.66	
合计	357,543.42		119,180.76		238,362.66	

**11、递延所得税资产和递延所得税负债****(1) 未经抵消递延所得税资产**

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用减值准备	2,743,941.87	10,975,767.48	2,743,941.87	10,975,767.48
可抵扣亏损	2,642,883.58	10,571,534.32	2,642,883.58	10,571,534.32
合计	5,386,825.45	21,547,301.80	5,386,825.45	21,547,301.80

**(2) 未确认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	31,537,684.85	27,942,640.35
可抵扣亏损	59,922,533.45	87,574,212.21
合计	91,460,218.30	115,516,852.56

**12、其他非流动资产**

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	3,224,464.00	3,224,464.00
合计	3,224,464.00	3,224,464.00

**13、所有权或使用权受限制的资产**

项目	期末账面价值	受限制的原因
货币资金	77,320.58	诉讼保全
固定资产	3,941,600.07	诉讼保全
合计	4,018,920.65	

**14、应付账款**

## (1) 应付账款按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	390,738.29	1,991,539.46
1 年以上	11,629,487.96	14,546,408.48
<b>合 计</b>	<b>12,020,226.25</b>	<b>16,537,947.94</b>

## (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
华东智慧水务科技 (山东) 有限公司	591,590.44	未到付款节点
恒信天虹市政工程有限公司	657,512.80	未到付款节点
山东汇银电气有限公司	980,206.51	未到付款节点
滨州富明化工有限公司	576,805.80	未到付款节点
山东势峰建筑有限公司	458,050.95	未到付款节点
<b>合 计</b>	<b>3,264,166.50</b>	

**15、预收款项**

## 预收款项按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	10,321.10	10,321.10
1 年以上		
<b>合 计</b>	<b>10,321.10</b>	<b>10,321.10</b>

**16、合同负债**

项目	期末余额	期初余额
预收材料销售款	88,495.58	88,495.58
<b>合 计</b>	<b>88,495.58</b>	<b>88,495.58</b>

**17、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
一、短期薪酬	3,441,791.97	2,614,289.99	2,491,529.22	3,564,552.74
二、离职后福利-设定提存计划	862.56	279,867.54	261,159.29	19,570.81
三、辞退福利	10,000.00	574,642.67	584,642.67	
<b>合 计</b>	<b>3,452,654.53</b>	<b>3,468,800.20</b>	<b>3,337,331.18</b>	<b>3,584,123.55</b>

## (2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,555,045.92	2,217,839.77	1,920,081.73	2,852,803.96
2、职工福利费		30,000.00	30,000.00	
3、社会保险费		137,309.07	123,459.53	13,849.54
其中：医疗保险费及生育保险费		131,946.62	118,423.40	13,523.22
工伤保险费		5,362.45	5,036.13	326.32

4、住房公积金	221,740.44	200,684.47	417,987.96	4,436.95
5、工会经费和职工教育经费	665,005.61	28,456.68		693,462.29
<b>合计</b>	<b>3,441,791.97</b>	<b>2,614,289.99</b>	<b>2,491,529.22</b>	<b>3,564,552.74</b>

## (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
一、基本养老保险	826.40	268,136.45	250,212.16	18,750.69
二、失业保险费	36.16	11,731.09	10,947.13	820.12
<b>合计</b>	<b>862.56</b>	<b>279,867.54</b>	<b>261,159.29</b>	<b>19,570.81</b>

**18、应交税费**

项目	期末余额	期初余额
房产税		9,813.17
土地使用税		5,786.40
<b>合计</b>		<b>15,599.57</b>

**19、其他应付款**

项目	期末余额	期初余额
其他应付款项	85,143,602.17	76,785,076.16
<b>合计</b>	<b>85,143,602.17</b>	<b>76,785,076.16</b>

## (1) 其他应付款按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	26,000.00	26,000.00
关联方资金拆借款	84,932,044.18	76,573,518.17
往来款	185,557.99	185,557.99
<b>合计</b>	<b>85,143,602.17</b>	<b>76,785,076.16</b>

## (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
水发众兴集团有限公司	84,674,130.38	尚未结算
菏泽富大建筑工程有限公司	179,565.19	尚未结算
安克昌	5,992.80	尚未结算
水发网络科技(济南)有限公司	53,913.80	尚未结算
<b>合计</b>	<b>84,913,602.17</b>	

**20、其他流动负债**

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	11,504.42	11,504.42
<b>合计</b>	<b>11,504.42</b>	<b>11,504.42</b>

**21、股本**

项目	期初金额	本期增减	期末金额
----	------	------	------

		发行 新股	送 股	公积金转股	其 他	小计	
股份总数	80,622,630.00						80,622,630.00

**22、未分配利润**

项 目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	-83,178,987.92	-73,872,017.65
调整期末未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-83,178,987.92	-73,872,017.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-15,044,345.53	-9,306,970.27
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-98,223,333.45	-83,178,987.92

**23、营业收入和营业成本**

（1）营业收入及成本列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务	975,962.98	1,004,523.80	6,274,151.80	4,970,242.63
水处理成套设备及施工	930,586.39	976,818.67	4,310,429.53	3,167,098.21
销售药剂及备品备件	45,376.59	27,705.13	1,963,722.27	1,803,144.42
二、其他业务	13,761.47	33,779.76	117,191.80	8,444.94
租赁	13,761.47	33,779.76	117,191.80	8,444.94
合 计	989,724.45	1,038,303.56	6,391,343.60	4,978,687.57

（2）本期营业收入按收入确认时间列示如下：

项 目	产品销售	工程项目	租赁	合计
在某一段时间内确认收入			13,761.47	13,761.47
在某一时点确认收入	45,376.59	930,586.39		975,962.98
合 计	45,376.59	930,586.39	13,761.47	989,724.45

**24、税金及附加**

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,536.89	
教育费附加	1,944.38	
地方教育费附加	1,296.26	

房产税	29,439.51	43,452.68
土地使用税	17,451.74	23,238.14
车船使用税	1,447.38	174.24
印花税	1,069.80	2,687.04
<b>合 计</b>	57,185.96	69,552.10

**25、销售费用**

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	3,334.75	5,063.52
业务招待费	3,588.00	34,433.54
职工薪酬	381,491.46	1,063,346.42
业务服务费		6,950.00
车辆费用	2,463.50	3,442.75
物业费		48,336.35
材料费		320.00
保险费		974.68
修理费	4,700.00	
通讯、网络费	599.00	
运输费	3,652.65	
其他	-36,567.84	
<b>合 计</b>	363,261.52	1,162,867.26

**26、管理费用**

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	1,699.21	36,277.01
差旅费	21,846.01	58,102.49
业务招待费	1,315.00	33,811.03
车辆费用	32,561.96	55,964.94
职工薪酬	2,580,009.69	1,835,571.10
折旧及摊销	1,949,556.15	3,010,938.85
劳务费	-90,509.04	
修理费	3,360.00	
水电费	16,909.04	
长期费用摊销	119,180.76	
中介机构费	334,339.62	268,867.91
无形资产摊销	16,625.66	
服务费	151,929.74	56,408.28
通讯、网络费	1,097.94	799.00
绿化费	1,000.00	
安全生产费用	368.93	
租赁费		46,601.94
其他		142,497.43

<b>合 计</b>	5,141,290.67	5,545,839.98
------------	--------------	--------------

**27、研发费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	484,144.81	1,339,779.87
服务费		75,000.00
物料费	853,018.43	
合 计	1,337,163.24	1,414,779.87

**28、财务费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	4,549,612.21	4,178,297.30
减：利息收入	64.59	415.20
承兑汇票贴息		
汇兑损失		
减：汇兑收益		
手续费	2,082.00	4,188.30
合 计	4,551,629.62	4,182,070.40

**29、其他收益**

项 目	本期发生额	上期发生额
山东省科学技术厅-2024 年度山东省企业研究开发财政补助		40,000.00
济南市 2022 年度企业研发补贴		42,000.00
2022 年专精特新补助		300,000.00
研发补贴	11,000.00	
个税手续费返还	121.27	
合 计	11,121.27	382,000.00

**30、投资收益**

项 目	本期发生额	上期发生额
其他		128,865.79
合 计		128,865.79

**31、信用减值损失**

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-3,561,952.51	-120,209.66
合 计	-3,561,952.51	-120,209.66

**32、资产减值损失**

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-33,091.99	1,273,622.39
合同资产减值损失		

合 计	-33,091.99	1,273,622.39
-----	------------	--------------

**33、资产处置收益**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	40,935.85		40,935.85
合 计	40,935.85		40,935.85

**34、营业外支出**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益
社保滞纳金		8,214.73	
年费滞纳金		480.00	
个税罚款		100.00	
税收滞纳金	2,248.03		2,248.03
其他		0.48	
合 计	2,248.03	8,795.21	2,248.03

**35、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	本期发生额	上期发生额
收到的存款利息	64.59	415.20
收到的政府补助	11,000.00	382,000.00
往来款	330,484.95	450,000.00
保证金、押金		40,000.00
其他	104,814.21	8,837.46
合计	446,363.75	881,252.66

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
支付销售费用、管理费用及研发费用	712,405.98	876,453.97
支付的银行手续费、结汇手续费等财务费用	2,082.00	4,188.30
支付往来及其他	435,599.63	544,064.53
合计	1,150,087.61	1,424,706.80

**(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
资金拆入	3,562,325.92	2,000,000.00
合计	3,562,325.92	2,000,000.00

**36、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	-15,044,345.53	-9,306,970.27
加：信用减值损失	3,561,952.51	120,209.66
资产减值损失	33,091.99	-1,273,622.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,983,335.91	2,883,577.39
无形资产摊销	16,625.66	16,625.64
长期待摊费用摊销	119,180.76	119,180.76
资产处置损失（收益以“-”号填列）	-40,935.85	
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）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,549,612.21	4,178,297.30
投资损失（收益以“-”号填列）		-128,865.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	856,854.02	1,485,753.43
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,314,677.12	8,951,364.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,155,264.36	-9,033,865.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-3,805,215.56	-1,988,315.76
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		162,889.64
减：现金的期初余额	162,889.64	22,339.61
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	-162,889.64	140,550.03

**（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		162,889.64
其中：可随时用于支付的银行存款		162,889.64
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

三、期末现金及现金等价物余额			162,889.64
其中：使用受限制的现金和现金等价物			
<b>(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金</b>			
项目	期末余额	期初余额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	77,320.58	175,833.40	诉讼/临时冻结
<b>合 计</b>	<b>77,320.58</b>	<b>175,833.40</b>	

### 37、政府补助

计入当期损益的政府补助情况

详见附注五、29 其他收益。

### 六、与金融工具相关的风险

本公司的金融资产包括应收票据、应收账款和其他应收款等，本公司的金融负债包括应付票据、应付账款和其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五的相关项目。本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。董事会全权负责建立并监督本公司的风险管理架构，以及制定和监察本公司的风险管理政策。风险管理目标和政策：本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。

#### 1、市场风险

##### (1) 外汇风险

本公司无进出口业务，因此无重大得外汇风险。

##### (2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。管理层会依据最新市场状况及时作出调整，未来利率变化不会对本公司的经营业绩造成重大不利影响。

#### 2、信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

#### 3、流动性风险

流动性风险为本公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司在资金正常和紧张的情况下，确保有足够的流动性来履行到期债务，且与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

### 七、关联方及其交易

#### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的 持股比例 (%)	母公司对本企业的 表决权比 例 (%)
水发众兴集团有限公司	山东济南	水处理及其再生产利用	234,122.63	64.52	64.52

本公司母公司为山东省人民政府国有资产监督管理委员会所属企业。

本公司的最终控制方是山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

## 2、其他关联方情况

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他关联方情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
水发集团有限公司	同一最终控制方
山东水发众兴环保科技股份有限公司	同一最终控制方
水发(北京)建设有限公司	同一最终控制方
水发(北京)建设有限公司沁县分公司	同一最终控制方
山东百盛建工集团有限公司	同一最终控制方
水发丰远能源有限公司	同一最终控制方
山东省淮海建设管理集团有限公司	同一最终控制方
山东和润置业有限公司	同一最终控制方
山东水发鲁润水务科技有限公司	同一最终控制方
邹平众兴水务股份有限公司	同一最终控制方
兰陵众兴水务有限公司	同一最终控制方
兰陵县碧赢污水处理有限公司	同一最终控制方
平邑县众兴水务有限公司	同一最终控制方
山东赢城水务有限公司	同一最终控制方
山东赢城水务有限公司	同一最终控制方
利津水务发展有限公司	同一最终控制方
新泰市众兴水务有限公司	同一最终控制方
蒙阴众兴水务有限公司	同一最终控制方
水发热电(荣成)有限公司	同一最终控制方
山东水发东方水务有限公司	同一最终控制方
利津滨海水务有限公司	同一最终控制方
水发招标(山东)有限公司	同一最终控制方
青岛市水利勘测设计研究院有限公司	同一最终控制方
济南润企工程项目管理有限公司	同一最终控制方
海阳众兴水务有限公司	同一最终控制方
济南德佳源企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	持股 5%以上的股东

司洪亮	济南德佳源企业管理咨询合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人
济南水之源企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	司洪亮为执行事务合伙人

### 3、关联交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### 采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
青岛市水利勘测设计研究院有限公司	工程咨询服务		84,905.66

##### 出售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东赢城水务有限公司	药剂		34,404.42
新泰市众兴水务有限公司	药剂	23,968.81	98,069.51
邹平众兴水务股份有限公司	药剂		265,193.45
水发热电(荣成)有限公司	药剂		32,964.60

#### (2) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	利率
拆入：				
水发众兴集团有限公司	1,314.88	2020/6/24	2021/6/23	8.5%
水发众兴集团有限公司	2,000,000.00	2020/9/9	2021/9/8	8.5%
水发众兴集团有限公司	6,000,000.00	2020/10/23	2021/10/22	8.5%
水发众兴集团有限公司	2,000,000.00	2020/12/14	2021/12/13	8.5%
水发众兴集团有限公司	3,000,000.00	2021/5/10	2022/4/27	8.5%
水发众兴集团有限公司	3,000,000.00	2021/5/18	2022/5/16	8.5%
水发众兴集团有限公司	2,500,000.00	2021/5/25	2022/5/23	8.5%
水发众兴集团有限公司	2,000,000.00	2021/7/14	2022/7/11	8.5%
水发众兴集团有限公司	2,000,000.00	2021/8/10	2022/8/2	8.5%
水发众兴集团有限公司	6,000,000.00	2021/9/24	2022/8/30	8.5%
水发众兴集团有限公司	2,900,000.00	2022/11/29	2023/1/28	8.5%
水发众兴集团有限公司	1,000,000.00	2022/4/8	2023/3/16	8.5%
水发众兴集团有限公司	5,000,000.000	2022/8/12	2023/3/23	8.5%
水发众兴集团有限公司	400,000.00	2022/8/3	2023/3/23	8.5%
水发众兴集团有限公司	5,000,000.00	2022/8/31	2023/3/23	8.5%
水发众兴集团有限公司	200,000.00	2022/10/20	2023/8/26	8.5%
水发众兴集团有限公司	200,000.00	2022/11/3	2023/8/26	8.5%
水发众兴集团有限公司	2,200,000.00	2023/1/20	2023/9/2	8.5%
水发众兴集团有限公司	200,000.00	2023/4/28	2023/9/2	8.5%
水发众兴集团有限公司	600,000.00	2023/5/16	2023/9/2	8.5%
水发众兴集团有限公司	2,000,000.00	2024/4/10	2025/4/10	7.5%
水发众兴集团有限公司	3,727,026.57	2024/9/26	2025/9/26	7.5%

水发众兴集团有限公司	2,320,000.00	2025/6/12	2026/6/11	7.5%
水发众兴集团有限公司	685,000.00	2025/7/22	2026/7/22	7.5%
水发众兴集团有限公司	550,000.00	2025/9/25	2026/9/24	7.5%
平阴水务发展有限公司	200,000.00	2025/9/19	2025/12/18	7.5%

## (3) 关联方资金利息

项目	本期发生额	上期发生额
水发众兴集团有限公司	4,549,612.21	4,178,297.30

## (4) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	786,299.99	863,915.00

## 4、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

项目名称	关联方名称	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东百盛建工集团有限公司	11,348,539.52	7,098,855.83	11,348,539.52	4,324,285.90
应收账款	水发(北京)建设有限公司	5,510,878.80	4,440,878.80	5,510,878.80	2,803,703.04
应收账款	水发(北京)建设有限公司沁县分公司	200,000.00	160,000.00	200,000.00	100,000.00
应收账款	山东水发众兴环保科技股份有限公司	4,614,727.08	2,185,468.26	4,614,727.08	1,123,733.54
应收账款	兰陵众兴水务有限公司	564,110.20	169,233.06	564,110.20	56,411.02
应收账款	海阳众兴水务有限公司	40,002.00	4,000.20	67,764.72	1,155.00
应收	山东水发东方水务有限公司	211,597.60	67,579.28	211,597.60	25,259.76

账款					
应收账款	山东红石环保科技有限公司	736,000.00	736,000.00	736,000.00	736,000.00
预付账款	济南水之源企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	403,000.00		403,000.00	
预付账款	水发招标(山东)有限公司	2,300.00		2,300.00	
其他应收款	司洪亮	4,670,892.05		4,670,892.05	
其他应收款	山东百盛建工集团有限公司	5,992.80		5,992.80	

## (2) 应付项目

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
其他应付款	水发众兴集团有限公司	84,674,130.38	76,569,518.17
其他应付款	水发集团有限公司	4,000.00	4,000.00
其他应付款	水发网络科技(济南)有限公司	53,913.80	
其他应付款	平阴水务发展有限公司	200,000.00	
应付账款	山东省淮海建设管理集团有限公司	58,396.58	58,396.58
应付账款	青岛市水利勘测设计研究院有限公司	45,000.00	45,000.00

## 八、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

## 2、或有事项

(1) 2019 年 9 月 30 日，新疆众和股份有限公司（以下简称“新疆众和”）与上海滤远能源科技有限公司（以下简称“上海滤远”）签订《腐蚀废

硝酸回用设备 购置安装合同》，约定由上海滤远为新疆众合设计、制造、包装、运输、安装、调试该合同项下腐蚀废硝酸回用设备，合同总价款为 4273 万元。合同签订后，新疆众合按约履行合同义务，但上海滤远在未经新疆众合同同意的情况下，擅自将合同项下全部供货义务违法转包给本公司，并与之签订《腐蚀废硝酸回用设备购置安装合同》，新疆众合称本公司在明知因上海滤远违法转包的情况下，仍向众合案涉项目所在地供应未达到质量标准的设备，导致众合案涉项目由此超出合同总额，另外产生设备维修及补购等款项共计 8,742,723.75 元，要求上述款项全部应由上海滤远和本公司承担。2025 年 2 月 28 日新疆乌鲁木齐中级人民法院下达(2024)新 01 民终 6738 号民事判决书，判决“三、上海滤远能源科技有限公司、水发环境科技股份有限公司应于本判决生效之日起十日内向新疆众和股份有限公司连带支付赔偿款 2,289,573.75 元”。实际履约过程中本公司完全按照新疆众合及上海滤远要求采购对方指定厂家设备，新疆众合提出的设备质量问题不应由本公司承担，本公司对此判决将提起再审理求，新疆维吾尔自治区高级人民法院于 2025 年 7 月 24 日收到(2025)新民申 2268 号裁定，驳回公司的再审申请维持原判。

(2) 2017 年 12 月 21 日，原股东司洪亮与民生银行签订了《综合授信合同》，合同约定民生银行对司洪亮的授信额度为 162 万元，同日，司洪亮与民生银行签订了《最高额担保合同》，约定司洪亮以其名下房产对《综合授信合同》项下的债权提供抵押担保，并办理了抵押登记。同日，民生银行与水发环境公司签订了《最高额担保合同》，约定水发环境对上述《综合授信合同》项下的债权承担连带保证责任。2019 年 11 月 6 日，民生银行向司洪亮发放贷款人民币 162 万元，贷款于 2020 年 4 月 15 日发生逾期。2020 年 10 月 28 日济南市市中区法院出具民事判决书，判决民生银行对司洪亮名下房产拍卖、变卖所得价款优先受偿。民生银行不服判决向济南市中级人民法院提起上诉，请求我司承担司洪亮不能清偿的债务部分二分之一的赔偿责任。2021 年 1 月 22 日济南市中级人民法院出具民事判决书，同意民生银行的上诉请求。公司不服判决于 2021 年 5 月 10 日向山东省高级人民法院提请再审，驳回我司的再审理求。民事裁定书：司洪亮偿还民生银行 162 万元及利息，查封司洪亮房产优先受偿以上债务；公司对司洪亮不能清偿部分承担二分之一责任。因房产流拍，最终偿还金额待定。正在联系民生银行商议处置方案，双方共同寻找执行法官，申请再次进行拍卖流程。

#### 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 九、其他重要事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需要说明的其他重要事项。

#### 十、补充资料

##### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期金额	上期金额
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	11,000.00	382,000.00
处置股权取得的投资收益		128,865.79

非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	40,935.85	
除上述各项之外的其他营业外收入		
除上述各项之外的其他营业外支出	-2,248.03	-8,795.21
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	49,687.82	502,070.58
减：非经常性损益的所得税影响数		
非经常性损益净额	49,687.82	502,070.58

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）		每股收益	
			基本每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	不适用	-443.80	-0.1866	-0.1154
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	不适用	-467.74	-0.1872	-0.1217

公司名称：水发环境科技股份有限公司

二〇二六年四月十五日

## 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
1. 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	11,000.00
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	40,935.85
2. 除上述各项之外的其他营业外支出	- 2,248.03
<b>非经常性损益合计</b>	<b>49,687.82</b>
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>49,687.82</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用

水发环境科技股份有限公司  
董事会

2026 年 4 月 16 日