

证券代码：872883

证券简称：海岳环境

主办券商：中泰证券

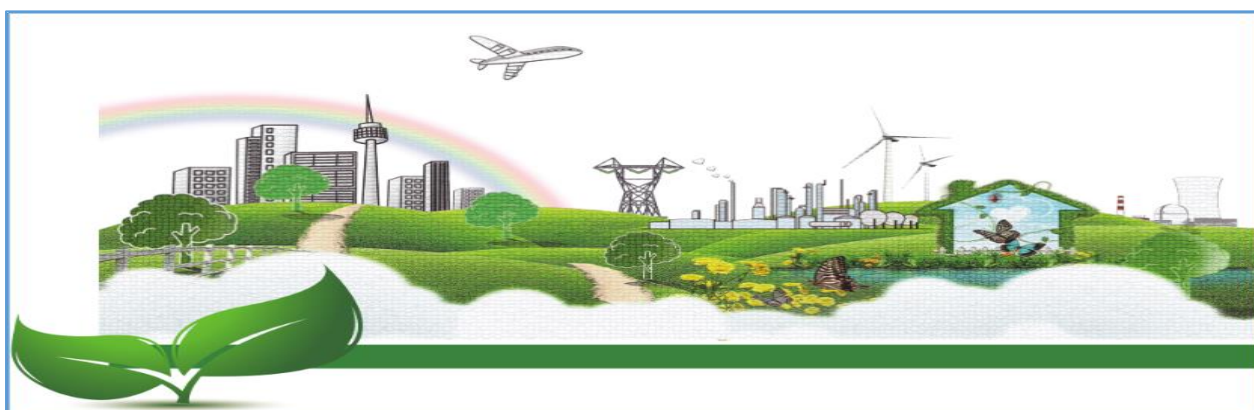


海岳环境

NEEQ: 872883

山发海岳环境科技（山东）股份有限公司

(Shanfa Haiyue Environmental Technology (Shandong) Inc., Ltd.)



年度报告

2025

重要提示

- 一、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。
- 二、公司负责人侯云洪、主管会计工作负责人蔡霞及会计机构负责人（会计主管人员）蔡霞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、中审众环会计师事务所（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“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	6
第三节	重大事件	15
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	18
第五节	公司治理	23
第六节	财务会计报告	29
附件	会计信息调整及差异情况.....	113

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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
海岳环境、公司、本公司、股份公司	指	山发海岳环境科技（山东）股份有限公司
海岳投资	指	烟台海岳投资中心（有限合伙）（公司股东）
丝路投资	指	山东省丝路投资发展集团有限公司、山东省丝路投资发展有限公司（公司股东）
股东会	指	山发海岳环境科技（山东）股份有限公司股东会
董事会	指	山发海岳环境科技（山东）股份有限公司董事会
监事会	指	山发海岳环境科技（山东）股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、市场总监
三会	指	股东会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东会会议通过的《山发海岳环境科技（山东）股份有限公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山发海岳环境科技（山东）股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanfa Haiyue Environmental Technology(Shandong)Inc.,Ltd.		
	HYET		
法定代表人	侯云洪	成立时间	2006年11月20日
控股股东	控股股东为（侯云洪）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（侯云洪、孙嫣梅），一致行动人为（烟台海岳投资中心（有限合伙））
行业（挂牌公司管理型行业分类）	科学研究和技术服务业（M）-专业技术服务业（M74）-其他专业技术服务业（M749）-其他未列明专业技术服务业（M7499）		
主要产品与服务项目	环境咨询服务、环境治理服务、环境运营服务		
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	海岳环境	证券代码	872883
挂牌时间	2018年7月30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）	32,689,555
主办券商（报告期内）	中泰证券股份有限公司	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	郭腾飞	联系地址	山东省烟台市经济技术开发区金沙江路29号宏源商务大厦7楼
电话	0535-6395538	电子邮箱	guotf@sdhaiyue.net
公司办公地址	中国（山东）自由贸易试验区烟台片区金沙江路29号宏源商务大厦7楼	邮政编码	264006
公司网址	www.sdhaiyue.net		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91370600796157387M		
注册地址	山东省烟台市自由贸易试验区烟台片区金沙江路29号宏源商务大厦7楼		
注册资本（元）	32,689,555	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

公司是专业从事绿色科技服务的高新技术企业。致力于为排污企业、园区及监管机构提供环境咨询、治理和运营一站式专家服务，是融生态环境、地质环境于一体的绿色服务综合提供商。

公司拥有一支以中青年为主的具有各类执（职）业资格、专业工程师资格上百人次的技术及研发团队；拥有丰硕的知识产权成果及储备，目前授权有效的发明专利 7 项（其中自主研发获授权发明专利 4 项，通过转让获发明专利 3 项），生态环境领域发明专利 5 项（其中自主研发获授权发明专利 3 项，通过转让获发明专利 2 项），地质岩土勘察领域 2 项（其中自主研发获授权发明专利 1 项，通过转让获发明专利 1 项）；与生态环境废水、废气治理以及地质环境岩土勘察、地基基础施工等相匹配的实用新型专利 11 项；外观设计专利 1 项；与环境咨询及地质勘察业务相支撑的软件著作权 20 项；拥有环保工程、地基基础工程专业承包，岩土工程、水文地质勘察，测绘，地质灾害评估和治理工程勘查设计，地质灾害治理工程施工、监理，以及环境监理、绿色制造评价机构等 10 余项许可资质；拥有国家高新技术企业、山东知名品牌、山东省服务业创新中心、“专精特新”中小企业、科技型中小企业、环保管家服务一级认证企业、市级中小企业公共服务示范平台及烟台市“一企一技术”研发中心等多项认定及荣誉。

公司持续深化“区域深耕和双中心协同”相结合的业务开拓方式，广泛利用原有客户群体、政府公共资源交易平台、行业网站、行业交流会和展会等渠道不断拓展项目信息来源。同时，依托“蓝博士”专业品牌效应，通过客户直接委托、参与招投标等方式获取项目。在定价策略上，公司遵循的基本原则是在项目预算成本基础上，综合考虑项目技术复杂程度、客户个性化需求以及当前的市场环境等多重因素，制定既符合项目特点又具备竞争力的报价方案。依托技术团队丰富的项目经验和拥有的核心专利技术，致力于为工业企业、园区、政府主管部门提供“咨询+治理+运营”三位一体全链式环境管理综合服务；为有新建、改扩建等需求的建设客户提供“勘察+设计+施工”一体化地质顾问服务；探索公共建筑节能服务，光伏、地热、风电等多能互补的绿色能源服务体系，丰富公司绿色科技服务范畴；通过绿色科技服务，收取相应服务费用，实现公司的收入、利润与现金流。

报告期内，公司商业模式较上年度未发生较大的变化。

报告期后至报告披露之日，公司商业模式未发生变化。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司紧密围绕既定的发展战略和经营计划，立足布局长远理念，在全力稳住传统业务板块的基础上，持续发挥专业优势和技术实力，以市场和客户需求为导向，积极探索 ESG 咨询、合同能源管理、碳资产开发、公共建筑节能服务、光伏、风电、地热等新能源服务及低碳管理等新兴业务的进一步突破，逐步构建多元化的业务发展体系，为公司创造新的业绩增长点。

(1) 经营及财务情况

报告期内，公司实现营业收入 7,218.92 万元，较上年同期增长 42.02%；归属于挂牌公司股东的净利润为 1,104.58 万元，较上年同期增长 34.49%。

报告期末，公司总资产 15,919.15 万元，较上年同期增长 6.42%；归属挂牌公司股东的权益 12,129.04 万元，较上年同期增长 6.24%。

(2) 科技创新情况

报告期内，公司采用自主研发为主、合作研发为辅的研发模式，聚焦环境治理与绿色低碳技术领域，持续推进微藻固碳中试和藻菌共培养水产养殖废水抗生素降解技术等研发项目并取得了一定进展。其中，基于电厂废气微藻固碳及应用关键技术开发与中试示范项目投入试运行，项目获《中国新闻网》、《大

众日报》、《烟台日报》等主流媒体的专题报道。此外，公司牵头联合山东建筑大学共同开展的“藻菌共培养系统降解水产养殖废水喹诺酮类抗生素关键技术研究与应用”项目获山东省科技厅 2025 年度“科技型中小企业创新能力提升工程项目”立项支持。报告期内，公司新取得发明专利 6 项（其中自主研发授权发明专利 3 项，通过转让获发明专利 3 项）、实用新型专利 1 项、外观设计专利 1 项。创新技术和成果的取得不仅巩固了公司的技术优势，更为业务拓展与可持续发展提供了有力支撑，为未来高质量发展奠定了坚实基础。

报告期内，不存在以前年度披露的经营计划或目标延续到本报告期的情况。

（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 checked="" 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、2024 年 6 月，山东省工业和信息化厅发文（鲁工信创〔2024〕115 号）公布，公司复核通过认定为山东省 2024 年度“专精特新”中小企业，有效期至 2027 年 12 月 31 日。</p> <p>2、（1）2022 年 12 月，公司高企复审通过并取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202237004811，有效期三年。</p> <p>（2）2025 年 12 月，公司高企复审通过并取得山东省科学技术厅、山东省工业和信息化厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202537002415，有效期三年。</p> <p>3、2023 年 8 月 23 日，山东省发展和改革委员会发文（鲁发改服〔2023〕672 号）公布，公司工程技术中心被认定为 2023 年度省级服务业创新中心，自公布日有效期三年。</p> <p>4、2025 年 8 月 4 日，山东省科学技术厅发文公布，公司获批入库山东省 2025 年第 1 批科技型中小企业名单，有效期一年。</p> <p>5、2025 年 1 月 7 日，山东标准化协会发布《近岸海域表层水体微塑料越界通量计算规程》（T/SDAS 1087-2025），公司作为第三起草单位参与标准编制工作。</p> <p>6、2025 年 7 月 21 日，山东省科学技术厅发文公示 2025 年山东省科技型中小企业创新能力提升工程项目拟立项项目名单，公司作为牵头单位，联合山东建筑大学开展的“藻菌共培养系统降解水产养殖废水喹诺酮类抗生素关键技术研究与应用项目”获得立项。</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	72,189,165.36	50,829,008.25	42.02%

毛利率%	32.22%	41.74%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	11,045,846.09	8,213,246.58	34.49%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,769,398.45	6,182,325.91	58.02%
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）	9.41%	7.36%	-
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）	8.32%	5.54%	-
基本每股收益	0.34	0.25	36.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	159,191,498.13	149,590,633.29	6.42%
负债总计	36,694,804.09	34,191,919.05	7.32%
归属于挂牌公司股东的净资产	121,290,391.73	114,167,292.24	6.24%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.71	3.49	6.30%
资产负债率%（母公司）	22.43%	22.32%	-
资产负债率%（合并）	23.05%	22.86%	-
流动比率	4.00	4.18	-
利息保障倍数	192.21	72.86	-
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	-7,585,765.37	8,838,136.72	-185.83%
应收账款周转率	1.01	0.85	-
存货周转率	12.25	10.25	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	6.42%	8.86%	-
营业收入增长率%	42.02%	-19.09%	-
净利润增长率%	36.16%	-24.02%	-

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	39,350,812.87	24.72%	66,572,271.67	44.50%	-40.89%
应收票据	4,641,536.25	2.92%	1,960,828.93	1.31%	136.71%
应收账款	65,778,095.66	41.32%	51,826,305.55	34.65%	26.92%
交易性金融资产	25,278,717.46	15.88%	10,212,542.75	6.83%	147.53%
固定资产	11,868,892.40	7.46%	9,538,380.02	6.38%	24.43%
应付账款	20,232,727.89	12.71%	18,147,071.46	12.13%	11.49%

总资产	159,191,498.13	100.00%	149,590,633.29	100.00%	6.42%
-----	----------------	---------	----------------	---------	-------

项目重大变动原因

- 1、货币资金：本期期末比上年期末减少金额 27,221,458.80 元，降低 40.89%，主要系公司为提升资金使用效率，加大了金融资产投资，同时为满足业务扩张需求支付了更多供应商款项，导致期末现金储备相应下降；
- 2、应收票据：本期期末比上年期末增加金额 2,680,707.32 元，增长 136.71%，主要系部分客户采用票据结算，且期末持有未转付票据与已转付未到期票据较上年同期增加所致；
- 3、应收账款：本期期末比上年期末增加金额 13,951,790.11 元，增长 26.92%，主要系公司本期营业收入增长产生的联动效应，但应收账款增幅低于收入增幅，表明公司在业务扩张的同时，回款管理成效显著；
- 4、交易性金融资产：本期期末比上年期末增加金额 15,066,174.71 元，增长 147.53%，主要原因是公司新增了理财类产品投资；
- 5、固定资产：本期期末比上年期末增加金额 2,330,512.38 元，增长 24.43%，主要原因是本期为微藻固碳研发项目购置了设备及实验设施；
- 6、应付账款：本期期末比上年期末增加金额 2,085,656.43 元，增长 11.49%，主要原因是期末环保治理工程类供应商余额占比超过 50%，这与本期收入主要由环境治理业务贡献的态势高度匹配。该类业务具有项目建设周期长、供应商款项结算周期相应延长的特点，导致应付账款规模随工程推进自然增加。

（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	72,189,165.36	-	50,829,008.25	-	42.02%
营业成本	48,927,276.74	67.78%	29,613,996.14	58.26%	65.22%
毛利率%	32.22%	-	41.74%	-	-
销售费用	2,891,148.16	4.00%	2,757,578.96	5.43%	4.84%
管理费用	4,482,009.36	6.21%	4,628,303.67	9.11%	-3.16%
研发费用	4,955,841.69	6.87%	3,528,715.73	6.94%	40.44%
营业利润	12,502,160.01	17.32%	8,936,156.57	17.58%	39.91%
净利润	11,020,726.40	15.27%	8,094,086.68	15.92%	36.16%

项目重大变动原因

- 1、营业收入：本期实现营业收入 72,189,165.36 元，较上年同期增加 21,360,157.11 元，同比增长 42.02%，主要得益于各业务板块协同增长，其中环境治理业务板块凭借在新能源领域的项目机遇及技术实力，实现收入 93.22% 的增长，成为业绩增长的核心引擎；
- 2、营业成本：本期发生营业成本 48,927,276.74 元，较上年同期增加 19,313,280.60 元，同比增长 65.22%，增幅高于收入增幅，主要系本期收入增长主要由毛利率较低的环境治理业务贡献，该板块业务占比由

51.40%上升至 69.94%，其高成本特性拉高了整体成本水平；

3、毛利率：本期实现毛利率 32.22%，较上年同期降低了 9.52 个百分点，主要原因是，一方面，受市场竞争加剧、原材料价格上涨及部分项目外协成本增加影响，各业务板块毛利率均有小幅下滑；另一方面，毛利率较低的环境治理业务收入占比大幅提升，结构性因素导致综合毛利率有所下降；

4、销售费用：本期发生销售费用 2,891,148.16 元，较上年同期增加 133,569.20 元，同比增长 4.84%，主要系销售人员薪酬增长所致，公司薪酬体系由固定工资与绩效工资组成，绩效工资核心关联指标联动公司利润与回款情况，报告期内公司回款情况良好，带动销售人员绩效薪酬相应增加；

5、管理费用：本期发生管理费用 4,482,009.36 元，较上年同期减少 146,294.31 元，同比降低 3.16%，主要得益于公司在全公司范围内推行降本增效措施，部分临时性支出得到有效控制，体现了公司精细化管理成效；

6、研发费用：本期发生研发费用 4,955,841.69 元，较上年同期增加 1,427,125.96 元，同比增长 40.44%，主要系本期公司围绕微藻固碳、ESG 系统、多级喷淋技术、吸力基础桩基技术等新型技术开展 8 个研发项目，其中 6 个进入中试阶段，导致研发投入增长。

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	72,189,165.36	50,829,008.25	42.02%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	48,927,276.74	29,613,996.14	65.22%
其他业务成本	-	-	-

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
环境咨询业务	17,773,197.61	8,301,569.80	53.29%	-19.13%	-5.40%	-6.78%
环境治理业务	50,486,464.63	38,690,845.22	23.36%	93.22%	98.26%	-1.95%
环境运营业务	3,929,503.12	1,934,861.72	50.76%	44.30%	46.17%	-0.63%
合计	72,189,165.36	48,927,276.74	32.22%	42.02%	65.22%	-9.52%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

1、环境咨询业务：本期营业收入较上年同期下降 19.13%，主要原因是传统的环评、验收等业务需求萎缩，同质化竞争加剧。为此，公司主动调整策略，适度放弃部分低质量项目，将资源向 ESG 咨询、碳排放等新兴高附加值业务倾斜，虽然短期收入规模受影响，但为业务转型升级腾出了资源；

2、环境治理业务：本期营业收入较上年同期增长 93.22%，主要得益于公司前期在区域市场的战略布局，

成功抓住新能源类投资项目落地的机遇，凭借资质优势和技术实力承揽并集中实施了一批重点工程项目，推动该板块成为业绩增长的核心引擎；

3、环境运营业务：本期营业收入较上年同期增长 44.30%，主要受上期部分政府采购等偶发因素影响导致基数较低，本期业务恢复性增长，虽然该板块收入占比较低，但保持了良好的盈利水平。

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	中建八局总承包建设有限公司	11,169,724.77	15.47%	否
2	中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	8,265,926.87	11.45%	否
3	中国水产广州建港工程有限公司	7,798,160.05	10.80%	否
4	烟台开发区飞龙建设有限公司	3,927,363.69	5.44%	否
5	中铁建工集团（烟台）城市发展有限公司	3,124,704.10	4.33%	否
合计		34,285,879.48	47.49%	-

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	山东万森预制构件有限公司	10,324,390.92	22.06%	否
2	烟台鑫辉地质工程有限公司	4,874,111.65	10.42%	否
3	汤始建华建材（山东）有限公司	2,232,201.77	4.77%	否
4	建华建材（莱阳）有限公司	2,056,318.58	4.39%	否
5	建华建材（烟台）有限公司	1,685,110.62	3.60%	否
合计		21,172,133.54	45.24%	-

（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	-7,585,765.37	8,838,136.72	-185.83%
投资活动产生的现金流量净额	-17,206,018.38	-3,900,444.25	-
筹资活动产生的现金流量净额	-4,756,410.65	-6,298,030.82	-

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：本期较上年同期减少 16,423,902.09 元，同比降低 185.83%，主要系本期业务规模快速扩张，尤其是环境治理工程类项目进入集中实施阶段，导致资金支出节奏前移，项目推进过程中需先行支付大量原材料采购款及分包工程款，现金流出增幅阶段性超过销售回款增幅，导致经营性现金流净额暂时性承压。

报告期公司实现净利润 1,102.07 万元，与经营活动产生的现金流量净额差异的主要原因有：

- （1）非付现成本 299.95 万元，非付现成本减少当期净利润，而不影响经营性现金流。非付现成本主要由折旧、无形资产摊销、信用减值损失的计提构成；

- (2) 投资收益和公允价值变动收益 115.39 万元，增加当期净利润而不影响经营性现金流；
- (3) 递延所得税资产增加 44.03 万元，增加当期净利润而不影响经营性现金流；
- (4) 存货增加、经营性应收增加、经营性应付项目增加等变动合计影响经营活动产生的现金流量的金额为-1,994.38 万元。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：本期较上年同期净流出增加 13,305,574.13 元，主要原因是报告期内公司加大了理财产品投资，同时为支持微藻固碳等研发项目，购置了较多的设备资产；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：本期较上年同期净流出减少 1,541,620.17 元，主要系上期偿还了 200.00 万元银行贷款，而本期未发生还款。

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
山东海岳环境科学研究院有限公司	控股子公司	环保服务与环保技术研究	7,000,000.00	1,855,563.74	961,424.75	1,012,859.12	421,794.02
山发海岳可持续发展（山东）有限公司	控股子公司	水、气、土壤环境污染防治服务；环保咨询服务等	12,800,000.00	3,023,120.81	2,191,139.25	305,034.64	-436,858.88
山发海岳碳排放管理（山东）有限公司	控股子公司	节能管理服务；碳减排、碳转化、碳捕捉技术研发等	10,000,000.00	2,702,949.04	2,680,671.81	-	-55,821.53

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

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
浙商银行	银行理财产品	浙银理财琮融九曜添利 180 天持有 2 号 ETF 轮动策略增强理财产品 A 份额	5,020,812.69	0.00	自有资金
东兴证券	券商理财产品	多多利 1 (BE6611)	4,024,462.49	0.00	自有资金
东兴证券	券商理财产品	全球 1 号 (BE6621)	3,097,705.19	0.00	自有资金

东兴证券	券商理财产品	小目标	7,044,153.04	0.00	自有资金
招商证券	券商理财产品	深高安盈一号	6,091,584.05	0.00	自有资金
合计			25,278,717.46	0.00	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、 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
公司治理机制及内部控制的风险	<p>股份公司成立后，公司建立健全了法人治理机构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是随着公司经营规模扩大、员工数量增加及战略投资者的引进，公司的组织结构愈加复杂，对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内控制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。</p> <p>应对措施：报告期内，公司持续完善治理机制、健全治理架构、优化内部控制机制和强化风险管理，定期对内部管控制度及执行情况进行梳理。报告期内，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策能够严格按照《公司法》、《公司章程》及相关制度规定的程序和规则进行，切实保障决策的合规性。后续，公司将继续完善管理体系，持续督导、组织管理层对相关法律法规、规则和制度进行学习，不断提高合规运营意识，确保公司合规运行，有效规避和降低治理风险，为企业高质量发展筑牢根基。</p>
业务区域集中度较高的风险	<p>公司主要业务收入来自山东省内，营业收入的区域集中度较高，一旦区域内市场竞争加剧或环保投资量下滑，将对公司经营业绩产生一定的不利影响。公司存在营业收入主要集中于核心市场区域的风险。</p> <p>应对措施：报告期内，公司采取双轮驱动战略进行市场拓展。一方面，强化半岛地区与省会区域的双中心协同，持续深耕山东省内市场，筑牢业务根基；另外一方面，通过布局新业务领域、整合优质资源、创新服务模式等举措不断提升市场竞争力，积极开拓省外市场，不断推进市场拓展的深度和广度，逐步构建“省内全域覆盖、省外重点突破”的业务发展格局，进一步分散销售收入集中度过高的风险。</p>
行业和市场竞争风险	<p>公司目前已具备较强的专业技术实力，积累了丰富的项目经验，但行业技术发展迅速，在可预见的未来竞争将会进一步加剧，若公司不能持续提升技术水平，开发新产品及时应对下游需求的变</p>

	<p>化，公司的持续增长将受到不利影响，存在因行业竞争加剧造成市场份额和盈利能力下降的风险。</p> <p>应对措施：报告期内，公司以“蓝博士”品牌为引领，通过技术创新等举措，在保持环保与地质两大传统业务板块稳步发展的基础上，不断探索 ESG 咨询、合同能源管理、碳资产开发、公共建筑节能服务、光伏、风电、地热等新能源服务及低碳管理等新兴业务的进一步突破，逐步构建多元化的业务发展体系；另外，公司不断进行技术创新，含易燃、易爆组分有机废气安全处理设备、藻菌共培养系统处理含喹诺酮类抗生素水产养殖废水等技术开发，持续在细分领域深耕细作，逐步优化和完善产业布局，进一步提升公司的综合竞争力和抗风险能力，以降低行业和市场可能带来单个板块市场份额和盈利能力下降的风险。</p>
人才流失风险	<p>公司专业从事绿色科技服务,环境、地质、节能等相关专业的高端技术人才是公司核心竞争力的体现。随着国家“双碳目标”及土壤污染防治工作的全速推进，国内对环境、地质及节能方面专业人才的需求日益增加，公司面临人才流失的风险。</p> <p>应对措施：报告期内，公司持续优化薪酬体系及绩效考核体系等激励机制，继续加大对执业工程师的专业培训力度，尽力为各类专业工程师提供技术支撑和风险规避保障，从而降低人才流失的风险。此外，报告期内，公司着力强化“引人、育人、留人”机制，紧密围绕公司发展规划，不断培养并吸纳储备新兴业务领域人才，丰富人才结构，进一步降低人才流失风险。</p>
控股股东、实际控制人控制不当的风险	<p>公司共同实际控制人侯云洪先生与孙嫣梅女士合计直接和间接持有公司 51.71%的表决权。若实际控制人通过行使表决权 或其他方式，对公司经营与财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，可能会给公司及中小股东利益带来不利影响。</p> <p>应对措施：公司控股股东、实际控制人在公司经营及治理过程中，能够严格遵守《公司法》、《公司章程》及公司其他各项管理制度。报告期内，公司未发生因控制不当导致实施不利的情况。</p>
税收优惠政策变动风险	<p>公司系高新技术企业，享受按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。若高企证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25%的企业所得税税率，届时将对公司的税负、盈利带来一定程度影响。</p> <p>应对措施：公司于 2022 年 12 月取得高企复审证书，有效期三年；另外，2025 年 12 月 26 日，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 2025 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，公司再次被认定为高新技术企业。报告期内，公司持续关注国家及地方相关部门关于高新技术企业税收优惠的相关政策动态，持续加强研发投入，不断积累和提升技术水平，拓展业务领域，增加收入与利润，从而降低税收优惠政策变动对公司的影响。</p>
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

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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	三.二.(四)
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

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) 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

为进一步提高公司资金使用效率，增加公司收益，公司在保证不影响主营业务发展、确保公司日常经营资金需求和资金安全的前提下，于 2025 年 1 月 2 日经第三届董事会第十次会议审议通过，向日照财金城仓环保科技有限公司（以下简称“日照城仓”）提供 700 万元财务资助，借款年化利率为 8%，借款日期为 2025 年 1 月 8 日至 2025 年 7 月 7 日。日照城仓以持有的山东发展绿色资源循环科技有限公司 49%的股权及全资子公司山东岚仓实业有限公司的机器设备作为抵押物向公司进行抵押担保（具体内容

详见公司于 2025 年 1 月 2 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《关于对外提供财务资助的公告》公告编号：2025-003）。

2025 年 7 月 3 日，公司召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司对外提供财务资助对象申请延期还款》的议案，日照城仓借款期限延长至 2025 年 10 月 31 日。延长借款期限内，利率不变，股权质押、设备抵押确保处于有效期内。针对延长借款期限事宜，增加了日照城仓的实际控制人以个人资产进行借款担保的承诺函（具体内容详见公司于 2025 年 7 月 3 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《关于对外提供财务资助延期还款的公告》公告编号：2025-025）。

此次对外提供财务资助及延期还款系属公司在确定不影响正常经营的情况下以自有闲置资金向潜在合作伙伴提供的借款，并取得合理收益，有利于提高公司闲置资金的使用效率，不会影响公司的正常业务和经营活动的开展。

上述对外提供财务资助的款项已于 2025 年 11 月 3 日全部收回。

(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	1,640,000.00	-
销售产品、商品，提供劳务	7,800,000.00	1,558,867.94
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	560,000.00	560,000.00
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	-	-
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

公司与关联方签订的协议均依据市场公允价格公平、合理确定，不存在损害公司和股东利益的行为。公司与关联企业均为独立法人，独立经营，在资产、财务、人员等方面均独立，不会对公司本期和未来财务状况、经营成果、公司独立性产生不利影响。公司充分利用关联方相关市场渠道资源，有利于扩大公司销售规模，提升经营业绩。

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	2018年3月26日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2018年3月26日	-	挂牌	关联交易及不占用公司资金承诺	减少并规范关联交易, 不发生占用公司资金情形	正在履行中
董监高	2018年3月26日	-	挂牌	保密及竞业禁止承诺	不存在违反关于保密或竞业禁止的情形	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

上述承诺事项均无超期未履行完毕情况。

(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
保函保证金	货币资金	冻结	2,159,621.74	1.36%	履约保证金
银行承兑保证金	货币资金	冻结	1,537,023.99	0.97%	履约保证金
银行承兑保证金利息	货币资金	冻结	1,982.87	0.00%	履约保证金
总计	-	-	3,698,628.60	2.33%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限均系公司正常经营所发生, 不会对公司经营造成不利影响。

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	23,023,634	70.43%	-3,319	23,020,315	70.42%	
	其中：控股股东、实际控制人	3,345,685	10.23%	0	3,345,685	10.23%	
	董事、监事、高管	672,882	2.06%	-643,225	29,657	0.0009%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售条件股份	有限售股份总数	9,665,921	29.57%	3,319	9,669,240	29.58%	
	其中：控股股东、实际控制人	7,643,823	23.38%	0	7,643,823	23.38%	
	董事、监事、高管	2,022,098	6.19%	-1,933,127	88,971	0.0027%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		32,689,555	-	0	32,689,555	-	
普通股股东人数							12

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	山东省丝路投资发展集团有限公司	13,076,351	0	13,076,351	40%	0	13,076,351	0	0
2	侯云洪	10,344,657	0	10,344,657	31.65%	7,643,823	2,700,834	0	0
3	烟台海岳投资中心（有限合伙）	5,913,162	0	5,913,162	18.09%	0	5,913,162	0	0
4	矫琳	2,559,625	0	2,559,625	7.83%	1,919,719	639,906	0	0
5	孙嫣梅	644,851	0	644,851	1.97%	0	644,851	0	0
6	张姗姗	54,752	0	54,752	0.17%	41,064	13,688	0	0
7	赵瑞峰	30,418	0	30,418	0.09%	22,813	7,605	0	0
8	郭腾飞	18,249	0	18,249	0.06%	13,687	4,562	0	0

9	王艳萍	16,727	0	16,727	0.05%	16,727	0	0	0
10	刘海永	15,209	0	15,209	0.05%	11,407	3,802	0	0
合计		32,674,001	0	32,674,001	100%	9,669,240	23,004,761	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

股东侯云洪、孙嫣梅系夫妻关系。烟台海岳投资中心（有限合伙）系公司职工持股平台，侯云洪为海岳投资的执行事务合伙人，矫琳、张姗姗、赵瑞峰、郭腾飞、王艳萍、刘海永为海岳投资的有限合伙人。海岳投资为实际控制人（侯云洪、孙嫣梅）的一致行动人。

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

侯云洪直接持有公司股份比例为 31.65%，通过签署《表决权委托协议》取得孙嫣梅（侯云洪之妻，直接持有公司股份比例为 1.97%）、海岳投资（侯云洪持股 50.49%，并担任执行事务合伙人，其直接持有公司股份比例 18.09%）共计持有的海岳环境全部表决权 20.06%，合计享有公司股份表决权 51.71%，并担任公司董事长、总经理、法定代表人职务，实际控制公司的经营管理，为公司的控股股东。

侯云洪，男，1966 年 4 月出生，民革党员，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工学硕士学位，正高级工程师。1993 年 1 月至 1997 年 11 月，在烟台开发区岩土工程公司任技术员、副总经理、总经理；1997 年 12 月至 2016 年 12 月在烟台开发区勘泰岩土工程有限公司任董事长兼总经理；2016 年 12 月至 2017 年 6 月在烟台开发区勘泰岩土工程有限公司任执行董事兼总经理；2006 年 11 月至 2017 年 11 月，在山东海岳环境科学技术有限公司任执行董事兼总经理；2017 年 11 月至今，在山发海岳环境科技（山东）股份有限公司任董事长兼总经理。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

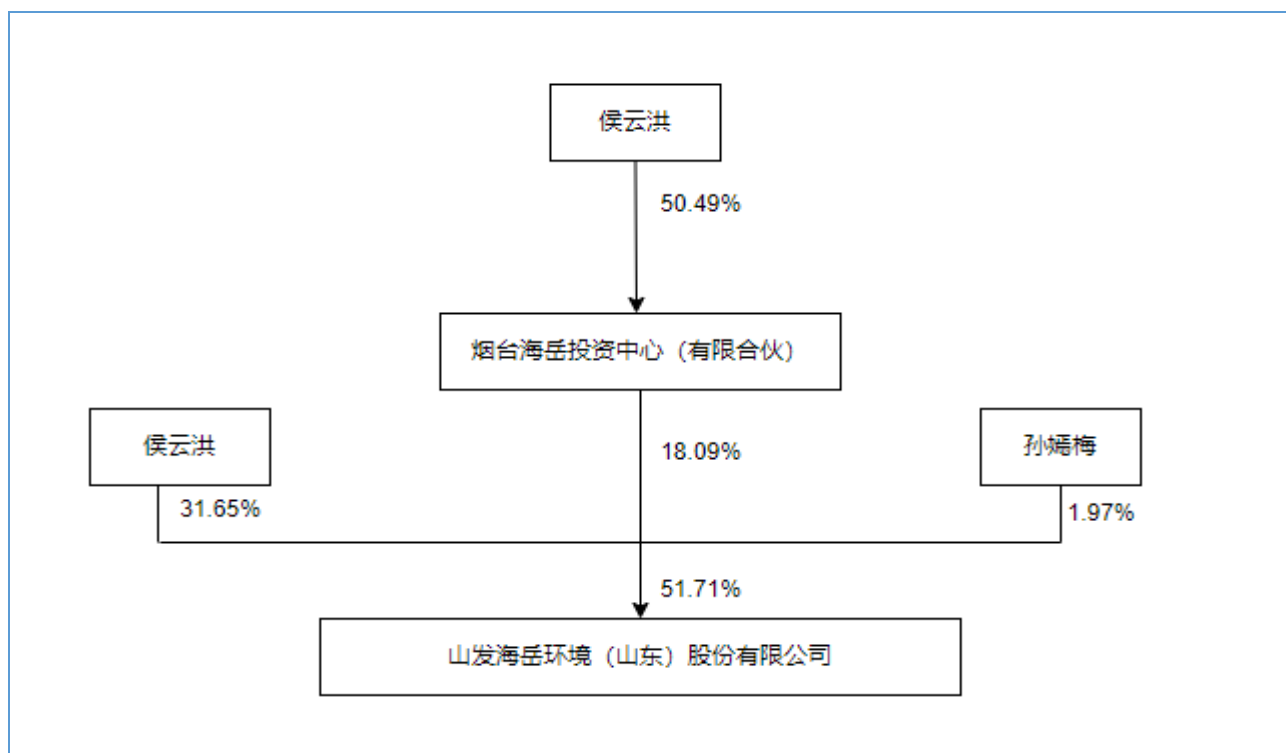
（二）实际控制人情况

公司实际控制人为侯云洪、孙嫣梅夫妻二人。侯云洪直接持有公司股份比例为 31.65%，通过签署《表决权委托协议》取得孙嫣梅、海岳投资共计持有的海岳环境全部表决权 20.06%，其合计享有公司股份表决权 51.71%，并担任公司董事长、总经理、法定代表人职务，实际控制公司的经营管理，为公司的控股股东。侯云洪之妻孙嫣梅直接持有公司股份比例为 1.97%，侯云洪、孙嫣梅夫妻合计控制公司股份表决权比例为 51.71%，为公司的共同实际控制人。

侯云洪，详见“第四节股份变动、融资和利润分配”之“二、控股股东、实际控制人情况之（一）控股股东情况”。

孙嫣梅（曾用名孙艳梅），1970 年 8 月出生，中共党员，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工学学士、管理学硕士学位，高级工程师。1992 年 7 月至 1995 年 5 月，在烟台宽幅布厂任外经科科员；1995 年 6 月至 2000 年 5 月，在烟台霍富汽车锁有限公司任工程师；2000 年 6 月至 2025 年 7 月，在上汽通用东岳汽车有限公司任工程师，高级经理、计划物流部部长；2025 年 8 月正式退休。

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

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
财务业绩	2023年1月1日-2027年12月31日	股份回购

详细情况

为实现战略协同发展，公司于2022年10月与山东省丝路投资发展集团有限公司（曾用名：山东省丝路投资发展有限公司，以下简称“丝路投资”）签订了《合作协议》，丝路投资拟通过特定事项协议转让、认购公司定向发行股份方式，合计取得公司40%的股份。

2022年10月24日，丝路投资（甲方）与公司股东侯云洪（乙方1）、矫琳（乙方2）、烟台海岳投资中心（有限合伙）（乙方3）签订了《股份转让协议》，甲方受让乙方1、乙方2、乙方3合法持有的公司无限售股分别为2,565,362股、645,438股、496,800股，受让价格5.50元，转让对价总计20,391,800元。

2022年11月8日、11月23日公司分别召开第二届董事会第十八次会议、2022年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈山东海岳环境科技股份有限公司股票定向发行说明书〉的议案》、《关于与认购对象签署〈附条件生效的股份认购合同〉的议案》、《关于控股股东与认购对象签署〈股份认购合同之补充协议〉的议案》，并于2022年11月8日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台发布了《山东海岳环境科技股份有限公司股票定向发行说明书》（公告编号：2022-028），发行数量618万股，发行价格5.50元，募集金额33,990,000元。同日，公司控股股东侯云洪（乙方）与本次股票定向发行认购对象丝路投资（甲方）签署了《股份认购合同》之补充协议。

上述《股份转让协议》和《股份认购合同》之补充协议分别约定了本次转让、本次股票发行完成后，乙方应保证公司在承诺期内（2023年1月1日至2025年12月31日期间的三个会计年度）实现以下业

绩承诺：2023 年经审计的净利润不低于 1300 万元，2024 年经审计的净利润不低于 1600 万元，2025 年经审计的净利润不低于 2100 万元；或者 2023-2025 年三年经审计的净利润累计不低于 5000 万元。各方确认，约定的“净利润”指合并报表中归属于目标公司股东的净利润（不扣除非经常性损益）。如公司连续两年或三年累计未完成业绩承诺，甲方有权要求乙方回购其持有的部分或全部股权。

“回购价款”的计算公式：甲方在本次转让、本次股票发行中所支付的股份转让价款、认购股款分别 $\times (1+8\% \times N/365)$ - 甲方持股期间取得的分红金额。

为保障丝路投资与海岳环境的合作稳定性及经营稳定性，发挥海岳环境发展潜力，双方于 2025 年 12 月 29 日签订《股份转让协议之补充协议》、《股份转让协议之补充协议二》和《抵押合同》，新增 2026 年度及 2027 年度业绩承诺，承诺业绩为两年度经审计净利润累计不低于 2500 万元，其中公司实际控制人、控股股东以其控制的第三方企业房产进行抵押。2025 年 12 月 31 日，公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台发布了《承诺进展情况公告》（公告编号：2025-046）。

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 4 月 21 日	1.20	0.00	0.00
合计	1.20	0.00	0.00

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年 3 月 28 日和 2025 年 4 月 21 日，公司分别召开第三届董事会第十一次会议和 2024 年年度股东大会，审议并通过《关于<公司 2024 年度利润分配方案>的议案》。本次权益分派以实施时股权登记日的总股本 32,689,555 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.20 元人民币现金，本次权益分派共计派发现金红利 3,922,746.60 元。2025 年 5 月 14 日，公司发布《2024 年年度权益分派实施公告》，权益登记日为 2025 年 5 月 20 日，除权除息日为 2025 年 5 月 21 日，本次权益分派已全部执行完毕。

（二） 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.20	0.00	0.00

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				
侯云洪	董事长、总经理	男	1966 年 4 月	2023 年 2 月 2 日	2026 年 2 月 1 日	10,344,657	0	10,344,657	31.65%
刘海永	董事、市场总监、副总经理	男	1982 年 10 月	2023 年 2 月 2 日	2026 年 2 月 1 日	15,209	0	15,209	0.05%
李伟	董事	男	1983 年 6 月	2023 年 2 月 2 日	2026 年 2 月 1 日	0	0	0	0%
聂荣飞	董事	男	1989 年 10 月	2023 年 2 月 2 日	2026 年 2 月 1 日	0	0	0	0%
赵瑞峰	董事	男	1984 年 5 月	2023 年 2 月 2 日	2026 年 2 月 1 日	30,418	0	30,418	0.09%
张姗姗	监事会主席	女	1983 年 10 月	2023 年 2 月 2 日	2026 年 2 月 1 日	54,752	0	54,752	0.17%
刘利明	监事	男	1988 年 11 月	2023 年 2 月 2 日	2026 年 2 月 1 日	0	0	0	0%
郭腾飞	职工代表监事	男	1988 年 3 月	2023 年 2 月 2 日	2025 年 4 月 20 日	18,249	0	18,249	0.06%
李绍洁	职工代表监事	男	1985 年 11 月	2025 年 4 月 21 日	2026 年 2 月 1 日	0	0	0	0%
王艳萍	副总经理	女	1974 年 7 月	2024 年 3 月 28 日	2025 年 1 月 22 日	16,727	0	16,727	0.05%
矫琳	董事会秘书、财务总监	女	1970 年 3 月	2023 年 2 月 2 日	2025 年 4 月 18 日	2,559,625	0	2,559,625	7.83%
郭腾飞	董事会秘书	男	1988 年 3 月	2025 年 4 月 21 日	2026 年 2 月 1 日	18,249	0	18,249	0.06%
蔡霞	财务总监	女	1978 年 4 月	2025 年 4 月 21 日	2026 年 2 月 1 日	0	0	0	0%

2025 年 12 月 30 日，公司召开第三届董事会第十六次会议、第三届监事会第十一次会议，分别审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第四届董事会董事》和《关于监事会换届选举暨提名第四届监事会

监事》的议案，选举侯云洪先生、李伟先生、刘利明先生、刘海永先生、郭腾飞先生为公司第四届董事会董事，选举谭志扬先生、张姗姗女士为公司第四届监事会非职工代表监事。

2025年12月30日，公司召开2025年第二次职工代表大会，审议通过了《关于选举公司第四届监事会职工代表监事》的议案，选举于威先生担任公司第四届监事会职工代表监事。

2026年1月16日，公司召开2026年第一次临时股东会，审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第四届董事会董事》和《关于监事会换届选举暨提名第四届监事会监事》的议案。以上人员任期三年，自2026年1月16日生效。

2026年1月16日，公司召开了第四届董事会第一次会议、第四届监事会第一次会议，选举侯云洪先生为公司董事长，选举于威先生为监事会主席，聘任侯云洪先生为公司总经理，聘任刘海永先生为公司副总经理兼市场总监，聘任郭腾飞先生为公司副总经理兼董事会秘书，聘任蔡霞女士为公司财务总监。以上人员任期三年，自2026年1月16日生效。

2026年3月12日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于选举王国川先生为公司第四届董事会董事》的议案，选举王国川先生为公司第四届董事会董事。

2026年3月27日，公司召开2026年第二次临时股东会，审议通过了《关于选举王国川先生为公司第四届董事会董事》的议案，任期自公司2026年第二次临时股东会审议通过之日起至本届董事会届满之日止。李伟先生不再担任公司董事。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长、总经理侯云洪为公司控股股东，与股东孙嫣梅系夫妻关系，为公司的共同实际控制人；股东刘海永担任公司董事、市场总监、副总经理；股东赵瑞峰担任公司董事；股东张姗姗担任公司监事会主席；股东郭腾飞担任公司董事会秘书；董事李伟、董事聂荣飞、监事刘利明为股东丝路投资人员。另外，股东海岳投资系公司职工持股平台，董事长侯云洪为执行事务合伙人，公司现任董监高成员中刘海永、赵瑞峰、张姗姗、郭腾飞、蔡霞、李绍洁均为有限合伙人。

董事、监事、高级管理人员中，除了侯云洪与股东孙嫣梅系夫妻关系，部分董监高成员系公司股东或股东委派代表，并且部分董监高成员系海岳投资的合伙人外，其他董事、监事、高级管理人员相互之间及与股东间均无关联关系。

(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
王艳萍	副总经理	离任	无	工作调整
矫琳	董事会秘书、财务总监	离任	无	到龄退休
郭腾飞	职工代表监事	新任	董事会秘书	公司发展需要
蔡霞	无	新任	财务总监	公司发展需要
李绍洁	无	新任	职工代表监事	公司发展需要

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

蔡霞，女，汉族，1978年4月出生，山东烟台人，中国国籍，无境外永久居留权。2000年3月参

加工作。大专学历，高级会计师。2000年3月至2003年2月，在烟台山村果园绿色生物股份有限公司担任总账会计、税务会计；2003年3月至2018年7月，在烟台德邦科技股份有限公司担任财务高级经理；2018年8月至今，在山发海岳环境科技（山东）股份有限公司担任财务经理。

李绍洁，男，汉族，1985年11月出生，山东烟台人，中国国籍，无境外永久居留权。2008年9月参加工作。本科学历，工学学士学位，高级工程师，拥有环境影响评价工程师、中级注册安全工程师、一级注册消防工程师职业资格证书。2008年9月至2017年10月，在山东鲁鑫贵金属有限公司担任行政管理处副处长；2017年11月至2018年11月，在山东海纳环境工程有限公司担任项目经理；2018年12月至今，在山发海岳环境科技（山东）股份有限公司，历任项目经理、项目部技术经理、ESG工作室负责人。

(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	4	2	2	4
销售人员	10	0	1	9
技术人员	42	0	0	42
财务人员	4	0	0	4
行政人员	9	0	1	8
员工总计	69	2	4	67

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	15	16
本科	39	39
专科	11	10
专科以下	4	2
员工总计	69	67

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：公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》等相关法律法规与所有员工签订《劳动合同》，建立了完善的薪酬与绩效考核体系及相关管理标准，按月向员工支付工资薪金及绩效工资。依据国家有关法律法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险及公积金，为员工代扣代缴个人所得税。

2、人才培训：公司采取内部培训与外部培训相结合的培训模式，为不同层次人员提供多渠道多方面的能力培训，积极构建高质量可持续发展的良性人才梯队，保障公司经营的可持续发展。

3、报告期内，无需公司承担费用的离退休职工。

(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	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

(一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规的要求，建立了由股东会、董事会、监事会和经营管理层组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权利机构、决策机构、监督机构和管理层之间职责明确、运作规范的相互协调和制衡机制，规范开展经营。

报告期内，为适应经营管理需要，根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等有关法律法规的规定，结合公司实际情况，公司对《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 18 项治理制度进行了修订和完善，并按相关规定履行了审议程序及披露。后续公司将继续密切关注行业发展动态及监管机构出台的新政策，结合公司实际情况适时制定或完善相应管理制度，保障公司健康持续发展。

报告期内，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等相关规定规范运行。现有公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，三会的召集、召开、通知方式、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，不存在损害股东合法权益的情形。公司的治理机制能够给所有股东提供相应的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。后续公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，合规有效的执行各项内部制度，更好地保护全体股东权益。

报告期内，股东会、董事会、监事会、高级管理人员均能忠实履行各自的权利和义务，公司重大经营决策、投资决策及财务决策等能够按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截止报告期末，公司董事会及董事、监事会及监事、股东会及股东未出现违法违规现象，能够切实履行各自应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

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，公司依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，建立了较完善的内部控制制度，决策程序均符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害股东利益的行为。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

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度的规定规范运作，逐步建立健全了公

司法人治理机构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均具备独立运营能力。

1、业务独立性

公司拥有独立的研发、采购、销售、管理及服务体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所、独立面向市场自主经营的能力及独立承担责任和风险的能力，不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，公司控股股东、实际控制人均书面承诺不从事与公司构成同业竞争的业务，保证公司的业务独立性。

2、人员独立性

公司在劳动、人事及工资管理方面已形成独立完整的体系，完全独立于各股东。公司的高级管理人员未在实际控制人的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领取薪酬；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职；公司董事、股东代表监事均由公司股东会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任或解聘，公司与全体员工签订了劳动合同，能够严格执行《薪酬管理标准》，独立发放员工工资。

3、资产独立性

公司拥有独立、完善的生产经营所需的经营场所及经营设施，所有经营性资产、配套设施、无形资产等，公司均拥有完全的控制权和支配权，不存在权属纠纷和潜在争议，不存在资产被控股股东或关联方占用的情形，不存在为控股股东或关联方提供资产担保的情形。

4、机构独立性

公司依法设立了股东会、董事会、监事会及总经理负责的管理层，建立了完整、独立的法人治理结构，并规范运作。公司制定了较为完备的内部管理制度，各职能部门能够按《公司法》《公司章程》等相关法律法规及内部管理制度规定的职责独立运作，工作流程清晰，相互配合、相互制约，不存在控股股东和实际控制人及其关联方利用其地位影响公司经营独立性管理独立性的情况，不存在与控股股东和实际控制人及其关联方合署办公或机构混用的情况。

5、财务独立性

公司设立独立的财务部门，配备了专职财务人员，制定了完善的财务管理制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务，并依法独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其关联方企业混合纳税或共用银行账户的情况，不存在在控股股东、实际控制人及其关联方企业干预公司资金使用的情况。

（四）对重大内部管理制度的评价

一、关于对重大内部管理制度的评价

董事会认为，公司现行的内部管理控制制度均是依据《公司法》《公司章程》及国家有关法规的规定，结合公司自身实际情况制定的，符合现代企业制度的要求。报告期内，公司各项内部管理工作在完整性和合理性方面均不存在重大缺陷，在会计核算、财务管理和风险控制等体系方面评价如下：

1、关于会计核算体系

报告期内，公司能够严格贯彻国家法律法规，规范公司会计核算体系，从公司自身情况出发，制定会计核算的相关制度，依法独立开展会计核算。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司能够严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理。公司配备从业经验丰富的专职财务人员，各岗位职责明确，能够满足公司现有财务核算的需要。公司的财务管理和内部控制制度不存在重大缺陷，内部控制制度能够有效的保证公司经营业务的有效进行。不存在出纳人员兼管稽核、会计档案保管和收入、费用、债权债务账目登记工作的情形。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧密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、事后总结改进等措施，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。报告期内，公司未发现上述风险控制体系存在重大缺陷。

由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，公司将根据发展需要，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

二、关于对年度报告差错责任追究制度的评价

公司已建立《年度报告重大差错责任追究制度》。报告期内，公司未发生会计差错更正、重大遗漏 信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守上述制度，执行情况良好。

报告期内，公司进一步提高规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守。

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 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	众环审字(2026)3700012 号		
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	武汉市中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼		
审计报告日期	2026 年 4 月 17 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	陈奎 1 年	刘茜茜 1 年	年 年
会计师事务所是否变更	是		
会计师事务所连续服务年限	1 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	8		

审 计 报 告

众环审字(2026)3700012 号

山发海岳环境科技（山东）股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山发海岳环境科技（山东）股份有限公司（以下简称“海岳环境”）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，公允反映了海岳环境 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海岳环境，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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、 其他信息

海岳环境管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年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。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

海岳环境管理层（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，管理层负责评估海岳环境的持续经营能力，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海岳环境、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海岳环境的财务报告过程。

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：

（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，就可能导致对海岳环境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海岳环境不能持续经营。

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈奎

中国注册会计师：刘茜茜

中国·武汉

2026年04月17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	六、1	39,350,812.87	66,572,271.67
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	25,278,717.46	10,212,542.75
衍生金融资产			
应收票据	六、3	4,641,536.25	1,960,828.93

应收账款	六、4	65,778,095.66	51,826,305.55
应收款项融资	六、5	2,525,784.58	86,400.00
预付款项	六、6	152,614.91	93,013.61
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	863,575.08	1,879,955.23
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	4,809,577.16	3,181,013.50
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			
流动资产合计		143,400,713.97	135,812,331.24
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			
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	六、9	11,868,892.40	9,538,380.02
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、10	1,214,138.67	1,968,603.99
无形资产	六、11	113,584.02	158,158.15
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、12	103,280.88	62,589.06
递延所得税资产	六、13	2,490,888.19	2,050,570.83
其他非流动资产			
非流动资产合计		15,790,784.16	13,778,302.05
资产总计		159,191,498.13	149,590,633.29
流动负债：			
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	六、15	5,773,001.47	2,861,810.00
应付账款	六、16	20,232,727.89	18,147,071.46
预收款项			
合同负债	六、17	2,732,503.15	4,147,034.47
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	六、18	1,993,661.83	2,803,271.58
应交税费	六、19	1,752,116.1	2,292,912.07
其他应付款	六、20	127,842.90	106,055.00
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	六、21	778,856.54	738,599.62
其他流动负债	六、22	2,464,810.53	1,377,665.80
流动负债合计		35,855,520.41	32,474,420.00
非流动负债：			
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	六、23	409,235.23	1,188,091.73
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、24	381,344.01	481,271.49
递延所得税负债	六、13	48,704.44	48,135.83
其他非流动负债			
非流动负债合计		839,283.68	1,717,499.05
负债合计		36,694,804.09	34,191,919.05
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、25	32,689,555.00	32,689,555.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	六、26	24,179,022.43	24,179,022.43
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、27	8,246,871.3	7,137,710.02
一般风险准备			
未分配利润	六、28	56,174,943.00	50,161,004.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		121,290,391.73	114,167,292.24
少数股东权益		1,206,302.31	1,231,422.00
所有者权益（或股东权益）合计		122,496,694.04	115,398,714.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计		159,191,498.13	149,590,633.29

法定代表人：侯云洪

主管会计工作负责人：蔡霞

会计机构负责人：蔡霞

(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		33,077,132.92	60,684,250.53
交易性金融资产		25,278,717.46	10,212,542.75
衍生金融资产			
应收票据		4,641,536.25	1,960,828.93
应收账款	十二、1	65,320,584.80	51,183,423.10
应收款项融资		2,525,784.58	86,400.00
预付款项		141,672.32	80,030.80
其他应收款	十二、2	824,375.02	1,813,440.13
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		4,513,762.53	3,045,792.25
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			
流动资产合计		136,323,565.88	129,066,708.49
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、3	4,167,560.16	4,167,560.16

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		11,770,258.98	9,387,014.78
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		815,624.18	1,425,921.26
无形资产		113,584.02	158,158.15
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		103,280.88	62,589.06
递延所得税资产		2,483,550.60	2,046,063.21
其他非流动资产			
非流动资产合计		19,453,858.82	17,247,306.62
资产总计		155,777,424.7	146,314,015.11
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		5,773,001.47	2,861,810.00
应付账款		19,694,870.39	17,480,932.96
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,913,516.33	2,687,086.08
应交税费		1,750,761.01	2,228,565.87
其他应付款		127,842.90	106,055.00
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,994,490.34	3,977,988.99
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		632,776.19	605,008.28
其他流动负债		2,464,399.12	1,377,532.14
流动负债合计		34,351,657.75	31,324,979.32
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		164,700.11	797,476.27
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		381,344.01	481,271.49
递延所得税负债		48,704.44	48,135.83
其他非流动负债			
非流动负债合计		594,748.56	1,326,883.59
负债合计		34,946,406.31	32,651,862.91
所有者权益（或股东权益）：			
股本		32,689,555.00	32,689,555.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		24,354,308.90	24,354,308.90
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		8,246,871.30	7,137,710.02
一般风险准备			
未分配利润		55,540,283.19	49,480,578.28
所有者权益（或股东权益）合计		120,831,018.39	113,662,152.20
负债和所有者权益（或股东权益）合计		155,777,424.7	146,314,015.11

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		72,189,165.36	50,829,008.25
其中：营业收入	六、29	72,189,165.36	50,829,008.25
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		60,491,704.96	39,564,308.11
其中：营业成本	六、29	48,927,276.74	29,613,996.14
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	六、30	243,882.15	313,436.96

销售费用	六、31	2,891,148.16	2,757,578.96
管理费用	六、32	4,482,009.36	4,628,303.67
研发费用	六、33	4,955,841.69	3,528,715.73
财务费用	六、34	-1,008,453.14	-1,277,723.35
其中：利息费用		65,080.66	123,840.36
利息收入		1,095,346.89	1,409,640.95
加：其他收益	六、35	374,092.38	1,735,631.52
投资收益（损失以“-”号填列）	六、36	75,836.94	684,530.59
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）	六、37	653,986.23	-104,527.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、38	-332,950.14	-4,639,000.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、39	33,734.20	-5,176.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,502,160.01	8,936,156.57
加：营业外收入	六、40	5.45	2,311.29
减：营业外支出	六、41	57,984.94	39,226.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,444,180.52	8,899,241.12
减：所得税费用	六、42	1,423,454.12	805,154.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,020,726.40	8,094,086.68
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）		11,020,726.40	8,094,086.68
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）		-25,119.69	-119,159.90
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		11,045,846.09	8,213,246.58
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		11,020,726.40	8,094,086.68
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		11,045,846.09	8,213,246.58
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-25,119.69	-119,159.90
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.34	0.25
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.34	0.25

法定代表人：侯云洪

主管会计工作负责人：蔡霞

会计机构负责人：蔡霞

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十二、4	70,871,271.60	48,614,083.71
减：营业成本	十二、4	48,400,223.46	28,875,344.18
税金及附加		241,582.98	311,135.82
销售费用		2,305,456.85	2,353,321.41
管理费用		4,190,766.11	4,185,973.01
研发费用		4,955,841.69	3,528,715.73
财务费用		-998,972.65	-1,104,609.56
其中：利息费用		47,007.94	106,491.90
利息收入		1,067,527.27	1,218,629.06
加：其他收益		370,087.87	1,732,189.45
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、5	28,622.51	684,530.59
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）		653,986.23	-104,527.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-286,927.60	-4,605,518.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		33,734.20	-5,176.95

二、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,575,876.37	8,165,700.24
加：营业外收入		5.45	2,311.29
减：营业外支出		57,984.94	3,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,517,896.88	8,165,011.53
减：所得税费用		1,426,284.09	750,389.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,091,612.79	7,414,622.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		11,091,612.79	7,414,622.16
（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		11,091,612.79	7,414,622.16
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		51,307,740.46	36,042,847.95
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	六、43	3,171,466.06	4,821,726.68
经营活动现金流入小计		54,479,206.52	40,864,574.63
购买商品、接受劳务支付的现金		43,285,047.86	14,000,274.61
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		12,046,049.91	10,305,289.98
支付的各项税费		4,249,446.85	3,317,734.91
支付其他与经营活动有关的现金	六、43	2,484,427.27	4,403,138.41
经营活动现金流出小计		62,064,971.89	32,026,437.91
经营活动产生的现金流量净额		-7,585,765.37	8,838,136.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		102,673,448.34	43,890,000.00
取得投资收益收到的现金		590,200.12	611,723.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000.00	5,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	六、43	7,449,534.25	5,121,643.84
投资活动现金流入小计		110,715,182.71	49,628,967.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,321,201.09	1,639,412.01
投资支付的现金		117,600,000.00	46,890,000.00
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	六、43	7,000,000.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计		127,921,201.09	53,529,412.01
投资活动产生的现金流量净额		-17,206,018.38	-3,900,444.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			

偿还债务支付的现金			2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,922,746.60	3,447,834.01
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	六、43	833,664.05	850,196.81
筹资活动现金流出小计		4,756,410.65	6,298,030.82
筹资活动产生的现金流量净额		-4,756,410.65	-6,298,030.82
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		-29,548,194.40	-1,360,338.35
加：期初现金及现金等价物余额		65,200,378.67	66,560,717.02
六、期末现金及现金等价物余额		35,652,184.27	65,200,378.67

法定代表人：侯云洪

主管会计工作负责人：蔡霞

会计机构负责人：蔡霞

(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		49,356,747.30	33,894,871.98
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,849,189.20	4,750,791.69
经营活动现金流入小计		57,205,936.50	38,645,663.67
购买商品、接受劳务支付的现金		42,883,982.58	13,720,597.37
支付给职工以及为职工支付的现金		11,278,552.19	9,499,131.43
支付的各项税费		4,168,187.87	3,282,374.45
支付其他与经营活动有关的现金		6,951,087.66	4,239,917.25
经营活动现金流出小计		65,281,810.30	30,742,020.50
经营活动产生的现金流量净额		-8,075,873.80	7,903,643.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		93,673,448.34	43,890,000.00
取得投资收益收到的现金		542,985.69	611,723.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000.00	5,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		7,449,534.25	5,000,000.00
投资活动现金流入小计		101,667,968.28	49,507,323.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,321,201.09	1,630,522.01
投资支付的现金		108,600,000.00	46,890,000.00
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		7,000,000.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计		118,921,201.09	53,520,522.01
投资活动产生的现金流量净额		-17,253,232.81	-4,013,198.09
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			
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			
偿还债务支付的现金			2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,922,746.60	3,447,834.01
支付其他与筹资活动有关的现金		682,000.00	688,617.00
筹资活动现金流出小计		4,604,746.60	6,136,451.01
筹资活动产生的现金流量净额		-4,604,746.60	-6,136,451.01
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		-29,933,853.21	-2,246,005.93
加：期初现金及现金等价物余额		59,312,357.53	61,558,363.46
六、期末现金及现金等价物余额		29,378,504.32	59,312,357.53

(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	32,689,555.00				24,179,022.43				7,137,710.02		50,161,004.79	1,231,422.00	115,398,714.24
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	32,689,555.00				24,179,022.43				7,137,710.02		50,161,004.79	1,231,422.00	115,398,714.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,109,161.28		6,013,938.21	-25,119.69	7,097,979.80
（一）综合收益总额											11,045,846.09	-25,119.69	11,020,726.40
（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								1,109,161.28		-5,031,907.88		-3,922,746.60
1. 提取盈余公积								1,109,161.28		-1,109,161.28		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-3,922,746.60		-3,922,746.60
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	32,689,555.00			24,179,022.43				8,246,871.30	56,174,943.00	1,206,302.31	122,496,694.04	

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	28,425,700.00				28,618,163.90				6,396,247.80		46,100,304.43	1,175,295.43	110,715,711.56
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	28,425,700.00				28,618,163.90				6,396,247.80		46,100,304.43	1,175,295.43	110,715,711.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,263,855.00				-4,439,141.47				741,462.22		4,060,700.36	56,126.57	4,683,002.68
（一）综合收益总额											8,213,246.58	-119,159.90	8,094,086.68
（二）所有者投入和减少资本					-175,286.47							175,286.47	

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				-175,286.47							175,286.47	
（三）利润分配							741,462.22	-4,152,546.22				-3,411,084.00
1. 提取盈余公积							741,462.22	-741,462.22				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-3,411,084.00			-3,411,084.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	4,263,855.00			-4,263,855.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	4,263,855.00			-4,263,855.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	32,689,555.00				24,179,022.43				7,137,710.02		50,161,004.79	1,231,422.00	115,398,714.24

法定代表人：侯云洪 主管会计工作负责人：蔡霞 会计机构负责人：蔡霞

(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	32,689,555.00				24,354,308.90				7,137,710.02		49,480,578.28	113,662,152.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	32,689,555.00				24,354,308.90				7,137,710.02		49,480,578.28	113,662,152.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,109,161.28		6,059,704.91	7,168,866.19
（一）综合收益总额											11,091,612.79	11,091,612.79
（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								1,109,161.28		-5,031,907.88		-3,922,746.60
1. 提取盈余公积								1,109,161.28		-1,109,161.28		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-3,922,746.60		-3,922,746.60
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	32,689,555.00				24,354,308.90				8,246,871.30		55,540,283.19	120,831,018.39

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	28,425,700.00				28,618,163.90				6,396,247.80		46,218,502.34	109,658,614.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	28,425,700.00				28,618,163.90				6,396,247.80		46,218,502.34	109,658,614.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,263,855.00				-4,263,855.00				741,462.22		3,262,075.94	4,003,538.16
（一）综合收益总额											7,414,622.16	7,414,622.16
（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								741,462.22		-4,152,546.22	-3,411,084.00
1. 提取盈余公积								741,462.22		-741,462.22	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-3,411,084.00	-3,411,084.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转	4,263,855.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	4,263,855.00										
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	32,689,555.00				24,354,308.90			7,137,710.02		49,480,578.28	113,662,152.20

三、 财务报表附注

山发海岳环境科技(山东)股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

1、 公司的挂牌及股本等基本情况

山发海岳环境科技(山东)股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)设立于2006年11月20日, 统一社会信用代码为91370600796157387M。

2018年7月30日, 公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让, 股票代码872883。截至2025年12月31日, 公司注册资本3,268.9555万元, 股本总数3,268.9555万股(每股面值1元)。法定代表人: 侯云洪。

2、 公司注册地、总部地址

公司注册地及总部地址: 中国(山东)自由贸易试验区烟台片区金沙江路29号宏源商务大厦7楼。

3、 实际从事的主要经营活动

公司所属行业和主要产品: 公司属于专业技术服务业, 主要产品与服务项目: 环境咨询服务、环境治理服务、环境运营服务。

4、 财务报表批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 17 日决议批准报出。

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具体会计准则、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(2023 年修订)》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

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

3、记账本位币

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

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下:

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上,且金额超过 40 万元
账龄超过一年的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上,且金额超过 40 万元
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债期末余额 10%以上且金额超过 40 万元

5、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。

(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、6“合并财务报表的编制方法”(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、14“长期股权投资”进行会计处理;不属于“一揽子交易”的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(3) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中,本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动,而不论本集团是否实际行使该权利,视为本集团拥有对被投资方的权力;本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的,视为享有可变回报;本集团以主要责任人身份行使决策权的,视为本集团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,是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括:被投资方的设立目的;被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策;本集团享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动;本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报;本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额;本集团与其他方的关系等。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,本集团将进行重新评估。

(4) 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,本集团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,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。

集团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该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本附注四、14“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;④一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的,对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”(详见本附注四、14“长期股权投资”)和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享

有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

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

8、 外币业务和外币报表折算

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

(2) 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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

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

(3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表:资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;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;期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,采用现金流量发生日的平均汇率折算。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。

在处置本集团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。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,在合并财务报表中,其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。

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标,且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致,即在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,其摊销或减值产生的利得或损失,计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

算的利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

(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,本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本集团(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不同的,终止确认原金融负债,同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债(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,本集团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

当本集团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,同时本集团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

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。金融工具存在活跃市场的,本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时,本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可观察输入值。

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团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。

10、 金融资产减值

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、租赁应收款,主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。此外,对合同资产及部分财务担保合同,也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础,对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法(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,是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预

期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指,本集团在每个资产负债表日评估金融资产(含合同资产等其他适用项目,下同)的信用风险自初始确认后是否已经显著增加,如果信用风险自初始确认后已显著增加,本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后未显著增加,本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时,考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
-----	---------

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	承兑人为银行机构之外的企业

对于划分为组合的应收票据,本集团参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。公司对银行承兑汇票不计提坏账准备。

商业承兑汇票本集团以账龄作为信用风险特征组合。根据以前年度按账龄划分的各段应收商业承兑汇票实际损失率作为基础,结合现时情况确定本年各账龄段应收商业承兑汇票组合计提坏账准备的比例,据此计算本年应计提的坏账准备。

对于在收入确认时对应收账款进行初始确认,后又将该应收账款转为商业承兑汇票结算的,公司应按照账龄连续计算的原则对应收票据计提坏账准备。

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产,本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

除了单项评估信用风险的应收账款外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

项 目	确定组合的依据
应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合	包括央企、省国企、政府、事业单位款项
应收其他国企款项组合	包括其他国企款项
其他组合	除央企、省国企、政府、事业单位及其他国企款项

③ 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
应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合	包括央企、省国企、政府、事业单位款项
应收其他国企款项组合	包括其他国企款项
其他组合	除央企、省国企、政府、事业单位及其他国企款项

11、 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括合同履行成本、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(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

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、 合同资产

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

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见金融工具预期信用损失法。

13、 持有待售资产和处置组

(1) 持有待售

本集团若主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换, 下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的, 则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件: 某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售; 本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺; 预计出售将在一年内完成。其中, 处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产, 以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资

产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的,该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

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

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

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

(2) 终止经营

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

本集团在利润表中单独列报终止经营损益,终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

14、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资,作

为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算,其中如果属于非交易性的,本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算,其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

(1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量:

① 企业合并形成的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

A、同一控制下的企业合并中,合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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。为进行企业合并发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下的企业合并中,本集团区别下列情况确定合并成本:

a) 一次交换交易实现的企业合并,合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值;

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并,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;

c) 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;

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,将其计入合并成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

A、以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

B、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

C、通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

无论是以何种方式取得长期股权投资,取得投资时,对于支付的对价中包含的应享有被

投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算,不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外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集团不一致的,按照本集团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。对于本集团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。但本集团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。本集团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。本集团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。本集团自联营企业及合营

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,如本集团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,本集团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、6、“控制的判断标准和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。

本集团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。对于本集团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。

本集团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。

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

15、 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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团,且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 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	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	20		5
机器设备	年限平均法	5-10		10-20
电子设备	年限平均法	5		20

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	20		5
运输工具	年限平均法	5		20
其他设备	年限平均法	3-5		20-33.33

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、18“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

16、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下:

项 目	使用寿命 (年)	摊销方法
OA 办公系统及环保管家信息管理平台	5	直线法
环评软件	6	直线法

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

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- ③无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

17、 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、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,本集团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。

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。

19、 合同负债

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

20、 职工薪酬

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

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

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

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

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

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

21、 预计负债

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

在资产负债表日,考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

22、 收入

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

在合同开始日,本集团识别合同中存在的各单项履约义务,并将交易价格按照各单项履

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

对于合同中的每个单项履约义务,如果满足下列条件之一的,本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入:客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益;客户能够控制本集团履约过程中在建的商品;本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定,当履约进度不能合理确定时,本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的成本金额确认收入,直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一,则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时,本集团考虑下列迹象:企业就该商品享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务;企业已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权;企业已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;客户已接受该商品;其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司的收入确认时点:公司主营业务包括环境影响评价、岩土工程勘察、污染场地调查和风险评估、环保竣工验收、突发环境事件应急预案、环保治理工程、地基基础施工、环保设施运营、环保管家运营、环境监理和环保顾问检查等。其中环境影响评价和岩土工程勘察在取得监管部门批复文件时确认收入,无需批复的取得甲方签署的完工确认单时确认收入;污染场地调查和风险评估、环保竣工验收在取得专家评审意见时确认收入;突发环境事件应急预案在通过监管部门备案时确认收入;环保治理工程、地基基础施工和环保顾问检查在取得甲方签署的完工确认单时确认收入;环保设施运营、环保管家运营和环境监理在合同约定的服务期内分期确认收入。

23、 合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的,作为合同取得成本确认为一项资产。但是,如果该资产的摊销期限不超过一年,则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:
①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或

类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源;③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时,对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失:(一)因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;(二)为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化,使得前款(一)减(二)的差额高于该资产账面价值时,转回原已计提的资产减值准备,计入当期损益,但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

24、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。难以区分的,将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益。

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助,在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助,在实际收到补助款项时予以确认。

25、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日,对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产),以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期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。

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

(4) 所得税的抵销

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

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

26、 租赁

租赁是指本集团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,本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

在租赁期开始日,本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产,将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债,短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁

付款额的现值时,本集团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

本集团参照《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(详见本附注四、14“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,本集团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,本集团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,本集团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。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。

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,本集团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,本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁(在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁)和低价值资产租赁(单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币40,000元的租赁),本集团采取简化处理方法,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

本集团在租赁开始日,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

本集团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,本集团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。

27、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

无。

(2) 会计估计变更

① 会计估计变更的原因

本次会计估计变更前，公司与央企、省国企、政府机构、事业单位、其他国有企业之间的应收款项纳入账龄组合，按照账龄分析法计提坏账准备。这部分应收款项的债务方，具有极强的稳定性和刚性兑付特征，信用情况及还款能力与一般企业相比显著更优。现行会计估计已无法客观公允反映该类应收款项的实际风险状况，为进一步提高公司会计信息质量，精准匹配不同类型应收款项的风险特征，依据相关准则及监管要求，拟对现行应收款项坏账准备计提的会计估计进行部分变更，新增“应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合”、“应收其他国企款项组合”并单独设置计提比例。

② 变更日期

自 2025 年 12 月 1 日起变更。

③ 会计估计变更内容

A、变更前应收款项采用的会计估计

a 应收账款：

对于应收款项，无论是否存在重大融资成分，公司均按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量减值损失。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
账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收账款和其他应收款

按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

b 其他应收款

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
账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外,本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础,考虑前瞻性信息,确定损失准备
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收账款和其他应收款

上述应收款项中账龄组合与整个存续期预期信用损失率对照表如下:

账 龄	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

B、变更后应收款项采用的会计估计

a应收账款:

对于应收款项,无论是否存在重大融资成分,公司均按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量减值损失。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
应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合	包括央企、省国企、政府、事业单位款项
应收其他国企款项组合	包括其他国企款项
其他组合	除央企、省国企、政府、事业单位及其他国企款项

按组合方式实施信用风险评估时,根据金融资产组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力),结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息,以预计存续期基础计量其预期信用损失,确认金融资产的损失准备。

b其他应收款

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
应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合	包括央企、省国企、政府、事业单位款项
应收其他国企款项组合	包括其他国企款项
其他组合	除央企、省国企、政府、事业单位及其他国企款项

上述应收款项中账龄组合与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账 龄	应收账款预期信用损失率不含央企、省国企、政府、事业单位、其他国企款项组合 (%)	其他应收款预期信用损失率不含央企、省国企、政府、事业单位、其他国企款项组合 (%)	应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合预期信用损失率 (%)	应收其他国企款项组合预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5	2	3
1 至 2 年	10	10	5	7
2 至 3 年	30	30	10	20
3 至 4 年	50	50	30	40
4 至 5 年	80	80	40	60
5 年以上	100	100	50	100

④ 本次会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法处理，无需对公司已披露的财务报表进行追溯调整，不会对公司以前年度的财务状况和经营成果产生影响。相较于原应收款项减值计提比例，本次会计估计变更后，公司 2025 年度信用减值损失减少计提 6,376,843.43 元。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%、9%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	15%、20%。

企业所得税税率表

纳税主体名称	所得税税率
山发海岳环境科技(山东)股份有限公司	按应纳税所得额的 15% 计缴
山东海岳环境科学研究院有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴
山发海岳可持续发展(山东)有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴
山发海岳碳排放管理(山东)有限公司	按应纳税所得额的 20% 计缴

2、 税收优惠及批文

①、高新技术企业税收优惠

2025年12月12日,公司取得由山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局核发联合批准核发的《高新技术企业证书》,证书编号:GR202537002415,有效期三年,公司2025年至2027年可按15%的税率缴纳企业所得税。

②、研发费用加计扣除

依据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第7号),企业开展研发活动中实际发生的研发费用,未形成无形资产计入当期损益的,在按规定据实扣除的基础上,自2023年1月1日起,再按照实际发生额的100%在税前加计扣除;形成无形资产的,自2023年1月1日起,按照无形资产成本的200%在税前摊销。

③、小微企业、增值税小规模纳税人税收优惠

依据《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),自2023年1月1日至2027年12月31日,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。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。

依据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第19号),对月销售额10万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人,免征增值税。增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入,减按1%征收率征收增值税;适用3%预征率的预缴增值税项目,减按1%预征率预缴增值税。执行至2027年12月31日。

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,“年初”指2025年1月1日,“年末”指2025年12月31日,“上年年末”指2024年12月31日,“本年”

指 2025 年度,“上年”指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	8,816.34	7,596.33
银行存款	35,643,367.93	65,192,782.34
其他货币资金	3,698,628.60	1,371,893.00
合 计	39,350,812.87	66,572,271.67
其中:存放在境外的款项总额		

注:其他货币资金中 2,159,621.74 元是保函保证金,1,537,023.99 元是承兑保证金,1,982.87 元是保证金利息,使用受限。

2、交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,278,717.46	10,212,542.75
其中:证券理财-成本	25,037,689.59	10,073,448.34
证券理财-公允价值变动	241,027.87	139,094.41
合 计	25,278,717.46	10,212,542.75

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	886,583.92	511,698.93
商业承兑汇票	3,952,581.40	1,525,400.00
小 计	4,839,165.32	2,037,098.93
减:坏账准备	197,629.07	76,270.00
合 计	4,641,536.25	1,960,828.93

(2) 年末已质押的应收票据

无。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		542,413.92

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
商业承兑汇票		1,892,562.55
合 计		2,434,976.47

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	年末余额				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					
按组合计提坏账准备	4,839,165.32	100	197,629.07	4.08	4,641,536.25
其中:					
银行承兑汇票	886,583.92	18.32			886,583.92
商业承兑汇票	3,952,581.40	81.68	197,629.07	5.00	3,754,952.33
合 计	4,839,165.32	—	197,629.07	—	4,641,536.25

(续)

类 别	年初余额				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					
按组合计提坏账准备	2,037,098.93	100	76,270.00	3.74	1,960,828.93
其中:					
银行承兑汇票	511,698.93	25.12			511,698.93
商业承兑汇票	1,525,400.00	74.88	76,270.00	5.00	1,449,130.00
合 计	2,037,098.93	—	76,270.00	—	1,960,828.93

(5) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	76,270.00	121,359.07				197,629.07
合 计	76,270.00	121,359.07				197,629.07

4、 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	35,846,084.54	28,330,650.59
1至2年	13,366,279.28	15,695,096.75
2至3年	12,101,184.94	7,844,582.57
3至4年	6,384,814.37	10,154,578.90
4至5年	8,841,581.38	1,090,515.86
5年以上	2,388,660.79	1,601,520.40
小计	78,928,605.30	64,716,945.07
减: 坏账准备	13,150,509.64	12,890,639.52
合计	65,778,095.66	51,826,305.55

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				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					
按组合计提坏账准备	78,928,605.30	100	13,150,509.64	16.66	65,778,095.66
其中:					
央企、省国企、政府、事业单位组合	43,961,963.25	55.7	4,401,629.20	10.01	39,560,334.05
其他国企组合	9,497,078.42	12.03	4,019,643.85	42.33	5,477,434.57
其他组合	25,469,563.63	32.27	4,729,236.59	18.57	20,740,327.04
合计	78,928,605.30	—	13,150,509.64	—	65,778,095.66

(续)

类别	年初余额				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					
按组合计提坏账准备	64,716,945.07	100	12,890,639.52	19.92	51,826,305.55
其中:					
账龄组合	64,716,945.07	100	12,890,639.52	19.92	51,826,305.55

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	64,716,945.07	—	12,890,639.52	—	51,826,305.55

① 组合中,按央企、省国企、政府、事业单位款项组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	23,568,984.78	471,379.70	2.00
1至2年	4,244,436.83	212,221.84	5.00
2至3年	7,875,395.52	787,539.55	10.00
3至4年	4,277,616.43	1,283,284.93	30.00
4至5年	3,505,616.69	1,402,246.68	40.00
5年以上	489,913.00	244,956.50	50.00
合计	43,961,963.25	4,401,629.20	

② 组合中,按其他国企款项组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,221,944.08	36,658.32	3.00
1至2年	735,262.97	51,468.41	7.00
2至3年	1,389,459.41	277,891.88	20.00
3至4年	839,109.67	335,643.87	40.00
4至5年	4,983,302.29	2,989,981.37	60.00
5年以上	328,000.00	328,000.00	100.00
合计	9,497,078.42	4,019,643.85	

③ 组合中,按其他组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	11,055,155.68	552,757.79	5.00
1至2年	8,386,579.48	838,657.95	10.00

账 龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2 至 3 年	2,836,330.01	850,899.00	30.00
3 至 4 年	1,268,088.27	634,044.14	50.00
4 至 5 年	352,662.40	282,129.92	80.00
5 年以上	1,570,747.79	1,570,747.79	100.00
合 计	25,469,563.63	4,729,236.59	

(3) 坏账准备的情况

本期计提坏账准备 259,870.12 元, 收回或转回坏账准备 0.00 元。

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为 23,135,674.93 元, 占应收账款年末余额合计数的比例为 29.31%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 4,114,556.23 元。

5、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项 目	年末余额	年初余额
应收票据 (银行承兑汇票)	2,525,784.58	86,400.00
合 计	2,525,784.58	86,400.00

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

无。

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	343,882.59	
合 计	343,882.59	

(4) 本期实际核销的应收款项融资情况

无。

6、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额	年初余额
-----	------	------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	151,614.91	99.34	52,980.64	56.96
1 至 2 年	1,000.00	0.66	40,032.97	43.04
合 计	152,614.91	100.00	93,013.61	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 115,970.03 元, 占预付账款年末余额合计数的比例为 75.99%。

7、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款	863,575.08	1,879,955.23
合 计	863,575.08	1,879,955.23

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	199,025.45	1,623,649.71
1 至 2 年	361,165.06	31,200.00
2 至 3 年	30,000.00	413,440.00
3 至 4 年	413,440.00	40,000.00
4 至 5 年	40,000.00	
5 年以上	10,000.00	10,000.00
小 计	1,053,630.51	2,118,289.71
减: 坏账准备	190,055.43	238,334.48
合 计	863,575.08	1,879,955.23

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
员工借款及备用金	80,791.00	111,246.75
保证金、押金	891,755.76	931,755.76
代扣代缴个人社保、公积金	68,241.85	68,839.04
往来款	12,841.90	1,006,448.16

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
小 计	1,053,630.51	2,118,289.71
减: 坏账准备	190,055.43	238,334.48
合 计	863,575.08	1,879,955.23

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	228,334.48		10,000.00	238,334.48
2025 年 1 月 1 日余额在本年:	228,334.48		10,000.00	238,334.48
——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	-48,279.05			-48,279.05
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	180,055.43		10,000.00	190,055.43

④ 坏账准备的情况

本期计提坏账准备-48,279.05 元, 收回或转回的坏账准备 0.00 元。

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
中铁十局集团城建工程有限公司	413,440.00	39.24	保证金	3-4 年	124,032.00
中国建筑第五工程局有限公司	315,000.00	29.89	保证金	1-2 年、4-5 年	29,750.00
代扣代缴个人社保、公积金	68,241.85	6.48	代扣代缴个人社保、公积金	1 年以内	3,412.09
济南金兴置业有限公司	40,000.00	3.80	保证金	1-2 年	4,000.00
于威	30,000.00	2.85	备用金	1 年以内	1,500.00

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
合计	866,681.85	82.26	——	——	162,694.09

8、 存货

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	4,809,577.16		4,809,577.16
合计	4,809,577.16		4,809,577.16

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	3,181,013.50		3,181,013.50
合计	3,181,013.50		3,181,013.50

9、 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	11,868,892.40	9,538,380.02
固定资产清理		
合计	11,868,892.40	9,538,380.02

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	3,813,801.55	610,257.37	1,786,360.35	6,879,641.28	13,090,060.55
2、本年增加金额	1,133,000.00		306,669.83	2,758,453.07	4,198,122.90
(1) 购置	1,133,000.00		306,669.83	2,758,453.07	4,198,122.90
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3、本年减少金额		313,716.82	162,792.17	26,495.75	503,004.74
(1) 处置或报废		313,716.82	162,792.17	26,495.75	503,004.74

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合 计
4、年末余额	4,946,801.55	296,540.55	1,930,238.01	9,611,598.60	16,785,178.71
二、累计折旧					
1、年初余额	170,167.89	576,042.63	1,483,964.47	1,321,505.54	3,551,680.53
2、本年增加金额	114,504.68	34,214.74	170,635.98	1,497,033.57	1,816,388.97
(1) 计提	114,504.68	34,214.74	170,635.98	1,497,033.57	1,816,388.97
3、本年减少金额		313,716.82	125,508.68	12,557.69	451,783.19
(1) 处置或报废		313,716.82	125,508.68	12,557.69	451,783.19
4、年末余额	284,672.57	296,540.55	1,529,091.77	2,805,981.42	4,916,286.31
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	4,662,128.98		401,146.24	6,805,617.18	11,868,892.40
2、年初账面价值	3,643,633.66	34,214.74	302,395.88	5,558,135.74	9,538,380.02

② 固定资产减值测试情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司固定资产不存在资产减值迹象，未计提固定资产减值准备。

10、 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	2,750,067.08	2,750,067.08
2、本年增加金额		
(1) 租入		
3、本年减少金额	2,492.38	2,492.38

项 目	房屋及建筑物	合 计
(1) 终止	2,492.38	2,492.38
4、年末余额	2,747,574.70	2,747,574.70
二、累计折旧		
1、年初余额	781,463.09	781,463.09
2、本年增加金额	751,972.94	751,972.94
(1) 计提	751,972.94	751,972.94
3、本年减少金额		
(1) 转让或持有待售		
4、年末余额	1,533,436.03	1,533,436.03
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 转让或持有待售		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	1,214,138.67	1,214,138.67
2、年初账面价值	1,968,603.99	1,968,603.99

11、 无形资产

项 目	办公软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	528,205.32	528,205.32
2、本年增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		

项 目	办公软件	合计
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 失效且终止确认的部分		
4、年末余额	528,205.32	528,205.32
二、累计摊销		
1、年初余额	370,047.17	370,047.17
2、本年增加金额	44,574.13	44,574.13
(1) 计提	44,574.13	44,574.13
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 失效且终止确认的部分		
4、年末余额	414,621.30	414,621.30
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	113,584.02	113,584.02
2、年初账面价值	158,158.15	158,158.15

12、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
红圈项目管理软件运维费	62,589.06	94,339.62	53,647.80		103,280.88
合 计	62,589.06	94,339.62	53,647.80		103,280.88

13、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
信用减值准备	13,538,194.14	2,018,222.49	13,205,244.00	1,972,882.22
递延收益	381,344.00	57,201.60	481,271.49	72,190.72
租赁负债	1,273,232.00	152,392.08	2,012,662.47	246,520.22
暂估成本	2,725,124.40	408,768.66		
合 计	17,917,894.54	2,636,584.83	15,699,177.96	2,291,593.16

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
公允价值变动	241,027.80	36,154.17	139,094.41	20,864.16
固定资产折旧税前一次性扣除	83,668.47	12,550.27	181,811.12	27,271.67
使用权资产	1,214,138.67	145,696.64	1,968,603.99	241,022.33
合 计	1,538,834.94	194,401.08	2,289,509.52	289,158.16

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	145,696.64	2,490,888.19	241,022.33	2,050,570.83
递延所得税负债	145,696.64	48,704.44	241,022.33	48,135.83

14、 所有权或使用权受限资产

项 目	年末余额		年初余额		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值		
货币资金	3,698,628.60	3,698,628.60	1,371,893.00	1,371,893.00	其他	保函保证金、银行承兑保证金及保证金利息
合 计	3,698,628.60	3,698,628.60	1,371,893.00	1,371,893.00	/	/

15、 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
商业承兑汇票		

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	5,773,001.47	2,861,810.00
合 计	5,773,001.47	2,861,810.00

16、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	12,901,749.32	12,894,921.58
1-2 年	3,917,225.47	2,665,410.39
2-3 年	1,702,634.45	669,774.12
3 年以上	1,711,118.65	1,916,965.37
合 计	20,232,727.89	18,147,071.46

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
烟台经济技术开发区通泰工程机械租赁处	1,400,000.02	结算手续尚未办理
合 计	1,400,000.02	—

备注：以上供应商仅列示账龄超过 1 年的期末余额。

17、 合同负债

项 目	年末余额	年初余额
合同预收款	2,732,503.15	4,147,034.47
合 计	2,732,503.15	4,147,034.47

18、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	2,803,271.58	10,453,143.02	11,262,752.77	1,993,661.83
二、离职后福利-设定提存计划		764,731.12	764,731.12	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	2,803,271.58	11,217,874.14	12,027,483.89	1,993,661.83

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,708,080.92	9,246,166.00	10,000,644.29	1,953,602.63
2、职工福利费		288,958.17	288,958.17	
3、社会保险费		395,021.85	395,021.85	
其中: 医疗保险费		362,833.82	362,833.82	
工伤保险费		32,188.03	32,188.03	
4、住房公积金		349,997.00	349,997.00	
5、工会经费和职工教育经费	95,190.66	173,000.00	228,131.46	40,059.20
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	2,803,271.58	10,453,143.02	11,262,752.77	1,993,661.83

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		732,677.90	732,677.90	
2、失业保险费		32,053.22	32,053.22	
3、企业年金缴费				
合 计		764,731.12	764,731.12	

19、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	534,015.17	840,085.21
企业所得税	1,134,252.93	1,316,348.65
个人所得税	9,019.55	28,182.76
城市维护建设税	37,337.93	58,343.09
教育费附加	15,983.50	24,988.31
地方教育费附加	10,655.66	16,658.87
房产税	10,369.02	7,989.72
土地使用税	482.34	315.46
合 计	1,752,116.10	2,292,912.07

20、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
其他应付款	127,842.90	106,055.00
合 计	127,842.90	106,055.00

按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
保证金、押金		57,000.00
往来款项		37,500.00
其他	127,842.90	11,555.00
合 计	127,842.90	106,055.00

21、 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
1 年内到期的租赁负债	778,856.54	738,599.62
合 计	778,856.54	738,599.62

22、 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
未终止确认的应收票据	2,434,976.47	1,337,098.93
待转销项税额	29,834.06	40,566.87
合 计	2,464,810.53	1,377,665.80

23、 租赁负债

项 目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增 租赁	本年 利息	其他		
房产租赁	1,926,691.35				738,599.58	1,188,091.77
小计	1,926,691.35				738,599.58	1,188,091.77
减: 一年内到期的租赁负债	738,599.62	—	—	—	—	778,856.54
合 计	1,188,091.73	—	—	—	—	409,235.23

24、 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
烟台开发区创新创业领军项目扶持资金	481,271.49		99,927.48	381,344.01	用于补偿以后期间费用的政府补助
合 计	481,271.49		99,927.48	381,344.01	—

25、 股本

项目	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	32,689,555.00						32,689,555.00

26、 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
资本(股本)溢价	19,743,636.11			19,743,636.11
其他资本公积	4,435,386.32			4,435,386.32
合计	24,179,022.43			24,179,022.43

27、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	7,137,710.02	1,109,161.28		8,246,871.30
合计	7,137,710.02	1,109,161.28		8,246,871.30

28、 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	50,161,004.79	46,100,304.43
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	50,161,004.79	46,100,304.43
加: 本年归属于母公司股东的净利润	11,045,846.09	8,213,246.58
资本公积弥补亏损		
减: 提取法定盈余公积	1,109,161.28	741,462.22
应付普通股股利	3,922,746.60	3,411,084.00
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	56,174,943.00	50,161,004.79

29、 营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	72,189,165.36	48,927,276.74	50,829,008.25	29,613,996.14
合计	72,189,165.36	48,927,276.74	50,829,008.25	29,613,996.14

(2) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型分类:				
环境咨询	17,773,197.61	8,301,569.80	21,977,283.08	8,775,225.66
环境治理	50,486,464.63	38,690,845.22	26,128,502.70	19,515,051.13
环境运营	3,929,503.12	1,934,861.72	2,723,222.47	1,323,719.35
合 计	72,189,165.36	48,927,276.74	50,829,008.25	29,613,996.14

30、 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	90,610.33	148,004.64
教育费附加	40,430.18	63,374.76
地方教育费附加	27,777.15	42,249.85
车船使用税	4,637.16	4,639.68
印花税	40,416.80	22,010.07
房产税	38,303.68	31,896.12
土地使用税	1,706.85	1,261.84
合 计	243,882.15	313,436.96

31、 销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,930,167.16	1,642,380.85
办公费	99,216.66	203,785.19
使用权资产折旧	198,348.58	126,752.78
交通差旅费	177,753.26	158,794.49
投标费	132,022.11	172,474.72
业务招待费	205,979.47	199,416.91
广告和业务宣传费	66,890.00	178,894.29
折旧	80,770.92	75,079.73
合 计	2,891,148.16	2,757,578.96

32、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,599,814.35	2,753,187.10
办公费	233,246.11	152,118.48
使用权资产折旧	281,714.14	190,216.61
工会经费	217,326.20	181,600.00
交通差旅费	176,319.29	158,174.11
培训费	23,737.01	20,281.43
折旧及摊销	163,175.16	159,211.68
物业费	44,670.94	32,565.85
业务招待费	417,622.16	394,531.01
中介机构费	281,738.16	450,839.71
其他	42,645.84	135,577.69
合 计	4,482,009.36	4,628,303.67

33、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
直接投入	1,213,686.95	415,902.75
直接人工	2,179,727.65	2,732,632.02
折旧费	1,407,400.25	65,061.70
委外研发费		254,716.98
其他	155,026.84	60,402.28
合 计	4,955,841.69	3,528,715.73

34、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	65,080.66	123,840.36
减: 利息收入	1,095,346.89	1,409,640.95
利息净支出	-1,030,266.23	-1,285,800.59
手续费	21,813.09	8,077.24
合 计	-1,008,453.14	-1,277,723.35

35、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与日常活动相关的政府补助	274,164.90	1,735,631.52	274,164.90
与资产相关的政府补助	99,927.48		99,927.48
合 计	374,092.38	1,735,631.52	374,092.38

36、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资收益	75,836.94	684,530.59
合 计	75,836.94	684,530.59

37、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	653,986.23	-104,527.92
其中: 衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
合 计	653,986.23	-104,527.92

38、信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据减值损失	-121,359.07	78,930.00
应收账款减值损失	-259,870.12	-4,566,693.22
其他应收款坏账损失	48,279.05	-151,237.59
合 计	-332,950.14	-4,639,000.81

39、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置净收益	33,734.20	-5,176.95	33,734.20
合 计	33,734.20	-5,176.95	33,734.20

40、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他	5.45	9.99	5.45
非流动资产处置利得		2,301.30	
合 计	5.45	2,311.29	5.45

41、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
捐赠支出		3,000.00	
非流动资产处置损失		36,226.74	
税收滞纳金	57,984.94		57,984.94
合 计	57,984.94	39,226.74	57,984.94

42、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	1,454,434.20	1,527,225.25
递延所得税费用	-30,980.08	-722,070.81
合 计	1,423,454.12	805,154.44

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	12,444,180.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,866,627.08
子公司适用不同税率的影响	7,371.63
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	192,998.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,652.67
本年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	1,750.92
税法规定的额外可扣除费用(研究开发费用加计扣除)	-643,641.17
所得税费用	1,423,454.12

43、 现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金****①收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	671,257.97	1,286,801.67

项 目	本年发生额	上年发生额
单位往来及保证金	1,219,032.05	2,659,080.40
政府补助	1,271,137.63	723,949.62
其他	10,038.41	151,894.99
合 计	3,171,466.06	4,821,726.68

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
各项费用	1,543,792.33	1,920,851.44
单位往来及保证金	882,650.00	2,482,286.97
其他	57,984.94	
合 计	2,484,427.27	4,403,138.41

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收回对外借款及利息	7,449,534.25	5,121,643.84
合 计	7,449,534.25	5,121,643.84

②支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
对外借款	7,000,000.00	5,000,000.00
合 计	7,000,000.00	5,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
房屋租赁费(租赁负债)	833,664.05	850,196.81
合 计	833,664.05	850,196.81

44、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		

补充资料	本年金额	上年金额
净利润	11,020,726.40	8,094,086.68
加: 资产减值准备		
信用减值损失	332,950.14	4,639,000.81
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,568,361.91	1,225,367.33
无形资产摊销	44,574.13	50,514.96
长期待摊费用摊销	53,647.80	52,138.37
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)	-33,734.20	5,176.95
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		33,925.44
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-653,986.23	104,527.92
财务费用(收益以“-”号填列)	65,080.66	2,196.52
投资损失(收益以“-”号填列)	-499,925.86	-684,530.59
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-440,317.36	-695,574.10
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	568.61	-26,496.71
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,628,563.66	-583,623.89
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-20,776,798.34	-8,334,753.67
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,461,578.11	5,719,187.82
其他	-99,927.48	-763,007.12
经营活动产生的现金流量净额	-7,585,765.37	8,838,136.72
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:		
现金的年末余额	35,652,184.27	65,200,378.67
减: 现金的年初余额	65,200,378.67	66,560,717.02
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-29,548,194.40	-1,360,338.35

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	35,652,184.27	65,200,378.67
其中：库存现金	8,816.34	7,596.33
可随时用于支付的银行存款	35,643,367.93	65,192,782.34
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	35,652,184.27	65,200,378.67

45、 租赁

(1) 本公司作为承租人

本年度无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额；无简化处理的短期租赁；与租赁相关的现金流出总额为 833,664.05 元。

七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
直接投入	1,213,686.95	415,902.75
直接人工	2,179,727.65	2,732,632.02
折旧费	1,407,400.25	65,061.70
委外研发费		254,716.98
其他	155,026.84	60,402.28
合 计	4,955,841.69	3,528,715.73
其中：费用化研发支出	4,955,841.69	3,528,715.73
资本化研发支出		

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
山东海岳环境科学研究院有限公司	烟台	700.00	烟台	环保服务与环保技术研究	100		设立

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
山发海岳可持续发展(山东)有限公司	济南	1,280.00	济南	环保服务	100		设立
山发海岳碳排放管理(山东)有限公司	济南	1,000.00	济南	环保服务	55		设立

九、 政府补助

1、 计入本年损益的政府补助

类 型	本年发生额	上年发生额
2025年科技型中小企业创新能力提升工程项目经费	140,000.00	
“烟科贷”市级科技信贷补贴	20,000.00	
质量品牌建设自助	10,000.00	
研发补助	70,000.00	1,701,427.48
稳岗就业补贴	26,554.21	25,872.43
递延收益	99,927.48	
小微企业税收减免	3,964.25	1,754.42
合计	370,445.94	1,729,054.33

十、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资	25,278,717.46			25,278,717.46
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
（二）应收款项融资				
（1）应收票据			2,525,784.58	2,525,784.58
（2）应收账款				
持续以公允价值计量的资产总额	25,278,717.46	-	2,525,784.58	27,804,502.04

十一、 关联方及关联交易

1、 本公司的实际控制人情况

实际控制人名称	持股数量(股)	持股比例(%)
侯云洪	10,344,657.00	31.6451
孙嫣梅	644,851.00	1.9727

注: 侯云洪、孙嫣梅系夫妻关系, 直接持有公司的表决权比例为 33.6178%, 侯云洪通过控制烟台海岳投资中心(有限合伙), 间接持有的公司表决权比例为 18.0888%。侯云洪、孙嫣梅合计持有公司的表决权比例为 51.7066%, 为公司的实际控制人。

2、 本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、 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
山东省丝路投资发展集团有限公司	持股 5% 以上的股东
烟台海岳投资中心(有限合伙)	持股 5% 以上的股东
矫琳	持股 5% 以上的股东、董事
侯泮桐	实际控制人之子
山发环保科技(烟台)有限公司	山东省丝路投资发展有限公司子公司
山东发展投资控股集团有限公司	山东省丝路投资发展集团有限公司母公司
鲁南中联水泥有限公司	公司董事李伟担任副董事长
董事、监事、高级管理人员	其他关联方

4、 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
山东发展投资控股集团有限公司	环保服务		433,962.26
山发环保科技(烟台)有限公司	环保服务	804,150.95	
山东省丝路投资发展集团有限公司	环保服务	754,716.99	700,943.40

(2) 关联租赁情况

① 本公司作为承租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
侯泮桐	房屋建筑物	540,000.00	540,000.00
烟台海岳企业管理服务有限公司	运输工具	20,000.00	

(3) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	2,074,190.60	2,001,705.70

5、关联方交易情况**(1) 应收项目**

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
山东发展投资控股集团有限公司			92,000.00	4,600.00
山发环保科技(烟台)有限公司	48,300.00	4,830.00	48,300.00	4,830.00
山东省丝路投资发展有限公司			51,000.00	2,550.00
合 计	48,300.00	4,830.00	191,300.00	11,980.00

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
合同负债:		
山发环保科技(烟台)有限公司	97,867.92	387,584.90
鲁南中联水泥有限公司	22,277.23	22,277.23
合 计	120,145.15	409,862.13

十二、 承诺及或有事项**1、 重大承诺事项**

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) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响**

截至 2025 年 12 月 31 日。本公司无需要披露的未决诉讼。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日。本公司无为其他单位提供债务担保事项。

十三、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

拟分配的利润或股利	3,922,746.60
经审议批准宣告发放的利润或股利	3,922,746.60

2、 其他事项

截至财务报表批准报出日,除上述事项外,本公司无应在本附注中披露的其他资产负债表日后事项。

十四、 其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司不存在其他重要事项。

十五、 公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	35,769,615.21	28,176,238.44
1 至 2 年	13,338,779.28	15,182,662.40
2 至 3 年	11,682,684.94	7,794,582.57
3 至 4 年	6,334,814.37	10,154,578.90
4 至 5 年	8,841,581.38	1,090,515.86
5 年以上	2,388,660.79	1,601,520.40
小 计	78,356,135.97	64,000,098.57
减: 坏账准备	13,035,551.17	12,816,675.47
合 计	65,320,584.80	51,183,423.10

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				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					
按组合计提坏账准备					
其中:	78,356,135.97	100	13,035,551.17	16.64	65,320,584.80

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
央企、省国企、政府、事业单位组合	43,961,963.25	56.11	4,401,629.20	10.01	39,560,334.05
其他国企组合	9,066,078.42	11.57	3,935,308.85	43.41	5,130,769.57
其他组合	25,328,094.30	32.32	4,698,613.12	18.55	20,629,481.18
合计	78,356,135.97	—	13,035,551.17	—	65,320,584.80

(续)

类别	年初余额				
	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					
按组合计提坏账准备	64,000,098.57	100	12,816,675.47	20.03	51,183,423.10
其中:					
账龄组合	64,000,098.57	100	12,816,675.47	20.03	51,183,423.10
合计	64,000,098.57	—	12,816,675.47	—	51,183,423.10

① 组合中, 按应收央企、省国企、政府、事业单位组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	23,568,984.78	471,379.70	2.00
1 至 2 年	4,244,436.83	212,221.84	5.00
2 至 3 年	7,875,395.52	787,539.55	10.00
3 至 4 年	4,277,616.43	1,283,284.93	30.00
4 至 5 年	3,505,616.69	1,402,246.68	40.00
5 年以上	489,913.00	244,956.50	50.00
合计	43,961,963.25	4,401,629.20	

② 组合中, 按应收其他国企组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

账 龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	10,984,686.35	549,234.32	5.00
1 至 2 年	8,365,579.48	836,557.95	10.00
2 至 3 年	2,836,330.01	850,899.00	30.00
3 至 4 年	1,218,088.27	609,044.14	50.00
4 至 5 年	352,662.40	282,129.92	80.00
5 年以上	1,570,747.79	1,570,747.79	100.00
合 计	25,328,094.30	4,698,613.12	

③ 组合中, 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,215,944.08	36,478.32	3.00
1 至 2 年	728,762.97	51,013.41	7.00
2 至 3 年	970,959.41	194,191.88	20.00
3 至 4 年	839,109.67	335,643.87	40.00
4 至 5 年	4,983,302.29	2,989,981.37	60.00
5 年以上	328,000.00	328,000.00	100.00
合 计	9,066,078.42	3,935,308.85	

(3) 坏账准备的情况

本期计提坏账准备 218,875.70 元, 收回或转回坏账准备 0.00 元。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为 23,135,674.93 元, 占应收账款年末余额合计数的比例为 29.53%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 4,114,556.23 元。

2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款	824,375.02	1,813,440.13
合 计	824,375.02	1,813,440.13

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	192,482.59	1,582,054.87
1 至 2 年	348,400.00	1,200.00
2 至 3 年		413,440.00
3 至 4 年	413,440.00	40,000.00
4 至 5 年	40,000.00	
5 年以上	10,000.00	10,000.00
小 计	1,004,322.59	2,046,694.87
减: 坏账准备	179,947.57	233,254.74
合 计	824,375.02	1,813,440.13

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
员工借款及备用金	50,791.00	60,246.75
保证金、押金	881,840.00	921,840.00
代扣代缴个人社保、公积金	63,698.99	61,159.96
往来款	7,992.60	1,003,448.16
小 计	1,004,322.59	2,046,694.87
减: 坏账准备	179,947.57	233,254.74
合 计	824,375.02	1,813,440.13

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	223,254.74		10,000.00	233,254.74
2025 年 1 月 1 日余额在本年:				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-53,307.17			-53,307.17
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	169,947.57		10,000.00	179,947.57

④ 坏账准备的情况

本期计提坏账准备-53,307.17 元, 收回或转回坏账准备 0.00 元

⑤ 本年实际核销的其他应收款情况

无。

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
中铁十局集团城建工程有限公司	413,440.00	41.17	保证金	3-4 年	124,032.00
中国建筑第五工程局有限公司	315,000.00	31.36	保证金	1-2 年、4-5 年	29,750.00
济南金兴置业有限公司	40,000.00	3.98	保证金	1-2 年	4,000.00
代扣代缴个人社保、公积金	36,449.99	3.63	代扣代缴社保、公积金	1 年以内	1,822.50
于威	30,000.00	2.99	备用金	1 年以内	1,500.00
合计	834,889.99	83.13	——		161,104.50

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,167,560.16		4,167,560.16	4,167,560.16		4,167,560.16
合 计	4,167,560.16		4,167,560.16	4,167,560.16		4,167,560.16

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年 初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其 他		
山东海岳环境科学研究院有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
山发海岳可持续发展(山东)有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
山发海岳碳排放管理(山东)有限公司	2,167,560.16						2,167,560.16	
合 计	4,167,560.16						4,167,560.16	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	70,871,271.60	48,400,223.46	48,614,083.71	28,875,344.18
合 计	70,871,271.60	48,400,223.46	48,614,083.71	28,875,344.18

(3) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型分类:				
环境咨询	17,255,565.58	8,039,958.92	20,192,207.77	8,269,587.54
环境治理	49,909,236.91	38,507,478.38	25,917,602.95	19,384,843.80
环境运营	3,706,469.11	1,852,786.16	2,504,272.99	1,220,912.84
合 计	70,871,271.60	48,400,223.46	48,614,083.71	28,875,344.18

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	28,622.51	684,530.59
合 计	28,622.51	684,530.59

十六、 补充资料

1、 本年非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	33,734.20	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	366,481.69	
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	729,823.14	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	424,088.92	
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-57,979.49	
小 计	1,496,148.46	
减: 所得税影响额	219,700.82	
合 计	1,276,447.64	

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	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	9.41	0.34	0.34
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	8.32	0.30	0.30

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

1、 重要会计政策变更

无。

2、 会计估计变更

(1) 会计估计变更的原因

本次会计估计变更前,公司与央企、省国企、政府机构、事业单位、其他国有企业之间的应收款项纳入账龄组合,按照账龄分析法计提坏账准备。这部分应收款项的债务方,具有极强的稳定性和刚性兑付特征,信用情况及还款能力与一般企业相比显著更优。现行会计估计已无法客观公允反映该类应收款项的实际风险状况,为进一步提高公司会计信息质量,精准匹配不同类型应收款项的风险特征,依据相关准则及监管要求,拟对现行应收款项坏账准备计提的会计估计进行部分变更,新增“应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合”、“应收其他国企款项组合”并单独设置计提比例。

(2) 变更日期

自 2025 年 12 月 1 日起变更。

(3) 会计估计变更内容

A、变更前应收款项采用的会计估计

a 应收账款:

对于应收款项,无论是否存在重大融资成分,公司均按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量减值损失。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
账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外,本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础,考虑前瞻性信息,确定损失准备
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收账款和其他应收款

按组合方式实施信用风险评估时,根据金融资产组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力),结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息,以预计存续期基础计量其预期信用损失,确认金融资产的损失准备。

b 其他应收款

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
账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外,本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风

	险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础, 考虑前瞻性信息, 确定损失准备
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收账款和其他应收款

上述应收款项中账龄组合与整个存续期预期信用损失率对照表如下:

账 龄	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

B、变更后应收款项采用的会计估计

a 应收账款:

对于应收款项, 无论是否存在重大融资成分, 公司均按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量减值损失。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
应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合	包括央企、省国企、政府、事业单位款项
应收其他国企款项组合	包括其他国企款项
其他组合	除央企、省国企、政府、事业单位及其他国企款项

按组合方式实施信用风险评估时, 根据金融资产组合结构及类似信用风险特征 (债务人根据合同条款偿还欠款的能力), 结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息, 以预计存续期基础计量其预期信用损失, 确认金融资产的损失准备。

b 其他应收款

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
应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合	包括央企、省国企、政府、事业单位款项
应收其他国企款项组合	包括其他国企款项

其他组合	除央企、省国企、政府、事业单位及其他国企款项			
上述应收款项中账龄组合与整个存续期预期信用损失率对照表如下:				
账 龄	应收账款预期信用损失率不含央企、省国企、政府、事业单位、其他国企款项组合 (%)	其他应收款预期信用损失率不含央企、省国企、政府、事业单位、其他国企款项组合 (%)	应收央企、省国企、政府、事业单位款项组合预期信用损失率 (%)	应收其他国企款项组合预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5	2	3
1 至 2 年	10	10	5	7
2 至 3 年	30	30	10	20
3 至 4 年	50	50	30	40
4 至 5 年	80	80	40	60
5 年以上	100	100	50	100
<p>(4) 本次会计估计变更对公司的影响</p> <p>根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》相关规定, 本次会计估计变更采用未来适用法处理, 无需对公司已披露的财务报表进行追溯调整, 不会对公司以前年度的财务状况和经营成果产生影响。相较于原应收款项减值计提比例, 本次会计估计变更后, 公司 2025 年度信用减值损失减少计提 6,376,843.43 元。</p>				

二、 非经常性损益项目及金额

单位: 元

项目	金额
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	33,734.20
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	366,481.69
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	729,823.14
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	424,088.92
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-57,979.49
非经常性损益合计	1,496,148.46
减: 所得税影响数	219,700.82
少数股东权益影响额 (税后)	
非经常性损益净额	1,276,447.64

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

山发海岳环境科技(山东)股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十日