恒信诺金

恒 信 诺 金

江苏恒信诺金科技股份有限公司

JIANGSU HENGXIN NORKING

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、公司负责人朱延文、主管会计工作负责人朱卉及会计机构负责人（会计主管人员）邹勇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、大信会计师事务所（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 6
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 14
第四节 股份变动、融资和利润分配 16
第五节 公司治理 19
第六节 财务会计报告 24
附件 会计信息调整及差异情况 102

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	董事会办公室

释义

释义项目		释义
恒信诺金、股份公司、公司	指	江苏恒信诺金科技股份有限公司
保洁公司	指	淮安恒信诺金浴室保洁服务有限公司，公司的子公司
电气自动化公司	指	淮安诺金电气自动化服务有限公司，公司的子公司
三会一层	指	恒信诺金股东会、董事会、监事会和高级管理层
报告期	指	2025 年年度
《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》
《公司章程》	指	《江苏恒信诺金科技股份有限公司章程》
全国股转系统、全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、中天国富证券	指	中天国富证券有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
合同能源管理、EPC	指	Energy Performance Contracting,节能服务公司与用能单位以契约形式约定节能项目的节能目标,节能服务公司为实现节能目标向用能单位提供必要的服务,用能单位以节能效益支付节能服务公司的投入及其合理利润的节能服务机制。
节能服务业	指	为企业和项目在节能减排等方面提供服务和支持的产业
制热系数	指	制热系数=制热量/耗电量
ESCO、EMCO	指	合同能源管理服务公司
EMCA	指	中国节能服务协会节能服务产业委员会
BOT	指	BOT（build-operate-transfer）即建设-经营-转让。是私营企业参与基础设施建设，向社会提供公共服务的一种方式。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏恒信诺金科技股份有限公司		
英文名称及缩写	JIANGSU HENGXIN NORKING TECHNOLOGY CO., LTD.		
	HENGXIN NORKING		
法定代表人	朱延文	成立时间	2006 年 3 月 28 日
控股股东	控股股东为朱延文	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为朱延文，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	M)科技推广和应用服务业-（M75)技术推广服务-(M751)技术推广-(M7514)节能技术推广服务		
主要产品与服务项目	专业从事可再生能源制热水技术与产品的研发、生产和投资经营		
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	恒信诺金	证券代码	870066
挂牌时间	2016 年 12 月 23 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	42,157,300.00
主办券商（报告期内）	中天国富证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城 B 区金融商务区集中商业(北)		
联系方式			
董事会秘书姓名	朱卉	联系地址	江苏省淮安市向阳路 26 号
电话	0517-83600295	电子邮箱	server@cnhotwater.com
传真	0517-83600293		
公司办公地址	江苏省淮安市向阳路 26 号	邮政编码	223001
公司网址	http://www.cnhotwater.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913208007863300868		
注册地址	江苏省淮安市淮阴区 26 号		
注册资本（元）	42,157,300.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

公司目前所采用的商业模式为合同能源管理（EPC）或建设－经营－转让（BOT）。
按照具体的业务方式，可以分为节能效益分享型合同能源管理业务、节能量保证型合同能源管理业务、能源费用托管型合同能源管理业务、节能设备租赁型合同能源管理业务。
公司采用节能效益分享型合同能源管理模式，为客户的热水供应提供节能改造服务。此服务主要适用于需要热水集中供应的各类建筑，如学校、酒店、住宅小区等，目前公司主要服务于学校。公司作为主要投资方，利用自身具有自主知识产权的节能技术和产品对项目方进行节能改造和节能投资，同时，从节能收益中收回投资并取得盈利。
此模式目前主要应用于大学浴室节能改造工程，由公司全额投资，利用公司的双源热泵废热梯度利用热水机组系统对高校浴室进行节能改造，公司负责浴室热水工程的方案设计、工程项目施工、设备调试和浴室管理，同时取得浴室 10 至 15 年的节能收益，在此期间，保洁公司承担浴室管理人员和设备操作与维护人员的工资及劳保福利，并承担热水设备、卡系统、各种泵闸阀及水电线路等维护。根据公司与高校签署的协议，浴室节能改造（包括设备采购及安装）全部由公司负责，安装完成后公司获得学校浴室、10 至 15 年左右的节能收益，到期后公司所有的投资（包括节能设备）归高校所有。
报告期内公司商业模式未发生重大变化。
报告期后至年报披露日，公司商业模式未发生重大变化。

(二)　与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√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	2022 年获评江苏省专精特新中小企业，2025 年通过复审；2023 年 7 月，获国家级专精特新“小巨人企业；2025 年 11 月再次获得高新技术企业资格。

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	81,916,115.57	81,243,850.96	0.83%
毛利率%	30.88%	36.15%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	4,850,682.49	8,227,043.56	-41.04%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性	5,607,910.29	8,877,455.04	-36.83%

损益后的净利润			
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.18%	8.74%	-
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）	5.99%	9.43%	-
基本每股收益	0.12	0.20	-40.00%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	144,387,144.23	147,601,149.86	-2.18%
负债总计	62,350,119.56	53,551,887.68	16.43%
归属于挂牌公司股东的净资产	82,037,024.67	94,049,262.18	-12.77%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.95	2.23	-12.77%
资产负债率%（母公司）	43.34%	35.79%	-
资产负债率%（合并）	43.18%	36.28%	-
流动比率	0.75	0.69	-
利息保障倍数	11.35	20.41	-
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	25,728,907.12	31,944,594.99	-19.46%
应收账款周转率	7.07	8.43	-
存货周转率	-	37.37	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-2.18%	12.19%	-
营业收入增长率%	0.83%	7.84%	-
净利润增长率%	-41.04%	-9.62%	-

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	15,505,052.43	10.74%	8,961,799.53	6.07%	73.01%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	13,187,663.14	9.13%	9,523,596.74	6.45%	38.47%
其他应收款	8,473,507.36	5.87%	10,556,647.80	7.15%	-19.73%
存货	-	-	2,776,550.68	1.88%	-100.00%
长期股权投资	215,750.11	0.15%	298,892.52	0.20%	-27.82%
固定资产	80,101,281.86	55.48%	95,162,903.87	64.47%	-15.83%
在建工程	12,846,674.29	8.90%	6,826,077.34	4.62%	88.20%
使用权资产	5,247,216.30	3.63%	6,546,370.58	4.44%	-19.85%

其他非流动资产	3,739,482.02	2.59%	4,300,404.34	2.91%	-13.04%
短期借款	29,050,000.00	20.12%	19,110,000.00	12.95%	52.01%
应付账款	8,253,843.53	5.72%	4,143,744.86	2.81%	99.19%
合同负债	2,230,456.99	1.54%	3,696,153.00	2.50%	-39.65%
其他应付款	9,862,372.77	6.83%	13,836,996.60	9.37%	-28.72%
租赁负债	3,560,791.17	2.47%	4,792,694.30	3.25%	-25.70%
其他非流动负债	4,661,409.26	3.23%	1,593,138.94	1.08%	192.59%

项目重大变动原因

1、货币资金增加，主要是年末增加临时贷款。
2、应收款增加，主要原因是部分学校延长结算周期，导致未及时结算。
3、存货减少，主要是原来准备开拓产品销售，因市场原因不理想，存货已经被公司新建项目使用。
4、在建工程增加，主要原因是存货转入工程物资。
5、短期借款增加，主要是年末增加的临时贷款。
6、应付账款增加，主要是部分学校延长水电费结算周期。
7、其他非流动负债增加，为安徽某医学院项目合作方的出资款。

（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	81,916,115.57	-	81,243,850.96	-	0.83%
营业成本	56,616,517.79	69.12%	51,877,967.94	63.85%	9.13%
毛利率%	30.88%	-	36.15%	-	-
销售费用	1,493,952.41	1.82%	1,865,987.86	2.30%	-19.94%
管理费用	9,219,196.91	11.25%	10,569,886.70	13.01%	-12.78%
研发费用	6,806,241.48	8.31%	4,477,409.06	5.51%	52.01%
财务费用	717,977.97	0.88%	675,425.15	0.83%	6.30%
其他收益	1,051,166.80	1.28%	1,431,772.46	1.76%	-26.58%
投资收益	306,869.00	0.37%	204,631.46	0.25%	49.96%
信用减值损失	-465,325.60	-0.57%	-887,260.97	-1.09%	-47.55%
资产处置收益	88,448.60	0.11%	-721,497.73	-0.89%	-112.26%
营业利润	7,855,751.02	9.59%	11,680,445.59	14.38%	-32.74%
营业外收入	-	-	15,545.96	0.02%	-100.00%
营业外支出	2,426,586.62	2.96%	1,459,238.21	1.80%	66.29%
净利润	4,850,682.49	5.92%	8,227,043.56	10.13%	-41.04%

项目重大变动原因

1、营业成本增加，主要是部分学校收取的管理费分成增加所致。
2、研发费用增加，主要是增加了一个研发的项目。
3、营业外支出增加，主要是增加了部分院校的捐赠。

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	81,861,251.65	80,600,307.79	1.56%
其他业务收入	54,863.92	643,543.17	-91.47%
主营业务成本	56,508,383.58	51,847,593.16	8.99%
其他业务成本	108,134.21	30,374.78	256.00%

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
能源管理收入	77,962,041.64	53,264,289.05	31.68%	-0.04%	4.97%	-3.26%
设备销售收入	3,899,210.01	3,244,094.53	16.80%	49.76%	194.15%	-40.84%
咨询服务	5,660.38	-	-	-99.05%	-	-
设备出租	49,203.54	108,134.21	-119.77%	-	256.00%	-

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

2025 年设备销售收入比 2024 年增长，主要是 2025 年公司将安装好的项目整体打包出售所致，而销售成本由于是销售整体工程，毛利水平达不到销售自主产品那么高， 2024 年公司销售产品基本上都是公司自主研发的新产品。

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	江苏海洋大学	5,311,615.88	6.48%	否
2	中国石油大学（华东）青岛校区	4,948,384.54	6.04%	否
3	东北大学	4,566,305.73	5.57%	否
4	安徽师范大学（花津路校区）	3,284,906.72	4.01%	否
5	南京晓庄学院	3,277,668.47	4.00%	否

合计	21,388,881.34	26.10%	-

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	江苏同力空调设备有限公司	1,895,812.00	14.08%	否
2	宿迁昕旺金属保温容器有限公司	1,247,954.00	9.27%	否
3	浙江正理生能科技有限公司	1,087,000.00	8.07%	否
4	芜湖君如保温材料股份有限公司	722,000.00	5.36%	否
5	广东瑞星新能源科技有限公司	626,717.50	4.65%	否
合计		5,579,483.50	41.43%	-

（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	25,728,907.12	31,944,594.99	-19.46%
投资活动产生的现金流量净额	-13,952,585.64	-36,099,023.94	61.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,233,068.58	-7,001,826.77	25.26%

现金流量分析

1、经营性现金净流量减少，主要新项目少，收入增加有限，而运营成本加大，导致经营性现金流入同比减少。
2、投资活动净流出减少，主要是 2025 年公司投入的项目减少，投资的项目规模也不大。
3、筹资活动净流出同比减少，主要是贷款增加所致。

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
淮安恒信诺金浴室保洁服务有限公司	控股子公司	浴室清洁服务，物业保洁	1,000,000.00	842,421.44	383,694.02	4,594,059.38	462,250.50
淮安诺	控股子	高校浴	500,000.00	783,800.67	501,463.92	3,297,029.67	278,109.44

金电气自动化服务有限公司	公司	室提供技术支持					
淮安恒诺洗浴服务有限公司	控股子公司	洗浴服务	500,000.00	665,972.52	336,103.96	3,425,742.54	237,240.62
淮安壹诺科技有限公司	控股子公司	高校浴室提供技术支持	500,000.00	689,273.90	356,172.96	3,841,584.13	154,245.75
安徽恒信诺金科技有限公司	控股子公司	加强地区销售,完善现有销售体系	10,000,000.00	-	-	-	-

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
辽宁恒源诺金科技有限公司	加强地区销售,完善现有销售体系	更好的开发地区市场
宿迁泽恒节能科技有限公司	加强地区销售,完善现有销售体系	更好的开发地区市场

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
税收优惠政策变化风险	1、根据《财政部国家税务总局关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》(财税[2010]110 号)、

	《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税[2013]37号)、《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》(财税[2013]106 号)和《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)的规定,实施符合条件的合同能源管理项目中提供的应税服务,免征增值税(2013 年 8 月 1 日前为营业税)。实施合同能源管理项目,符合企业所得税税法有关规定的,自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年按照 25%的法定税率减半征收企业所得税。 2、公司于 2022 年已申报通过高新技术企业认定，2025 年 11 月再次获得高新技术企业资格，有效期三年。若未来国家调整高新技术企业税收优惠政策，公司可能无法持续享受现有优惠，对业绩产生不利影响。
新产品研发能力不足风险	节能服务产业属于技术密集型产业,对节能服务公司的持续研发能力要求较高。公司所处的细分领域是低温废热水综合循环利用,在行业内有一定的竞争优势。为保持公司的竞争优势,避免产品被抄袭甚至淘汰,公司需要不断提高自身技术水平、研发新技术和新产品。公司在新产品研发领域存在被赶超的风险。
现有客户群单一的风险	报告期内公司实施的合同能源管理项目均为学校,主营业务收入全部来自于学校。如果公司不能及时拓展不同的客户群体,一旦出现学校招生人数的减少或出现学校搬迁等情况,将对公司的财务状况、经营业绩带来不利影响。
未来收款波动的风险	合同能源管理项目的前期投资大、合同期较长,公司目前签订的合同大多为 10 年至 15 年。一旦发生客户违约,投入的 EPC 资产将会无法收回,或者发生较大幅度的减值。如果在合同期间出现客户违约、停止营业或设备利用率过低、设备闲置、意外损毁等情况,可能会降低公司的收益。
核心技术人员流失及技术泄密风险	公司的双热源热泵技术成熟稳定,在发展过程中积累了丰富的经验和技术,核心技术为公司个别高级管理人员及少数核心技术人员所掌握。本报告期内,公司的主要技术未出现泄密情况。但是,一旦掌握该关键技术的人员流失或发生泄密,将造成部分核心技术流失,进而对公司的经营造成不利影响。
运营资金不足风险	公司所从事的合同能源管理业务前期需要大量的资金投入,而项目收益期较长。随着公司业务发展和合同能源管理项目的增多,对资金的需求量也将大幅增加。如果出现客户无法及时返还节能收益,或者公司无法及时筹措到建设资金的情况,将可能导致公司无法如期完成项目建设,甚至遭到合作方索赔,给公司带来经济损失的风险。
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	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □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	□是 √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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √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		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	1,500,000.00	1,102,680.00

其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易为公司日常性关联交易，系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，关联交易并未影响公司经营成果的真实性亦不会影响公司的独立性。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

（四） 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	2016 年 11 月 30 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016 年 11 月 30 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

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	28,007,258	66.44%	0	28,007,258	66.44%
	其中：控股股东、实际控制人	3,185,851	7.56%	0	3,185,851	7.56%
	董事、监事、高级管理人员董事、监事、高级管理人员	1,100,514	2.61%	-647,120	453,394	1.08%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	14,150,042	33.56%	0	14,150,042	33.56%
	其中：控股股东、实际控制人	9,557,599	22.67%		9,557,599	22.67%
	董事、监事、高级管理人员董事、监事、高级管理人员	3,301,561	7.83%	-1941367	1,360,194	3.23%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		42,157,300.00	-	0	42,157,300.00	-
普通股股东人数		45				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(一) 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	朱延文	12,743,410	0	12,743,410	30.23%	9,557,559	3,185,851	0	0

2	杨绮丽	2,907,134	0	2,907,134	6.90%	0	2,907,134	0	0
3	杨太建	2,635,374	0	2,635,374	6.25%	0	2,635,374	0	0
4	顾昊	2,588,487	0	2,588,487	6.14%	1,941,367	647,120	0	0
5	淮安恒诺科技服务部(普通合伙)	2,193,327	0	2,193,327	5.20%	0	2,193,327	0	0
6	王邗华	1,827,366	0	1,827,366	4.33%	0	1,827,366	0	0
7	中天国富证券有限公司	1,600,000	0	1,600,000	3.80%	0	1,600,000	0	0
8	蒋同飞	1,412,544	0	1,412,544	3.35%	0	1,412,544	0	0
9	童明华	1,269,776	0	1,269,776	3.01%	952,333	317,443	0	0
10	黄毓德	1,248,086	-100	1,247,986	2.96%	0	1,247,986	0	0
合计		30,425,504	-100	30,425,404	72.17%	12,451,259	17,974,145	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

通股前十名股东间相互关系说明：
股东杨绮丽和股东杨太建系姐弟关系，股东淮安恒诺科技服务部系股东朱延文、杨太建出资设立的合伙企业。黄毓德与杨太建为翁婿关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

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 9 月 20 日	4	0	0
合计	4	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公司 2025 年半年度权益分派方案获 2025 年 9 月 20 日召开的股东会审议通过，本次权益分派已经执行完毕。共计派发现金红利 16,862,920 元。

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
朱延文	董事	男	1948 年 12 月	2025 年 9 月 20 日	2028 年 9 月 20 日	12,743,410	0	12,743,410	30.23%
刘亚	董事	男	1962 年 5 月	2025 年 9 月 20 日	2028 年 9 月 20 日	716,100	0	716,100	1.70%
张太标	董事	男	1967 年 12 月	2025 年 9 月 20 日	2028 年 9 月 20 日				
张太标	总经理	男	1967 年 12 月	2025 年 10 月 29 日	2028 年 9 月 20 日				
陈则韶	董事	男	1943 年 10 月	2025 年 9 月 20 日	2028 年 9 月 20 日	903,653	0	903,653	2.14%
朱卉	董事	女	1979 年 11 月	2025 年 9 月 20 日	2028 年 9 月 20 日				
朱卉	副总经理	女	1979 年 11 月	2025 年 10 月 29 日	2028 年 9 月 20 日				
朱卉	董事会秘书	女	1979 年 11 月	2025 年 10 月 29 日	2028 年 9 月 20 日				
黄玮	董事	女	1979 年 12 月	2025 年 9 月 20 日	2028 年 9 月 20 日				
周月国	董事	男	1969 年 4 月	2025 年 9 月 20 日	2028 年 9 月 20 日				
周月国	副总经理	男	1969 年 4 月	2025 年 10 月 29	2028 年 9 月 20				

				日	日				
刘盼盼	职工监事	女	1987年8月	2025年8月26日	2028年9月20日				
吴少华	监事会主席	女	1984年3月	2025年9月20日	2028年9月20日	25,497	0	25,497	0.06%
孔凡荣	监事	男	1968年8月	2025年9月20日	2028年9月20日				
尤进	副总经理	男	1965年9月	2025年10月29日	2028年9月20日	124,938	0	124,938	0.30%
严伟	副总经理	男	1973年6月	2025年10月29日	2028年9月20日				
邹勇	财务总监	男	1965年9月	2025年10月29日	2028年9月20日	43,400	0	43,400	0.10%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

控股股东、实际控制人朱延文系副总经理、董事会秘书朱卉之父。

（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

行政人员	22	0	0	22
生产人员	29	0	0	29
销售	5	0	0	5
技术人员	29	0	0	29
财务人员	5	0	0	5
浴室设备员	90	2	2	90
浴室管理员	129	0	9	120
员工总计	309	2	11	300

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	3	3
本科	28	29
专科	45	45
专科以下	232	222
员工总计	309	300

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

公司实施全员劳动合同制，根据相关法律法规与所有员工签订《劳动合同》，向员工支付薪酬；公司具有完善的薪酬福利管理制度，对外具有竞争性，对内具有公平性，公司依据国家法律法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代扣代缴个人所得税。

2、培养计划

公司非常重视人才的培养，为员工提供可持续发展的机会，制定年度培训计划，加强对全体员工的培训。培训项目包括：新员工入职培训、销售技巧培训、生产加工工艺培训、安全生产培训、财务知识培训、基地和生产管理培训等，公司制定有针对性的外部培训，全面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有利的保障。

3、公司无需要承担费用的离退休员工。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

自股份公司成立以来，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东会、董事会、监事会，按照规范化公司治理的要求完善了相关制度，同时建立《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，对三会召开的程序、表决方式等内容进行了进一步细化，并设置了董事会秘书。自股份公司成立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定召开股东会、董事会、监事会等会议，公司三会会议召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会议事规则”等规定的情形，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及《董事会秘书工作细则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东会和董事会能够依相关规定对公司重大决策事项作出决议，保证公司的正常运作及有序发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

2025 年公司更新了资金管理制度、承诺管理制度、内幕知情人登记管理制度、印鉴管理制度、利润分配管理制度等，进一步完善了公司制度，强化了管理，降低了经营风险。

公司进行了公司治理专项自查。经自查，公司已建立相关内部管理制度;组织机构健全合理;董事、监事、高级管理人员的任职符合相关法律法规，相关履职情况良好;公司三会运行决策均履行了必要的程序和信息披露;公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持了独立性。公司不存在资金占用、违规担保、违规关联交易、虚假披露、内幕交易及操纵市场情形。公司将不断完善公司治理结构及相关管理制度，确保公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，切实保障股东的合法权益。

公司在后续的治理实践中，将继续严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度，继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司治理更加规范和完善。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

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

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未收到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司按照《公司法》及全国股转系统的要求制定了《公司章程》，完善了公司治理制度和其他公司内部管理制度，并组织公司管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、公司“三会”议事制度及相关内控制度。公司将在主办券商等中介机构的持续督导下，严格按股票挂牌相关规则经营运作，积极提高公司治理水平，不断降低公司治理风险。所以报告期内公司的内部控制制度得到有效的运行，能够满足经营管理的需要、未出现过重大缺陷的情形。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节 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	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □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	大信审字[2026]第 5-00152 号	
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 22 层 2206	
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘娇娜	王金云
	2 年	4 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	6 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	13	

审计报告

大信审字[2026]第 5-00152 号

江苏恒信诺金科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了江苏恒信诺金科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册

会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

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

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意

遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中 国 • 北 京　　中国注册会计师：

二〇二六年四月二十三日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	15,505,052.43	8,961,799.53
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	2,394,560.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（三）	13,187,663.14	9,523,596.74
应收款项融资			
预付款项	五、（四）	135,211.82	54,502.34
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、（五）	8,473,507.36	10,556,647.80
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（六）		2,776,550.68
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（七）	54,972.53	1,005.58
流动资产合计		39,750,967.28	31,874,102.67
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、（八）	215,750.11	298,892.52
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（九）	80,101,281.86	95,162,903.87
在建工程	五、（十）	12,846,674.29	6,826,077.34

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十一）	5,247,216.30	6,546,370.58
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、（十二）	2,485,772.37	2,592,398.54
其他非流动资产	五、（十三）	3,739,482.02	4,300,404.34
非流动资产合计		104,636,176.95	115,727,047.19
资产总计		144,387,144.23	147,601,149.86
流动负债：			
短期借款	五、（十四）	29,050,000.00	19,110,000.00
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、（十五）	8,253,843.53	4,143,744.86
预收款项			
合同负债	五、（十六）	2,230,456.99	3,696,153.00
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、（十七）	1,891,613.06	2,661,320.08
应交税费	五、（十八）	820,647.19	1,559,843.11
其他应付款	五、（十九）	9,862,372.77	13,836,996.60
其中：应付利息		18,559.72	34,236.11
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十）	1,231,903.14	1,176,041.20
其他流动负债			
流动负债合计		53,340,836.68	46,184,098.85
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债	五、（二十一）	3,560,791.17	4,792,694.30
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、（十二）	787,082.45	981,955.59
其他非流动负债	五、（二十二）	4,661,409.26	1,593,138.94
非流动负债合计		9,009,282.88	7,367,788.83
负债合计		62,350,119.56	53,551,887.68
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十三）	42,157,300.00	42,157,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十四）	5,890,446.96	5,890,446.96
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（二十五）	9,578,670.99	9,206,787.37
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十六）	24,410,606.72	36,794,727.85
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		82,037,024.67	94,049,262.18
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		82,037,024.67	94,049,262.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计		144,387,144.23	147,601,149.86

法定代表人：朱延文　　主管会计工作负责人：朱卉　　会计机构负责人：邹勇

（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		15,076,298.72	8,560,906.43
交易性金融资产		2,394,560.00	
衍生金融资产			

应收票据			
应收账款	十四、（一）	13,187,663.14	9,523,596.74
应收款项融资			
预付款项		135,211.82	54,502.34
其他应收款	十四、（二）	8,420,973.82	10,529,616.27
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			2,776,550.68
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		54,972.53	
流动资产合计		39,269,680.03	31,445,172.46
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	十四、（三）	2,715,750.11	2,798,892.52
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		80,101,281.86	95,162,903.87
在建工程		12,846,674.29	6,826,077.34
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,247,216.30	6,546,370.58
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,485,591.09	2,592,141.91
其他非流动资产		3,739,482.02	4,300,404.34
非流动资产合计		107,135,995.67	118,226,790.56
资产总计		146,405,675.70	149,671,963.02
流动负债：			
短期借款		29,050,000.00	19,110,000.00

交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		8,253,843.53	4,143,744.86
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		769,307.44	908,768.07
应交税费		718,361.50	1,509,245.47
其他应付款		12,182,930.41	15,656,547.96
其中：应付利息		18,559.72	34,236.11
应付股利			
合同负债		2,230,456.99	3,696,153.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,231,903.14	1,176,041.20
其他流动负债			
流动负债合计		54,436,803.01	46,200,500.56
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		3,560,791.17	4,792,694.30
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		787,082.45	981,955.59
其他非流动负债		4,661,409.26	1,593,138.94
非流动负债合计		9,009,282.88	7,367,788.83
负债合计		63,446,085.89	53,568,289.39
所有者权益（或股东权益）：			
股本		42,157,300.00	42,157,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,890,446.96	5,890,446.96
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		9,578,670.99	9,206,787.37
一般风险准备			
未分配利润		25,333,171.86	38,849,139.30
所有者权益（或股东权益）合计		82,959,589.81	96,103,673.63

负债和所有者权益（或股东权益）合计		146,405,675.70	149,671,963.02

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		81,916,115.57	81,243,850.96
其中：营业收入	五、（二十七）	81,916,115.57	81,243,850.96
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		75,045,027.78	69,591,050.59
其中：营业成本	五、（二十七）	56,616,517.79	51,877,967.94
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、（二十八）	191,141.22	124,373.88
销售费用	五、（二十九）	1,493,952.41	1,865,987.86
管理费用	五、（三十）	9,219,196.91	10,569,886.70
研发费用	五、（三十一）	6,806,241.48	4,477,409.06
财务费用	五、（三十二）	717,977.97	675,425.15
其中：利息费用		524,306.25	527,278.95
利息收入		5,277.66	9,095.28
加：其他收益	五、（三十三）	1,051,166.80	1,431,772.46
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（三十四）	306,869.00	204,631.46
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、（三十五）	3,504.43	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（三十六）	-465,325.60	-887,260.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（三十七）	88,448.60	-721,497.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,855,751.02	11,680,445.59
加：营业外收入	五、（三十八）		15,545.96
减：营业外支出	五、（三十九）	2,426,586.62	1,459,238.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,429,164.40	10,236,753.34
减：所得税费用	五、（四十）	578,481.91	2,009,709.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,850,682.49	8,227,043.56
其中：被合并方在合并前实现的净利润		4,850,682.49	8,227,043.56
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,850,682.49	8,227,043.56
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,850,682.49	8,227,043.56
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		4,850,682.49	8,227,043.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		4,850,682.49	8,227,043.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.12	0.20
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：朱延文　　主管会计工作负责人：朱卉　　会计机构负责人：邹勇

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、（四）	81,916,115.57	81,473,698.02
减：营业成本	十四、（四）	57,898,269.79	52,016,656.86
税金及附加		182,039.91	115,878.19
销售费用		1,493,952.41	1,865,987.86
管理费用		9,081,908.34	10,527,384.21
研发费用		6,806,241.48	4,477,409.06
财务费用		716,053.43	674,052.09
其中：利息费用		524,306.25	527,278.95
利息收入		5,090.70	8,405.34
加：其他收益		1,022,736.83	1,421,556.27
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、（五）	306,869.00	98,345.65
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）		3,504.43	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-465,702.35	-886,243.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		88,448.60	-721,497.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,693,506.72	11,708,490.48
加：营业外收入			15,545.96
减：营业外支出		2,426,586.62	1,453,338.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,266,920.10	10,270,697.80
减：所得税费用		548,083.92	2,009,913.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,718,836.18	8,260,784.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,718,836.18	8,260,784.52
（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		3,718,836.18	8,260,784.52
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.09	0.20
（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		80,125,953.71	85,850,148.29
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		3,978.14	
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十一）	4,669,047.23	5,527,663.46
经营活动现金流入小计		84,798,979.08	91,377,811.75
购买商品、接受劳务支付的现金		15,088,948.41	18,285,645.36
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		23,811,184.66	22,939,945.74
支付的各项税费		3,250,780.35	2,125,942.88
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十一）	16,919,158.54	16,081,682.78
经营活动现金流出小计		59,070,071.96	59,433,216.76
经营活动产生的现金流量净额		25,728,907.12	31,944,594.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			24,900,000.00
取得投资收益收到的现金		400,361.35	46,491.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,130,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、（四十一）		286,204.26
投资活动现金流入小计		1,530,361.35	25,232,695.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,846,793.18	35,781,820.02
投资支付的现金		2,391,055.57	25,390,000.00
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、（四十一）	245,098.24	159,899.54
投资活动现金流出小计		15,482,946.99	61,331,719.56
投资活动产生的现金流量净额		-13,952,585.64	-36,099,023.94
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		71,000,000.00	104,110,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十一）	3,410,331.20	
筹资活动现金流入小计		74,410,331.20	104,110,000.00
偿还债务支付的现金		61,060,000.00	105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,144,719.78	4,653,146.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十一）	1,438,680.00	1,458,680.00

筹资活动现金流出小计		79,643,399.78	111,111,826.77
筹资活动产生的现金流量净额		-5,233,068.58	-7,001,826.77
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		6,543,252.90	-11,156,255.72
加：期初现金及现金等价物余额		8,961,799.53	20,118,055.25
六、期末现金及现金等价物余额		15,505,052.43	8,961,799.53

法定代表人：朱延文　　主管会计工作负责人：朱卉　　会计机构负责人：邹勇

（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		80,125,953.71	85,850,148.29
收到的税费返还		2,972.56	
收到其他与经营活动有关的现金		4,579,221.87	5,493,508.01
经营活动现金流入小计		84,708,148.14	91,343,656.30
购买商品、接受劳务支付的现金		29,718,948.41	31,515,645.36
支付给职工以及为职工支付的现金		9,535,472.04	9,830,090.85
支付的各项税费		3,089,464.30	1,974,996.08
支付其他与经营活动有关的现金		16,663,216.88	15,971,800.99
经营活动现金流出小计		59,007,101.63	59,292,533.28
经营活动产生的现金流量净额		25,701,046.51	32,051,123.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			24,900,000.00
取得投资收益收到的现金		400,361.35	46,491.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,130,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			286,204.26
投资活动现金流入小计		1,530,361.35	25,232,695.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,846,793.18	35,781,820.02
投资支付的现金		2,391,055.57	25,390,000.00
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		245,098.24	159,899.54
投资活动现金流出小计		15,482,946.99	61,331,719.56
投资活动产生的现金流量净额		-13,952,585.64	-36,099,023.94
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		71,000,000.00	104,110,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,410,331.20	

筹资活动现金流入小计		74,410,331.20	104,110,000.00
偿还债务支付的现金		61,060,000.00	105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,144,719.78	4,653,146.77
支付其他与筹资活动有关的现金		1,438,680.00	1,458,680.00
筹资活动现金流出小计		79,643,399.78	111,111,826.77
筹资活动产生的现金流量净额		-5,233,068.58	-7,001,826.77
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		6,515,392.29	-11,049,727.69
加：期初现金及现金等价物余额		8,560,906.43	19,610,634.12
六、期末现金及现金等价物余额		15,076,298.72	8,560,906.43

（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	42,157,300.00				5,890,446.96				9,206,787.37		36,794,727.85		94,049,262.18
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	42,157,300.00				5,890,446.96				9,206,787.37		36,794,727.85		94,049,262.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									371,883.62		-12,384,121.13		-12,012,237.51
（一）综合收益总额											4,850,682.49		4,850,682.49
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益													

的金额													
4．其他													
（三）利润分配									371,883.62		-17,234,803.62		-16,862,920.00
1．提取盈余公积									371,883.62		-371,883.62		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-16,862,920.00		-16,862,920.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	42,157,300.00				5,890,446.96				9,578,670.99		24,410,606.72		82,037,024.67

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	42,157,300.00				5,890,446.96				8,380,708.92		33,609,492.74		90,037,948.62
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	42,157,300.00				5,890,446.96				8,380,708.92		33,609,492.74		90,037,948.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									826,078.45		3,185,235.11		4,011,313.56
（一）综合收益总额											8,227,043.56		8,227,043.56
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									826,078.45		-5,041,808.45		-4,215,730.00
1．提取盈余公积									826,078.45		-826,078.45		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分											-4,215,730.00		-4,215,730.00

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	42,157,300.00				5,890,446.96				9,206,787.37		36,794,727.85		94,049,262.18

法定代表人：朱延文　　主管会计工作负责人：朱卉　　会计机构负责人：邹勇

（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	42,157,300.00				5,890,446.96				9,206,787.37		38,849,139.30	96,103,673.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	42,157,300.00				5,890,446.96				9,206,787.37		38,849,139.30	96,103,673.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									371,883.62		-13,515,967.44	-13,144,083.82
（一）综合收益总额											3,718,836.18	3,718,836.18
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									371,883.62		-17,234,803.62	-16,862,920.00
1．提取盈余公积									371,883.62		-371,883.62	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-16,862,920.00	-16,862,920.00
4．其他												

（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	42,157,300.00				5,890,446.96				9,578,670.99		25,333,171.86	82,959,589.81

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	42,157,300.00				5,890,446.96				8,380,708.92		35,630,163.23	92,058,619.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	42,157,300.00				5,890,446.96				8,380,708.92		35,630,163.23	92,058,619.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									826,078.45		3,218,976.07	4,045,054.52
（一）综合收益总额											8,260,784.52	8,260,784.52
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									826,078.45		-5,041,808.45	-4,215,730.00
1．提取盈余公积									826,078.45		-826,078.45	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-4,215,730.00	-4,215,730.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												

4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	42,157,300.00				5,890,446.96				9,206,787.37		38,849,139.30	96,103,673.63

江苏恒信诺金科技股份有限公司
财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一） 企业组织形式、注册地和总部地址

江苏恒信诺金科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2006 年 3 月 28 日经淮安市工商行政管理局批准成立，2016 年 06 月 27 日，公司董事会决议：将有限公司整体变更设立为股份有限公司，变更前后各股东的持股比例不变，并以 2016 年 04 月 30 日经审计和评估后的有限公司净资产，按 2016 年 04 月 30 日各该股东占有限公司股权的比例折为股份有限公司股本。并领取统一社会信用代码为 913208007863300868 的营业执照。

公司注册地及本部地址：江苏省淮安市淮阴区向阳路 26 号

（二）企业实际从事的主要经营活动

热泵、热水器及其配套产品的研发、生产、销售、服务；热水供应服务；合同能源管理；节能改造服务；洗浴服务；机电设备安装工程设计与施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

一般项目：制冷、空调设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；节能管理服务；工程和技术研究和试验发展；科技推广和应用服务；太阳能热利用产品销售；资源再生利用技术研发；

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司报告期内主要客户和供应商稳定，经营状况处于良好状态，不存在影响持续经营

之事项。

三、重要会计政策和会计估计

(一)遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二)会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三)营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四)记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五)重要性标准确定的方法和选择依据

1.财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2.财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项　　目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 10 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 10 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项 10%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%

项　目	重要性标准
重要的在建工程项目	投资预算金额较大,且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上）
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、营业收入、净利润占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的或有事项	金额超过 10 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

(六)企业合并

1.同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的,按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值(或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七)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

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位,认定为对其控制:拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2.合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八)合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1.合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2.共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持

有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3.合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理;本公司为非合营方,根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九)现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

(十)外币业务及外币财务报表折算

1.外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2.外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按

处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一)金融工具

1.金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2.金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3.金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(十二)预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1.预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2.预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3.预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4.应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	依据票据承兑人确定
组合 2：商业承兑汇票	依据票据承兑人确定

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合	依据账龄确定
组合 2：纳入合并报表范围内的关联方组合	依据客户性质确定

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

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

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

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

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，单项计提的判断标准，如对账龄超过 5 年以上、发生诉讼且公司显然无力偿还、客户已破产、客户已注销、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

（2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5.其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

（1）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：以账龄作为信用风险特征的组合	依据账龄确定
组合 2：纳入合并报表范围内的关联方组合	依据客户性质

（2）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

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

（3）按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对其他应收款项进行单项认定并计提坏账准备，本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，对确定无法收回的应收账款单项认定，并全额计提坏账准备。

6.按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法:

以应收款项及合同资产的账龄作为信用风险特征的组合：

账　龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	1	1
1 至 2 年	5	5
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(十三)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，主要包括原材料、产成品（库存商品）等。

2.发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3.存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(十四)合同资产和合同负债

1.合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。合同资产按照信用风险特征分为如下组合：

组合类别	确定依据
组合 1：合同质保函	依据客户账龄确定

2.合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十五)持有待售的非流动资产或处置组

1.划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为

持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2.终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

(十六)长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2.初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

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。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十七)投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十八)固定资产

1.固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2.固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：合同能源管理设备、机器设备、办公设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入

账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
合同能源管理设备	年限平均法	5-15	0	6.67-20.00

(十九)在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(二十)借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2.资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(二十一)无形资产

1.无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

(二十二)长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立

产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十三)长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十四)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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1.短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。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。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，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2.离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3.辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利

时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

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，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十五)收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

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，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，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。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

1.销售商品合同

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

2.提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同通常包含维护保障服务、运维服务、工程服务等履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。对于有明确的产出指标的服务

合同，比如维护保障服务、运维服务等，本公司按照产出法确定提供服务的履约进度；对于少量产出指标无法明确计量的合同，采用投入法确定提供服务的履约进度。

3.合同能源管理项目收入

在合同能源管理项目下，节能服务公司能够为客户提供用能状况诊断、节能项目设计、融资、改造（施工、设备安装、调试）、运行管理等服务，并从客户进行节能改造后获得的节能效益中收回投资和取得利润。公司按照客户每月实际用水量确认当月的收入。实际用水量及节能收益以经双方确认盖章后的《合同能源管理月度节能收益确认单》为依据，每月月初对上月的节能收益确认后，计入上月的收入。

(二十六)合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将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的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将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的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提

减值准备情况的下该资产在转回日的账面价值。

(二十七)政府补助

1.政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得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的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2.政府补助确认时点

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

(二十八)递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额)，按照预期收回该资产或清

偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3.递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司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：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；递延所得税资产和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及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十九)租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。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，则该合同为租赁或包含租赁。

1.承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

（1）使用权资产

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已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债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

括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2.作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 100,000.00 元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

3.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，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确认为融资租赁，除以之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(三十)重要会计政策变更、会计估计变更

1.重要会计政策变更

无。

2.重要会计估计变更

无。

四、税项

(一)主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	国内销售收入	0%、6%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%

税种	计税依据	税率
教育税附加	应纳流转税额	3%
地方教育税附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

纳税主体名称	所得税税率
江苏恒信诺金科技股份有限公司	15%
淮安恒诺洗浴服务有限公司	20%
淮安恒信诺金浴室保洁服务有限公司	20%
淮安恒信诺金电气自动化服务有限公司	20%
淮安壹诺科技有限公司	20%

(二)重要税收优惠及批文

1. 本公司 2025 年公司取得编号为 GR202532000832 的高新技术企业资格认定，发证日期为 2025 年 11 月 18 日，有效期 3 年，本公司报告期内适用的企业所得税税率为 15%。

五、合并财务报表重要项目注释

(一)货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	15,181,142.48	8,764,261.94
其他货币资金	323,909.95	197,537.59
合计	15,505,052.43	8,961,799.53

注：1.其他货币资金其中 323,909.95 元属于微信及支付宝账户余额。不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二)交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
1.分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,394,560.00		——
其中：权益工具投资	2,394,560.00		——
合计	2,394,560.00		——

注：2025 年 12 月 31 日，权益工具投资系持有的阳光电源 A 股股票 14000.00 股。

(三)应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	12,983,627.80	9,579,845.76
1 至 2 年	351,443.81	41,630.99
2 至 3 年		9,800.00

账龄	期末余额	期初余额
3 至 4 年	9,800.00	3,710.00
4 至 5 年	3,710.00	11,099.00
5 年以上	86,694.28	75,595.28
小计	13,435,275.89	9,721,681.03
减：坏账准备	247,612.75	198,084.29
合计	13,187,663.14	9,523,596.74

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	100,204.28	0.75	100,204.28	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	13,335,071.61	99.25	147,408.47	1.11	13,187,663.14
其中：组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合	13,335,071.61	99.25	147,408.47	1.11	13,187,663.14
合计	13,435,275.89	100.00	247,612.75	1.84	13,187,663.14

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	100,204.28	1.03	100,204.28	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	9,621,476.75	98.97	97,880.01	1.02	9,523,596.74
其中：组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合	9,621,476.75	98.97	97,880.01	1.02	9,523,596.74
合计	9,721,681.03	100.00	198,084.29	2.04	9,523,596.74

（1）重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
马伦明	46,024.00	46,024.00	100.00	无法收回
吴江市松陵镇缤纷年代餐饮娱乐	4,000.00	4,000.00	100.00	无法收回
昆山客户	11,600.00	11,600.00	100.00	无法收回
连云港中专学校	28,780.28	28,780.28	100.00	无法收回
南京嘉信环保科技	9,800.00	9,800.00	100.00	无法收回
合计	100,204.28	100,204.28	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
马伦明	46,024.00	46,024.00	100.00	无法收回
吴江市松陵镇缤纷年代餐饮娱乐	4,000.00	4,000.00	100.00	无法收回
昆山客户	11,600.00	11,600.00	100.00	无法收回
连云港中专学校	28,780.28	28,780.28	100.00	无法收回
南京嘉信环保科技	9,800.00	9,800.00	100.00	无法收回
合计	100,204.28	100,204.28	100.00	

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	12,983,627.80	129,836.28	1.00	9,579,845.76	95,798.46	1.00
1 至 2 年	351,443.81	17,572.19	5.00	41,630.99	2,081.55	5.00
2 至 3 年			20.00			20.00
3 至 4 年			50.00			50.00
4 至 5 年			80.00			80.00
5 年以上			100.00			100.00
合计	13,335,071.61	147,408.47	1.11	9,621,476.75	97,880.01	1.02

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	100,204.28					100,204.28
按组合计提坏账准备的应收账款	97,880.01	49,528.46				147,408.47
合计	198,084.29	49,528.46				247,612.75

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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(%)	坏账准备期末余额
齐齐哈尔工程学院	2,858,000.00		2,858,000.00	21.27	28,580.00
南京中医药大学	1,777,103.30		1,777,103.30	13.23	30,988.79
南京晓庄学院	875,636.87		875,636.87	6.52	8,756.37
淮北师范大学（老校区）	731,197.86		731,197.86	5.44	7,311.98
淮阴工学院	524,417.12		524,417.12	3.90	5,244.17

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(%)	坏账准备期末余额
合计	6,766,355.15		6,766,355.15	50.36	80,881.31

(四)预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	135,211.82	100.00	54,502.34	100.00
合计	135,211.82	100.00	54,502.34	100.00

(五)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,473,507.36	10,556,647.80
合计	8,473,507.36	10,556,647.80

1.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	5,544,034.66	4,758,506.14
1至2年	1,566,114.92	4,201,458.57
2至3年	1,009,773.54	846,381.29
3至4年	656,755.71	2,054,472.11
4至5年	1,806,395.98	750,000.00
5年以上	891,000.00	530,600.00
小计	11,474,074.81	13,141,418.11
减：坏账准备	3,000,567.45	2,584,770.31
合计	8,473,507.36	10,556,647.80

（2）按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	7,759,402.30	9,310,487.77
备用金	309,423.27	416,904.07
往来及其他	3,405,249.24	3,414,026.27
小计	11,474,074.81	13,141,418.11

款项性质	期末余额	期初余额
减：坏账准备	3,000,567.45	2,584,770.31
合计	8,473,507.36	10,556,647.80

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	131,000.00	1.14	131,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	11,343,074.81	98.86	2,869,567.45	25.30	8,473,507.36
其中：组合 1：账龄组合	11,343,074.81	98.86	2,869,567.45	25.30	8,473,507.36
合计	11,474,074.81	100.00	3,000,567.45	26.15	8,473,507.36

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	131,000.00	1.00	131,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	13,010,418.11	99.00	2,453,770.31	18.86	10,556,647.80
其中：组合 1：账龄组合	13,010,418.11	99.00	2,453,770.31	18.86	10,556,647.80
合计	13,141,418.11	100.00	2,584,770.31	19.67	10,556,647.80

①重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
李荣华	15,000.00	15,000.00	100.00	
南通多邦染织有限公司	16,000.00	16,000.00	100.00	
安徽省皖苏节能科技有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	
合计	131,000.00	131,000.00	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
李荣华	15,000.00	15,000.00	100.00	
南通多邦染织有限公司	16,000.00	16,000.00	100.00	
安徽省皖苏节能科技有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	
合计	131,000.00	131,000.00	100.00	

②按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	11,343,074.81	2,869,567.45	25.30
合计	11,343,074.81	2,869,567.45	25.30

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	13,010,418.11	2,453,770.31	18.86
合计	13,010,418.11	2,453,770.31	18.86

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	47,585.06	2,406,185.25	131,000.00	2,584,770.31
2025 年 1 月 1 日余额在本期	47,585.06	2,406,185.25	131,000.00	2,584,770.31
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	8,227.29	407,569.85		415,797.14
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	55,812.35	2,813,755.10	131,000.00	3,000,567.45

（5）坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
第一阶段	47,585.06	8,227.29				55,812.35
第二阶段	2,406,185.25	407,569.85				2,813,755.10
第三阶段	131,000.00					131,000.00
合计	2,584,770.31	415,797.14				3,000,567.45

（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	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
淮海工学院	保证金	1,808,499.17	1 年以内、2-3 年、3-4 年、4-5 年	15.76	1,263,346.11
江苏心日源建筑节能科技	往来款	1,158,441.37	1 年以内、1-2 年	10.10	21,640.54
中国石油大学（华东）青岛校区	保证金	600,000.00	1 年以内	5.23	6,000.00
辽宁恒源诺金科技有限公司	往来款	573,300.00	1-2 年	5.00	28,665.00
安徽师范大学	保证金	500,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	4.36	219,649.80
淮阴师范学院	往来款	500,000.00	1 年以内、2-3 年	4.36	81,000.00
苏州科技大学	保证金	500,000.00	5 年以上	4.36	500,000.00
合计		5,640,240.54		49.17	2,120,301.45

(六)存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品（产产品）				2,494,133.16		2,494,133.16
合同履约成本				282,417.52		282,417.52
合　　计				2,776,550.68		2,776,550.68

(七)其他流动资产

项　目	期末余额	期初余额
待认证进项税额	54,972.53	
预缴所得税		1,005.58
合　计	54,972.53	1,005.58

(八)长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

一、联营企业											
辽宁恒源诺金科技有限公司	298,892.52			-83,142.41						215,750.11	
小计	298,892.52			-83,142.41						215,750.11	
合计	298,892.52			-83,142.41						215,750.11	

(九)固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	80,101,281.86	95,162,903.87
固定资产清理		
合计	80,101,281.86	95,162,903.87

1. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	机器设备	办公设备	运输设备	合同能源管理设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	701,561.09	757,105.94	615,046.90	196,385,934.51	198,459,648.44
2.本期增加金额			93,185.84	8,700,033.60	8,793,219.44
（1）购置			93,185.84		93,185.84
（2）在建工程转入				8,700,033.60	8,700,033.60
3.本期减少金额			181,100.00	35,999,811.15	36,180,911.15
（1）处置或报废			181,100.00	35,999,811.15	36,180,911.15
4.期末余额	701,561.09	757,105.94	527,132.74	169,086,156.96	171,071,956.73
二、累计折旧					
1.期初余额	406,091.95	666,547.17	457,005.05	101,767,100.40	103,296,744.57
2.本期增加金额	48,471.60	120.04	66,100.65	22,779,502.76	22,894,195.05
（1）计提	48,471.60	120.04	66,100.65	22,779,502.76	22,894,195.05
3.本期减少金额			172,045.00	35,048,219.75	35,220,264.75
（1）处置或报废			172,045.00	35,048,219.75	35,220,264.75
4.期末余额	454,563.55	666,667.21	351,060.70	89,498,383.41	90,970,674.87
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					

项目	机器设备	办公设备	运输设备	合同能源管理设备	合计
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	246,997.54	90,438.73	176,072.04	79,587,773.55	80,101,281.86
2.期初账面价值	295,469.14	90,558.77	158,041.85	94,618,834.11	95,162,903.87

(十)在建工程

类别	期末余额	期初余额
在建工程	1,544,059.66	60,318.56
工程物资	11,302,614.63	6,765,758.78
合计	12,846,674.29	6,826,077.34

1.在建工程

（1）在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
山东大学二期	1,465,629.32		1,465,629.32			
山东济宁绿源食品有限公司节能项目	93,273.98	93,273.98	0.00	93,273.98	93,273.98	0.00
淮安水沐尚	73,992.60		73,992.60	18,007.13		18,007.13
淮安水湾情				20,145.06		20,145.06
常熟龙泉				22,166.37		22,166.37
福建医科大学	3,237.74		3,237.74			
江苏理工学院	1,200.00		1,200.00			
合计	1,637,333.64	93,273.98	1,544,059.66	153,592.54	93,273.98	60,318.56

（2）重大在建工程项目变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少金额	期末余额
南京中医药大学仙林校区		634,451.94	634,451.94		
扬州大学扬子津校区		602,347.39	602,347.39		
邳州官湖高级中学		560,232.03	560,232.03		
烟台大学		449,635.39	449,635.39		
武汉船舶 6.7.9 号楼		328,415.45	328,415.45		
淮阴师范学院		1,287,596.01	1,287,596.01		
苏州工业园区职业技术学院		831,853.79	831,853.79		
山东大学二期		1,465,629.32			1,465,629.32
皖南医学院		3,184,783.29	3,184,783.29		
合计		9,344,944.61	7,879,315.29		1,465,629.32

（3）在建工程项目减值准备

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	计提原因
山东济宁绿源食品有限公司节能项目	93,273.98			93,273.98	预计难以收回
合计	93,273.98			93,273.98	

2.工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	2,134,863.89	37,365.14	2,097,498.75	2,410,011.87	37,365.14	2,372,646.73
专用设备	9,205,115.88		9,205,115.88	4,393,112.05		4,393,112.05
合计	11,339,979.77	37,365.14	11,302,614.63	6,803,123.92	37,365.14	6,765,758.78

(十一)使用权资产

1.使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	6,799,366.66	6,799,366.66
2.本期增加金额		
（1）新增租赁		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	6,799,366.66	6,799,366.66
二、累计折旧		
1.期初余额	252,996.08	252,996.08
2.本期增加金额	1,299,154.28	1,299,154.28
（1）计提	1,299,154.28	1,299,154.28
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	1,552,150.36	1,552,150.36
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		

项目	房屋及建筑物	合计
1.期末账面价值	5,247,216.30	5,247,216.30
2.期初账面价值	6,546,370.58	6,546,370.58

(十二)递延所得税资产、递延所得税负债

1.未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	506,868.22	3,378,819.32	437,088.21	2,913,493.72
租赁负债	718,904.15	4,792,694.31	895,310.33	5,968,735.50
其他应付款	1,260,000.00	8,400,000.00	1,260,000.00	8,400,000.00
小计	2,485,772.37	16,571,513.63	2,592,398.54	17,282,229.22
递延所得税负债：				
使用权资产	787,082.45	5,247,216.30	981,955.59	6,546,370.58
小计	787,082.45	5,247,216.30	981,955.59	6,546,370.58

(十三)其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
文星人才公寓生活热水供应系统项目投资	3,739,482.02		3,739,482.02	4,300,404.34		4,300,404.34
合计	3,739,482.02		3,739,482.02	4,300,404.34		4,300,404.34

(十四)短期借款

1.短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款		
保证+抵押借款	50,000.00	100,000.00
保证借款	29,000,000.00	9,000,000.00
信用借款		10,010,000.00
合计	29,050,000.00	19,110,000.00

(十五)应付账款

1.按账龄分类

项目	期末余额	期初余额

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	8,161,361.87	4,051,263.20
1 年以上	92,481.66	92,481.66
合计	8,253,843.53	4,143,744.86

(十六)合同负债

1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
中国石油大学（华东）	533,860.77	490,702.25
江苏工程职业技术学院	40,241.75	37,837.15
南京科技职业学院	127,188.56	111,190.41
宿迁高等师范学院	46,412.51	32,642.89
南通理工学院（海安校区）	67,266.76	62,452.32
盐城工学院	152,132.83	134,791.21
常州工学院（辽河校区）	97,287.28	91,628.54
辽宁医药职业学院	76,105.68	41,308.76
淮阴工学院	23,110.70	18,396.74
淮安高级职业技术学院	29,477.28	27,372.79
淮阴师范学院	15,554.46	12,428.82
内蒙古化工职业学院	163,605.78	74,799.40
东北大学	289,792.21	242,893.97
日月新半导体（昆山）有限公司	43,091.80	19,113.31
南京农业大学	7,311.85	7,074.54
常州交通技师学院	383.40	454.30
常州工学院二期	85,636.67	64,542.34
徐州工业职业学院	33,760.39	32,480.06
北京语言大学	21,246.28	30,538.78
南京旭冠网络科技有限公司	-	1,800,991.15
无锡旭森联网络科技有限公司	362,513.27	362,513.27
淮阴师范大学长江路校区	14,476.76	-
合计	2,230,456.99	3,696,153.00

(十七)应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	2,661,320.08	18,799,544.68	19,569,251.70	1,891,613.06
离职后福利-设定提存计划		1,302,368.81	1,302,368.81	

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
辞退福利		330,735.15	330,735.15	
一年内到期的其他福利				
合计	2,661,320.08	20,432,648.64	21,202,355.66	1,891,613.06

2.短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,627,576.08	17,338,788.29	18,135,855.31	1,830,509.06
职工福利费		323,152.59	323,152.59	
社会保险费		776,191.80	776,191.80	
其中：医疗保险费		638,502.08	638,502.08	
工伤保险费		64,169.38	64,169.38	
生育保险费		73,520.34	73,520.34	
其他				
住房公积金	33,744.00	349,332.00	321,972.00	61,104.00
工会经费和职工教育经费		12,080.00	12,080.00	
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他短期薪酬				
合计	2,661,320.08	18,799,544.68	19,569,251.70	1,891,613.06

3.设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,269,922.88	1,269,922.88	
失业保险费		32,445.93	32,445.93	
企业年金缴费				
合计		1,302,368.81	1,302,368.81	

(十八)应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	666,332.58	232,316.44
企业所得税	30,322.64	1,282,109.34
个人所得税	53,434.02	8,205.76
城市维护建设税	33,813.21	13,774.24
教育费附加	14,491.38	5,903.24
地方教育附加	9,660.92	3,935.50
其他税费	12,592.44	13,598.59
合计	820,647.19	1,559,843.11

(十九)其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	18,559.72	34,236.11
应付股利		
其他应付款	9,843,813.05	13,802,760.49
合计	9,862,372.77	13,836,996.60

1.应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	18,559.72	34,236.11
合计	18,559.72	34,236.11

2. 其他应付款

（1）按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
保证金	50,000.00	50,000.00
往来款	1,214,370.69	5,252,311.85
其他	8,579,442.36	8,500,448.64
合计	9,843,813.05	13,802,760.49

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
淮安高新技术产业开发区管理委员会	8,400,000.00	政府补助转入，暂不需偿还
北京领赫能源科技发展有限公司	368,182.70	代垫款余额，尚未结算
合计	8,768,182.70	

(二十)一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,231,903.14	1,176,041.20
合计	1,231,903.14	1,176,041.20

(二十一)租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	5,253,780.01	6,692,460.00
减：未确认融资费用	461,085.70	723,724.50
减：一年内到期的租赁负债	1,231,903.14	1,176,041.20

项目	期末余额	期初余额
合计	3,560,791.17	4,792,694.30

(二十二)其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
内蒙古化工项目合作投资款	1,409,315.26	1,593,138.94
皖南医学院项目合作投资款	3,050,000.00	
徐州幼儿师范高等专科学校合作投资款	202,094.00	
合计	4,661,409.26	1,593,138.94

(二十三)股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	42,157,300.00						42,157,300.00
合计	42,157,300.00						42,157,300.00

(二十四)资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,890,446.96			5,890,446.96
合计	5,890,446.96			5,890,446.96

(二十五)盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	9,206,787.37	371,883.62		9,578,670.99
合计	9,206,787.37	371,883.62		9,578,670.99

(二十六)未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	36,794,727.85	33,609,492.74
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	36,794,727.85	33,609,492.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,850,682.49	8,227,043.56
减：提取法定盈余公积	371,883.62	826,078.45
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	16,862,920.00	4,215,730.00

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	36,794,727.85	33,609,492.74
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	36,794,727.85	33,609,492.74
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	24,410,606.72	36,794,727.85

(二十七)营业收入和营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	81,861,251.65	56,508,383.58	80,600,307.79	51,847,593.16
其他业务	54,863.92	108,134.21	643,543.17	30,374.78
合计	81,916,115.57	56,616,517.79	81,243,850.96	51,877,967.94

2.营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
能源管理	77,962,041.64	53,264,289.05	77,996,583.35	50,744,706.07
设备销售	3,899,210.01	3,244,094.53	2,603,724.44	1,102,887.09
咨询服务	5,660.38	-	594,339.63	
设备出租	49,203.54	108,134.21	49,203.54	30,374.78
合计	81,916,115.57	56,616,517.79	81,243,850.96	51,877,967.94

(二十八)税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	91,869.78	52,634.48
教育费附加	39,372.75	22,557.60
地方教育附加	26,248.49	15,038.39
印花税	33,290.20	33,093.41
车船税	360.00	1,050.00
合计	191,141.22	124,373.88

(二十九)销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,117,301.75	752,453.31
宣传费	371,826.66	788,951.09

项目	本期发生额	上期发生额
中标服务费		319,792.46
办公费	774.00	4,791.00
其他	4,050.00	
合计	1,493,952.41	1,865,987.86

(三十)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	4,976,284.35	5,316,647.00
业务咨询费	988,008.18	1,014,994.40
差旅费	577,633.41	829,341.05
招待费	795,813.01	1,460,767.41
装修费		5,324.00
电话费	137,750.00	145,295.00
办公费	54,131.63	242,890.40
汽车费用	64,910.20	66,999.32
水电费	100,489.35	107,526.04
运费	12,213.59	
折旧费	1,187,282.24	1,138,195.28
其他	324,680.95	241,906.80
合计	9,219,196.91	10,569,886.70

(三十一)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,112,048.11	2,660,194.84
材料费	3,285,145.29	1,402,817.38
办公费		83,405.00
直接投入	404,548.08	326,491.84
其他	4,500.00	4,500.00
合计	6,806,241.48	4,477,409.06

(三十二)财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	524,306.25	527,278.95
减：利息收入	5,277.66	9,095.28
手续费及其他支出	198,949.38	157,241.48
合计	717,977.97	675,425.15

(三十三)其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
“专精特新”小巨人中小企业奖补	500,000.00	500,000.00	与收益相关
洗浴废水热能高效梯级利用技术的研究（2024 年市级科技计划项目）	300,000.00		与收益相关
淮安高新技术产业开发区管理委员会（科技政策奖励）	150,000.00		与收益相关
产业发展引导资金		900,000.00	与收益相关
淮安高新技术产业开发区管理委员会（扶持资金）	40,000.00		与收益相关
稳岗返还	53,416.00	27,423.00	与收益相关
个税手续返还	7,750.80	4,349.46	---
合计	1,051,166.80	1,431,772.46	

(三十四)投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	400,361.35	46,491.36
权益法核算的长期股权投资收益	-83,142.41	-84,821.67
其他（其他非流动资产的运营收益）	-10,349.94	242,961.77
合计	306,869.00	204,631.46

(三十五)公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,504.43	
合计	3,504.43	

(三十六)信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-49,528.46	-3,352.84
其他应收款信用减值损失	-415,797.14	-883,908.13
合计	-465,325.60	-887,260.97

(三十七)资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	88,448.60	-721,497.73
合计	88,448.60	-721,497.73

(三十八)营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
废品出售		15,545.65	
其他		0.31	
合计		15,545.96	

(三十九)营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	2,363,884.00	1,420,000.00	2,363,884.00
非流动资产报废损失		5,016.38	
赔偿款		34,140.33	
其他	62,702.62	81.5	62,702.62
合计	2,426,586.62	1,459,238.21	2,426,586.62

(四十)所得税费用

1.所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	30,204.68	1,282,109.34
递延所得税费用	-88,129.01	-118,406.68
其他	636,406.24	846,007.12
合计	578,481.91	2,009,709.78

2.会计利润与所得税费用调整过程

项　　目	金额
利润总额	5,429,164.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	814,374.66
子公司适用不同税率的影响	22,506.96
调整以前期间所得税的影响	604,913.25
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	58,730.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	135,624.08
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	-36,731.60

项　　目	金额
加计扣除	-1,020,936.23
所得税费用	578,481.91

(四十一)现金流量表

1.经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	5,277.66	9,673.23
往来款	1,134,712.36	2,298,761.69
政府补助	990,000.00	1,400,000.00
个税手续费返还	674.65	403.01
保证金	2,468,150.00	1,791,402.00
稳岗补贴	53,416.00	27,423.00
其他	16,816.56	0.53
合计	4,669,047.23	5,527,663.46

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
手续费	198,949.38	20,893.29
费用	8,023,160.35	7,141,088.51
滞纳金		81.5
保证金及押金	2,439,264.13	2,495,455.00
捐赠及赔偿支出	1,837,106.22	1,425,640.33
往来款	4,420,678.46	4,998,524.15
合计	16,919,158.54	16,081,682.78

2.投资活动有关的现金

（1）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
文星人才公寓生活热水供应系统项投资收益		286,204.26
合计		286,204.26

（2）支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
内蒙古化工项目合作投资款返还	245,098.24	159,899.54

项目	本期发生额	上期发生额
合计	245,098.24	159,899.54

3.筹资活动有关的现金

（1）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租金	1,438,680.00	1,458,680.00
合计	1,438,680.00	1,458,680.00

（2）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到合作投资款	3,410,331.20	
合计	3,410,331.20	

(四十二)现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	4,850,682.49	8,227,043.56
加：资产减值准备	-	
信用减值损失	465,325.60	887,260.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	22,894,195.05	20,567,719.72
使用权资产折旧	1,299,154.28	1,271,103.33
无形资产摊销	-	
长期待摊费用摊销	-	
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）	-88,448.60	721,497.73
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）	-	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-3,504.43	
财务费用（收益以“－”号填列）	524,306.25	527,278.95
投资损失（收益以“－”号填列）	-306,869.00	-98,345.65
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	106,626.17	-947,646.18
递延所得税负债增加（减少	-194,873.14	829,239.50

项目	本期发生额	上期发生额
以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,776,550.68	-2,776,550.68
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,180,927.99	-2,419,407.01
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,139,791.12	5,153,635.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	25,728,907.12	31,944,594.99
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		
租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	15,505,052.43	8,961,799.53
减：现金的期初余额	8,961,799.53	20,118,055.25
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	6,543,252.90	-11,156,255.72

2.现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	15,505,052.43	8,961,799.53
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	15,181,142.48	8,764,261.94
可随时用于支付的其他货币资金	323,909.95	197,537.59
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	15,505,052.43	8,961,799.53
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(四十三)租赁

1.作为承租人

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	

其中：售后租回交易产生部分	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	
与租赁相关的总现金流出	1,438,680.00

六、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,112,048.11	2,660,194.84
材料费	3,285,145.29	1,402,817.38
办公费		83,405.00
直接投入	404,548.08	326,491.84
其他	4,500.00	4,500.00
合计	6,806,241.48	4,477,409.06
其中：费用化研发支出	6,806,241.48	4,477,409.06
资本化研发支出		

七、在其他主体中的权益

(一)在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
淮安恒信诺金浴室保洁服务有限公司	华东	1,000,000.00	江苏省淮安市	浴室清洁服务、物业保洁、室内外清洁服务、浴室设备维护、家政服务	100.00		设立
淮安诺金电气自动化服务有限公司	华东	500,000.00	江苏省淮安市	自动化设备技术咨询服务、单位后勤管理服务、节能技术推广服务	100.00		设立
淮安恒诺洗浴服务有限公司	华东	500,000.00	江苏省淮安市	洗浴服务	100.00		设立
淮安壹诺科技有限公司	华东	500,000.00	江苏省淮安市	洗浴服务	100.00		设立
安徽恒信诺金科技有限公司	华东	10,000,000.00	安徽省合肥市	合同能源管理、节能管理服务	51.00		设立

(二)在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业和联营企业情况

合营企业或联	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	投资的会计处

营企业名称				直接	间接	理方法
宿迁泽恒节能科技有限公司	华东地区	江苏省宿迁市	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等	20.00	-	投资设立
辽宁恒源诺金科技有限公司	东北地区	沈阳市	节能管理服务；合同能源管理；	49.00		投资设立

注 1:截止 2025 年 12 月 31 日，宿迁泽恒节能科技有限公司未实缴出资，辽宁恒源诺金科技有限公司实缴 49.00 万元。

(三)重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	
				直接	间接
文星人才公寓生活热水供应系统项目	苏州市	苏州市	能源管理	40.00	
内蒙古化工职业学院校园节能改造项	呼和浩特市	呼和浩特市	能源管理	40.00	

八、政府补助

(一)涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	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	期末余额	与资产/收益相关
其他应付款	8,400,000.00					8,400,000.00	与资产相关
合计	8,400,000.00					8,400,000.00	

(二)计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	1,043,416.00	1,431,772.46
合计	1,043,416.00	1,431,772.46

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线并进行风险管理，及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定范围内。本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

（一）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,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。本公司为了控制上述相关风险，分别采取了以下措施：

（1）货币资金

本公司将持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层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。

（2）应收票据

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应收票据，亦不存在相应的信用风险。

（3）应收账款

本公司客户集中为各大高校，此外本公司会采用催款等方式确保公司整体信用风险在可控范围之内。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价值。

（二）流动性风险

流动性风险，是指公司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。本公司在资金正常和紧张的情况下，确保有足够的流动性来履行到期债务，且与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

（三）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险,浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司银行借款为固定利率计息，因此本公司无重大利率风险。

2. 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且全部以人民币计价，因此本公司不存在外汇变动市场风险。

3. 价格风险

本公司的价格风险主要产生于其他权益工具投资。本公司密切关注市场变化以降低权益证券投资的价格风险。

十、公允价值

（一）按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	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
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,394,560.00			2,394,560.00
1. 分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,394,560.00			2,394,560.00
（1）权益工具投资	2,394,560.00			2,394,560.00

十一、关联方关系及其交易

(一)本公司的最终控制方

本公司无母公司，本公司最终控制方为自然人朱延文。

(二)本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三)本公司合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“七、在其他主体中的权益”，本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本公司关系
宿迁泽恒节能科技有限公司	联营企业
辽宁恒源诺金科技有限公司	联营企业

(四)其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
杨绮丽	持有公司 5%及以上股权股东
杨太建	持有公司 5%及以上股权股东
顾昊	持有公司 5%及以上股权股东
淮安恒诺科技服务部（普通合伙）	持有公司 5%及以上股权股东
王邗华、蒋同飞、童明华、黄毓德	其他小股东
刘亚、黄玮、周月国、陈则韶、顾昊	公司董事
刘盼盼、吴少华、孔凡荣	公司监事
刘亚、张太标、严伟、朱卉、邹勇、尤进	公司高级管理人员
葛勇、朱敏、陈新月、朱宇翔、杨绮艳、施政、孙媛、朱传同、李海艳、韩东旭、陆长	关联自然人关系密切的家庭成员及部分原股东

其他关联方名称	与本公司关系
云、汤舒波、徐秀芳、余元翠、余元青、朱延武、朱振林、黄蓉、于业明、翁池中、黄梓舒、李诗雅、刘利、刘林、徐建平、徐向阳、徐秀红、苏军田、周坤、王桂云、朱桂兰	
淮安宝来节能科技有限公司	股东杨太建、黄毓德投资设立的企业
无锡开吉节能科技有限公司	董事周月国投资设立的企业
淮安市淮阴辉煌真空镀膜有限公司	股东朱延文、刘亚参股的公司
江苏辉煌太阳能股份有限公司	股东朱延文、刘亚曾共同参股的公司，股东王邗华参股的公司
淮安诺金热泵有限公司	多位股东参股的公司
辽宁恒源诺金科技有限公司	持股 49%的联营企业
宿迁泽恒节能科技有限公司	持股 20%的联营企业

3.关联租赁情况

（1 本公司作为承租方情况

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
淮安诺金热泵有限公司	房屋及建筑物	1,102,680.00	1,102,680.00	197,314.19	12,645.57

4.关联担保情况

（1）本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
朱卉	10,000,000.00	2023.03.15	2026.03.13	否
翁池中、朱延文、淮安诺金热泵有限公司	10,000,000.00	2023.03.15	2026.03.13	否
朱卉	10,000,000.00	2024.11.06	2027.11.05	否
翁池中、朱延文	10,000,000.00	2024.11.06	2027.11.05	否
朱卉	10,000.000.00	2025.06..30	2026.06..30	否
翁池中、朱延文	18,000.000.00	2025.06..27	2026.06..25	否
朱卉、汤舒波	18,000.000.00	2025.06..27	2026.06..25	否
朱卉、汤舒波	10,000.000.00	2025.11.19	2028.11.19	否
朱延文、翁池中	10,000.000.00	2025.11.19	2028.11.19	否

5.关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,709,465.52	1,565,271.04

(五)关联交易情况

（1）出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
辽宁恒源诺金科技有限公司	废热梯级利用机组等		505,783.88

(六)应收、应付关联方等未结算项目情况

1.应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	辽宁恒源诺金科技有限公司	573,300.00	28,665.00	1,014,300.00	10,143.00
其他应收款	淮安诺金热泵有限公司	440,000.00	4,400.00	440,000.00	25,000.00
合计		1,013,300.00	33,065.00	1,454,300.00	35,143.00

十二、承诺及或有事项

（一） 承诺事项

截止 2026 年 4 月 23 日，本公司不存在需要披露的重大承诺。

（二） 或有事项

截止 2026 年 4 月 23 日，本公司不存在需要披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截止 2026 年 4 月 23 日，本公司不存在其他需要披露的资产负债表日后事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

（一） 应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	12,983,627.80	9,579,845.76
1 至 2 年	351,443.81	41,630.99
2 至 3 年		9,800.00
3 至 4 年	9,800.00	3,710.00
4 至 5 年	3,710.00	11,099.00
5 年以上	86,694.28	75,595.28
小计	13,435,275.89	9,721,681.03
减：坏账准备	247,612.75	198,084.29

账龄	期末余额	期初余额
合计	13,187,663.14	9,523,596.74

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备的应收账款	100,204.28	0.75	100,204.28	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	13,335,071.61	99.25	147,408.47	1.11
其中：组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合	13,335,071.61	99.25	147,408.47	1.11
合计	13,435,275.89	100.00	247,612.75	1.84

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备的应收账款	100,204.28	1.03	100,204.28	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	9,621,476.75	98.97	97,880.01	1.02
其中：组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合	9,621,476.75	98.97	97,880.01	1.02
合计	9,721,681.03	100.00	198,084.29	2.04

（1）重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
马伦明	46,024.00	46,024.00	100.00	无法收回
吴江市松陵镇缤纷年代餐饮娱乐	4,000.00	4,000.00	100.00	无法收回
昆山客户	11,600.00	11,600.00	100.00	无法收回
连云港中专学校	28,780.28	28,780.28	100.00	无法收回
南京嘉信环保科技	9,800.00	9,800.00	100.00	无法收回
合计	100,204.28	100,204.28	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
马伦明	46,024.00	46,024.00	100.00	无法收回
吴江市松陵镇缤纷年代餐饮娱乐	4,000.00	4,000.00	100.00	无法收回
昆山客户	11,600.00	11,600.00	100.00	无法收回
连云港中专学校	28,780.28	28,780.28	100.00	无法收回

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	依据
南京嘉信环保科技	9,800.00	9,800.00	100.00	无法收回
合计	100,204.28	100,204.28	100.00	

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	12,983,627.80	129,836.28	1.00	9,579,845.76	95,798.46	1.00
1 至 2 年	351,443.81	17,572.19	5.00	41,630.99	2,081.55	5.00
2 至 3 年			20.00			20.00
3 至 4 年			50.00			50.00
4 至 5 年			80.00			80.00
5 年以上			100.00			100.00
合计	13,335,071.61	147,408.47	1.11	9,621,476.75	97,880.01	1.02

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	100,204.28					100,204.28
以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合	97,880.01	49,528.46				147,408.47
合计	198,084.29	49,528.46				247,612.75

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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(%)	坏账准备期末余额
齐齐哈尔工程学院	2,858,000.00		2,858,000.00	21.27	28,580.00
南京中医药大学	1,777,103.30		1,777,103.30	13.23	30,988.79
南京晓庄学院	875,636.87		875,636.87	6.52	8,756.37
淮北师范大学（老校区）	731,197.86		731,197.86	5.44	7,311.98
淮阴工学院	524,417.12		524,417.12	3.90	5,244.17
合计	6,766,355.15		6,766,355.15	50.36	80,881.31

（二）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		

项目	期末余额	期初余额
应收股利		
其他应收款	8,420,973.82	10,529,616.27
合计	8,420,973.82	10,529,616.27

1.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	5,490,594.72	4,630,191.46
1至2年	1,566,114.92	4,201,458.57
2至3年	1,009,773.54	946,381.29
3至4年	656,755.71	2,054,472.11
4至5年	1,806,395.98	750,000.00
5年以上	891,000.00	530,600.00
小计	11,420,634.87	13,113,103.43
减：坏账准备	2,999,661.05	2,583,487.16
合计	8,420,973.82	10,529,616.27

（2）按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	7,759,402.30	9,410,487.77
备用金	303,823.27	411,304.07
往来款及其他	3,357,409.30	3,291,311.59
小计	11,420,634.87	13,113,103.43
减：坏账准备	2,999,661.05	2,583,487.16
合计	8,420,973.82	10,529,616.27

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	46,301.91	2,406,185.25	131,000.00	2,583,487.16
2025年1月1日余额在本期	46,301.91	2,406,185.25	131,000.00	2,583,487.16
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	8,604.04	407,569.85		416,173.89

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	54,905.95	2,813,755.10	131,000.00	2,999,661.05

（4）坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
第一阶段	46,301.91	8,604.04				54,905.95
第二阶段	2,406,185.25	407,569.85				2,813,755.10
第三阶段	131,000.00					131,000.00
合计	2,583,487.16	416,173.89				2,999,661.05

（5）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	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
淮海工学院	保证金	1,808,499.17	1 年以内、2-3 年、3-4 年、4-5 年	15.84	1,263,346.11
江苏心日源建筑节能科技股份有限公司	往来款	1,158,441.37	1 年以内、1-2 年	10.14	21,640.54
中国石油大学（华东）青岛校区	保证金	600,000.00	1 年以内	5.25	6,000.00
辽宁恒源诺金科技有限公司	往来款	573,300.00	1-2 年	5.02	28,665.00
苏州科技大学	保证金	500,000.00	5 年以上	4.38	500,000.00
安徽师范大学	保证金	500,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	4.38	219,649.80
淮阴师范学院	保证金	500,000.00	1 年以内、2-3 年	4.38	81,000.00
合计		5,640,240.54		49.39	2,120,301.45

（三） 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	2,500,000.00		2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00
对联营、合营企业投资	215,750.11		215,750.11	298,892.52		298,892.52
合计	2,715,750.11		2,715,750.11	2,798,892.52		2,798,892.52

1. 长期股权投资的情况

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
淮安恒信诺金浴室保洁服务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
淮安诺金电气自动化服务有限公司	500,000.00			500,000.00		
淮安恒诺洗浴服务有限公司	500,000.00			500,000.00		
淮安壹诺科技有限公司	500,000.00			500,000.00		
合计	2,500,000.00			2,500,000.00		

（2）对联营和合营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
辽宁恒源诺金科技有限公司	298,892.52			-83,142.41						215,750.11	
小计	298,892.52			-83,142.41						215,750.11	
合计	298,892.52			-83,142.41						215,750.11	

（四） 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	81,861,251.65	57,790,135.58	80,830,154.85	51,986,282.08
其他业务	54,863.92	108,134.21	643,543.17	30,374.78
合计	81,916,115.57	57,898,269.79	81,473,698.02	52,016,656.86

2.营业收入、营业成本分解信息

收入类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
能源管理	77,962,041.64	54,546,041.05	77,996,583.35	50,759,833.74
设备销售	3,899,210.01	3,244,094.53	2,833,571.50	1,226,448.34
咨询服务	5,660.38		594,339.63	
设备出租	49,203.54	108,134.21	49,203.54	30,374.78
合计	81,916,115.57	57,898,269.79	81,473,698.02	52,016,656.86

（五） 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	400,361.35	46,491.36
权益法核算的长期股权投资收益	-83,142.41	-191,107.48
其他（其他非流动资产的运营收益）	-10,349.94	242,961.77
合计	306,869.00	98,345.65

注：其他系文星人才公寓生活热水供应系统项目运营产生的投资收益。

十五、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1.非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	88,448.60	-721,497.73
2.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	1,043,416.00	1,400,000.00
3.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	403,865.78	
4.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,426,586.62	-1,443,692.25
5.其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-133,628.44	- 114,778.50
合计	-757,227.80	-650,411.48

（二）净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	5.18	8.74	0.12	0.20		

扣除非经常性损益后归属于公司普通股　股东的净利润	5.99	9.43	0.13	0.21		

江苏恒信诺金科技股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

第 16 页至第 72 页的财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人
签名：_____	签名：_____	签名：_____
日期：_____	日期：_____	日期：_____

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1．非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	88,448.60
2．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	1,043,416.00
3．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	403,865.78
4．除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,426,586.62
非经常性损益合计	-890,856.24
减：所得税影响数	-133,628.44
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-757,227.80

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用