



开诚生态

NEEQ: 874574

宁波开诚生态技术股份有限公司

Ningbo Kaseen Ecology Technology Co., 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、公司负责人朱豪轲、主管会计工作负责人鲍佩芬及会计机构负责人（会计主管人员）靳磊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、容诚会计师事务所（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	7
第三节	重大事件	19
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	23
第五节	公司治理	27
第六节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	173

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

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、开诚生态	指	宁波开诚生态技术股份有限公司
开诚有限	指	宁波开诚生态技术有限公司，为公司前身
控股股东、开诚控股	指	宁波开诚世纪控股有限公司，系公司的控股股东
实际控制人	指	朱豪轲、朱华伦、李丹艳
宁波开信	指	宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙），系持有公司 5%以上股份的股东，公司的员工持股平台
开诚餐厨	指	宁波开诚餐厨废弃物处理有限公司，系公司子公司
慈溪开诚	指	慈溪开诚有机固废处理有限公司，系公司子公司
开诚环保	指	宁波开诚环保设备有限公司，系公司子公司
开诚智惠生活	指	浙江开诚智惠生活服务有限公司，系公司子公司
开诚环境	指	宁波开诚环境科技有限公司，系公司子公司
开诚丽美	指	宁波开诚丽美再生资源回收有限公司，系公司子公司
柯桥开诚餐厨	指	绍兴柯桥开诚餐厨垃圾处理有限公司，系公司子公司
开诚清韵	指	宁波开诚生态技术股份有限公司派生分立公司
《公司章程》	指	《宁波开诚生态技术股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
餐厨垃圾	指	餐饮垃圾和厨余垃圾的合称
餐饮垃圾	指	餐馆、饭店、单位食堂等的饮食剩余物以及后厨的果蔬、肉食、油脂、面点等的加工过程废弃物
厨余垃圾	指	厨余垃圾主要包括来自于家庭日常生活、农贸市场和农产品批发市场产生的果蔬及瓜果垃圾、剩余饭菜等易腐垃圾
报告期	指	2025 年度
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	宁波开诚生态技术股份有限公司		
英文名称及缩写	Ningbo Kaseen Ecology Technology Co., Ltd.		
法定代表人	朱豪轲	成立时间	2003年4月21日
控股股东	控股股东为宁波开诚世纪控股有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为朱豪轲、朱华伦和李丹艳，一致行动人为朱豪轲、朱华伦和李丹艳
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-专用设备制造业-环保、邮政、社会公共服务及其他专用-环境保护专用设备制造		
主要产品与服务项目	餐厨垃圾处理成套设备的研发、生产和销售以及餐厨垃圾的资源化利用		
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	开诚生态	证券代码	874574
挂牌时间	2025年9月23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）	75,000,000.00
主办券商（报告期内）	国泰海通证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号		
联系方式			
董事会秘书姓名	徐岳东	联系地址	浙江省宁波市海曙区古林镇通达路181号
电话	0574-88279710	电子邮箱	xuyuedong@ksst.cn
传真	0574-88279786		
公司办公地址	浙江省宁波市海曙区古林镇通达路181号	邮政编码	315012
公司网址	www.ksst.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9133021274738281XA		
注册地址	浙江省宁波市海曙区古林镇通达路181号		

注册资本（元）	75,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	是
---------	---------------	--------------	---

注册资本本期变动情况说明：

2024年12月17日，开诚生态召开临时股东大会，决议同意采用派生分立方式，将开诚生态分立成两家公司，即保留开诚生态并派生新设开诚清韵；分立后，开诚生态注册资本由8,068.4156万元变更为7,500.00万元。

2025年2月6日，开诚生态就上述事项完成了工商变更登记，并领取了新的《营业执照》。

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. 采购模式

(1) 餐厨垃圾处理成套设备

垃圾处理成套设备具有高度定制的特点，公司采用“按需采购”的模式，主要采购内容包括单机设备、工艺系统、电气件、管阀件、设备组件及配件、钢材及钢结构件、劳务及服务。

公司的采购方式主要分为询比价和邀标。针对单价较高的工艺系统采购，公司的采购供应中心根据制定的工艺方案向符合条件的供应商进行邀标，除上述情况外，公司主要通过询比价的方式完成采购。设备原料到厂后，公司的采购供应中心会对来料进行验收，验收合格后方可入库。针对直接发货至项目现场的成套系统、单机设备等则通过工程技术中心的现场执行人员完成采购物料检验并将检验结果反馈至物控管理部。采购供应中心汇集各部门需求，对供应商进行调查评估，建立合格供应商名录并存档入库，并定期制定考核计划，对供应商进行跟踪评价，持续更新供应商名录。

(2) 餐厨垃圾的资源化利用

公司餐厨垃圾资源化利用业务的主要采购内容为餐厨垃圾（包括餐饮垃圾、厨余垃圾和餐厨废油三部分）。根据公司与政府签署的相关协议和取得的相关经营资质，公司具备在宁波市中心城区和慈溪市自主收运餐厨垃圾的权利，

自主收运的餐厨垃圾中，公司仅针对其中经济价值较高的煎炸废油按照与产生单位协商的价格进行采购，其余餐饮垃圾、厨余垃圾和地沟油，公司根据相关政府赋予的相关权利进行收运，无需支付采购对价。

除自主收运外，公司根据特许经营协议接收宁波市中心城区和慈溪市的餐厨垃圾并进行处置，不承担相关收运成本。

2、生产模式

(1) 餐厨垃圾处理成套设备

报告期内，公司的单机设备生产工作主要由公司生产完成，项目现场的成套设备集成工作主要由工程技术中心负责指导监督完成。

因不同项目来料成分、场地大小、预算规模、出料要求等因素存在差异，公司的产品线具有非标定制化的特点，主要采用以销定产的模式。在承接项目并沟通需求后，公司的工程技术中心会协同研发中心选择核心工艺并制定工艺方案。采购供应中心会根据工程技术中心制定的工艺方案制定采购计划。

(2) 餐厨垃圾资源化利用业务

公司主要通过宁波项目和慈溪项目开展餐厨垃圾的资源化利用业务，通过餐厨垃圾收运处理后提取有机质的方式实现餐厨垃圾的资源化利用。

3、销售模式

公司的销售模式为直销，按照成套设备业务和资源化利用业务划分由市场商务中心和运营中心负责相关销售事务。

(1) 餐厨垃圾处理成套设备

公司是国内餐厨垃圾预处理方面的知名企业，运营的宁波项目和慈溪项目作为标杆项目已形成了示范效应，并且已经成功为国内超过 100 个项目供应了成套设备解决方案，产品历经多个项目和时间检验，具备良好的品牌效应。公司利用品牌优势通过客户拜访参观标杆项目、设计院咨询技术信息

以及客户邀请等方式获得新项目招标信息或采购意向信息。此外，公司的市场商务中心会积极通过招标网站、展会、协会活动、老客户维护等方式收集项目信息。获取信息后，公司会对项目信息进行分析，并筛选出合适的项目进行跟进。

受行业特点影响，公司主要通过招投标的方式获取项目并确定价格。在获取项目招标文件后，市场商务中心会协同工程技术中心出具项目设计方案，并根据招标要求编制投标技术文件。项目中标后，市场商务中心、工程技术中心、采购供应中心和财务中心会对商务合同进行联合评审。评审通过后，公司与客户签订商务合同并根据业务需要及合同约定安排相关部门开展业务。

(2) 餐厨垃圾的资源化利用

公司设有运营中心负责垃圾收运、处置后产生的资源化产品销售业务。资源化产品包括沼气及相关产品和粗油脂两部分，宁波项目产生的沼气根据签署的特许经营权合同按照约定价格销售至首创厨余，慈溪项目产生的沼气经沼气利用系统发电上网销售；公司在项目运营过程中产生的粗油脂可以销售给生物柴油公司和化工厂作为生产生物柴油和化工产品的原材料。此外，在餐厨垃圾资源化之前需要将餐厨垃圾进行收运处理，并向政府收取垃圾收运及处理费用，收费标准已在签署相关协议时与主管单位协商确定。

4. 公司经营计划实现情况

2025 年在公司董事会、管理层和全体员工的不懈努力，公司实现营业收入 388,738,146.18 元，同比上期增长 7.81%，实现净利润 60,805,958.14 元，同比上期增长 15.93%。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2024 年 9 月，公司经工业和信息化部认定为专精特新“小巨人”企业。 2、2020 年 12 月，公司经宁波市经济和信息化局认定为宁波市制造业单项冠军示范企业。 3、2023 年 12 月，公司取得宁波市科学技术局、宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局颁发的编号为 GR202333100572 的高新技术企业证书，有效期为 3 年。

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	388,738,146.18	360,562,135.15	7.81%
毛利率%	35.91%	35.80%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	61,783,458.47	53,381,602.22	15.74%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	59,420,158.99	45,895,549.27	29.47%

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）	13.18%	11.83%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	12.68%	10.17%	-
基本每股收益	0.88	0.66	33.33%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	819,389,134.33	848,854,491.40	-3.47%
负债总计	365,693,451.06	378,753,934.93	-3.45%
归属于挂牌公司股东的净资产	458,421,905.66	473,849,278.53	-3.26%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.11	5.87	4.08%
资产负债率%（母公司）	45.68%	46.04%	-
资产负债率%（合并）	44.63%	44.62%	-
流动比率	1.56	1.56	-
利息保障倍数	30.56	26.19	-
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	123,141,591.38	76,987,089.59	59.95%
应收账款周转率	2.76	2.49	-
存货周转率	2.84	2.34	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-3.47%	2.94%	-
营业收入增长率%	7.81%	-25.24%	-
净利润增长率%	15.93%	-32.32%	-

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	74,235,040.36	9.06%	92,732,081.29	10.92%	-19.95%
应收票据	204,450.00	0.02%	4,163,070.34	0.49%	-95.09%
应收账款	106,652,505.74	13.02%	109,406,420.37	12.89%	-2.52%
交易性金融资产	109,974,153.30	13.42%	61,208,422.65	7.21%	79.67%
应收款项融资	-	0.00%	450,000.00	0.05%	-100.00%
预付款项	3,234,890.52	0.39%	17,008,280.26	2.00%	-80.98%
其他应收款	3,512,137.05	0.43%	3,464,197.87	0.41%	1.38%
存货	126,356,110.98	15.42%	147,653,049.00	17.39%	-14.42%
合同资产	9,778,216.21	1.19%	5,524,420.32	0.65%	77.00%
其他流动资产	14,380,968.24	1.76%	14,206,255.34	1.67%	1.23%

投资性房地产	27,146,527.75	3.31%	-	0.00%	-
固定资产	63,126,070.40	7.70%	12,372,855.99	1.46%	410.20%
在建工程	833,543.01	0.10%	56,972,412.65	6.71%	-98.54%
使用权资产	335,299.73	0.04%	1,676,499.41	0.20%	-80.00%
无形资产	218,467,764.09	26.66%	260,935,511.09	30.74%	-16.28%
长期待摊费用	4,054,719.91	0.49%	3,506,293.99	0.41%	15.64%
递延所得税资产	12,197,927.34	1.49%	9,943,970.68	1.17%	22.67%
其他非流动资产	44,898,809.70	5.48%	47,630,750.15	5.61%	-5.74%
短期借款	10,000,000.00	1.22%	-	0.00%	-
应付账款	95,263,684.72	11.63%	81,981,708.86	9.66%	16.20%
预收款项	374,061.47	0.05%	0	0.00%	-
合同负债	124,619,747.84	15.21%	150,486,701.90	17.73%	-17.19%
应付职工薪酬	10,047,588.81	1.23%	11,445,920.96	1.35%	-12.22%
应交税费	15,848,074.56	1.93%	11,169,680.32	1.32%	41.88%
其他应付款	10,755,672.53	1.31%	13,104,009.34	1.54%	-17.92%
一年内到期的非流动负债	17,152,230.22	2.09%	18,397,881.11	2.17%	-6.77%
其他流动负债	4,003,434.29	0.49%	6,390,573.29	0.75%	-37.35%
长期借款	50,586,641.00	6.17%	62,271,941.00	7.34%	-18.76%
预计负债	15,892,894.62	1.94%	12,670,370.92	1.49%	25.43%
递延收益	11,149,421.00	1.36%	10,835,147.23	1.28%	2.90%

项目重大变动原因

1. 交易性金融资产：2025 年末较 2024 年末增长 79.67%，主要由于 2025 年购买理财产品较多。
2. 应收票据：2025 年末较 2024 年末下降 95.09%，主要系本期客户减少采用票据结算款。
3. 应收款项融资：2025 年末较 2024 年末下降 100.00%，主要由于本期客户减少采用票据结算款。
4. 预付款项：2025 年末较 2024 年末下降 80.98%，主要系 2025 年末未达到结算条件的预付款项金额减少。
5. 合同资产：2025 年末较 2024 年末增长 77.00%，主要系本期一年内到期的长期质保金增加。
6. 固定资产：2025 年末较 2024 年末增长 410.20%，主要由于本期在建项目验收转固定资产。
7. 在建工程：2025 年末较 2024 年末下降 98.54%，主要系本期在建项目验收转固定资产。
8. 预收账款：2025 年末较 2024 年末增长较多，主要系本期增加房租租赁收入导致。
9. 应交税费：2025 年末较 2024 年末增长 41.88%，主要系销售收入金额增加，销项税额增加导致应交增值税金额增加。
10. 其他流动负债：2025 年末较 2024 年末下降 37.35%，主要系已背书未到期承兑汇票和待转销项税额减少。

(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	388,738,146.18	-	360,562,135.15	-	7.81%
营业成本	249,157,217.23	64.09%	231,491,207.84	64.20%	7.63%
毛利率%	35.91%	-	35.80%	-	-
销售费用	5,589,063.39	1.44%	6,996,918.39	1.94%	-20.12%
管理费用	33,463,638.68	8.61%	44,981,731.90	12.48%	-25.61%
研发费用	9,409,701.44	2.42%	13,716,748.34	3.80%	-31.40%
财务费用	2,376,594.53	0.61%	2,135,302.60	0.59%	11.30%
其他收益	3,622,128.55	0.93%	8,313,219.59	2.31%	-56.43%
投资收益	763,733.30	0.20%	470,471.89	0.13%	62.33%
公允价值变动 收益	401,923.30	0.10%	408,422.65	0.11%	-1.59%
信用减值损失	-9,542,444.81	-2.45%	-1,597,064.33	-0.44%	-497.50%
资产减值损失	-669,206.44	-0.17%	565,058.42	0.16%	-218.43%
营业利润	79,446,602.17	20.44%	66,155,040.32	18.35%	20.09%
营业外收入	144,347.01	0.04%	32,062.32	0.01%	350.21%
营业外支出	2,030,902.78	0.52%	462,473.77	0.13%	339.14%
净利润	60,805,958.14	15.64%	52,448,656.13	14.55%	15.93%

项目重大变动原因

1. 销售费用：2025 年度较 2024 年度下降 20.12%，主要系销售人员业绩提成减少。
2. 管理费用：2025 年度较 2024 年度下降 25.61%，主要系管理人员调整优化、股份支付减少。
3. 研发费用：2025 年度较 2024 年度下降 31.40%，主要系研发项目减少，人员工资薪金和物料消耗减少导致。
4. 其他收益：2025 年度较 2024 年度下降 56.43%，主要为 2025 年度收到的政府补助金额减少。
5. 投资收益：2025 年度较 2024 年度增长 62.33%，主要系理财产生的投资收益增加。
6. 信用减值损失：2025 年度较 2024 年度增长 497.50%，主要原因为本期应收账款增加、前期账龄增长等计提。
7. 资产减值损失：2025 年度较 2024 年度增长 218.43%，主要原因为本期合同资产期数增加所致。
8. 营业外支出：2025 年度较 2024 年度增长 339.14%，主要系非流动资产报废形成的损失增加。

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	387,784,770.69	359,445,347.09	7.88%
其他业务收入	953,375.49	1,116,788.06	-14.63%
主营业务成本	248,580,969.43	231,043,725.10	7.59%
其他业务成本	576,247.80	447,482.74	28.78%

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
餐厨垃圾成套设备	176,198,985.56	126,157,856.10	28.40%	1.50%	5.36%	-2.62%
垃圾收运及处置	51,117,034.09	39,946,677.63	21.85%	8.84%	11.42%	-1.81%
资源化产品	135,955,653.63	63,863,146.98	53.03%	23.95%	19.45%	1.77%
建造服务	-	-	-	-	-	-
居民生活服务	24,513,097.41	18,613,288.72	24.07%	-15.11%	-14.06%	-0.93%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

资源化产品 2025 年度较 2024 年度增长 23.95%，主要系粗油脂的市场价格上涨所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	上海水业设计工程有限公司	48,712,791.54	12.53%	否
2	浙江东江能源科技有限公司	38,550,773.23	9.92%	否
3	广州侨绿固废循环利用科技有限公司	38,387,443.65	9.87%	否
4	江苏铂闰达生物科技有限公司	36,519,485.69	9.39%	否
5	苏州丰倍生物科技股份有限公司	32,472,078.65	8.35%	否
合计		194,642,572.76	50.06%	-

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	深圳双沃生态环境科技有限公司	20,125,663.72	11.13%	否
2	江苏浩泊环保科技有限公司	16,017,699.13	8.86%	否
3	萧云建设股份有限公司	10,176,148.61	5.63%	否
4	宁波辰昌节能工程有限公司	11,763,551.68	6.61%	否
5	浙江蓝讯人力资源有限公司	6,436,305.14	3.56%	否
合计		64,519,368.28	35.79%	-

(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	123,141,591.38	76,987,089.59	59.95%
投资活动产生的现金流量净额	-81,436,692.06	-122,824,115.28	33.70%
筹资活动产生的现金流量净额	-58,278,096.08	-2,323,949.49	-2,407.72%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额：2025 年度较 2024 年度增长 59.95%，主要系本期采购商品支付的现金减少所致。
2. 投资活动产生的现金流量净额：2025 年度较 2024 年度增长 33.70%，主要系本期在建项目验收转固，支付的现金减少。
3. 筹资活动产生的现金流量净额：2025 年度较 2024 年度减少 2407.72%，主要系本期股东分红所致。

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
宁波开诚餐厨废弃物处理有限公司	控股子公司	主营餐厨垃圾、废弃油脂的收运和处置	60,000,000.00	254,466,045.40	126,599,701.54	137,055,800.07	49,222,688.33
慈	控主		20,000,000.0	124,736,219.7	54,519,749.56	45,478,484.43	7,634,552.40

溪开诚有机固废处理有限公司	控股子公司	餐厨垃圾、废弃油脂的收运和处置	0	5			
宁波开诚丽美再生资源回收有限公司	控股子公司	废弃油脂收集	5,000,000.00	42,917,301.08	28,905,735.84	29,267,116.58	12,420,330.65
宁波开诚环保设备有限公司	控股子公司	餐厨设备、配件的生产制造	20,000,000.00	106,977,759.08	13,765,731.46	8,860,642.00	-4,123,512.03

浙江开诚智惠生活服务有限公司	控股子公司	物业服务、垃圾分类指导服务及乡村垃圾收运和环卫一体化服务	10,000,000.00	17,959,045.58	14,890,006.15	21,614,417.07	1,826,860.45
宁波开诚环境科技有限公司	控股子公司	餐厨垃圾处理技术、设备研发	15,000,000.00	36,628,904.55	1,019,195.98	28,944,188.86	4,849,003.94
重庆涪	控股子	污泥处	500,000.00	25,237,119.24	627,075.96	2,328,656.89	127,075.96

陵开诚环境科技有限公司	公司	置					
-------------	----	---	--	--	--	--	--

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
宁波银行南苑支行	银行理财产品	结构性存款	46,991,039.18	0	自有资金
宁波通商银行	银行理财产品	结构性存款	7,054,661.90	0	自有资金
中国银行迎春街支行	银行理财产品	结构性存款	15,033,177.80	0	自有资金
浙商银行	银行理财产品	结构性存款	12,000,000.00	0	自有资金
中信证券	信托理财产品	外贸信托-信盈安享 001 一号	5,005,193.24	0	自有资金
宁波银行古林支行	银行理财产品	结构性存款	23,890,081.18	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 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
----------	------------

经营业绩下滑风险	<p>报告期内，公司营业收入 2025 年度、2024 年度为 388,738,146.18 元、360,562,135.15 元。受宏观经济波动、下游客户投资进度放缓影响，新开工或招投标的环保工程项目减少，公司 2025 年餐厨垃圾成套设备新增订单减少、本年度收入确认金额稳定，但未来经营期间持续影响收入。</p> <p>餐厨运营资源化产品后续为主要稳定营业收入，同时受到市场价格波动影响，如市场竞争加剧则公司可能会面临经营业绩下滑的风险。</p>
产品应用领域较为单一的风险	<p>公司多年来专注于餐厨垃圾处理细分领域，产品应用领域较为单一，而公司的同行业竞争对手大多系自其他环保治理领域拓展业务至餐厨垃圾领域，在多个环保领域同时开展业务。未来如果餐厨垃圾处理领域财政环保投资减少、垃圾分类的实施进度不达预期导致公司产品的市场需求下降，或市场竞争加剧导致公司产品市场份额下降，而公司又不能及时拓展其他新的业务领域，将会对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
技术升级和产品更新的风险	<p>以餐厨垃圾为主的有机固废处理行业是当前环保领域的热点，属于技术密集型行业。随着国家对环境保护的日益重视，对有机固废处理的要求不断提高，国内外众多环保企业、科研院所都在积极投入餐厨垃圾处理处置技术的研发。</p> <p>若公司未来不能准确、及时地升级迭代更为有效的技术路线或工艺方案以适应客户及相关环保政策的要求，而同行业竞争对手研发出处理效率更高、成本更低的餐厨垃圾处理成套技术装备或市场上出现经济性、安全稳定性等方面更具优势的技术路线，且公司无法对现有技术进行升级或产品更新，将会导致公司的产品或服务被其他竞争对手替代，则公司在餐厨垃圾处理技术装备领域的技术、产品及服务可能面临核心竞争力降低的风险。</p>
研发未取得预期效果的风险	<p>报告期内，公司 2025 年度、2024 年度研发投入分别为 9,409,701.44 元、13,716,748.34 元，占营业收入的比例分别为 2.42%、3.80%。公司所处的餐厨垃圾处理行业属于技术密集型行业，相关技术成果需要在项目运行过程中接受严格的检验。技术创新、新产品开发需要投入大量资金和人员，通过长期研发才可能成功。如果公司在研发过程中未能实现关键技术的突破，或产品性能无法达到预期，则可能出现研发投入未取得预期效果的风险。</p>
粗油脂市场价格波动风险	<p>餐厨垃圾及餐厨废油经处理后的资源化产品粗油脂是用于制备生物柴油和多种化工产品的重要原料，消费区域以欧盟地区为主，因此粗油脂的市场价格主要受欧盟地区生物柴油市场的传导影响而波动。若未来欧洲地区经济走势低迷，对生物柴油产品及原料的消费需求及相应进口需求减弱，或植物油脂等其他生物柴油替代原料价格大幅下滑，导致我国出口的生物柴油价格持续下降，公司粗油脂产品价格将面临下行压力，对公司粗油脂业务业绩产生不利影响。</p>
餐厨垃圾处理项目运营业务拓展不达	<p>报告期内，公司餐厨垃圾处理运营业务的项目数量较少且主要</p>

预期的风险	<p>集中在浙江省内，目前在运营项目仅有宁波市餐厨垃圾处理项目和慈溪市餐厨垃圾收运处理项目；其中，宁波项目的特许经营期限为 PPP 项目合同生效之日起 20 年，慈溪项目的特许经营期限为开始运营之日起 25 年。</p> <p>报告期内，公司的运营业务对现有区域市场存在一定依赖。公司新的运营业务开拓主要受区位因素、市场对公司运营管理优势的认知和接受程度、目标项目的发展战略定位、潜在客户的决策周期等因素影响。未来期间内，若公司未能及时开发新运营项目，随着宁波项目和慈溪项目特许经营权协议到期，或出现特许经营权提前收回的情形，公司餐厨垃圾处理运营业务存在收入下降风险。</p>
应收账款的坏账风险	<p>报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 106,652,505.74 元、109,406,420.37 元，占各期总资产的比例分别为 13.02%、12.89%。公司餐厨垃圾处理成套设备主要客户类型为大型环保企业，餐厨垃圾处理运营项目主要客户类型为政府单位及生物柴油工业企业，若公司客户经营情况发生不利变化或出现资金紧张情形，将导致公司应收账款无法按期收回，对公司流动性及盈利能力产生不利影响。</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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	150,000.00	21,013.00
销售产品、商品，提供劳务		14,788.99
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		

提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
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

公司与关联方发生的日常性关联交易是公司业务发展和经营的正常所需，交易价格参考市场价确定，公允合理，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不会对公司财务状况、经营成果产生不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2019年11月17日，开诚有限股东会决议实施员工持股计划对符合条件的关键管理人员和员工进行激励，以充分调动被激励人员积极性，吸引和保留关键人才，推动企业长期健康发展。

1、股权激励实施情况

2019年12月23日，开诚有限召开股东会，决议同意开诚控股向陈道焯转让开诚有限210.00万元股权，转让价格为1元/注册资本。

2020年1月14日，开诚有限召开股东会，决议同意开诚控股分别向宁波开信和陈道焯转让开诚有限700.00万元和245.00万元股权，转让价格为1元/注册资本。

2020年12月18日，宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙）召开全体合伙人会议，同意该企业新增15名有限合伙人入伙，并由朱豪轲和李丹艳向该15名合伙人转让共计281.00万元出资份额，转让价格为1.5元/出资份额。

2、被激励对象的基本情况

(1) 宁波开信持有公司股份数量为650.69万股，持有公司股份比例为8.68%。

(2) 陈道焯先生担任董事、副总经理，持有公司股份数量为422.9475万股，持有公司股份比例为5.64%。

3、股权激励份额变动情况

公司自股权激励计划实施以来，不存在股权激励份额变动的情形。

(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	2024年9月23日		挂牌	限售承诺	其他（承诺挂牌前所持股票分三批解除转让，分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；每批数量为挂牌前所持股票的三分之一）	正在履行中

实际控制人或控股股东	2025年9月23日		挂牌	股份增减持承诺	其他（股份锁定期届满后，遵守《公司法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规及规范性文件关于股份增持或减持的限制性规定）	正在履行中
董监高	2025年9月23日		挂牌	股份增减持承诺	其他（本人任职期间内，每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月6日		挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用的承诺）	正在履行中
其他股东	2025年5月6日		挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用的承诺）	正在履行中
董监高	2025年5月6日		挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月6日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月6日		挂牌	其他承诺（减少和规范关联交易的承诺）	其他（减少和规范关联交易的承诺）	正在履行中
其他股东	2025年5月6日		挂牌	其他承诺（减少和规范关联交易的承诺）	其他（减少和规范关联交易的承诺）	正在履行中
董监高	2025年5月6日		挂牌	其他承诺（减少和规范关联交易的承诺）	其他（减少和规范关联交易的承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月6日		挂牌	其他承诺（未能履行承诺的约束措施及依法承担赔偿责任的承诺）	其他（未能履行承诺的约束措施及依法承担赔偿责任的承诺）	
董监高	2025年5月6日		挂牌	其他承诺（未能履行承诺的约束措施及依法承担赔偿责任的承诺）	其他承诺（未能履行承诺的约束措施及依法承担赔偿责任的承诺）	

				任的承诺)		
--	--	--	--	-------	--	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

截至报告期末，公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	80,684,156	100.00%	-56,459,557	24,224,599	32.30%
	其中：控股股东、实际控制人	76,134,156	94.36%	-52,966,925	23,167,231	30.89%
	董事、监事、高管	4,550,000	5.64%	-3,492,632	1,057,368	1.41%
	核心员工	0	0%		0	
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0%	50,775,401	50,775,401	67.70%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	47,603,294	47,603,294	63.47%
	董事、监事、高管	0	0%	3,172,107	3,172,107	4.23%
	核心员工	0	0%	0	0	0
总股本		80,684,156	-	-5,684,156	75,000,000	-
普通股股东人数						5

股本结构变动情况

√适用 □不适用

1. 普通股股本结构本期变动情况说明：

2024年12月17日，开诚生态召开临时股东大会，决议同意采用派生分立方式，将开诚生态分立成两家公司，即保留开诚生态并派生新设开诚清韵；分立后，开诚生态注册资本由8,068.4156万元变更为7,500.00万元。

2025年2月6日，开诚生态就上述事项完成了工商变更登记，并领取了新的《营业执照》。

2025年8月28日，开诚生态取得全国股转公司股转函(2025)2215号同意函，以注册资本7,500.00万元为基础在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成股份登记。

2025年9月23日，开诚生态股票在全国股转系统挂牌公开转让。

2. 期初期末控股股东、实际控制人之持股平台情况说明：

期初无限售条件股份中控股股东、实际控制人控制的76,134,156股中含有实际控制人控制的员工持股平台宁波开信所持的7,000,000股。

公司派生新设分立后，持股平台实际持有股数由7,000,000股下降至6,506,850股。

截至本期末，控股股东、实际控制人控制的有限售条件股份47,603,294股中含持股平台所持4,337,900股，控股股东实际控制人控制的无限售条件股23,167,231股中含持股平台所持2,168,950股。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	宁波开诚世纪控股有限公司	58,634,156	-4,130,756	54,503,400	72.67%	36,335,600	18,167,800	0	0
2	宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙）	7,000,000	-493,150	6,506,850	8.67%	4,337,900	2,168,950	0	0
3	朱豪轲	5,460,000	-384675	5,075,325	6.77%	3,806,494	1,268,831	0	0
4	李丹艳	5040000	-355050	4,684,950	6.25%	3,123,300	1,561,650	0	0
5	陈道焯	4,550,000	-320,525	4,229,475	5.64%	3,172,107	1,057,368	0	0
	合计	80,684,156	-5,684,156	75,000,000	100.00%	50,775,401	24,224,599	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司的共同实际控制人为朱豪轲、朱华伦和李丹艳，朱豪轲与朱华伦为兄弟关系，朱华伦与李丹艳为夫妻关系。

朱豪轲持有宁波开诚世纪控股有限公司 52.00%股权并担任其执行董事，持有宁波开信企业管理合

伙企业（有限合伙）31.13%出资份额并担任其执行事务合伙人。

李丹艳持有宁波开诚世纪控股有限公司 18.00%股权，持有宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙）28.73%出资份额。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

（一）公司的控股股东为宁波开诚世纪控股有限公司。

（二）公司的共同实际控制人为朱豪轲、朱华伦和李丹艳。

朱豪轲于公司处担任董事长，直接持有公司 507.53 万股股份，持股比例 6.77%，通过开诚控股间接持有公司 2,834.18 万股股份，占比为 37.79%，通过宁波开信间接持有公司 202.53 万股股份，占比为 2.70%，朱豪轲直接和间接合计持有公司 47.26%的股份。

朱华伦于公司处担任副董事长、总经理，通过开诚控股间接持有公司 1,635.10 万股股份，占比为 21.80%。

李丹艳直接持有公司 468.50 万股股份，持股比例 6.25%，通过开诚控股间接持有公司 981.06 万股股份，占比为 13.08%，通过宁波开信间接持有公司 186.95 万股股份，占比为 2.49%，李丹艳直接和间接合计持有公司 21.82%的股份。

朱华伦与李丹艳为夫妻关系，二人合计持有公司 43.62%的股份。

朱豪轲、朱华伦、李丹艳已共同签署了《一致行动协议》，三人合计持有公司 90.88%的股份。报告期内，三人按照法律法规及公司章程的规定，通过参与公司股东大会、董事会的重大决策、经营管理等重要事项，在公司日常经营中发挥了重要作用，对公司形成了良好、稳定的控制。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

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 11 月 12 日	4.00	0	0
合计	4.00	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

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	7	0	0

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				
朱豪轲	董事长	男	1966年7月	2024年8月31日	2027年8月30日	5,460,000	-384,675	5,075,325	6.77%
朱华伦	副董事长、总经理	男	1968年8月	2024年8月31日	2027年8月30日	0	0	0	0%
陈道焯	董事、副总经理	男	1969年7月	2024年8月31日	2027年8月30日	4,550,000	-320,525	4,229,475	5.64%
鲍佩芬	董事、财务总监	女	1974年4月	2024年8月31日	2027年8月30日	0	0	0	0%
陈世跃	董事、副总经理	男	1981年9月	2024年8月31日	2027年8月30日	0	0	0	0%
徐岳东	董事会秘书	男	1983年11月	2025年5月6日	2027年8月30日	0	0	0	0%
黄安娜	监事	男	1982年11月	2024年8月31日	2027年8月30日	0	0	0	0%
刘飞鹏	监事	男	1986年4月	2024年8月31日	2027年8月30日	0	0	0	0%
陈玉刚	监事	男	1981年7月	2024年8月31日	2027年8月30日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事长朱豪轲、副董事长兼总经理朱华伦为兄弟关系；除上述情形外，其他董事、监事、高级

管理人员相互间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

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

(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
技术人员	30	0	10	20
生产人员	419	24	41	402
销售人员	25	0	3	22
财务人员	8	0	0	8
管理人员	60	2	5	57
员工总计	542	26	59	509

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	7	6
本科	71	65
专科	64	57
专科以下	398	379
员工总计	542	509

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、员工薪酬政策

公司根据自身情况制定薪酬体系和绩效考核制度，员工薪酬包括基本工资、岗位工资、绩效工资、保密津贴及奖金等。绩效考核制度与绩效工资、年终奖金、业绩提成挂钩，覆盖所有岗位人员，并对有突出贡献的员工给予特别表彰嘉奖。

公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与员工签订《劳动合同》，并遵循国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为全体员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，并购买意外保险作为补充。

2、培训计划

公司重视员工的培训和发展工作，员工培训包括员工入职培训，公司文化理念培训，岗位提升培

训等，以不断提高公司员工素质和能力，提升员工和部门工作效率，为公司发展目标的实现提供保障。
3. 公司执行国家的社会保险制度，不存在需承担费用的离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司按照规范化公司治理机制的要求，完善公司的各项制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能够勤勉尽职的按照三会议事规则履行其权利和职责。股份公司能够按照《公司法》《公司章程》的要求按期召开股东会、董事会、监事会，审议相关报告和议案，公司三会会议记录要件齐备、内容完整、签署正常，相关会议文件保存完整，三会相关人员能够严格执行三会决议。

公司 2025 年度召开股东会 2 次，其中年度股东会 1 次、临时股东会 1 次；董事会 2 次；监事会 2 次。上述股东会、董事会审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》《关于制定〈宁波开诚生态技术股份有限公司章程（草案）〉的议案》《关于 2025 年第三季度报告的议案》《关于 2025 年第三季度权益分派预案的议案》等事项。

公司治理的机制给所有股东提供了合适的保护和平等权利。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

2025 年度，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》等规定或损害公司及股东利益的行为。监事会对本年度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

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了完全独立，具有独立完整的业务及自主经营能力，并承担相应的责任与风险。

1. 业务独立性

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

2. 人员独立性

公司的总经理、财务负责人、董事会秘书系公司高级管理人员，上述人员均专职在公司办公，未在

其他企业担任任何职务。公司建立了独立的人事聘用、考核、任免制度及独立的工资管理制度，公司在有关员工的社会保障、工薪报酬等方面均保持独立。

3. 资产独立性

公司未为公司的关联方提供担保，有限公司阶段存在将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方的情况，股份公司成立后，公司治理机制健全，未新发生关联方占用公司资金的情况。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

4. 机构独立性

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立运行，不存在与股东及其他关联方混同、混合经营、合署办公的情形。

5. 财务独立性

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与股东和其他关联方混合纳税现象。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均依据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，结合公司实际情况制定的，符合现代企业制定要求。在新三板挂牌以来，公司内部控制制度正进一步规范完善。

1. 会计核算体系：报告期内，从公司自身情况出发制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 财务管理体系：报告期内，公司贯彻和落实各项公司财务管理制度，做到有序工作、规范管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 风险控制体系：报告期内，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、事后检查分析等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

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	容诚审字[2026]200Z2627 号报告			
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号			
审计报告日期	2026 年 4 月 20 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	李飞 4 年	卫春丽 4 年	黎安琪 2 年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	5 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	30 万元			

审计报告

容诚审字[2026]200Z2627 号报告

宁波开诚生态技术股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了宁波开诚生态技术股份有限公司（以下简称开诚生态公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了开诚生态公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于开诚生态公司，并遵守了

独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

开诚生态公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括开诚生态公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督开诚生态公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

容诚会计师事务所

(特殊普通合伙)

中国注册会计师：李 飞

中国注册会计师：卫春丽

中国注册会计师：黎安琪

2026年4月20日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	74,235,040.36	92,732,081.29
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	109,974,153.30	61,208,422.65
衍生金融资产			
应收票据	五、3	204,450.00	4,163,070.34
应收账款	五、4	106,652,505.74	109,406,420.37
应收款项融资	五、5		450,000.00
预付款项	五、6	3,234,890.52	17,008,280.26
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	3,512,137.05	3,464,197.87
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	126,356,110.98	147,653,049.00
其中：数据资源			
合同资产	五、9	9,778,216.21	5,524,420.32
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、10	14,380,968.24	14,206,255.34
流动资产合计		448,328,472.40	455,816,197.44
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	五、11	27,146,527.75	
固定资产	五、12	63,126,070.40	12,372,855.99

在建工程	五、13	833,543.01	56,972,412.65
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、14	335,299.73	1,676,499.41
无形资产	五、15	218,467,764.09	260,935,511.09
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、16	4,054,719.91	3,506,293.99
递延所得税资产	五、17	12,197,927.34	9,943,970.68
其他非流动资产	五、18	44,898,809.70	47,630,750.15
非流动资产合计		371,060,661.93	393,038,293.96
资产总计		819,389,134.33	848,854,491.40
流动负债：			
短期借款	五、20	10,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、21	95,263,684.72	81,981,708.86
预收款项	五、22	374,061.47	
合同负债	五、23	124,619,747.84	150,486,701.90
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、24	10,047,588.81	11,445,920.96
应交税费	五、25	15,848,074.56	11,169,680.32
其他应付款	五、26	10,755,672.53	13,104,009.34
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、27	17,152,230.22	18,397,881.11
其他流动负债	五、28	4,003,434.29	6,390,573.29
流动负债合计		288,064,494.44	292,976,475.78
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、29	50,586,641.0	62,271,941.00
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、30		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、31	15,892,894.62	12,670,370.92
递延收益	五、32	11,149,421.00	10,835,147.23
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		77,628,956.62	85,777,459.15
负债合计		365,693,451.06	378,753,934.93
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、33	75,000,000.00	80,684,156.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、34	81,106,937.78	100,133,613.12
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、35	23,364,395.61	14,101,321.36
一般风险准备			
未分配利润	五、36	278,950,572.27	278,930,188.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		458,421,905.66	473,849,278.53
少数股东权益		-4,726,222.39	-3,748,722.06
所有者权益（或股东权益）合计		453,695,683.27	470,100,556.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计		819,389,134.33	848,854,491.40

法定代表人：朱豪轲

主管会计工作负责人：鲍佩芬

会计机构负责人：靳磊

（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		33,818,978.26	59,529,204.96
交易性金融资产		86,084,072.12	18,102,960.18
衍生金融资产			
应收票据			4,163,070.34
应收账款	十七、1	107,468,261.18	115,715,946.10
应收款项融资			450,000.00

预付款项		2,679,927.57	16,126,970.42
其他应收款	十七、2	80,830,265.47	22,559,303.11
其中：应收利息			
应收股利		30,000,000.00	
买入返售金融资产			
存货		142,805,178.29	163,692,246.83
其中：数据资源			
合同资产		9,778,216.21	5,524,420.32
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		921,273.39	716,975.23
流动资产合计		464,386,172.49	406,581,097.49
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	十七、3	134,181,159.83	134,181,159.83
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		1,101,680.14	1,504,047.21
在建工程			722,145.62
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		335,299.73	1,676,499.41
无形资产		538,421.68	26,763,018.36
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		32,605.49	206,968.27
递延所得税资产		8,530,988.23	7,228,809.99
其他非流动资产		3,053,427.71	8,769,258.99
非流动资产合计		147,773,582.81	181,051,907.68
资产总计		612,159,755.30	587,633,005.17
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		77,177,492.13	71,269,526.52
预收款项			
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		6,057,340.68	7,600,846.40
应交税费		9,234,854.09	3,274,612.77
其他应付款		15,658,380.49	8,526,211.81
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		157,356,206.50	162,526,304.72
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		352,104.99	1,815,214.90
其他流动负债		4,331,478.22	6,296,690.38
流动负债合计		270,167,857.10	261,309,407.50
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		2,572,667.54	2,696,968.16
递延收益		6,918,710.32	6,546,020.31
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,491,377.86	9,242,988.47
负债合计		279,659,234.96	270,552,395.97
所有者权益（或股东权益）：			
股本		75,000,000.00	80,684,156.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		92,645,041.21	111,671,716.55
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		23,364,395.61	14,101,321.36
一般风险准备			
未分配利润		141,491,083.52	110,623,415.29
所有者权益（或股东权益）合计		332,500,520.34	317,080,609.20
负债和所有者权益（或股东权益）合计		612,159,755.30	587,633,005.17

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		388,738,146.18	360,562,135.15
其中：营业收入	五、37	388,738,146.18	360,562,135.15
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		303,777,787.94	302,742,270.51
其中：营业成本	五、37	249,157,217.23	231,491,207.84
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、38	3,781,572.67	3,420,361.44
销售费用	五、39	5,589,063.39	6,996,918.39
管理费用	五、40	33,463,638.68	44,981,731.90
研发费用	五、41	9,409,701.44	13,716,748.34
财务费用	五、42	2,376,594.53	2,135,302.60
其中：利息费用	五、42	2,624,259.61	2,608,644.38
利息收入	五、42	314,232.96	607,284.10
加：其他收益	五、43	3,622,128.55	8,313,219.59
投资收益（损失以“-”号填列）	五、44	763,733.30	470,471.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、45	401,923.30	408,422.65
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、46	-9,542,444.81	-1,597,064.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、47	-669,206.44	565,058.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、48	-89,889.97	175,067.46
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		79,446,602.17	66,155,040.32
加：营业外收入	五、49	144,347.01	32,062.32
减：营业外支出	五、50	2,030,902.78	462,473.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		77,560,046.40	65,724,628.87
减：所得税费用	五、51	16,754,088.26	13,275,972.74

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		60,805,958.14	52,448,656.13
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）		60,805,958.14	52,448,656.13
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）		-977,500.33	-932,946.09
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		61,783,458.47	53,381,602.22
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		60,805,958.14	52,448,656.13
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		61,783,458.47	53,381,602.22
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-977,500.33	-932,946.09
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.88	0.66
（二）稀释每股收益（元/股）		0.88	0.66

法定代表人：朱豪轲

主管会计工作负责人：鲍佩芬

会计机构负责人：靳磊

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十七、4	211,108,063.17	204,572,930.38

减：营业成本	十七、4	154,850,095.85	144,863,486.49
税金及附加		1,413,389.07	1,468,442.90
销售费用		5,516,425.08	6,904,729.94
管理费用		16,014,289.18	27,116,096.56
研发费用		7,131,434.14	10,739,715.23
财务费用		-96,708.20	89,524.31
其中：利息费用		70,700.99	379,246.05
利息收入		221,668.38	414,161.92
加：其他收益		3,134,311.24	7,503,695.36
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	75,260,815.07	123,896.31
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）		308,772.12	102,960.18
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-8,012,970.77	-4,936,599.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-669,206.44	565,058.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）		15,275.22	176,727.29
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		96,316,134.49	16,926,672.59
加：营业外收入		90,510.55	18,712.29
减：营业外支出		198,006.02	234,115.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		96,208,639.02	16,711,269.80
减：所得税费用		3,577,896.54	2,365,206.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		92,630,742.48	14,346,063.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		92,630,742.48	14,346,063.74
（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		92,630,742.48	14,346,063.74
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		372,682,369.71	421,145,967.02
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		51,783.83	215,302.20
收到其他与经营活动有关的现金	五、52 (1)	5,634,349.18	10,898,452.78
经营活动现金流入小计		378,368,502.72	432,259,722.00
购买商品、接受劳务支付的现金		141,715,477.26	229,062,959.86
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		64,833,455.35	78,507,463.01
支付的各项税费		36,081,744.27	31,430,915.72
支付其他与经营活动有关的现金	五、52 (1)	12,596,234.46	16,271,293.82
经营活动现金流出小计		255,226,911.34	355,272,632.41
经营活动产生的现金流量净额		123,141,591.38	76,987,089.59

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、52 (2)	414,227,770.00	164,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,172,155.95	470,471.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		671,027.39	263,975.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		416,070,953.34	164,734,447.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,307,645.40	57,758,562.76
投资支付的现金	五、52 (2)	463,000,000.00	224,800,000.00
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	五、52 (2)	2,200,000.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计		497,507,645.40	287,558,562.76
投资活动产生的现金流量净额		-81,436,692.06	-122,824,115.28
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		10,000,000.00	24,357,096.00
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		10,000,000.00	24,357,096.00
偿还债务支付的现金		11,455,100.00	21,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		55,118,081.08	1,900,679.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、52 (3)	1,704,915.00	3,280,365.58
筹资活动现金流出小计		68,278,096.08	26,681,045.49
筹资活动产生的现金流量净额		-58,278,096.08	-2,323,949.49
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		-16,573,196.76	-48,160,975.18
加：期初现金及现金等价物余额		74,047,656.03	122,208,631.21
六、期末现金及现金等价物余额		57,474,459.27	74,047,656.03

法定代表人：朱豪轲

主管会计工作负责人：鲍佩芬

会计机构负责人：靳磊

(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		217,768,582.34	279,710,203.22
收到的税费返还		40,864.92	37,123.38
收到其他与经营活动有关的现金		4,947,353.38	11,008,668.91
经营活动现金流入小计		222,756,800.64	290,755,995.51
购买商品、接受劳务支付的现金		99,718,514.62	157,240,108.07
支付给职工以及为职工支付的现金		26,619,356.89	34,514,205.65
支付的各项税费		11,268,425.63	17,625,630.87
支付其他与经营活动有关的现金		10,200,374.87	8,328,738.68
经营活动现金流出小计		147,806,672.01	217,708,683.27
经营活动产生的现金流量净额		74,950,128.63	73,047,312.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		139,224,700.00	71,000,000.00
取得投资收益收到的现金		45,260,815.07	123,896.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		78,236.38	252,089.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		184,563,751.45	71,375,986.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		274,625.00	27,141,754.41
投资支付的现金		209,097,039.82	94,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		209,371,664.82	121,141,754.41
投资活动产生的现金流量净额		-24,807,913.37	-49,765,768.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		52,500,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		21,631,033.79	40,383,025.00
筹资活动现金流出小计		74,131,033.79	40,383,025.00
筹资活动产生的现金流量净额		-74,131,033.79	-40,383,025.00
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		-23,988,818.53	-17,101,480.91
加：期初现金及现金等价物余额		52,872,215.70	69,973,696.61

六、期末现金及现金等价物余额		28,883,397.17	52,872,215.70
----------------	--	---------------	---------------

(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	80,684,156.00				100,133,613.12				14,101,321.36		278,930,188.05	- 3,748,722.06	470,100,556.47
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	80,684,156.00				100,133,613.12				14,101,321.36		278,930,188.05	- 3,748,722.06	470,100,556.47
三、本期增减变动金额（减	-5,684,156.00				-19,026,675.34				9,263,074.25		20,384.22	-977,500.33	-16,404,873.20

少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额									61,783,458.47	-977,500.33		60,805,958.14
(二) 所有者投入和减少资本				2,023,883.77								2,023,883.77
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				2,023,883.77								2,023,883.77
4. 其他												
(三) 利润分配							9,263,074.25	-61,763,074.25				-52,500,000.00
1. 提取盈余公积							9,263,074.25	-9,263,074.25				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配								-52,500,000.00				-52,500,000.00
4. 其他												

(四)所有者 权益内部结 转												
1. 资本公积 转增资本(或 股本)												
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)												
3. 盈余公积 弥补亏损												
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益												
5. 其他综合 收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五)专项储 备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他	-5,684,156.00			-21,050,559.11								-26,734,715.11
四、本年期末 余额	75,000,000.00			81,106,937.78			23,364,395.61	278,950,572.27	-	4,726,222.39		453,695,683.27

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	80,684,156.00				104,363,214.92				12,666,714.99		226,983,192.20	71,724.03	424,769,002.14
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	80,684,156.00				104,363,214.92				12,666,714.99		226,983,192.20	71,724.03	424,769,002.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-4,229,601.80				1,434,606.37		51,946,995.85	-3,820,446.09	45,331,554.33
（一）综合收											53,381,602.22	-932,946.09	

益总额													
(二)所有者投入和减少资本				-4,229,601.80								-2,887,500.00	-7,117,101.80
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				6,082,898.20									6,082,898.20
4. 其他				-10,312,500.00								-2,887,500.00	-13,200,000.00
(三)利润分配							1,434,606.37	-1,434,606.37					
1. 提取盈余公积							1,434,606.37	-1,434,606.37					
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结													

转												
1. 资本公积 转增资本（或 股本）												
2. 盈余公积 转增资本（或 股本）												
3. 盈余公积 弥补亏损												
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益												
5. 其他综合 收益结转留 存收益												
6. 其他												
（五）专项储 备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末 余额	80,684,156.00			100,133,613.12			14,101,321.36	278,930,188.05	-	3,748,722.06	470,100,556.47	

法定代表人：朱豪轲

主管会计工作负责人：鲍佩芬

会计机构负责人：靳磊

(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	80,684,156.00				111,671,716.55				14,101,321.36		110,623,415.29	317,080,609.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,684,156.00				111,671,716.55				14,101,321.36		110,623,415.29	317,080,609.20
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-5,684,156.00				-19,026,675.34				9,263,074.25		30,867,668.23	15,419,911.14
(一) 综合收益总额											92,630,742.48	92,630,742.48
(二) 所有者投入和减少资本	-				2,023,883.77							2,023,883.77
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				2,023,883.77							2,023,883.77
4. 其他											
(三) 利润分配								9,263,074.25	-61,763,074.25		-52,500,000.00
1. 提取盈余公积								9,263,074.25	-9,263,074.25		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-52,500,000.00		-52,500,000.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他	-5,684,156.00				-21,050,559.11						-26,734,715.11

四、本年期末余额	75,000,000.00			92,645,041.21			23,364,395.61		141,491,083.52	332,500,520.34
----------	---------------	--	--	---------------	--	--	---------------	--	----------------	----------------

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	80,684,156.00				105,588,818.35				12,666,714.99		97,711,957.92	296,651,647.26
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,684,156.00				105,588,818.35				12,666,714.99		97,711,957.92	296,651,647.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					6,082,898.20				1,434,606.37		12,911,457.37	20,428,961.94
(一) 综合收益总额					-						14,346,063.74	14,346,063.74
(二) 所有者投入和减少资本					6,082,898.20							6,082,898.20
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					6,082,898.20							6,082,898.20
4. 其他												

(三) 利润分配								1,434,606.37		-1,434,606.37	
1. 提取盈余公积								1,434,606.37		-1,434,606.37	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	80,684,156.00				111,671,716.55			14,101,321.36		110,623,415.29	317,080,609.20

宁波开诚生态技术股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

宁波开诚生态技术股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”或“开诚生态”)前身为原宁波开诚生态技术有限公司(以下简称“开诚有限”)。

2003 年 4 月, 杭州汇能生物技术有限公司(以下简称“杭州汇能”)出资 58.50 万元, 宁波市鄞州区皮埃西种猪扩繁有限公司(以下简称“皮埃西”)出资 48.00 万元, 宁波泰宁饲料有限公司(以下简称“泰宁饲料”)出资 43.50 万元设立宁波汇能生态技术有限公司(以下简称“宁波汇能”)。上述出资经宁波正源会计师事务所有限公司于 2003 年 4 月 17 日出具正源会验(2003)2109 号验资报告书予以验证。宁波市工商行政管理局于 2003 年 4 月 21 日颁发注册号为 3302271000230 的《企业法人营业执照》。

2005 年 9 月 28 日, 宁波汇能召开股东会会议, 会议同意宁波开诚工艺品有限公司(以下简称“开诚工艺品”)以货币资金对宁波汇能增加投资 225.00 万元, 增资后的注册资本为 375.00 万元。上述出资经宁波正源会计师事务所有限公司于 2005 年 9 月 29 日出具正源会验(2005)3195 号验资报告予以验证。公司名称由宁波汇能生态技术有限公司变更为宁波开诚生态技术有限公司。宁波市工商行政管理局于 2005 年 9 月 30 日换发注册号为 3302271000574 的《企业法人营业执照》。

2008 年 2 月 14 日, 开诚有限召开股东会会议, 会议同意开诚工艺品、杭州汇能和泰宁饲料分别将其持有的开诚生态 60.00%股权、15.60%股权和 11.60%股权以人民币 225.00 万元、58.50 万元和 43.50 万元转让给宁波开诚投资控股有限公司(以下简称“开诚控股”)。开诚有限于 2008 年 3 月完成本次工商变更。

2010 年 10 月 9 日, 开诚有限召开股东会会议, 会议同意宁波市鄞州区皮埃

西畜牧科技有限公司（前身皮埃西）将其持有的开诚生态 12.80%股权以 12.00 万元人民币拍卖给开诚控股。开诚有限于 2010 年 11 月完成本次工商变更。

2011 年 1 月 21 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意开诚控股以货币资金增资 705.00 万元，陈妙维以货币资金增资 60.00 万元，沈炳国以货币资金增资 60.00 万元，增资后的注册资本为 1,200.00 万元。上述出资业经宁波正源会计师事务所有限公司于 2011 年 1 月 24 日出具正源会验（2011）1024 号验资报告予以验证。开诚有限于 2011 年 1 月完成本次工商变更。

2011 年 4 月 6 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意开诚控股以货币资金增资 540.00 万元，陈妙维以货币资金增资 30.00 万元，沈炳国以货币资金增资 30.00 万元，增资后的注册资本为 1,800.00 万元。上述出资业经宁波正源会计师事务所有限公司于 2011 年 4 月 8 日出具正源会验（2011）1120 号验资报告予以验证。开诚有限于 2011 年 4 月完成本次工商变更。

2012 年 9 月 17 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意陈妙维和沈炳国将其分别持有的开诚生态 5.00%股权以人民币 90.00 万元转让给开诚控股。开诚有限于 2012 年 10 月完成本次工商变更。

2014 年 9 月 6 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意开诚控股以货币资金认缴增资 1,200.00 万元，增资后的注册资本为 3,000.00 万元。开诚有限于 2014 年 9 月完成本次工商变更。

2015 年 3 月 24 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意开诚控股以货币资金认缴增资 3,000.00 万元，增资后的注册资本为 6,000.00 万元。开诚有限于 2015 年 3 月完成本次工商变更。

2015 年 11 月 10 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意开诚控股以货币资金认缴增资 5,000.00 万元，增资后的注册资本为 11,000.00 万元。开诚有限于 2015 年 11 月完成本次工商变更。

2019 年 10 月 29 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意开诚控股减资 4,000.00 万元，减资后的注册资本为 7,000.00 万元。开诚有限于 2019 年 12 月完成本次工商变更。

2019 年 12 月 23 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意开诚控股将其持

有的开诚生态 3.00%股权以人民币 210.00 万元的价格转让给陈道烨。开诚有限于 2019 年 12 月完成本次工商变更。

2020 年 1 月 14 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意开诚控股将持有的开诚有限 10.00%、7.80%、7.20%和 3.50%股权以 700.00 万元、546.00 万元、504.00 万元和 245.00 万元的价格分别转让给宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙）、朱豪轲、李丹艳和陈道烨。开诚有限于 2020 年 1 月完成本次工商变更。

2020 年 4 月 14 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意嘉兴汇石鼎慧股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴汇石”）以货币资金认缴增资 184.2096 万元，宁波甬潮白鹭林壹号创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“白鹭林壹号”）以货币资金认缴增资 184.2096 万元，甬潮创业投资有限责任公司（以下简称“甬潮创投”）以货币资金认缴增资 184.2096 万元，胡康以货币资金认缴出资 147.3676 万元，杭州城霖股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州城霖”）以货币资金认缴增资 92.1048 万元，杭州城卓创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州城卓”）以货币资金认缴增资 92.1048 万元，增资后的注册资本为 7,884.206 万元。开诚有限于 2020 年 4 月完成本次工商变更。其中，胡康与王国达签订《委托代持股协议》，胡康认缴出资的 147.3676 万元中 110.5257 万元新增注册资本所对应的价款由王国达实际出资。

2020 年 7 月 1 日，开诚有限召开股东会会议，会议同意杭州城泰股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州城泰”）以货币资金认缴增资 184.2096 万元，增资后的注册资本为 8,068.4156 万元。开诚有限于 2020 年 7 月完成本次工商变更。增资后出资方及出资情况如下：

股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
宁波开诚投资控股有限公司	4,795.0000	59.4293	货币
宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙）	700.0000	8.6758	货币
朱豪轲	546.0000	6.7671	货币
李丹艳	504.0000	6.2466	货币
陈道烨	455.0000	5.6393	货币
嘉兴汇石鼎慧股权投资基金合伙企业（有限合伙）	184.2096	2.2831	货币
宁波甬潮白鹭林壹号创业投资合伙企业（有限合伙）	184.2096	2.2831	货币
甬潮创业投资有限责任公司	184.2096	2.2831	货币

股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
杭州城泰股权投资合伙企业（有限合伙）	184.2096	2.2831	货币
胡康	147.3676	1.8265	货币
杭州城霖股权投资合伙企业（有限合伙）	92.1048	1.1415	货币
杭州城卓创业投资合伙企业（有限合伙）	92.1048	1.1415	货币
合计	8,068.4156	100.0000	—

2021年8月6日，根据开诚有限股东会决议，开诚有限整体变更为股份有限公司。由开诚有限全体股东作为发起人，以经审计的开诚有限2021年2月28日的净资产172,204,704.17元为基准，按1:0.468536的比例进行折股，其中80,684,156.00元折合为股本，净资产大于股本的部分计入资本公积。上述出资业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具容诚验字[2021]Z0020043号《验资报告》予以验证。2021年8月26日宁波市市场监督管理局换发了注册号为9133021274738281XA的《企业法人营业执照》。

2023年3月，根据胡康与王国达签署的《委托代持股协议之终止协议》约定，胡康将受托持有的公司110.5257万股股份还原至王国达名下。本次代持还原后股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
宁波开诚投资控股有限公司	4,795.0000	59.4293	货币
宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙）	700.0000	8.6758	货币
朱豪轲	546.0000	6.7671	货币
李丹艳	504.0000	6.2466	货币
陈道焯	455.0000	5.6393	货币
嘉兴汇石鼎慧股权投资基金合伙企业（有限合伙）	184.2096	2.2831	货币
宁波甬潮白鹭林壹号创业投资合伙企业（有限合伙）	184.2096	2.2831	货币
甬潮创业投资有限责任公司	184.2096	2.2831	货币
杭州城泰股权投资合伙企业（有限合伙）	184.2096	2.2831	货币
王国达	110.5257	1.3699	货币
杭州城霖股权投资合伙企业（有限合伙）	92.1048	1.1415	货币
杭州城卓创业投资合伙企业（有限合伙）	92.1048	1.1415	货币
胡康	36.8419	0.4566	货币
合计	8,068.4156	100.0000	—

2024年8月31日，甬潮创投、白鹭林壹号、嘉兴汇石、胡康及王国达分别

与开诚控股签署了《股权转让协议》，协议约定上述主体分别将所持有开诚生态的 2.28%、2.28%、2.28%、0.46%以及 1.37%股权，分别以 1,292.00 万元、1,357.65 万元、1,317.10 万元、790.20 万元以及 263.40 万元转让给开诚控股。2024 年 11 月 1 日，杭州城泰与开诚控股签署了《股权转让协议》，协议约定杭州城泰将所持有开诚生态的 2.28%股权以 1,325.23 万元转让给开诚控股。2024 年 11 月 18 日，杭州城霖及杭州城卓分别与开诚控股签署了《股权转让协议》，协议约定上述主体分别将所持有开诚生态的 1.14%和 1.14%股权以 677.53 万元及 677.53 万元转让给开诚控股。本次股权转让后的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
宁波开诚世纪控股有限公司	5,863.4156	72.67	货币
宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙）	700.0000	8.68	货币
朱豪轲	546.0000	6.77	货币
李丹艳	504.0000	6.25	货币
陈道烨	455.0000	5.64	货币
合计	8,068.4156	100.00	—

2024 年 12 月 17 日，开诚生态召开临时股东大会，决议同意采用派生分立方式，将开诚生态分立成两家公司，即保留开诚生态并派生新设宁波开诚清韵环境科技有限公司；分立后，开诚生态注册资本由 8,068.4156 万元变更为 7,500.00 万元。同日，股东大会决议同意关于派生分立的《债务清偿或者债务担保情况的说明》，承诺开诚生态分立前的债务由分立后的公司承担连带责任。2025 年 2 月 6 日，开诚生态就上述事项完成了工商变更登记，并领取了新的《营业执照》。

上述事项完成后，开诚生态的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
宁波开诚世纪控股有限公司	5,450.3400	72.67	货币
宁波开信企业管理合伙企业（有限合伙）	650.6850	8.68	货币
朱豪轲	507.5325	6.77	货币
李丹艳	468.4950	6.25	货币
陈道烨	422.9475	5.64	货币
合计	7,500.0000	100.00	—

本公司总部的经营地址：浙江省宁波市海曙区古林镇通达路 181 号。

法定代表人：朱豪轲。

公司主要的经营活动为：餐厨垃圾处理成套设备的研发、生产和销售以及餐厨垃圾的无害化处理和资源化利用。

财务报表批准报出日：本财务报表经本公司董事会于 2026 年 4 月 20 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	100 万人民币
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	100 万人民币
重要的在建工程	100 万人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	100 万人民币
账龄超过 1 年的重要合同负债	500 万人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	100 万人民币
收到的重要的投资活动有关的现金	1,000 万人民币
支付的重要的投资活动有关的现金	1,000 万人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入 $\geq 10\%$

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、

负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7(6)。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较

报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

① 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

② “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本

公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步

股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中,合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债,除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外,按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量;合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和,与合并中取得的净资产账面价值的差额,调整资本公积(股本溢价/资本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日,在个别财务报表中,按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和,作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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,购买日之前持有的被购买方股权被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的,公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益,该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益;购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的,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权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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,在合并财务报表中,处置价款与处置长期股权投资相对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(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的,在编制合并财务报表时,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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有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,与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中,应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的,在个别财务报表中,对丧失子公司控制权之前的各项交易,结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值,所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益;在合并财务报表中,应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的,应当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;在个别财务报表中,在丧失控制权之前的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;在合并财务报表中,对于丧失控制权之前的每一次交易,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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的,通常将多

次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负

债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，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额

计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公

允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况

以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收客户款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

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

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 未结转 PPP 项目资产

合同资产组合 2 未到期质保金

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

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账 龄	应收账款	其他应收款
1 年以内	5.00%	5.00%
1 至 2 年	10.00%	10.00%
2 至 3 年	30.00%	30.00%
3 至 4 年	50.00%	50.00%
4 至 5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

② 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济

或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已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的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损

失)。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

10. 公允价值计量

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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

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

① 估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

11. 存货

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

12. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户

对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

13. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

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

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

14. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，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；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；

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.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关

税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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；长期股权投资的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。

本公司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；本公司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；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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司

与联营企业及合营企业之间发生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。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因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公允价值计量，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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

15. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

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

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、20。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊

销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5.00	4.75

16. 固定资产

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年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

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	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	4	5.00	23.75
办公设备及其他	年限平均法	5	5.00	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

17. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者

进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
特许经营权	—	以与政府部门签订的合同运营期限为限
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可

以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括工资薪金、物料消耗、折旧与摊销、股份支付、其他费用等。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20. 长期资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，

本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项 目	摊销年限
装修费及其他	3-5 年

22. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：

①企业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；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

24. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

- ①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。
- ②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

- ①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表

日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

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

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

25. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认

收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本

公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行

会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①销售合同

本公司与客户之间的销售合同包含转让设备及安装的履约义务等，根据合同约定将产品交付给客户、完成安装调试，且客户完成验收，以合同约定价格确认收入。

②BOT/PPP 项目合同

本公司提供基础设施建设服务或发包给其他方等，按照新收入准则确定本公司身份是主要责任人还是代理人，进行会计处理，确认合同资产。本公司将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产的部分，在相关建造期间确认的合同资产在资产负债表“无形资产”项目中列报；对于其他在建造期间确认的合同资产根据其预计是否自资产负债表日起一年内变现，在资产负债表“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列报。

本公司根据PPP项目合同约定，提供PPP项目资产建造服务又提供建成后的运营服务、维护服务的，识别合同中的单项履约义务，并将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。

合同规定本公司在项目运营期间，有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本公司在PPP项目资产达到预定可使用状态时，将相关PPP项目资产的对价金额或确认的

建造收入金额确认为无形资产。

合同规定本公司在项目运营期间，有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）条件的，本公司在拥有收取该对价的权利（该权利仅取决于时间流逝的因素）时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为应收款项。本公司在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产。

本公司根据 PPP 项目合同，自政府方取得其他资产，该资产构成政府方应付合同对价的一部分的，按照新收入准则的规定进行会计处理，不作为政府补助。

本公司在 PPP 项目资产达到预定可使用状态后确认与运营服务相关的收入。

为使 PPP 项目资产保持一定的服务能力或在移交给政府方之前保持一定的使用状态，本公司从事的维护或修理，构成单项履约义务的，在服务提供时确认相关收入和成本；不构成单项履约义务的，发生的支出按照附注三、23 所述的会计政策确认预计负债。

A.建造服务

公司建造服务收入主要为特许经营权项目的建设收入，特许经营权项目建设期间，公司按照《企业会计准则第 14 号—收入》和《企业会计准则解释 14 号》确认建造合同的收入。

B.运营业务

a.垃圾收运及处置

在项目运营阶段，项目公司根据特许经营相关协议约定，按照生活垃圾处理量（或收运量）向当地政府主管部门收取垃圾处理（或收运）的运营费用，按照当期处理量（或收运量）与约定的处理（或收运）单价确认运营服务收入。

b. 资源化产品

主要包括油脂、沼气、电力等销售收入，在客户上门提货或将产品运抵买方指定地点，交付并经客户签收或结算，按照合同约定的单价及实际销售量确认收入。

③服务合同

本公司与客户之间的服务合同包含居民生活服务等履约义务，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务提供期间分摊确认。

26. 政府补助

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分

分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A.商誉的初始确认；
- B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用(或收益)，通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期(重要)会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损(可抵扣亏损)和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司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；

②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和递延所得税负债转回的期间内，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。

28. 租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；

- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、23。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

③ 租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁

付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现

值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B. 本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(6) 售后租回

本公司按照附注三、25 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、9 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、9 对该金融资产进行会计处

理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

29. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
土地使用税	土地实际占地面积	地区幅度差别定额税率
房产税	从价计征，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	应税流转税额	7%、5%
教育费附加	应税流转税额	3%
地方教育费附加	应税流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	详见“本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况”

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	简称	所得税税率
宁波开诚生态技术股份有限公司	开诚生态	15%
慈溪开诚有机固废处理有限公司	慈溪开诚	25%
宁波开诚餐厨废弃物处理有限公司	开诚餐厨	25%
宁波开诚丽美再生资源回收有限公司	开诚丽美	25%
浙江开诚智慧生活服务有限公司	开诚智慧生活	20%
宁波开诚环境科技有限公司	开诚环境	20%
宁波开诚环保设备有限公司	开诚环保	25%
重庆涪陵开诚环境科技有限公司	涪陵开诚	20%

2. 税收优惠

（1）企业所得税

①高新技术企业税率优惠

本公司于 2023 年 12 月 8 日通过高新技术企业重新认定，取得证书编号为 GR202333100572 的《高新技术企业证书》，公司自 2023 年至 2025 年享受 15% 的税率优惠。

②研发加计扣除税收优惠

根据财政部、税务总局发布公告《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。本公司享受上述优惠政策。

③小型微利企业税收优惠

根据财政部 税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

开诚智慧生活、开诚环境、涪陵开诚享受小型微利企业优惠政策。

④资源综合利用税收优惠

根据《财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告 2021 年第 36 号》，企业综合利用资源，生产符合国家产业政策规定的产品所取得的收入，可以在计算应纳税所得额时减计收入，具体指企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入，减按 90% 计入收入总额。该条款自 2021 年 1 月 1 日起施行。

子公司慈溪开诚和开诚餐厨从 2021 年 1 月 1 日开始享受上述优惠政策。

（2）增值税

根据财政部 税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

开诚生态从2023年1月1日开始享受上述优惠政策。

（3）其他

其他税种按国家和地方有关规定计算缴纳。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	—	—
银行存款	57,481,359.27	74,055,656.03
其他货币资金	16,753,681.09	18,676,425.26
合计	74,235,040.36	92,732,081.29

2025年12月31日银行存款中8,000.00元为公司存入的ETC保证金，其他货币资金中16,752,581.09元为公司存入的保函保证金，除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	109,974,153.30	61,208,422.65
其中：银行理财产品	109,974,153.30	61,208,422.65
合计	109,974,153.30	61,208,422.65

交易性金融资产2025年末较2024年末增长79.67%，主要由于2025年购买理财产品较多。

3. 应收票据

（1）分类列示

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	—	—	—	3,294,000.00	1,582,200.00	1,711,800.00
银行承兑汇票	204,450.00	—	204,450.00	2,451,270.34	—	2,451,270.34

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	204,450.00	—	204,450.00	5,745,270.34	1,582,200.00	4,163,070.34

(2) 期末本公司已质押的应收票据

期末本公司无已质押的应收票据。

(3) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

期末本公司无已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	204,450.00	100.00	—	—	204,450.00
商业承兑汇票	—	—	—	—	—
银行承兑汇票	204,450.00	100.00	—	—	204,450.00
合计	204,450.00	100.00	—	—	204,450.00

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	5,745,270.34	100.00	1,582,200.00	27.54	4,163,070.34
商业承兑汇票	3,294,000.00	57.33	1,582,200.00	48.03	1,711,800.00
银行承兑汇票	2,451,270.34	42.67	—	—	2,451,270.34
合计	5,745,270.34	100.00	1,582,200.00	27.54	4,163,070.34

坏账准备计提的具体说明：

于 2025 年 12 月 31 日，按组合 1 计提坏账准备

名 称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	—	—	—

(续上表)

名 称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	3,294,000.00	1,582,200.00	48.03

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

(5) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	1,582,200.00	—	1,582,200.00	—	—	—

(6) 本期期末实际核销的应收票据情况

本期期末不存在实际核销的应收票据。

(7) 应收票据 2025 年末较 2024 年末下降 95.09%，主要由于本期客户减少采用票据结算款。

4. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	71,812,573.57	72,623,202.14
1 至 2 年	24,260,595.14	30,572,693.25
2 至 3 年	19,751,069.25	3,910,474.43
3 至 4 年	210,943.31	15,548,404.64
4 至 5 年	14,524,025.64	12,569,635.00
5 年以上	14,044,835.88	1,730,140.88
小计	144,604,042.79	136,954,550.34
减：坏账准备	37,951,537.05	27,548,129.97
合计	106,652,505.74	109,406,420.37

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	15,244,835.88	10.54	15,244,835.88	100.00	—
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	8.08	11,682,160.00	100.00	—
宁波市鄞州瞻岐恒江化肥店	1,539,640.88	1.06	1,539,640.88	100.00	—

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	15,244,835.88	10.54	15,244,835.88	100.00	—
北京市设备安装工程集团有限公司	1,200,000.00	0.83	1,200,000.00	100.00	—
上海复振科技有限公司	632,535.00	0.44	632,535.00	100.00	—
湖北合加环境设备有限公司	190,500.00	0.13	190,500.00	100.00	—
按组合计提坏账准备	129,359,206.91	89.46	22,706,701.17	17.55	106,652,505.74
1.组合1	129,359,206.91	89.46	22,706,701.17	17.55	106,652,505.74
合计	144,604,042.79	100.00	37,951,537.05	26.25	106,652,505.74

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	15,544,835.88	11.35	12,458,403.88	80.14	3,086,432.00
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	8.53	9,345,728.00	80.00	2,336,432.00
宁波市鄞州瞻岐恒江化肥店	1,539,640.88	1.12	1,539,640.88	100.00	—
北京市设备安装工程集团有限公司	1,500,000.00	1.10	750,000.00	50.00	750,000.00
上海复振科技有限公司	632,535.00	0.46	632,535.00	100.00	—
湖北合加环境设备有限公司	190,500.00	0.14	190,500.00	100.00	—
按组合计提坏账准备	121,409,714.46	88.65	15,089,726.09	12.43	106,319,988.37
1.组合1	121,409,714.46	88.65	15,089,726.09	12.43	106,319,988.37
合计	136,954,550.34	100.00	27,548,129.97	20.11	109,406,420.37

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日，按单项计提坏账准备的说明

名称	2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	11,682,160.00	100.00	预计无法收回
宁波市鄞州瞻岐恒江化肥店	1,539,640.88	1,539,640.88	100.00	预计无法收回
北京市设备安装工程集团有	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	预计无法收回

名 称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
限公司				
上海复振科技有限公司	632,535.00	632,535.00	100.00	预计无法收回
湖北合加环境设备有限公司	190,500.00	190,500.00	100.00	预计无法收回
合计	15,244,835.88	15,244,835.88	100.00	—

(续上表)

名 称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宁波市鄞州瞻岐恒江化肥店	1,539,640.88	1,539,640.88	100.00	预计无法收回
上海复振科技有限公司	632,535.00	632,535.00	100.00	预计无法收回
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	9,345,728.00	80.00	预计无法全部收回
湖北合加环境设备有限公司	190,500.00	190,500.00	100.00	预计无法收回
北京市设备安装工程集团有限公司	1,500,000.00	750,000.00	50.00	预计无法全部收回
合计	15,544,835.88	12,458,403.88	80.14	—

②于 2025 年 12 月 31 日，按组合 1 计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	71,812,573.57	3,590,628.70	5.00
1 至 2 年	24,260,595.14	2,426,059.52	10.00
2 至 3 年	19,751,069.25	5,925,320.78	30.00
3 至 4 年	210,943.31	105,471.66	50.00
4 至 5 年	13,324,025.64	10,659,220.51	80.00
合计	129,359,206.91	22,706,701.17	17.55

(续上表)

账 龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	72,623,202.14	3,631,160.12	5.00
1 至 2 年	30,572,693.25	3,057,269.33	10.00
2 至 3 年	3,910,474.43	1,173,142.33	30.00
3 至 4 年	14,048,404.64	7,024,202.31	50.00
4 至 5 年	254,940.00	203,952.00	80.00
合计	121,409,714.46	15,089,726.09	12.43

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	27,548,129.97	10,703,407.08	300,000.00	—	—	37,951,537.05

其中，本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	收回方式或转回原因	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
北京市设备安装工程集团有限公司	300,000.00	当期回款	信用风险提升

(4) 本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
上海水业设计工程有限公司	25,010,506.04	—	25,010,506.04	15.76	9,623,204.83
宁波市海曙区古林镇人民政府	17,337,497.74	—	17,337,497.74	10.92	866,874.89
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	—	11,682,160.00	7.36	11,682,160.00
郑州市二七区城市管理局	7,969,350.00	—	7,969,350.00	5.02	1,190,805.00
中国市政工程华北设计研究总院有限公司	5,687,896.45	328,033.35	6,015,929.80	3.79	1,395,978.75
合计	67,687,410.23	328,033.35	68,015,443.58	42.85	24,759,023.47

5. 应收款项融资

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日公允价值	2024年12月31日公允价值
银行承兑汇票	—	450,000.00
合计	—	450,000.00

(2) 期末本公司已质押的应收款项融资

期末本公司无已质押的应收款项融资。

(3) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

种类	2025年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	440,000.00	—

(4) 按减值计提方法分类披露

类别	2025年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例 (%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	—	—	—	—
按组合计提减值准备	—	—	—	—
1.组合1	—	—	—	—
合计	—	—	—	—

(续上表)

类别	2024年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例(%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	—	—	—	—
按组合计提减值准备	450,000.00	—	—	—
1.组合1	450,000.00	—	—	—
合计	450,000.00	—	—	—

减值准备计提的具体说明:

①按组合1计提减值准备:于2025年12月31日,本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的应收款项融资不存在重大的信用风险,不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

按组合计提减值准备的确认标准及说明见附注三、9。

(5) 减值准备变动情况

本期无减值准备变动的情况

(6) 实际核销的应收款项融资情况

报告期内无应收款项融资核销。

(7) 应收款项融资2025年末较2024年末下降较多,主要由于本期客户减少采用票据结算款。

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,737,348.56	53.70	16,434,346.37	96.63
1至2年	1,456,933.46	45.04	573,933.89	3.37
2至3年	40,608.50	1.26	—	—
合计	3,234,890.52	100.00	17,008,280.26	100.00

(2) 本期期末账龄超过1年的重要预付款项

项目	2025年12月31日	未偿还或结转的原因
深圳市盘龙绿碳科技有限公司	1,350,000.00	未达到结算条件

项 目	2025 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
合计	1,350,000.00	—

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)
深圳市盘龙绿碳科技有限公司	1,350,000.00	41.73
浙江星卓换热设备有限公司	311,600.00	9.63
中国石化销售浙江石油分公司	185,309.36	5.73
重庆亿能福科技有限公司	180,000.00	5.56
杭州伟曦环保科技有限公司	114,022.77	3.52
合 计	2,140,932.13	66.17

(3) 预付款项 2025 年末较 2024 年末下降 80.98%，主要系 2025 年末未达到结算条件的预付款项金额减少。

7. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	3,512,137.05	3,464,197.87
合计	3,512,137.05	3,464,197.87

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	1,486,319.02	785,640.72
1 至 2 年	314,336.98	1,269,190.37
2 至 3 年	1,256,044.00	1,755,959.80
3 至 4 年	1,755,959.80	532,792.00
4 至 5 年	300,100.00	400,000.00
5 年以上	1,745,378.43	1,345,378.43
小计	6,858,138.23	6,088,961.32
减：坏账准备	3,346,001.18	2,624,763.45
合计	3,512,137.05	3,464,197.87

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
押金、保证金	6,322,260.78	5,587,080.28
股权转让款	87,978.43	87,978.43
其他	447,899.02	413,902.61
小计	6,858,138.23	6,088,961.32
减：坏账准备	3,346,001.18	2,624,763.45
合计	3,512,137.05	3,464,197.87

③按坏账计提方法分类披露

A.截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	6,858,138.23	3,346,001.18	3,512,137.05
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	6,858,138.23	3,346,001.18	3,512,137.05

2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	6,858,138.23	48.79	3,346,001.18	3,512,137.05	—
1.组合3	6,858,138.23	48.79	3,346,001.18	3,512,137.05	—
合计	6,858,138.23	48.79	3,346,001.18	3,512,137.05	—

截至2025年12月31日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

B.截至2024年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	6,088,961.32	2,624,763.45	3,464,197.87
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	6,088,961.32	2,624,763.45	3,464,197.87

2024年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	6,088,961.32	43.11	2,624,763.45	3,464,197.87	—
1.组合3	6,088,961.32	43.11	2,624,763.45	3,464,197.87	—

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
合计	6,088,961.32	43.11	2,624,763.45	3,464,197.87	—

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	2,624,763.45	721,237.73	—	—	—	3,346,001.18

⑤本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应 收款余额 合计数的 比例(%)	坏账准备
宁波市奉化区红胜开发建设有限 公司	押金、保证 金	1,750,000.00	3-4 年	25.52	875,000.00
福州中城科再生资源利用有限公 司	押金、保证 金	1,252,400.00	5 年以上	18.26	1,252,400.00
上海水业设计工程有限公司	押金、保证 金	900,000.00	2-3 年	13.12	270,000.00
绍兴市柯桥区公共资源交易中心	押金、保证 金	500,000.00	1 年以内	7.29	25,000.00
宁波天域工程有限公司	其他	410,970.00	1 年以内	5.99	20,548.50
合计		4,813,370.00	—	70.18	2,442,948.50

8. 存货

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,032,341.74	—	3,032,341.74	5,179,001.35	—	5,179,001.35
在产品	1,305,402.73	—	1,305,402.73	3,503,509.09	—	3,503,509.09
库存商品	1,636,411.08	—	1,636,411.08	2,021,959.87	—	2,021,959.87
合同履约成本	120,381,955.43	—	120,381,955.43	136,948,578.69	—	136,948,578.69
合 计	126,356,110.98	—	126,356,110.98	147,653,049.00	—	147,653,049.00

9. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未结转 PPP 项目资产	41,815,381.99	—	41,815,381.99
未到期的质保金	14,124,381.75	1,509,766.28	12,614,615.47
小计	55,939,763.74	1,509,766.28	54,429,997.46
减：列示于其他非流动资产的未结转 PPP 项目	41,815,381.99	—	41,815,381.99
列示于其他非流动资产的未到期的质保金	3,002,948.35	166,549.09	2,836,399.26
合计	11,121,433.40	1,343,217.19	9,778,216.21

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未结转 PPP 项目资产	38,476,691.16	—	38,476,691.16
未到期的质保金	14,049,096.62	840,559.84	13,208,536.78
小计	52,525,787.78	840,559.84	51,685,227.94
减：列示于其他非流动资产的未结转 PPP 项目	38,476,691.16	—	38,476,691.16
列示于其他非流动资产的未到期的质保金	8,088,543.65	404,427.19	7,684,116.46
合计	5,960,552.97	436,132.65	5,524,420.32

(2) 按减值准备计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	整个存续期 预期信用损 失率(%)	
按单项计提减值准备	—	—	—	—	—
按组合计提减值准备	11,121,433.40	100.00	1,343,217.19	12.08	9,778,216.21
1.组合1	—	—	—	—	—
2.组合2	11,121,433.40	100.00	1,343,217.19	12.08	9,778,216.21
合计	11,121,433.40	100.00	1,343,217.19	12.08	9,778,216.21

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	整个存续期 预期信用损 失率(%)	
按单项计提减值准备	—	—	—	—	—
按组合计提减值准备	5,960,552.97	100.00	436,132.65	7.32	5,524,420.32
1.组合1	—	—	—	—	—
2.组合2	5,960,552.97	100.00	436,132.65	7.32	5,524,420.32
合计	5,960,552.97	100.00	436,132.65	7.32	5,524,420.32

(3) 合同资产减值准备变动情况

项目	2024年12月 31日	本期变动金额				2025年12 月31日
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
合同资产	436,132.65	907,084.54	—	—	—	1,343,217.19

(4) 本期实际核销的合同资产情况

本期无实际核销的合同资产。

(5) 合同资产 2025 年末较 2024 年末增长 77.00%，主要系本期一年内到期的长期质保金增加。

10. 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待抵扣进项税额	14,203,642.68	14,015,747.04
待摊费用	166,521.00	190,508.30

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预缴所得税	10,804.56	—
合计	14,380,968.24	14,206,255.34

11. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物
一、账面原值	
1.2024 年 12 月 31 日	—
2.本期增加金额	27,497,031.51
(1) 固定资产转入	27,497,031.51
3.本期减少金额	—
4.2025 年 12 月 31 日	27,497,031.51
二、累计折旧和累计摊销	
1.2024 年 12 月 31 日	—
2.本期增加金额	350,503.76
(1) 计提	350,503.76
3.本期减少金额	—
4.2025 年 12 月 31 日	350,503.76
三、减值准备	
1.2024 年 12 月 31 日	—
2.本期增加金额	—
3.本期减少金额	—
4.2025 年 12 月 31 日	—
四、账面价值	
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	27,146,527.75
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	—

12. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	63,126,070.40	12,372,855.99
固定资产清理	—	—
合计	63,126,070.40	12,372,855.99

(2) 固定资产

①固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、 账面 原 值：						
1.2024 年12 月31 日	—	7,272,451.79	1,648,286.18	22,582,116.13	471,593.07	31,974,447.17
2.本期 增加 金额	72,344,597.36	13,069,445.25	9,100.00	513,522.13	65,029.24	86,001,693.98
（1） 购置	—	1,102,546.33	9,100.00	513,522.13	65,029.24	1,690,197.70
（2） 在建 工程 转入	72,344,597.36	11,966,898.92	—	—	—	84,311,496.28
3.本期 减少 金额	27,497,031.51	2,944,903.64	307,760.09	1,647,616.48	11,002.06	32,408,313.78
（1） 处置 或报 废	—	2,944,903.64	307,760.09	1,647,616.48	11,002.06	4,911,282.27
（2） 转入 投资 性房 地产	27,497,031.51	—	—	—	—	27,497,031.51
4.2025 年12 月31 日	44,847,565.85	17,396,993.40	1,349,626.09	21,448,021.78	525,620.25	85,567,827.37
二、 累计 折 旧						
1.2024 年12 月31 日	—	2,469,053.85	1,385,589.77	15,386,168.90	292,238.00	19,533,050.52
2.本期 增加 金额	1,654,044.45	939,681.17	101,699.38	2,602,947.56	93,847.39	5,392,219.95
（1） 计提	1,654,044.45	939,681.17	101,699.38	2,602,947.56	93,847.39	5,392,219.95
3.本期 减少	—	1,252,597.98	291,067.20	978,195.13	544.17	2,522,404.48

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公设备及其他	合计
金额						
(1) 处置或报废	—	1,252,597.98	291,067.20	978,195.13	544.17	2,522,404.48
4.2025年12月31日	1,654,044.45	2,156,137.04	1,196,221.95	17,010,921.33	385,541.22	22,402,865.99
三、减值准备						
1.2024年12月31日	—	68,540.66	—	—	—	68,540.66
2.本期增加金额	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	29,649.68	—	—	—	29,649.68
(1) 处置或报废	—	29,649.68	—	—	—	29,649.68
4.2025年12月31日	—	38,890.98	—	—	—	38,890.98
四、固定资产账面价值						
1.2025年12月31日账面价值	43,193,521.40	15,201,965.38	153,404.14	4,437,100.45	140,079.03	63,126,070.40
2.2024年12月31日账面价值	—	4,734,857.28	262,696.41	7,195,947.23	179,355.07	12,372,855.99

②期末暂时闲置的固定资产情况

公司期末不存在闲置的固定资产。

③未办妥产权证书的固定资产

公司不存在未办妥产权证书的固定资产。

④固定资产的减值测试情况

公司本期不存在减值的固定资产。

⑤固定资产 2025 年末较 2024 年末增长较多，主要由于本期在建项目验收转固。

13. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	833,543.01	56,972,412.65

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	833,543.01	—	833,543.01	56,972,412.65	—	56,972,412.65

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算金额 (万元)	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他 减少金额	2025 年 12 月 31 日
生态办公楼	9,500.00	722,145.62	55,228.39	—	777,374.01	—
奉化项目	8,000.00	56,250,267.03	17,138,198.10	73,388,465.13	—	—
重庆涪陵污 泥处置项目	1,081.76	—	10,713,132.59	10,713,132.59	—	—

(续上表)

项目名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
生态办公楼	0.82	—	—	—	—	自有资金
奉化项目	91.74	100.00	1,785,056.50	566,102.41	3.25	自有资金
重庆涪陵污 泥处置项目	99.03	100.00	—	—	—	自有资金

说明：生态办公楼本期减少主要原因为公司为充分利用现有土地使用权资产开展物业投资建设业务，同时为避免上述投资建设业务对公司经营产生影响，故公司拟定分立方案，将土地使用权及与该土地使用权相关的在建投入装入新公司进行分立剥离。

③在建工程的减值测试情况

报告期内在建工程不存在减值迹象。

④在建工程 2025 年末较 2024 年末下降较多，主要由于本期在建项目验收转固。

14. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物
一、账面原值：	
1.2024 年 12 月 31 日	6,705,998.18
2.本期增加金额	—
3.本期减少金额	—
4.2025 年 12 月 31 日	6,705,998.18
二、累计折旧	
1.2024 年 12 月 31 日	5,029,498.77
2.本期增加金额	1,341,199.68
(1) 计提	1,341,199.68
3.本期减少金额	—
4.2025 年 12 月 31 日	6,370,698.45
三、减值准备	
1.2024 年 12 月 31 日	—
2.本期增加金额	—
3.本期减少金额	—
4.2025 年 12 月 31 日	—
四、账面价值	
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	335,299.73
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	1,676,499.41

说明：本期使用权资产计提的折旧金额为 1,341,199.68 元，其中计入管理费用的折旧费用为 1,106,347.58 元，计入研发费用的折旧费用为 234,852.10 元。

(2) 使用权资产的减值测试情况

本期期末使用权资产不存在减值迹象。

15. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	特许经营权	土地使用权	计算机软件	专利	合计
一、账面原值					
1.2024 年 12 月 31 日	296,741,498.62	44,754,862.50	2,058,487.35	5,295,734.80	348,850,583.27
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	26,509,625.00	—	—	26,509,625.00
（1）分立转出	—	26,509,625.00	—	—	26,509,625.00
4.2025 年 12 月 31 日	296,741,498.62	18,245,237.50	2,058,487.35	5,295,734.80	322,340,958.27
二、累计摊销					
1.2024 年 12 月 31 日	83,683,754.63	1,453,311.52	966,917.21	1,811,088.82	87,915,072.18
2.本期增加金额	15,074,316.60	420,133.15	266,540.07	749,416.08	16,510,405.90
（1）计提	15,074,316.60	420,133.15	266,540.07	749,416.08	16,510,405.90
3.本期减少金额	—	552,283.90	—	—	552,283.90
（1）分立转出	—	552,283.90	—	—	552,283.90
4.2025 年 12 月 31 日	98,758,071.23	1,321,160.77	1,233,457.28	2,560,504.90	103,873,194.18
三、减值准备					
1.2024 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—
四、账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	197,983,427.39	16,924,076.73	825,030.07	2,735,229.90	218,467,764.09
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	213,057,743.99	43,301,550.98	1,091,570.14	3,484,645.98	260,935,511.09

（2）期末公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

截至 2025 年 12 月 31 日无通过公司内部研发形成的无形资产。

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

公司不存在未办妥产权证书的土地使用权。

（4）无形资产的减值测试情况

公司不存在减值的无形资产。

16. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			本期摊销	其他减少	
装修费及其他	3,506,293.99	1,954,650.12	1,406,224.20	—	4,054,719.91

17. 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

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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	40,405,359.16	6,173,296.94	31,221,791.09	4,789,831.72
资产减值准备	1,509,766.28	226,464.94	840,559.84	126,083.98
预计负债	16,824,995.68	3,855,772.06	13,434,210.38	3,055,290.94
递延收益	10,849,421.00	2,020,484.22	10,835,147.23	2,054,184.78
未实现内部损益	167,231.05	41,807.76	115,638.68	28,909.67
租赁负债	—	—	1,553,027.56	232,954.13
合计	69,756,773.17	12,317,825.92	58,000,374.78	10,287,255.22

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
公允价值变动损益	401,923.30	69,603.62	408,422.65	91,809.63
使用权资产	335,299.73	50,294.96	1,676,499.41	251,474.91
合计	737,223.03	119,898.58	2,084,922.06	343,284.54

(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于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	119,898.58	12,197,927.34	343,284.54	9,943,970.68
递延所得税负债	119,898.58	—	343,284.54	—

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用减值准备	892,179.07	533,302.33
资产减值准备	38,890.98	68,540.66
可抵扣亏损	24,420,216.05	23,170,745.75
递延收益	300,000.00	—
合计	25,651,286.10	23,772,588.74

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2026	—	—
2027	3,699,639.49	5,964,612.81
2028	7,856,340.77	7,856,340.77
2029	9,349,792.17	9,349,792.17
2030	3,514,443.62	—
合计	24,420,216.05	23,170,745.75

18. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未结转 PPP 项目资产	41,815,381.99	—	41,815,381.99	38,476,691.16	—	38,476,691.16
未到期的质保金	14,124,381.75	1,509,766.28	12,614,615.47	14,049,096.62	840,559.84	13,208,536.78
合同取得成本	217,028.45	—	217,028.45	1,085,142.53	—	1,085,142.53
预付工程设备款	30,000.00	—	30,000.00	384,800.00	—	384,800.00
小计	56,186,792.19	1,509,766.28	54,677,025.91	53,995,730.31	840,559.84	53,155,170.47
减：合同资产	11,121,433.40	1,343,217.19	9,778,216.21	5,960,552.97	436,132.65	5,524,420.32
合计	45,065,358.79	166,549.09	44,898,809.70	48,035,177.34	404,427.19	47,630,750.15

19. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	16,760,581.09	16,760,581.09	冻结	注 1
无形资产	141,422,993.08	91,959,682.80	抵押	注 2
合计	158,183,574.17	108,720,263.89	—	—

注 1：2025 年 12 月 31 日银行存款中 8,000.00 元为公司存入的 ETC 保证金，其他货币资金中 16,752,581.09 元为公司存入的保函保证金。

注 2：2025 年 12 月 31 日，所有权使用权受到限制的无形资产的账面价值为 91,959,682.80 元，2025 年度摊销额为 6,781,977.67 元，其中用于担保的无形资产的账面价值为 91,959,682.80 元，2025 年度摊销额为 6,781,977.67 元。

20. 短期借款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵押借款	10,000,000.00	—
合计	10,000,000.00	—

21. 应付账款

(1) 按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款及费用款	88,869,940.55	79,382,853.86
应付其他设备款	6,393,744.17	2,598,855.00
合计	95,263,684.72	81,981,708.86

(2) 期末账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	2025 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
中国城市建设研究院有限公司	4,023,231.38	未达到付款条件
浙江凡翔机械设备有限公司	2,689,938.85	未达到付款条件
青岛天人环境股份有限公司	2,208,090.44	未达到付款条件
普拉克环保系统（北京）有限公司	2,184,951.36	未达到付款条件
北京吉成环境能源科技有限公司	1,803,473.38	未达到付款条件
合计	12,909,685.41	—

22. 预收账款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收租金	374,061.47	—
合计	374,061.47	—

预收账款 2025 年末较 2024 年末增长较多，主要系本期增加房租租赁收入导致。

23. 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收货款	124,619,747.84	150,486,701.90

(2) 期末账龄超过 1 年的重要合同负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
成都市兴蓉万兴环保发电有限公司三分公司	24,654,865.76	项目未达到收入确认条件
北京国环莱茵环保科技股份有限公司	23,356,153.79	项目未达到收入确认条件
上海水业设计工程有限公司	22,811,746.47	项目未达到收入确认条件
中国市政工程华北设计研究总院有限公司	12,457,617.18	项目未达到收入确认条件
北京海能环境治理有限公司	10,846,682.99	项目未达到收入确认条件

项 目	2025 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
江苏苏美达成套设备工程有限公司	8,200,522.52	项目未达到收入确认条件
MTI 环境工程（北京）有限公司	6,381,305.33	项目未达到收入确认条件
北京朝阳环境集团有限公司	5,483,885.60	项目未达到收入确认条件
合计	114,192,779.64	—

24. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	11,149,247.82	58,678,368.45	60,092,413.74	9,735,202.53
二、离职后福利—设定提存计划	296,673.14	3,830,722.71	3,823,409.57	303,986.28
三、辞退福利	—	926,032.04	917,632.04	8,400.00
合计	11,445,920.96	63,435,123.20	64,833,455.35	10,047,588.81

（2）短期薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,757,864.09	54,569,984.91	56,033,333.64	9,294,515.36
二、职工福利费	—	772,593.16	772,593.16	—
三、社会保险费	182,561.44	2,208,409.12	2,212,444.20	178,526.36
其中：医疗保险费	161,561.61	1,928,758.90	1,934,652.71	155,667.80
工伤保险费	20,999.83	279,650.22	277,791.49	22,858.56
四、住房公积金	11,788.00	577,741.00	566,612.98	22,916.02
五、工会经费和职工教育经费	197,034.29	549,640.26	507,429.76	239,244.79
合计	11,149,247.82	58,678,368.45	60,092,413.74	9,735,202.53

（3）设定提存计划列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
离职后福利：				
1.基本养老保险	287,116.11	3,714,642.73	3,706,972.60	294,786.24
2.失业保险费	9,557.03	116,079.98	116,436.97	9,200.04
合计	296,673.14	3,830,722.71	3,823,409.57	303,986.28

25. 应交税费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
企业所得税	7,645,179.10	7,343,256.07
增值税	5,889,502.90	2,134,376.43

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
房产税	1,171,659.13	920,633.98
土地使用税	391,253.50	374,917.33
城市维护建设税	340,264.66	132,400.51
教育费附加	243,681.74	95,269.79
个人所得税	88,023.82	88,026.39
印花税	76,810.88	78,690.72
其他税费	1,698.83	2,109.10
合计	15,848,074.56	11,169,680.32

应交税费 2025 年末较 2024 年末增长 41.88%，主要系销售收入金额增加，销项税额增加导致应交增值税金额增加。

26. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	10,755,672.53	13,104,009.34
合计	10,755,672.53	13,104,009.34

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金、保证金	5,355,420.82	5,422,592.11
应付股权转让款	5,000,000.00	7,200,000.00
费用报销款	60,272.41	166,356.69
其他款项	339,979.30	315,060.54
合计	10,755,672.53	13,104,009.34

②期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日余额	未偿还或未结转的原因
上海耀嵘环保科技有限公司	5,000,000.00	尚未达到结算时点
合计	5,000,000.00	—

27. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	16,800,125.23	16,582,666.21
一年内到期的保证类预计负债	352,104.99	262,187.34
一年内到期的租赁负债	—	1,553,027.56
合计	17,152,230.22	18,397,881.11

28. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	3,423,438.22	4,566,261.17
保证类预计负债	579,996.07	501,652.12
已背书未到期的承兑汇票	—	1,322,660.00
合计	4,003,434.29	6,390,573.29

其他流动负债 2025 年末较 2024 年末下降 37.35%，主要系已背书未到期承兑汇票和待转销项税额减少。

29. 长期借款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵押借款	39,316,841.00	41,771,941.00
保证借款	28,000,000.00	37,000,000.00
利息费用	69,925.23	82,666.21
小计	67,386,766.23	78,854,607.21
减：一年内到期的长期借款	16,800,125.23	16,582,666.21
合计	50,586,641.00	62,271,941.00

30. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	—	1,623,728.55
减：未确认融资费用	—	70,700.99
小计	—	1,553,027.56
减：一年内到期的租赁负债	—	1,553,027.56
合计	—	—

31. 预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
PPP 项目移交预计大修理费	13,320,227.08	10,401,593.74
保证类预计负债	2,572,667.54	2,268,777.18
合计	15,892,894.62	12,670,370.92

32. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	10,835,147.23	1,079,700.00	765,426.23	11,149,421.00	与资产相关政府补助

33. 股本

股东名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	期末股权比 例 (%)
宁波开诚世纪控 股有限公司	58,634,156.00	—	4,130,756.00	54,503,400.00	72.67
宁波开信企业管 理合伙企业（有 限合伙）	7,000,000.00	—	493,150.00	6,506,850.00	8.68
朱豪轲	5,460,000.00	—	384,675.00	5,075,325.00	6.77
李丹艳	5,040,000.00	—	355,050.00	4,684,950.00	6.25
陈道烨	4,550,000.00	—	320,525.00	4,229,475.00	5.64
合计	80,684,156.00	—	5,684,156.00	75,000,000.00	100.00

说明：2024 年 12 月 17 日，开诚生态召开临时股东大会，决议同意采用派生分立方式，将开诚生态分立成两家公司，即保留开诚生态并派生新设开诚清韵；分立后，开诚生态注册资本由 8,068.4156 万元变更为 7,500.00 万元。同日，股东大会决议同意关于派生分立的《债务清偿或者债务担保情况的说明》，承诺开诚生态分立前的债务由分立后的公司承担连带责任。2025 年 2 月 6 日，开诚生态就上述事项完成了工商变更登记，并领取了新的《营业执照》。

34. 资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	70,968,000.89	—	21,050,559.11	49,917,441.78
其他资本公积	29,165,612.23	2,023,883.77	—	31,189,496.00
合计	100,133,613.12	2,023,883.77	21,050,559.11	81,106,937.78

说明：资本公积本期减少主要原因为开诚生态为充分利用现有土地使用权资产，开展物业投资建设业务，同时为避免上述投资建设业务对公司经营产生影响，故拟定公司分立方案，将土地使用权资产装入新公司进行分立剥离，调整资本公积 21,050,559.11 元。其他资本公积本期增加主要原因为员工持股平台股份支付确认资本公积 2,023,883.77 元，详见附注十三、股份支付。

35. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	14,101,321.36	9,263,074.25	—	23,364,395.61

根据《公司法》及公司章程有关规定，按净利润 10%提取法定盈余公积金，相应增加盈余公积 9,263,074.25 元。

36. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	278,930,188.05	226,983,192.20
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	278,930,188.05	226,983,192.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	61,783,458.47	53,381,602.22
减：提取法定盈余公积	9,263,074.25	1,434,606.37
应付普通股股利	52,500,000.00	—
期末未分配利润	278,950,572.27	278,930,188.05

37. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	387,784,770.69	248,580,969.43	359,445,347.09	231,043,725.10
其他业务	953,375.49	576,247.80	1,116,788.06	447,482.74
合计	388,738,146.18	249,157,217.23	360,562,135.15	231,491,207.84

(1) 主营业务收入按分解信息列示如下：

项 目	2025 年度	2024 年度
按产品类型分类		
餐厨垃圾成套设备	176,198,985.56	173,593,974.28
垃圾收运及处置	51,117,034.09	46,964,602.61
资源化产品	135,955,653.63	109,686,825.59
建造服务	—	324,299.66
居民生活服务	24,513,097.41	28,875,644.95
合计	387,784,770.69	359,445,347.09
按收入确认时间分类		
商品（在某一时点转让）	363,271,673.28	330,245,402.48
服务（在某一时段内提供）	24,513,097.41	29,199,944.61
合计	387,784,770.69	359,445,347.09

(2) 主营业务成本按分解信息列示如下：

项 目	2025 年度	2024 年度
按产品类型分类		
餐厨垃圾成套设备	126,157,856.10	119,745,202.41
垃圾收运及处置	39,946,677.63	35,852,107.05
资源化产品	63,863,146.98	53,463,699.23
建造服务	—	324,299.66
居民生活服务	18,613,288.72	21,658,416.75
合计	248,580,969.43	231,043,725.10
按收入确认时间分类		
商品（在某一时点转让）	229,967,680.71	209,061,008.69
服务（在某一时段内提供）	18,613,288.72	21,982,716.41
合计	248,580,969.43	231,043,725.10

(3) 公司前五名客户的营业收入情况：

序 号	客户名称	2025 年度	占公司营业收入的比例 (%)
1	上海水业设计工程有限公司	48,712,791.54	12.53
2	浙江东江能源科技有限公司	38,550,773.23	9.92
3	广州侨绿固废循环利用科技有限公司	38,387,443.65	9.87
4	江苏铂闰达生物科技有限公司	36,519,485.69	9.39
5	苏州丰倍生物科技股份有限公司	32,472,078.65	8.35
	合计	194,642,572.76	50.06

38. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	1,156,676.71	1,003,012.06
房产税	1,171,659.13	910,619.72
教育费附加	613,245.53	435,272.27
城镇土地使用税	391,253.50	444,916.33
地方教育附加	223,251.97	290,181.56
印花税	202,423.68	305,352.61
车船使用税	16,553.52	18,645.43
其他税费	6,508.63	12,361.46
合计	3,781,572.67	3,420,361.44

39. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
工资薪金	2,214,107.21	2,713,187.74
业务招待费	2,191,017.49	2,636,936.73

项 目	2025 年度	2024 年度
差旅费	333,292.26	434,583.26
股份支付	180,060.83	314,288.00
业务宣传费	27,061.95	438,729.13
其他费用	643,523.65	459,193.53
合计	5,589,063.39	6,996,918.39

40. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
工资薪金	21,443,059.95	26,988,658.36
折旧与摊销	3,852,535.65	4,072,698.85
咨询服务费	3,337,573.23	3,484,878.35
办公费用	2,328,740.84	2,107,824.59
股份支付	1,282,033.14	5,155,748.60
业务招待费	815,696.89	1,835,599.34
差旅费	338,808.10	391,834.12
其他费用	65,190.88	944,489.69
合计	33,463,638.68	44,981,731.90

41. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
工资薪金	5,575,579.36	6,996,861.35
物料消耗	1,184,051.42	3,863,345.47
折旧与摊销	1,128,554.82	1,162,773.30
股份支付	561,789.80	612,861.60
其他费用	959,726.04	1,080,906.62
合计	9,409,701.44	13,716,748.34

研发费用 2025 年度较 2024 年度下降 31.40%，主要系研发项目减少，工资薪金和物料消耗减少。

42. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	2,624,259.61	2,608,644.38
其中：租赁负债利息支出	70,700.99	379,246.05
减：利息收入	314,232.96	607,284.10
利息净支出	2,310,026.65	2,001,360.28
银行手续费	66,567.88	133,942.32

项 目	2025 年度	2024 年度
合计	2,376,594.53	2,135,302.60

43. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/与收益相关
一、计入其他收益的政府补助	2,993,762.71	6,470,408.83	—
其中：与递延收益相关的政府补助	765,426.23	771,367.89	与资产相关
直接计入当期损益的政府补助	2,228,336.48	5,699,040.94	与收益相关
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	628,365.84	1,842,810.76	—
其中：增值税进项税额加计扣除	576,582.01	1,627,508.56	—
个税手续费返还	36,183.83	49,003.28	—
增值税返还	15,600.00	166,298.92	—
合计	3,622,128.55	8,313,219.59	—

其他收益 2025 年度较 2024 年度下降 56.43%，主要原因为 2025 年度收到的政府补助金额减少。

44. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	763,733.30	470,471.89

投资收益 2025 年度较 2024 年度增长 62.33%，主要原因为理财产生的投资收益增加。

45. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	401,923.30	408,422.65

46. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	1,582,200.00	-1,582,200.00
应收账款坏账损失	-10,403,407.08	504,845.21
其他应收款坏账损失	-721,237.73	-519,709.54
合计	-9,542,444.81	-1,597,064.33

信用减值损失 2025 年度较 2024 年度增长较多，主要原因为本期应收账款增加，账龄增长。

47. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
合同资产减值损失	-907,084.54	809,044.60
其他非流动资产坏账损失	237,878.10	-243,986.18
合计	-669,206.44	565,058.42

资产减值损失 2025 年度较 2024 年度增长较多, 主要原因为本期合同资产账龄增加。

48. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
资产处置收益	-89,889.97	175,067.46

资产处置收益 2025 年度较 2024 年度下降较多, 主要原因为处置资产形成的损失增加。

49. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度
非流动资产报废利得	56,111.44	—
其他	88,235.57	32,062.32
合计	144,347.01	32,062.32

50. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度
非流动资产报废损失	1,730,015.51	80,664.42
公益性捐赠支出	240,000.00	185,000.00
其他	60,887.27	196,809.35
合计	2,030,902.78	462,473.77

营业外支出 2025 年度较 2024 年度增长较多, 主要系非流动资产报废形成的损失增加。

51. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	19,008,044.92	14,075,637.49
递延所得税费用	-2,253,956.66	-799,664.75
合计	16,754,088.26	13,275,972.74

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度
利润总额	77,560,046.40	65,724,628.87
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,634,006.96	9,858,694.33
子公司适用不同税率的影响	6,551,546.49	5,521,771.79
调整以前期间所得税的影响	703,463.50	—
非应税收入的影响	-3,415,108.11	-2,454,930.15
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,460,638.06	1,199,442.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-236,848.34	—
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,059,125.07	340,864.92
研发费用加计扣除	-1,002,735.37	-1,189,870.77
所得税费用	16,754,088.26	13,275,972.74

52. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收到政府补助款	3,308,036.48	7,213,040.94
收到押金、保证金	—	619,820.79
利息收入	314,232.96	607,284.10
受限货币资金	1,923,844.17	2,426,244.63
收到其他款项	88,235.57	32,062.32
合计	5,634,349.18	10,898,452.78

支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
业务招待费	3,006,714.38	4,472,536.07
办公费用	2,328,740.84	2,107,824.59
咨询服务费	3,337,573.23	3,484,878.35
差旅费	913,802.69	1,229,995.86
业务宣传费	27,061.95	438,729.13
其他费用	2,982,341.37	4,537,329.82
合计	12,596,234.46	16,271,293.82

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
理财投资	414,227,770.00	164,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
理财投资	463,000,000.00	224,800,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32,307,645.40	57,758,562.76
合计	495,307,645.40	282,558,562.76

支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收购少数股权支付的现金	2,200,000.00	5,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
租赁等支付的现金	1,704,915.00	3,280,365.58

筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	—	10,000,000.00	—	—	—	10,000,000.00
应付股利	—	—	52,500,000.00	52,500,000.00	—	—
长期借款	78,854,607.21	—	2,605,340.10	14,073,181.08	—	67,386,766.23
租赁负债	1,553,027.56	—	151,887.44	1,704,915.00	—	—
合计	80,407,634.77	10,000,000.00	55,257,227.54	68,278,096.08	—	77,386,766.23

53. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	60,805,958.14	52,448,656.13
信用减值损失、资产减值损失	10,211,651.25	1,032,005.91
固定资产折旧、投资性房地产折旧、 油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,742,723.71	4,184,232.08
使用权资产折旧	1,341,199.68	2,790,918.48

补充资料	2025 年度	2024 年度
无形资产摊销	16,510,405.90	16,946,150.41
长期待摊费用摊销	1,406,224.20	1,141,914.08
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）	89,889.97	-175,067.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,673,904.07	80,664.42
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-401,923.30	-408,422.65
财务费用（收益以“-”号填列）	2,109,938.68	2,216,416.90
投资损失（收益以“-”号填列）	-763,733.30	-470,471.89
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,253,956.66	-799,664.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	—	—
存货的减少（增加以“-”号填列）	21,141,697.90	13,097,257.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	12,517,168.10	7,637,022.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-9,013,440.73	-28,817,420.30
其他 ^{注1}	2,023,883.77	6,082,898.20
经营活动产生的现金流量净额	123,141,591.38	76,987,089.59
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	—	—
融资租入的固定资产	—	—
租入的资产（简化处理的除外）	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	57,474,459.27	74,047,656.03
减：现金的期初余额	74,047,656.03	122,208,631.21
加：现金等价物的期末余额	—	—
减：现金等价物的期初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	-19,573,196.76	-48,160,975.18

注 1：其他为股份支付费用。

（2）现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	57,474,459.27	74,047,656.03
其中：库存现金	—	—
可随时用于支付的银行存款	57,473,359.27	74,047,656.03

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可随时用于支付的其他货币资金	1,100.00	—
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	54,474,459.27	74,047,656.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	—	—

不存在使用范围受限但仍属于现金及现金等价物的情况。

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年度	2024 年度	理由
银行存款	8,000.00	8,000.00	ETC 保证金
其他货币资金	16,752,581.09	18,676,425.26	保函保证金
合计	16,760,581.09	18,684,425.26	—

54. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

本期内不存在外币货币性项目。

(2) 境外经营实体说明

本期内不存在境外经营实体。

55. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度金额	2024 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	—	—
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	—	—
租赁负债的利息费用	70,700.99	379,246.05
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	—	—
与租赁相关的总现金流出	1,704,915.00	3,280,365.58

(2) 本公司作为出租人

①经营租赁

A. 租赁收入

项 目	2025 年度金额
租赁收入	357,892.66
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	—

B.资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及
 剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额

年 度	金 额
2026 年	1,768,937.00
2027 年	1,394,112.00
2028 年	1,407,264.00
2029 年	1,433,568.00
2030 年	955,712.00

六、研发支出

1.按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
工资薪金	5,575,579.36	6,996,861.35
物料消耗	1,184,051.42	3,863,345.47
折旧与摊销	1,128,554.82	1,162,773.30
股份支付	561,789.80	612,861.60
其他费用	959,726.04	1,080,906.62
合计	9,409,701.44	13,716,748.34
其中：费用化研发支出	9,409,701.44	13,716,748.34
资本化研发支出	—	—

2.重要的外购在研项目情况

本期内不存在外购在研项目。

七、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

本期内无非同一控制下企业合并。

2. 同一控制下企业合并

本期内无同一控制下企业合并。

3. 反向购买

本期内无反向购买。

4. 处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
四川开诚生态环保科技有限公司	—	100.00	注销	2025年1月20日	公司变更	—

5. 其他原因的合并范围变动

本期内无其他原因导致的合并范围变动。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
慈溪开诚有机固废处理有限公司	宁波市	宁波市	经营性服务	100.00	—	新设
宁波开诚餐厨废弃物处理有限公司	宁波市	宁波市	经营性服务	100.00	—	新设
宁波开诚丽美再生资源回收有限公司	宁波市	宁波市	经营性服务	—	100.00	新设
浙江开诚智惠生活服务有限公司	宁波市	宁波市	经营性服务	100.00	—	新设
宁波开诚环境科技有限公司	宁波市	宁波市	经营性服务	84.25	—	新设
宁波开诚环保设备有限公司	宁波市	宁波市	工业生产	100.00	—	新设
重庆涪陵开诚环境科技有限公司	重庆市	重庆市	经营性服务	—	100.00	新设

(2) 重要的非全资子公司

无。

九、政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，不存在政府补助应收款项。

2. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	10,835,147.23	1,079,700.00	—	765,426.23	—	11,149,421.00	与资产相关

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度
其他收益	2,993,762.71	6,470,408.83
营业外收入	—	—
合计	2,993,762.71	6,470,408.83

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、一年内到期的其他非流动资产、其他非流动资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、一年内到期的其他非流动资产、其他非流动资产，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财

务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

报告期内，本公司应收账款和合同资产中，前五大客户的应收账款和合同资产占本公司应收账款和合同资产总额的比重分别为 42.85%、41.15%；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的比重分别为 70.18%、72.85%。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合 计
短期借款	10,000,000.00	—	—	—	10,000,000.00
应付账款	94,858,435.99	—	—	—	94,858,435.99
其他应付款	10,755,672.53	—	—	—	10,755,672.53
一年内到期的非流动负债	17,152,230.22	—	—	—	17,152,230.22
长期借款	—	18,364,400.00	15,485,800.00	16,736,441.00	50,586,641.00
合计	132,766,338.74	18,364,400.00	15,485,800.00	16,736,441.00	183,352,979.74

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合 计
短期借款	—	—	—	—	—
应付账款	81,981,708.86	—	—	—	81,981,708.86
其他应付款	13,104,009.34	—	—	—	13,104,009.34
一年内到期的非流动负债	18,397,881.11	—	—	—	18,397,881.11
长期借款	—	30,165,002.08	30,334,432.96	13,828,605.55	74,328,040.59
合计	113,483,599.31	30,165,002.08	30,334,432.96	13,828,605.55	187,811,639.90

3. 市场风险

(1) 外汇风险

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司及下属子公司无持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债，不存在外汇风险。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮

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

本公司财务部门持续监控利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

十一、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 于 2025 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	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	合计
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	—	109,974,153.30	—	109,974,153.30
其中：交易性金融资产	—	109,974,153.30	—	109,974,153.30
持续以公允价值计量的资产总额	—	109,974,153.30	—	109,974,153.30

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

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

交易性金融资产中的理财产品按照理财产品类型及收益率预测未来现金流量作为公允价值。

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

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

4. 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

5. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更。

6. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款等。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的构成关联方。

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
宁波开诚世纪控股有限公司	浙江省宁波市	投资与资产管理	1,000 万元人民币	72.67	72.67

①本公司的母公司情况的说明：宁波开诚世纪控股有限公司持有发行人 5,863.4156 万股股份，占本公司股本总额的比例为 72.67%，为本公司的控股股东。

本公司最终控制方：开诚控股的出资人为朱豪轲、朱华伦兄弟，及朱华伦的配偶李丹艳，三人直接和间接分别持有公司的股权比例为 47.26%、21.80%和 21.82%，共同通过开诚控股对发行人股东大会施加重大影响。同时，朱豪轲、朱

华伦兄弟均为本公司董事会成员，且分别担任董事长和副董事长兼总经理，共同对公司的重大决策、日常经营管理和人事安排产生重大影响。因此，朱豪轲、朱华伦、李丹艳为本公司共同实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3. 本公司合营和联营企业情况

本公司无合营和联营企业。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
宁波开诚家居科技有限公司	朱豪轲持有 10% 股权，担任监事；朱豪轲配偶罗靓持有 86% 股权，担任经理
宁波开诚工艺品有限公司	宁波凌和工贸有限公司（朱豪轲持有 6% 股权，担任执行董事兼总经理；朱华伦持有 45% 股权；朱豪轲子女朱戡永持有 22% 股权；朱豪轲子女朱禾羽持有 18% 股权；朱豪轲配偶罗靓持有 9% 股权）持有 100% 股权；朱豪轲担任执行董事兼经理
宁波开诚时尚家居用品有限公司	宁波凌和工贸有限公司（朱豪轲持有 6% 股权，担任执行董事兼总经理；朱华伦持有 45% 股权；朱豪轲子女朱戡永持有 22% 股权；朱豪轲子女朱禾羽持有 18% 股权；朱豪轲配偶罗靓持有 9% 股权）持有 100% 股权；朱豪轲担任执行董事兼经理
上海耀嵘环保科技有限公司	耀嵘环保曾系公司控股子公司开诚环境持股 35.00% 的股东。出于审慎性考虑，公司将其与耀嵘环保之间的交易比照关联交易进行披露
宁波开诚清韵环境科技有限公司	受同一母公司控制

5. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
宁波开诚家居科技有限公司	家居用品	21,013.00	113,868.30

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
宁波开诚家居科技有限公司	居民生活服务	14,788.99	—

（2）关联方资产转让、债务重组情况

关 联 方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
上海耀嵘环保科技有限公司	股权转让	—	13,200,000.00

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

借 款 方	出借方	担保方	担保形式	借款期间	借款金额 (万元)	担保履行 情况
开诚餐厨	中国银行	朱豪轲、朱华伦、 李丹艳	保证	2018.5-2029.12	8,000.00	正在履行
慈溪开诚	鄞州银行	朱豪轲、朱华伦、 开诚工艺品	保证	2020.7-2026.7	1,700.00	正在履行
环保设备	中国银行	朱豪柯	保证	2023.10-2027.10	4,177.19	正在履行
开诚丽美	宁波银行	宁波开诚时尚家用 品有限公司	抵押	2025.3-2026.3	1,000.00	正在履行

(4) 关键管理人员报酬

项 目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	3,876,514.70	4,190,321.85

(5) 其他关联交易

①上海耀嵘环保科技有限公司

采购商品、接受劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
上海耀嵘环保科技有限公司	技术服务费	—	300,000.00

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	宁波开诚清韵环境科技有限 公司	3,062.37	153.12	—	—

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	上海耀嵘环保科技有限公司	5,000,000.00	7,200,000.00

十三、股份支付

1. 股份支付总体情况

(1) 2025 年度

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	—	—	326,333.33	1,282,033.14	—	—	—	—
销售人员	—	—	45,833.33	180,060.83	—	—	—	—
研发人员	—	—	143,000.00	561,789.80	—	—	—	—

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	1-1.5 元/股	—	—	—
销售人员	1.5 元/股	—	—	—
研发人员	1.5 元/股	—	—	—

2. 以权益结算的股份支付情况

项目名称	2025 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	—
可行权权益工具数量的确定依据	股权激励方案
本期估计与上期估计有重大差异的原因	—
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	31,189,496.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,023,883.77

2019 年 12 月，本公司向公司高级管理人员陈道焯转让部分股权，陈道焯以 1 元/股的价格，共计 210 万元价格受让本公司 3% 的股权。本公司参照最近一期外部融资价格确定本公司股份的公允价值为 5.4286 元/股，公允价值与转让价款差额部分确认为股份支付并在 60 个月服务期内摊销。

2020 年 1 月，本公司向公司实际控制人及公司高级管理人员陈道焯转让股权，其中陈道焯以 1 元/股的价格共计 245 万元价格受让本公司 3.5% 的股权。本公司参照最近一期外部融资价格确定本公司股份的公允价值为 5.4286 元/股，公允价值与转让价款差额部分确认为股份支付并在 60 个月服务期内摊销。

2020 年 12 月，本公司授予员工 281 万股，增资价款为 421.50 万元。公司参照最近一期外部融资价格确定本公司股份的公允价值为 5.4286 元/股，公允价值与转让价款差额部分确认为股份支付并在 60 个月服务期内摊销。

3. 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	1,282,033.14	—
销售人员	180,060.83	—
研发人员	561,789.80	—

4. 股份支付的修改、终止情况

本期内公司无股份支付的修改及终止情况。

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，本集团已开立尚未到期的投标保函、履约保函及质量保函金额为 19,615,630.51 元。

除上述事项外，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

十五、资产负债表日后事项

（一）利润分配情况

根据 2026 年 4 月 20 日公司第二届董事会第七次会议审议通过 2025 年度利润分配预案为：公司拟以 2025 年 12 月 31 日总股本 75,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金分红 7 元（含税）现金股利，剩余未分配利润结转以后年度。上述利润分配方案尚需得到 2025 年度股东大会的审议批准。

（二）特许经营权情况

公司 2025 年 5 月 13 日中标柯桥区易腐垃圾处置项目（一期）特许经营服务项目，本项目共包含两期，总投资约 2.2 亿元，授予项目特许经营权 28 年，一期工程餐饮垃圾处置规模 140 吨/日，地沟油 10 吨/日，家庭厨余垃圾处置规模 100 吨/日。餐厨垃圾收运费 120 元/吨（包含餐饮垃圾和地沟油），易腐垃圾处置费 168 元/吨（包含餐饮垃圾、地沟油和家庭厨余垃圾）。2026 年 1 月 22 日，公司新设子公司绍兴柯桥开诚餐厨垃圾处理有限公司（以下简称“绍兴开诚”）负责柯桥区易腐垃圾处置项目（一期）建设和运营。2026 年 1 月 30 日绍兴开诚与

绍兴市柯桥区综合行政执法局签订正式特许经营协议。

除上述事项外，截至 2026 年 4 月 20 日止，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1. PPP 项目合同

(1) 宁波市餐厨垃圾处理厂迁建工程 PPP 项目

①项目概况

宁波市餐厨垃圾处理厂迁建工程 PPP 项目（以下简称“本项目”），主要建设餐厨垃圾综合处理车间、厌氧发酵系统及废弃食用油脂处理系统等，同时配套建设除臭设施等环保工程，本项目占地面积 3.33 万平方米，一期工程可实现日处理餐厨垃圾 400 吨、废弃食用油脂 40 吨，总规模可实现日处理餐厨垃圾 600 吨、废弃食用油脂 60 吨。

②项目合同

公司中标宁波市餐厨垃圾处理厂迁建工程 PPP 项目后，于 2016 年 12 月 6 日成立项目公司宁波开诚餐厨废弃物处理有限公司（以下简称“开诚餐厨”），于 2016 年 12 月 22 日项目公司开诚餐厨与宁波市城市管理局签订《宁波市餐厨垃圾处理厂迁建工程 PPP 项目》合同，合同具体约定信息如下：

合作期限：合作期为本合同生效日期至第二十（20）个周年结束之日；

移交约定：合作期终止时，项目公司将本项目设施完好、无偿地移交给市城管局或其指定机构；

合同终止后的续期和优先权：距合同正常终止日三十六（36）个月前，如市政府决定仍采用 PPP 方式运作本项目，可采用公开竞争的方式重新选择境内、外有经验、有实力的社会资本。在同等条件下，如项目公司在合同内履约记录良好，则项目公司应具有与实施机构或市政府指定机构就本项目 PPP 合作权以及未来扩建项目合作权订立新的《PPP 项目合同》的优先权；

政府付费约定：在生效日，餐厨垃圾处理服务费单价为按照中标时确定的投标报价 188.50 元/吨，合作期内的价格调整以此价格为基础。餐厨垃圾处理服务

费单价按照约定的原则进行调整。每次调价前，由项目公司提出调价申请，阐述调价的详细数据及计算方式，经市城管局会同市财政、市发改等部门批准确定调整后的餐厨垃圾处理服务费单价，调整后的餐厨垃圾处理服务费单价自每个价格调整年的 1 月 1 日起执行。

超额收益分享约定：当项目公司粗油脂年均销售单价小于等于 5,400.00 元/吨(含税，按运营年统计)时，市城管局按以下原则进行超额收益分享：本项目合作期内，若日废弃食用油脂供应量高于基本供应量 (20 吨/天) 时，政府有权分享废弃食用油脂处理带来的超额收益的 50%，直接抵减政府付费金额或直接向市城管局或其指定机构支付，具体形式由市城管局与项目公司协商确定；当项目公司粗油脂年均销售单价大于 5,400.00 元/吨 (含税按运营年统计) 时，市城管局按阶梯式进行超额累进分享。

(2) 慈溪市餐厨垃圾收集运输处理 BOT 项目

①项目概况

慈溪市餐厨垃圾收运、处理投资运行 BOT 项目（以下简称“本项目”），位于浙江省慈溪市新浦镇半掘浦九塘闸西侧，项目采用 BOT（收运处理一体化）特许经营模式，特许经营期 25 年（含建设期），主要处理慈溪市辖区的 75 吨/日及以上餐厨垃圾和 200 吨/日厨余垃圾。项目包含处理综合处理车间、厌氧发酵系统、沼气净化与利用系统、污水处理系统、除臭系统以及配套设施等。

②项目合同

开诚生态于 2015 年 2 月 5 日中标慈溪市餐厨垃圾收集运输处理 BOT 项目，并于 2015 年 3 月 23 日成立项目公司慈溪开诚有机固废处理有限公司，项目公司慈溪开诚有机固废处理有限公司于 2015 年 3 月 31 日与慈溪市城市管理局签订《慈溪市餐厨垃圾收集运输处理 BOT 项目特许经营协议》合同，以及后续的补充协议约定信息如下：

合作期限：特许经营期自慈溪市餐厨垃圾处理厂建成商业运营之日起经营 25 年止；

移交约定：特许经营期满后，项目公司应按照本协议的规定无偿将场地及处理厂（含项目土地使用权）移交给特许经营权授予方或其指定机构；

合同到期后的移交和续期约定：特许经营权授予方无须为特许期满后的移交向项目公司支付任何补偿或收购费用。经双方一致同意并报特许经营授予方报慈溪市政府同意后，可延长本协议特许期。特许经营权期限结束后，将再次通过公开招标方式选择慈溪市餐厨垃圾收集、运输、处理的特许经营权授予方。在相同的中标前提下，原特许经营被授予方（项目公司）有优先被授予特许合同的权利；

政府付费约定：特许经营权授予方每季按照计量和考核结果支付每吨餐厨垃圾的收集运输费补贴和处理费补贴。收集运输费补贴和处理费补贴在商业营运之日起三年内按照项目公司的中标价 279.50 元/吨不变，厨余垃圾处理费补贴按照原特许经营协议及公开招投标时投标文件内容计算定价 159.50 元/吨，三年后按如下方式调整：

- A. 调价每隔三年进行调整；
- B. 餐厨垃圾处理费补贴按照当年的宁波市餐厨垃圾处理费补贴的价格，根据生产规模及处理量同比例调整；
- C. 餐厨垃圾收集运输费补贴依据调价当年的统计部门公布的统计数据（主要指人工及油料指数）调整；
- D. 上述两条所涉及的餐厨垃圾收集运输费补贴和处理费补贴按调价上一年度核定的成本乘以企业预期利润率（8%）为调整额度的上限。

超额收益分享约定：无。

十七、母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	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	66,243,833.44	58,955,981.11
1 至 2 年	27,145,995.87	39,864,250.70
2 至 3 年	24,764,209.10	19,526,165.85
3 至 4 年	210,943.31	15,548,404.64
4 至 5 年	14,524,025.64	12,569,635.00

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
5 年以上	14,044,835.88	1,730,140.88
小计	146,933,843.24	148,194,578.18
减：坏账准备	39,465,582.06	32,478,632.08
合计	107,468,261.18	115,715,946.10

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	15,244,835.88	10.38	15,244,835.88	100.00	—
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	7.95	11,682,160.00	100.00	—
宁波市鄞州瞻岐恒江化肥店	1,539,640.88	1.05	1,539,640.88	100.00	—
北京市设备安装工程集团有限公司	1,200,000.00	0.82	1,200,000.00	100.00	—
上海复振科技有限公司	632,535.00	0.43	632,535.00	100.00	—
湖北合加环境设备有限公司	190,500.00	0.13	190,500.00	100.00	—
按组合计提坏账准备	131,689,007.36	89.62	24,220,746.18	18.39	107,468,261.18
1.组合 1	131,689,007.36	89.62	24,220,746.18	18.39	107,468,261.18
合计	146,933,843.24	100.00	39,465,582.06	26.86	107,468,261.18

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	15,544,835.88	10.50	12,458,403.88	80.14	3,086,432.00
宁波市鄞州瞻岐恒江化肥店	1,539,640.88	1.04	1,539,640.88	100.00	—
上海复振科技有限公司	632,535.00	0.43	632,535.00	100.00	—
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	7.89	9,345,728.00	80.00	2,336,432.00
湖北合加环境设备有限公司	190,500.00	0.13	190,500.00	100.00	—
北京市设备安装工程集团有限公司	1,500,000.00	1.01	750,000.00	50.00	750,000.00
按组合计提坏账准备	132,649,742.30	89.50	20,020,228.20	15.09	112,629,514.10
1.组合 1	132,649,742.30	89.50	20,020,228.20	15.09	112,629,514.10
合计	148,194,578.18	100.00	32,478,632.08	21.92	115,715,946.10

报告期各期坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的说明

名 称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	11,682,160.00	100.00	预计无法收回
宁波市鄞州瞻岐恒江化肥店	1,539,640.88	1,539,640.88	100.00	预计无法收回
北京市设备安装工程集团有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	预计无法收回
上海复振科技有限公司	632,535.00	632,535.00	100.00	预计无法收回
湖北合加环境设备有限公司	190,500.00	190,500.00	100.00	预计无法收回
合计	15,244,835.88	15,244,835.88	100.00	—

(续上表)

名 称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宁波市鄞州瞻岐恒江化肥店	1,539,640.88	1,539,640.88	100.00	预计无法收回
上海复振科技有限公司	632,535.00	632,535.00	100.00	预计无法收回
福州中城科再生资源利用有限公司	11,682,160.00	9,345,728.00	80.00	预计无法全部收回
湖北合加环境设备有限公司	190,500.00	190,500.00	100.00	预计无法收回
北京市设备安装工程集团有限公司	1,500,000.00	750,000.00	50.00	预计无法全部收回
合计	15,544,835.88	12,458,403.88	80.14	—

②于 2025 年 12 月 31 日，按组合 1 计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	66,243,833.44	3,312,191.69	5.00
1 至 2 年	27,145,995.87	2,714,599.59	10.00
2 至 3 年	24,764,209.10	7,429,262.73	30.00
3 至 4 年	210,943.31	105,471.66	50.00
4 至 5 年	13,324,025.64	10,659,220.51	80.00
合计	131,689,007.36	24,220,746.18	18.39

(续上表)

账 龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	58,955,981.11	2,947,799.06	5.00
1 至 2 年	39,864,250.70	3,986,425.07	10.00
2 至 3 年	19,526,165.85	5,857,849.76	30.00
3 至 4 年	14,048,404.64	7,024,202.31	50.00
4 至 5 年	254,940.00	203,952.00	80.00
合计	132,649,742.30	20,020,228.20	15.09

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	32,478,632.08	7,286,949.98	300,000.00	—	—	39,465,582.06

(4) 本期实际核销的应收账款情况

本期内无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例 (%)	应收账款坏 账准备和合 同资产减值 准备期末余 额
上海水业设计工程 有限公司	25,010,506.04	—	25,010,506.04	15.53	9,623,204.83
宁波市海曙区古 林镇人民政府	17,337,497.74	—	17,337,497.74	10.76	866,874.89
慈溪开诚有机固 废处理有限公司	12,179,620.74	—	12,179,620.74	7.56	2,126,090.15
福州中城科再生 资源利用有限公 司	11,682,160.00	—	11,682,160.00	7.25	11,682,160.00
郑州市二七区城 市管理局	7,969,350.00	—	7,969,350.00	4.95	1,190,805.00
合计	74,179,134.52	—	74,179,134.52	46.05	25,489,134.87

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收股利	30,000,000.00	—
其他应收款	50,830,265.47	22,559,303.11
合计	80,830,265.47	22,559,303.11

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	32,124,799.23	15,868,160.85
1 至 2 年	21,539,435.45	7,726,602.89
2 至 3 年	1,233,192.00	429,439.59
3 至 4 年	5,959.80	300,000.00
4 至 5 年	300,000.00	400,000.00
5 年以上	1,745,378.43	1,345,378.43
小计	56,948,764.91	26,069,581.76
减：坏账准备	6,118,499.44	3,510,278.65
合计	50,830,265.47	22,559,303.11

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金、保证金	4,472,521.80	3,506,849.30
往来款	52,318,973.89	22,392,855.10
股权转让款	87,978.43	87,978.43
其他	69,290.79	81898.93
小计	56,948,764.91	26,069,581.76
减：坏账准备	6,118,499.44	3,510,278.65
合计	50,830,265.47	22,559,303.11

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	56,948,764.91	6,118,499.44	50,830,265.47
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	56,948,764.91	6,118,499.44	50,830,265.47

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	56,948,764.91	10.74	6,118,499.44	50,830,265.47	—
1.组合 3	56,948,764.91	10.74	6,118,499.44	50,830,265.47	—
合计	56,948,764.91	10.74	6,118,499.44	50,830,265.47	—

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	26,069,581.76	3,510,278.65	22,559,303.11
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	26,069,581.76	3,510,278.65	22,559,303.11

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	26,069,581.76	13.47	3,510,278.65	22,559,303.11	—
1.组合 3	26,069,581.76	13.47	3,510,278.65	22,559,303.11	—
合计	26,069,581.76	13.47	3,510,278.65	22,559,303.11	—

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、9。

④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	3,510,278.65	2,608,220.79	—	—	—	6,118,499.44

⑤报告期内无实际核销的其他应收款情况。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
宁波开诚环境科技有限公司	往来款	30,135,060.10	注 1	52.92	2,406,006.01
宁波开诚环保设备有限公司	往来款	22,177,155.00	注 2	38.94	1,282,369.02
福州中城科再生资源利用有限公司	押金、保证金	1,252,400.00	5年以上	2.20	1,252,400.00
上海水业设计工程有限公司	押金、保证金	900,000.00	2-3年	1.58	270,000.00
绍兴市柯桥区公共资源交易中心	押金、保证金	500,000.00	1年以内	0.88	25,000.00
合计		54,964,615.10	—	96.52	5,235,775.03

注 1：其他应收款账龄为 1 年以内的金额为 12,150,000.00 元，账龄为 1 至 2 年的金额为 17,985,060.10 元。

注 2：其他应收款账龄为 1 年以内的金额为 18,706,929.65 元，账龄为 1 至 2 年的金额为 3,470,225.35 元。

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	134,181,159.83	—	134,181,159.83	134,181,159.83	—	134,181,159.83
对联营、合营企业投资	—	—	—	—	—	—
合计	134,181,159.83	—	134,181,159.83	134,181,159.83	—	134,181,159.83

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	本期计提减值准备	2025 年 12 月 31 日减值准备余额
慈溪开诚有机固废处理有限公司	21,188,600.00	—	—	21,188,600.00	—	—
宁波开诚餐厨废弃物处理有限公司	60,042,559.83	—	—	60,042,559.83	—	—
浙江开诚智惠生活服务有限公司	10,000,000.00	—	—	10,000,000.00	—	—
宁波开诚环保设备有限公司	20,000,000.00	—	—	20,000,000.00	—	—

被投资单位	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	本期计提减值准备	2025年12月31日减值准备余额
宁波开诚环境科技有限公司	22,950,000.00	—	—	22,950,000.00	—	—
合计	134,181,159.83	—	—	134,181,159.83	—	—

(3) 对联营、合营企业投资

本期内无对联营、合营企业投资。

(4) 长期股权投资的减值测试情况

本期内无需要进行减值测试的长期股权投资。

4. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	206,170,879.40	150,656,739.56	198,431,833.10	140,900,182.73
其他业务	4,937,183.77	4,193,356.29	6,141,097.28	3,963,303.76
合计	211,108,063.17	154,850,095.85	204,572,930.38	144,863,486.49

(1) 主营业务收入按分解信息列示如下：

项 目	2025 年度	2024 年度
按产品类型分类		
专用设备销售收入	185,702,336.75	175,148,993.93
垃圾收运及处置收入	2,928,831.47	3,553,120.14
居民生活服务	17,539,711.18	19,729,719.03
合计	206,170,879.40	198,431,833.10

(2) 主营业务成本按分解信息列示如下：

项 目	2025 年度	2024 年度
按产品类型分类		
专用设备销售收入	132,875,252.82	120,839,600.09
垃圾收运及处置收入	2,543,215.13	3,110,667.34
居民生活服务	15,238,271.61	16,949,915.30
合计	150,656,739.56	140,900,182.73

5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
成本法核算的长期股权投资收益	75,000,000.00	—

项 目	2025 年度	2024 年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	260,815.07	123,896.31
合计	75,260,815.07	123,896.31

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年度	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,763,794.04	
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	2,993,762.71	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,165,656.60	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	300,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-212,651.70	
非经常性损益总额	2,482,973.57	
减：非经常性损益的所得税影响数	332,724.72	
非经常性损益净额	2,150,248.85	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-213,050.63	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	2,363,299.48	

2. 净资产收益率及每股收益

① 2025 年度

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	13.18	0.88	0.88
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.68	0.85	0.85

② 2024 年度

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	11.83	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.17	0.57	0.57

公司名称：宁波开诚生态技术股份有限公司

日期：2026年4月20日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,763,794.04
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	2,993,762.71
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,165,656.60
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	300,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-212,651.70
非经常性损益合计	2,482,973.57
减：所得税影响数	332,724.72
少数股东权益影响额（税后）	-213,050.63
非经常性损益净额	2,363,299.48

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用