LANDAO
蓝岛环保

蓝岛环保

NEEQ：834335

海南蓝岛环保产业股份有限公司

（Hainan Landao Environmental Protection Industry 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、公司负责人孔彤、主管会计工作负责人陈志科及会计机构负责人（会计主管人员）陈志科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、华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 4

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 5

第三节 重大事件 24

第四节 股份变动、融资和利润分配 29

第五节 行业信息 33

第六节 公司治理 34

第七节 财务会计报告 40

附件 会计信息调整及差异情况 166

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

释义

释义项目		释义
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
蓝岛环保、本公司、公司	指	海南蓝岛环保产业股份有限公司
海岛投资	指	海南海岛投资有限公司
实际控制人	指	孔彤、黄瑞荣夫妇
澄迈蓝岛	指	公司全资子公司澄迈蓝岛新型建材科技有限公司
木棠基地	指	海南蓝岛环保产业股份有限公司儋州市木棠生产销售基地
钦州蓝岛	指	公司全资子公司广西钦州蓝岛环保材料有限公司
洋浦固废	指	公司全资子公司洋浦固体废物处理有限公司
海星物流	指	公司全资子公司海星（洋浦）国际物流发展有限公司
沧州临海龙科	指	公司控股子公司沧州临海龙科环保科技有限公司
香港蓝岛	指	公司全资子公司蓝岛(香港)国际控股有限公司
蓝岛混凝土	指	公司全资子公司海南蓝岛混凝土有限公司
安徽蓝岛	指	公司控股子公司安徽蓝岛环保产业有限责任公司
蓝岛国贸	指	公司控股子公司洋浦蓝岛国际贸易有限公司
蓝岛科研中心	指	公司控股子公司蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司
蓝岛建筑技术	指	公司控股子公司海南蓝岛建筑技术有限公司
融和骏驰	指	公司参股公司海南洋浦融和骏驰科技有限公司
创蓝易筑	指	公司参股公司海南创蓝易筑装配式建筑技术有限公司，已注销
钦州管委会	指	中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区管理委员会
股东会	指	海南蓝岛环保产业股份有限公司股东会
董事会	指	海南蓝岛环保产业股份有限公司董事会
监事会	指	海南蓝岛环保产业股份有限公司监事会
《公司章程》	指	海南蓝岛环保产业股份有限公司章程
《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》
主办券商、申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
全国中小企业股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司.北京分公司
元、万元	指	如无特指，均指人民币元、人民币万元
固体废物	指	生产、生活和其他活动中产生的丧失原有利用价值或者虽未丧失利用价值但被抛弃或者放弃的固态、半固态和置于容器中的气态的物品、物质以及法律、行政法规规定纳入固体废物管理的物品、物质。
危险废物	指	列入国家危险废物名录或者根据国家规定的危险废物鉴别标准和鉴别方法认定的具有危险特性的固体废物（包括液态废物）。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	海南蓝岛环保产业股份有限公司		
英文名称及缩写	Hainan Landao Environmental Protection Industry CO.,LTD		
	-		
法定代表人	孔彤	成立时间	2006 年 11 月 14 日
控股股东	控股股东为海南海岛投资有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为孔彤、黄瑞荣夫妇，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-废弃资源综合利用业（C42）-非金属废料和碎屑加工处理（C422）-非金属废料和碎屑加工处理（C4220）		
主要产品与服务项目	专业从事碱渣、矿渣、粉煤灰、钢渣等各类工业固体废物的处置及综合利用		
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	蓝岛环保	证券代码	834335
挂牌时间	2015 年 11 月 17 日	分层情况	创新层
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）	220,080,000
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	艾永全	联系地址	海南省海口市玉沙路 11 号中盐大厦 31A2 室
电话	0898-68581911	电子邮箱	aiyq@263.net.cn
公司办公地址	海南省儋州市木棠镇木棠大道东侧	邮政编码	570125
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91460000793117822E		
注册地址	海南省儋州市木棠镇木棠大道东侧		
注册资本（元）	220,080,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

根据国家统计局 2017 年颁布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》，公司所处行业为制造业(C)-废弃资源综合利用业(C42)-非金属废料和碎屑加工处理(C422)-非金属废料和碎屑加工处理(C4220)；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为制造业(C)-废弃资源综合利用业(C42)-非金属废料和碎屑加工处理(C422)-非金属废料和碎屑加工处理(C4220)。

公司是工业固体废物综合治理服务商，拥有专利技术和专业团队，为城市、开发区、大型工业制造企业以及大型矿山提供工业固体废物综合处置合作服务（含收费服务和产品打包销售）；同时公司利用处置加工后的各种工业固废原料，通过专有技术和配方，加工生产各种粉体材料和绿色建材制品，获得增值收益。公司通过在生态产业链前端的固废处置收费和中后端多层次的建材产品价值增值来实现环保全产业链盈利，并以此获取利润和现金流。公司的主要商业模式如下：

（1）整体业务架构

为促进资源的循环利用，公司建立了“一个中心、两个平台”的整体业务架构，即以技术服务中心为依托，以工业固废回收处置平台和工业固废综合利用平台为核心，将环境保护和各种粉体材料生产有机联系起来，通过构建多元化固废综合处理体系，逐步形成环保产业生态闭环，实现环境服务和环保产品的协同发展。

（2）研发模式

公司以自主研发为主。公司单独设立了技术研发中心，主要包括粉体材料实验室、混凝土实验室、工业固废实验室等下属机构，负责新产品、新材料及新技术的研发，以及企业技术标准的建设，并协助公司的生产和质量管理。公司研发投入主要有两个方向：一是为了进一步实行成本优化控制，对现有产品和技术进行升级；二是密切关注环保和新材料行业政策，持续跟踪政策方向、市场需求和技术路线，在按年度不断总结过往技术经验的同时，不断对行业发展趋势、区域资源特点、客户需求进行分析，然后以此设定研究目标，制定研发计划。

（3）采购模式

公司定期组织生产计划会，确定产品销售计划，供销部门根据销售计划及库存制定相应采购计划，并严格按照公司内部采购管理相关规定对供应商的供货、资信、履约、价格及服务能力进行综合评估后，由采购专员进行相关材料采购。目前公司已形成了较为完善的采购体系，具体包括采购合同签订、收货、检验、付款、入库等环节。

（4）生产模式

对于工业固废处理处置业务，公司主要根据待处理的工业固废数量和种类、自身处置能力以及后端综合利用需求等因素组织生产。

对于工业固废综合利用业务，由于不同客户对于所需建材产品及其规格、需求量、技术要求等也有所不同，公司主要采用“以销定产”的生产模式，即取得客户订单以后，按照客户确定的产品、供货时间、质量、数量以及各生产环节运行情况制定生产计划，包括制定采购计划、安排生产时间、协调生产资源等，快速高质量地完成订单生产任务。

（5）销售模式

对于工业固废处理处置业务，公司根据所服务区域的环保政策要求，利用自有工业固废处理设备、设施为区域内产生工业固体废物的企业提供工业固废的处理、处置服务，并收取相应的处理服务费。

对于工业固废资源化利用业务，公司采用直销和经销相结合的销售模式，最终客户包括港口、公路、铁路、房地产等建设施工单位。直销模式下，销售部门取得最终客户订单后，由生产部门安排组织生产，客户在约定的供货时间向公司提交提货单，经由公司内部管理系统确认后发货，客户对产品进行验收并确认后公司开具相应发票，付款按合同约定。经销模式下，公司采取区域经销商模式，与区域经销商签订年度框架协议，公司以卖断方式向区域经销商销售相关资源化利用产品；此外，公司还对经销商资质进行定期考核，并确定经销商等级，从而确定相应的经销政策，在经销商取得所需商品并验收确认后，公司开具相应发票，付款按照合同约定，以预收款为主。

（6）盈利模式

经过多年发展，公司已探索出一条以工业固体废物综合利用和建材产品生产为主线的绿色发展道路和成功产业模式。公司建立了环保全产业链的盈利模式，通过在生态产业链前端的固废处置收费和中后端多层次的建材产品价值增值来实现盈利，并以此获取利润和现金流。

报告期内，公司商业模式较上年度未发生重大变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式也未发生重大变化。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司紧紧围绕 2025 年制定的发展战略和年度经营计划，始终坚持以客户为中心，加强产品的研发创新，积极拓宽市场，加快推进开展危险废物处置及综合利用业务。

财务状况方面：公司资产总额为 90,641.09 万元，比上年期末增长 0.43%；归属于挂牌公司股东的净资产为 34,966.74 万元，比上年期末下降 3.64%；公司生产经营实现营业收入 31,188.60 万元，同比增长 3.99%；实现归属于挂牌公司股东的净利润为-1,187.65 万元。

报告期内，重点项目建设情况如下：

⑴ 洋浦固废：洋浦固废升级改造项目已完成包装物车间和气膜结构堆棚整体建设，其中包装物车间已具备相应使用条件、气膜结构堆棚已具备固废收储条件，目前正有序开展阶段性验收工作，其余升级改造项目正稳步推进。

⑵ 钦州蓝岛：钦州蓝岛工业固废处置及综合利用搬迁改造升级项目已完成新型智能环保气膜堆棚和一条年产 45 万吨工业微粉粉磨生产线建设，相关设施已具备投用条件，目前正积极推进验收工作，

其余改造升级项目正稳步推进。截至报告期末，钦州蓝岛已收回搬迁补偿款 10,166.07 万元，剩余 1,880.83 万元正在积极协商催收中。

2026 年度，公司将继续专注于工业固废资源综合利用产品的研发与生产，并逐步拓展危险废物处置及综合利用业务，不断提高产品附加值，实现企业产品结构调整和优化，为企业的持续发展创造良好的条件。

（二） 行业情况

2025 年政府工作报告指出，今年我国要协同推进降碳减污扩绿增长，加快经济社会发展全面绿色转型，进一步深化生态文明体制改革，统筹产业结构调整、污染治理、生态保护、应对气候变化，推进生态优先、节约集约、绿色低碳发展，具体从加强污染防治和生态建设、加快发展绿色低碳经济、积极稳妥推进碳达峰碳中和三方面开展工作。

在国家"双碳"战略、生态文明建设及全过程环境监管持续强化的背景下，2025 年度固废危废处理行业整体保持平稳发展，且随着环保监管趋严、产废单位合规意识提升，固废、危废规范化处置需求持续释放，行业整体向资源化利用、低碳化处置与精细化运营相结合的高质量发展阶段迈进。

为积极推动“美丽城市”“无废城市”建设，促进全国生态环境有效改善，国家和地方在近期陆续出台支持和鼓励固废危废行业发展的政策和相关规范，其中，国家层面的相关政策主要包括：

⑴ 2025 年 1 月，生态环境部等 11 个部门联合印发了《美丽城市建设实施方案》，紧扣“绿色低碳、环境优美、生态宜居、安全健康、智慧高效”五个导向部署 5 方面重点任务，推进各地以城市为载体探索美丽中国建设实践路径。其中，指出要加快推进“无废城市”建设，推进固体废物源头减量和资源化利用，提高危险废物全过程信息化监管覆盖率，严密防控危险废物环境风险。

⑵ 2025 年 2 月，生态环境部印发了《关于进一步加强危险废物环境治理 严密防控环境风险的指导意见》，以严密防控危险废物环境风险为目标，以推进全过程信息化环境监管和严格管控填埋处置量占比为抓手，提升危险废物环境监管效能，优化利用处置方式，守牢危险废物生态环境安全底线。到 2026 年，全国危险废物环境重点监管单位实现全过程信息化监管全覆盖；到 2027 年，全国危险废物相关单位基本实现全过程信息化监管全覆盖，危险废物填埋处置量占比稳中有降，利用处置保障能力和环境风险防控水平进一步提升；到 2030 年，危险废物全过程信息化监管体系进一步完善，全国危险废物填埋处置量占比控制在 10%以内，危险废物环境风险得到有效防控。

⑶ 2025 年 4 月，中共中央、国务院印发《生态环境保护督察工作条例》，进一步健全生态环境保护督察工作机制，深入推进生态环境保护督察工作，全面推进美丽中国建设。

⑷ 2025 年 10 月，国务院公布《生态环境监测条例》，加强生态状况监测评估，加快建立现代化生态环境监测体系，进一步建立健全和严格执行生态环境法规制度；明确负有法定监测义务的企业事业单位依法开展的自行监测，并严厉查处违法行为。

⑸ 2025 年 12 月，国务院印发《固体废物综合治理行动计划》，明确未来一个时期固体废物综合治理的总体思路、工作目标、重点任务、保障措施，针对固体废物治理存在的突出问题，提出了系统

性集成性的政策举措。其中包括加强工业固废源头减量，推动重点行业固体废物产生量与综合消纳量逐步实现动态平衡；加强工业固废规范化管理，完善工业固废管理台账制度，强化全链条跟踪管控；推行工业固废分类收集贮存，提升大宗固废综合利用能力和无害化处理水平；严格执行工业固废、危废跨省转移审批制度，规范各类企业危险废物收集管理等方面，进一步推进美丽中国建设、促进经济社会发展全面绿色转型。

⑹ 2026 年 3 月，第十四届全国人民代表大会第四次会议通过《中华人民共和国生态环境法典》，该法典将于 2026 年 8 月 15 日起实施，全面取代现行的《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》，进一步推动固废、危废处置行业逐步走向合规化、资源化、智能化、集约化发展道路。

在国家政策的指导下，各地方政府和职能部门也相继出台相应的地方政策，其中：

⑴ 海南省生态环境厅于 2025 年 4 月印发了《关于进一步做好危险废物环境风险防控工作的通知》，提出加强危险废物收集规范化和便利化、进一步推动危险废物转移便捷化、优化全省危险废物利用处置结构、提升医疗废物"平急两用"处置能力、减少生活垃圾焚烧飞灰产生和填埋处置、强化危险废物规范化和信息化管理等措施，实现到 2030 年，危险废物全过程信息化监管体系进一步完善，各市县危险废物填埋处置量占比控制在 10%以内，危险废物环境风险得到有效防控的工作目标。

⑵ 2025 年 7 月，海南省生态环境厅印发了《海南省深化推进"无废岛"建设工作方案（2025-2030 年）》，方案明确认真落实国家生态文明试验区建设"2+N"标志性工程部署，梯次推进"无废岛"建设，发展绿色低碳循环经济，推动降碳减污协同增效。到 2030 年，海口、三亚、三沙、儋州 4 个地级市和昌江黎族自治县按国家"无废城市"建设要求推进，形成示范引领；其余市县分类别、分领域梯次推进，形成"无废岛"建设格局。全省固体废物产生强度持续下降，生活垃圾、建筑垃圾、工业固体废物等资源利用效率明显提升，危险废物填埋占比稳中有降，形成一批具有海南特色亮点的实践样板。

⑶ 河北省生态环境保护委员会于 2025 年 1 月发布《"无废细胞"建设指南（试行）的通知》，该指南规定了各类"无废细胞"建设适用范围、相关依据、术语，以及固体废物污染防治、减污降碳、管理与规章制度、科普宣传等相关要求。统筹城市发展与固体废物管理，着力提升各类固体废物减量化、资源化和无害化水平，充分运用制度、技术、市场和监管等措施，全领域、全方位推进固体废物污染防治，传播"无废城市"建设理念，营造共建共享良好氛围。

⑷ 广西壮族自治区生态环境厅于 2025 年 3 月发布了《2025 年广西生态环境工作要点》，指出为扎实做好 2025 年生态环境工作，提出"1＋3＋15+1"（1 个总体要求，3 项重大任务，15 项重点工作，1 个组织保障）工作安排，其中包括推进固体废物和新污染物治理。推进"无废城市"建设，加快"无废细胞"建设，指导推进"无废运河"建设，推进危险废物监管与利用处置能力改革，深化危险废物规范化环境管理评估，推动全区危险废物填埋量占比稳中有降。

⑸ 2025 年 5 月，广西壮族自治区生态环境厅发布《广西壮族自治区 2025 年危险废物利用处置设施建设引导性公告》，指出将积极引导社会资本理性投资广西危险废物利用处置项目，鼓励有实力有技术的企业来桂投资，优化广西危险废物利用处置能力结构，推动广西危险废物利用处置行业健康有序发展。

3、对公司的影响

公司将紧密跟随国家及地方政策指引，结合市场需求及自身发展战略，致力于提升固废绿色化和循环化综合利用水平，进一步拓展公司的业务范围，增强危险废物处理服务能力。特别是针对《固体废物综合治理行动计划》的出台，公司将进一步整合现有优势资源，调整公司发展方向，培育出新的核心竞争力，并逐步实现战略转型升级。

(三) 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
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2024 年 6 月，根据《海南省工业和信息化厅关于 2024 年海南省专精特新中小企业认定和复核通过名单的通告》,公司全资子公司洋浦固废继2021 年首次被认定为海南省“专精特新”中小企业之后，再次通过 2024 年海南省“专精特新”中小企业复核，有效期至 2027 年 5 月 31 日。 2、2025 年 1 月，根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《对海南省认定机构 2024 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公告》，公司继 2021 年首次被认定为高新技术企业之后，再次通过海南省高新技术企业认定，有效期至 2027 年 12 月 2 日。 3、2025 年 6 月，根据《海南省工业和信息化厅关于公布 2025 年（第一批）海南省专精特新中小企业认定和复核名单的通知》，公司继 2022 年首次被认定为海南省“专精特新”中小企业之后，再次通过 2025 年海南省“专精特新”中小企业复核，有效期至 2028 年 5 月 31 日。 4、2025 年 12 月，根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《对海南省认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，公司全资子公司洋浦固废继 2017 年首次被认定为高新技术企业之后，第三次通过海南省高新技术企业认定，有效期至 2028 年 12 月 1 日。 根据国家税法相关规定，公司自通过高新技术企业认定并向主管税务机关办理完减免税手续后，三年内可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，包括减按 15%税率缴纳企业所得税。高新技术企业和专精特新中小企业的认定有助于提升公司自主创新能力和核心竞争力，提升公司整体品牌形象，同时有助于公司进一步加大产品技术的研发力度，对公司经营发展产生积极影响。

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	311,885,958.80	299,919,221.05	3.99%
毛利率%	12.52%	15.86%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-11,876,455.21	6,995,293.15	-269.78%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-13,258,814.19	3,385,569.45	-491.63%
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）	-3.33%	1.95%	-
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）	-3.72%	0.94%	-
基本每股收益	-0.05	0.03	-266.67%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	906,410,906.96	902,505,811.36	0.43%
负债总计	501,938,488.08	478,372,044.29	4.93%
归属于挂牌公司股东的净资产	349,667,385.15	362,891,238.35	-3.64%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.59	1.65	-3.64%
资产负债率%（母公司）	40.10%	39.50%	-
资产负债率%（合并）	55.38%	53.00%	-
流动比率	0.56	0.58	-
利息保障倍数	-1.64	1.12	-
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	34,963,336.31	8,409,801.92	315.75%
应收账款周转率	5.94	6.73	-
存货周转率	7.83	7.43	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	0.43%	3.65%	-
营业收入增长率%	3.99%	11.51%	-
净利润增长率%	-512.29%	110.34%	-

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	75,872,326.70	8.37%	67,219,829.76	7.45%	12.87%
应收票据	-	0.00%	-	0.00%	-

应收账款	55,321,672.21	6.10%	49,684,756.94	5.51%	11.35%
应收款项融资	2,524,497.06	0.28%	1,988,595.84	0.22%	26.95%
预付账款	10,768,746.76	1.19%	8,771,718.94	0.97%	22.77%
其他应收款	22,843,531.17	2.52%	32,913,952.30	3.65%	-30.60%
长期股权投资	863,017.28	0.10%	1,145,339.63	0.13%	-24.65%
固定资产	472,071,532.91	52.08%	360,163,049.34	39.91%	31.07%
在建工程	36,784,359.41	4.06%	145,890,731.24	16.17%	-74.79%
无形资产	69,567,191.32	7.68%	80,608,241.72	8.93%	-13.70%
使用权资产	8,079,748.69	0.89%	11,180,549.82	1.24%	-27.73%
递延所得税资产	14,595,985.57	1.61%	8,333,747.30	0.92%	75.14%
短期借款	132,857,032.90	14.66%	106,211,288.58	11.77%	25.09%
应付票据	35,283,436.25	3.89%	12,576,303.00	1.39%	180.55%
预收账款	240,032.00	0.03%	280,222.87	0.03%	-14.34%
应付职工薪酬	4,429,448.58	0.49%	2,861,079.42	0.32%	54.82%
应交税费	2,562,124.22	0.28%	3,872,792.69	0.43%	-33.84%
其他应付款	26,531,963.04	2.93%	25,140,090.92	2.79%	5.54%
租赁负债	7,672,185.70	0.85%	11,927,710.13	1.32%	-35.68%
递延收益	29,438,358.08	3.25%	22,399,758.60	2.48%	31.42%
未分配利润	22,604,909.01	2.49%	34,961,325.04	3.87%	-35.34%

项目重大变动原因

1、其他应收款本期期末金额 2,284.35 万元，与上年期末数相比下降 30.60%，主要为钦州蓝岛收回钦州管委会搬迁款及海南海越保证金分别为 700.00 万元、117.49 万元；沧州临海龙科收回华润电力及北京福元医药保证金 100.00 万元；蓝岛环保收到科技创新专项资金补贴 51.10 万元。

2、固定资产本期期末金额 47,207.15 万元，与上年期末数相比增长 31.07%，主要为沧州临海龙科生产线项目、蓝岛环保 119 亩地车间地面硬化和重卡超充站项目在建工程转入固定资产分别增加 13,121.01 万元、313.26 万元，总计 13,434.27 万元；本期折旧及报废减少 2,375.01 万元。

3、在建工程本期期末金额 3,678.44 万元，与上年期末数相比下降 74.79%，主要为在建工程达到预定可使用状态转入固定资产。

4、无形资产本期期末金额 6,956.72 万元，与上年期末数相比下降 13.70%，主要为本期蓝岛环保及各子公司土地使用权、软件系统等资产摊销减少 199.58 万元；安徽蓝岛本期计提土地使用权资产减值损失减少 904.53 万元。

5、使用权资产本期期末金额 807.97 万元，与上年期末数相比下降 27.73%，主要为根据新租赁准则，海星物流承租国投洋浦港码头土地确认使用权资产减少 310.08 万元。

6、递延所得税资产本期期末金额 1,459.60 万元，与上年期末数相比增长 75.14%，主要为本期钦州蓝岛、海星物流、沧州临海龙科确定以前年度未弥补亏损分别增加 236.99 万元、130.31 万元、257.52 万元，合计 624.82 万元。

7、短期借款本期期末金额 13,285.70 万元，与上年期末数相比增长 25.09%，主要为钦州蓝岛、

海星物流、沧州临海龙科、洋浦固废银行借款较上年分别增加 300.00 万元、800.00 万元、892.00 万元、950.00 万元，总计 2,942.00 万元；蓝岛环保较上年减少 271.72 万元。

8、应付票据本期期末金额 3,528.34 万元，与上年期末数相比增长 180.55%，主要为蓝岛环保采购大宗原材料以汇票结算增加 2,359.69 万元。

9、应付职工薪酬本期期末金额 442.94 万元，与上年期末数相比增长 54.82%，主要为沧州临海龙科计提待发薪酬 169.06 万元。

10、应交税费本期期末金额 256.21 万元，与上年期末数相比下降 33.84%，主要为本期蓝岛环保、海星物流、洋浦固废及时取得增值税进项票据抵扣。

11、租赁负债本期期末金额 767.22 万元，与上年期末数相比下降 35.68%，主要为根据新租赁准则，海星物流承租国投洋浦港码头土地租赁确认租赁负债减少 425.55 万元。

12、递延收益本期期末金额 2,943.84 万元，与上年期末数相比增长 31.42%，主要为本期钦州蓝岛收到节能降碳专项建设资金补贴 810.00 万元。

（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	311,885,958.80	-	299,919,221.05	-	3.99%
营业成本	272,833,812.73	87.48%	252,345,184.16	84.14%	8.12%
毛利率%	12.52%	-	15.86%	-	-
销售费用	8,165,710.15	2.62%	7,628,609.04	2.54%	7.04%
管理费用	28,908,281.31	9.27%	24,284,553.59	8.10%	19.04%
研发费用	11,275,164.84	3.62%	8,982,425.54	2.99%	25.52%
财务费用	10,570,055.93	3.39%	6,854,390.21	2.29%	54.21%
其他收益	7,179,349.64	2.30%	9,234,649.80	3.08%	-22.26%
投资收益	-302,919.97	-0.10%	-448,523.74	-0.15%	32.46%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-152,700.00	-0.05%	120,700.00	0.04%	-226.51%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,407,541.93	-0.45%	-1,422,875.80	-0.47%	1.08%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,773,773.72	-2.81%	150,565.09	0.05%	-5,927.23%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	877,326.97	0.28%	195,823.01	0.07%	348.02%
营业利润	-26,461,920.86	-8.48%	3,569,909.89	1.19%	-841.25%
营业外收入	466,966.16	0.15%	289,418.70	0.10%	61.35%
营业外支出	129,130.71	0.04%	1,248,543.30	0.42%	-89.66%

所得税费用	-6,690,985.17	-2.15%	-2,102,643.12	-0.70%	-218.22%
净利润	-19,433,100.24	-6.23%	4,713,428.41	1.57%	-512.29%

项目重大变动原因

1、报告期财务费用为 1,057.01 万元,较上年同期增长 54.21%，增加了 371.57 万元，主要为沧州临海龙科建设项目贷款利息支出由资本化转为费用化。

2、报告期投资收益为-30.29 万元，较上年同期增长了 32.46%，减少损失 14.56 万元，主要为参股公司融和骏驰确认投资损失同比减少了 8.99 万元、汇兑损失减少了 5.69 万元。

3、报告期公允价值变动收益为-15.27 万元，较上年同期下降 226.51%，减少了 27.34 万元，主要为本期蓝岛环保确认投资性房地产公允价值变动收益减少 27.34 万元。

4、报告期资产减值损失为-877.38 万元，较上年同期增长 5927.23%，增加损失 892.43 万元，主要为：第一、本期安徽蓝岛计提土地使用权资产减值损失增加 904.53 万元；第二、蓝岛环保冲回存货跌价准备 10.39 万元。

5、报告期资产处置收益为 87.73 万元，较上年同期增长 348.02%，增加了 68.15 万元，主要为海星物流根据新租赁准则转回以前年度使用权资产折旧费 87.11 万元;钦州蓝岛处置资产收益减少 19.58 万元。

6、报告期营业外收入为 46.70 万元，较上年同期增长 61.35%，增加了 17.75 万元，主要为蓝岛环保增加无需支付应付款 36.00 万元及洋浦固废收到贷款贴息减少 15.32 万元。

7、报告期营业外支出为 12.91 万元，较上年同期下降 89.66%，减少了 111.94 万元，主要为钦州蓝岛处置固定资产损失及国投电厂违约金支出，较上年同期分别减少 99.83 万元、10 万元。

8、报告期所得税费用为-669.10 万元，较上年同期下降 218.22%，减少了 458.83 万元，主要为钦州蓝岛、海星物流及沧州临海龙科本期确认递延所得税所致。

9、报告期净利润为-1,943.31 万元,较上年同期 471.34 万元下降 512.29%，减少了 2,414.65 万元,主要为：第一、本期钦州蓝岛粉煤灰销售量较上期减少 18.53 万吨，销售收入较上期减少 1,319.44 万元，同时由于在建 45 万吨工业微粉粉磨生产线上年末转入固定资产，营业成本随之增加，毛利率 15.93%较上期 33.63%下降 17.70%；另外钦州蓝岛其他收益（企业搬迁补偿款）较上年同期减少 305.60 万元，导致净利润较上期减少 652.36 万元；第二、沧州临海龙科虽然本期工业危废处置量较上期增加 0.96 万吨，销售收入较上期增加 964.12 万元，但同时在建 30000 吨生产线本期转入固定资产，营业成本较上期增加 1,023.29 万元，毛利率 3.00%较上期 12.91%下降 9.91%，另外财务费用（融资成本上期计入在建工程资本化）增加 349.83 万元，导致净利润较上期减少 901.63 万元；第三、本期安徽蓝岛计提土地使用权资产减值损失增加 904.53 万元，导致净利润较上期减少 972.14 万元。

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	295,847,345.99	278,653,233.19	6.17%

其他业务收入	16,038,612.81	21,265,987.86	-24.58%
主营业务成本	259,372,384.51	234,791,482.87	10.47%
其他业务成本	13,461,428.22	17,553,701.29	-23.31%

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
工业固废资源化利用	180,531,411.87	164,628,075.30	8.81%	23.10%	17.48%	4.36%
工业废物处理处置	9,762,608.01	6,093,125.26	37.59%	42.16%	96.88%	-17.34%
工业危废处置	17,671,238.04	17,068,761.46	3.41%	120.07%	144.07%	-9.50%
加工贸易	81,712,964.95	62,940,856.09	22.97%	-30.22%	-25.58%	-4.81%
其他	22,207,735.93	22,102,994.62	0.47%	4.43%	25.92%	-16.99%
合计	311,885,958.80	272,833,812.73	12.52%	3.99%	8.12%	-3.34%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
海南	277,409,762.69	237,405,517.45	14.42%	7.12%	6.88%	0.18%
广西	14,551,280.43	16,646,633.35	-14.40%	-51.35%	-22.41%	-42.67%
安徽	2,165,051.07	1,555,262.28	28.17%	-27.79%	-12.73%	-12.39%
河北	17,759,864.61	17,226,399.65	3.00%	121.17%	146.32%	-9.91%
合计	311,885,958.80	272,833,812.73	12.52%	3.99%	8.12%	-3.34%

收入构成变动的原因

一、按产品分类

1、工业固废资源化利用本期收入 18,053.14 万元，较上期增加 3,387.24 万元，同比增长 23.10%，主要为：第一、本期蓝岛环保主要产品蓝岛水泥、煤渣灰销售量较上期分别增加 3.83 万吨、6.35 万吨，销售收入分别增加 1,889.52 万元、698.16 万元；矿粉、复合粉煤灰销售量较上期分别减少 1.36 万吨、1.38 万吨，销售收入分别减少 473.11 万元、143.77 万元；第二、本期钦州蓝岛生产一二级粉煤灰销售量较上期增加 13.71 万吨，销售收入增加 1,439.41 万元。

2、工业废物处理处置本期收入 976.26 万元，较上期增加 289.53 万元，同比增长 42.16%，主要为：本期洋浦固废工业废物处理处置业务销售收入较上期增加 289.53 万元。

3、工业危废处置本期收入 1,767.12 万元，较上期增加 964.12 万元，同比增长 120.07%，主要

为：本期沧州临海龙科工业危废处置量较上期增加 0.96 万吨，销售收入增加 964.12 万元。

4、加工贸易本期收入 8,171.30 万元，较上期减少 3,538.40 万元，同比下降 30.22%，主要为：本期蓝岛混凝土销量较上期减少 3.47 万立方，销售收入减少 1,251.50 万元；钦州蓝岛、海星物流粉煤灰销售量较上期分别减少 32.24 万吨、2.54 万吨，销售收入较上期分别减少 2,758.85 万元、339.65 万元；蓝岛环保贸易水泥销量较上期增加 1.60 万吨，销售收入增加 949.37 万元。

5、装卸及其他本期收入 2,220.77 万元，较上期增加 94.17 万元，同比增长 4.43%，主要为：蓝岛环保新增柳钢代加工销售收入较上期增加 619.04 万元；海星物流装卸及仓储业务收入减少 171.35 万元；蓝岛混凝土、安徽蓝岛租赁业务收入分别减少 280.01 万元、81.55 万元。

二、按区域分类

1、海南区域本期收入 27,740.98 万元，较上期增加 1,842.83 万元，同比增长 7.12%，主要为：第一、蓝岛环保主要产品蓝岛水泥、煤渣灰销售量较上期增加 10.18 万吨，销售收入增加 2,587.68 万元；第二、本期洋浦固废工业废物处置业务销售收入较上期增加 289.53 万元；第三、蓝岛混凝土销量较上期减少 3.47 万立方，销售收入减少 1,251.50 万元。

2、广西区域本期收入 1,455.13 万元，较上期减少 1,535.83 万元，同比下降 51.35%，主要为：本期钦州蓝岛粉煤灰销售量较上期减少 18.53 万吨，销售收入较上期减少 1,319.44 万元。

3、安徽区域本期收入 216.51 万元，较上期减少 83.32 万元，同比下降 27.79%，主要为：本期安徽蓝岛租赁及仓储收入较上期减少 81.55 万元。

4、河北区域本期收入 1,775.99 万元，较上期增加 972.99 万元，同比增长 121.17%，主要为：本期沧州临海龙科工业危废处置量较上期增加 0.96 万吨，销售收入增加 964.12 万元。

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	海南昌江海螺水泥有限公司	30,471,398.38	8.50%	否
2	海南优谷创业有限公司	22,482,540.70	6.27%	是
3	中交二公局西南建设发展有限公司	15,436,488.56	4.30%	否
4	江西成良建筑设计有限公司	15,414,322.45	4.30%	否
5	海南荣坤建材有限公司	10,983,486.50	3.06%	否
合计		94,788,236.59	26.43%	-

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	广西钦州海盛泰供应链管理有限公司	52,693,724.87	14.79%	否
2	海南昌江海螺水泥有限公司	51,168,863.37	14.36%	否
3	防城港市柳钢环保科技有限公司	19,695,303.02	5.53%	否
4	海南电网儋州供电公司	19,660,296.51	5.52%	否

5	钦州市钦州港海茂贸易有限公司	13,610,340.14	3.82%	否
合计		156,828,527.91	44.02%	-

(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	34,963,336.31	8,409,801.92	315.75%
投资活动产生的现金流量净额	-29,757,205.92	-46,036,509.65	35.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,521,469.81	3,203,550.61	-178.71%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额为 3,496.33 万元，较上期增加 2,655.35 万元，增长 315.75%，主要为：第一、本期销售收入增长且加强应收款信用管理，收到的现金较上期增加 1,008.86 万元；钦州蓝岛收到节能降碳专项建设资金补贴 810.00 万元；第二、购买商品、接受劳务支付的现金减少 1,068.25 万元，主要为本期蓝岛环保采购大宗原材料以汇票为主进行结算。

2、投资活动产生的现金流量净额为-2,975.72 万元，较上期投资支出减少 1,627.93 万元，下降 35.36%，主要为：购建固定资产支付的现金较上期减少 1,643.01 万元，分别为钦州蓝岛、沧州临海龙科减少 1,062.85 万元、805.91 万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额为-252.15 万元，较上期减少 572.50 万元，下降 178.71%，主要为：第一、沧州临海龙科收到个人股东投入资本金 100.00 万元；第二、取得借款收到的现金较上期增加 2,381.85 万元，其中沧州临海龙科、洋浦固废、钦州蓝岛较上期分别增加 4,643.10 万元、950.00 万元、300.00 万元，蓝岛环保取得借款较上期减少 3,711.25 万元；第三、偿还债务支付的现金增加 4,354.93 万元，其中沧州临海龙科较上期增加 4,646.50 万元；第四、分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上期减少 1,180.57 万元，主要为安徽蓝岛上期分派少数股东现金股利 1,500.00 万元，本期未分派。

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
钦州蓝岛	全资子公司	工业固体废物处理及利用	20,000,000.00	136,352,155.68	30,338,740.06	19,801,747.15	146,754.79
安徽	控股子公司	工业固体废物治理	90,000,000.00	96,131,564.23	91,579,158.15	2,165,051.07	-14,447,613.37

蓝岛		及销售					
沧州临海龙科	控股子公司	危险废物经营、危险化学品经营及化工产品销售	96,000,000.00	232,421,721.05	67,884,637.80	17,759,864.61	-10,596,352.15
洋浦固废	全资子公司	废弃资源及废旧材料回收、填埋、加工综合利用及销售	30,000,000.00	64,633,831.02	36,168,129.64	20,593,451.68	1,421,591.70

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
海南创蓝易筑装配式建筑技术有限公司	创蓝易筑破产清算后于 2025 年 3 月完成注销登记，公司相应处置所持权益。	本次注销是基于创蓝易筑经营发展需要，不会对公司日常经营和业绩产生不利影响。

(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、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	11,275,164.84	8,982,425.54
研发支出占营业收入的比例%	3.62%	3.00%
研发支出中资本化的比例%	-	-

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	5	6
本科以下	55	51
研发人员合计	62	59
研发人员占员工总量的比例%	19.14%	18.73%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	56	53
公司拥有的发明专利数量	12	12

备注：报告期末至报告披露日，公司新增 4 项实用新型专利。截至报告披露日，公司及子公司拥有已授权的专利合计 60 项，其中发明专利 12 项、实用新型专利 48 项。

（四） 研发项目情况

1、报告期内，公司进行的研发项目情况如下：

序号	项目名称	项目研发目的	研发所处阶段	拟达到的目标
1	生活垃圾焚烧飞灰资源化利用技术研究	自主开发新技术或新工艺	完成验收	新技术、新工艺开发
2	利用工业固体废弃物生产生态水泥研究	自主研制新产品、新配方	中试阶段	开发新产品
3	淤泥固化技术研究	自主研制新产品、新配方	完成验收	开发新技术
4	脱硫石膏用作路基材料的研究	自主研制新产品、新配方	完成验收	优化生产工艺、降低能耗、提高生产效率
5	海洋工程材料应用研究	自主开发新技术或新工艺	中试阶段	开发新产品
6	高性能超细矿渣微粉技术研究	自主开发新技术或新工艺	中试阶段	开发新产品
7	炉渣综合利用技术研究	自主开发新技术或新工艺	中试阶段	开发新技术
8	工业固废用作路基材料的技术研究	自主开发新技术或新工艺	中试阶段	开发新产品

2、报告期内，公司全资子公司洋浦固废进行的研发项目情况如下：

序号	项目名称	项目研发目的	研发所处阶段	拟达到的目标
1	防结块的造纸绿泥干燥装置的研发	自主开发新技术或新工艺	完成验收	增加产品功能或提高性能
2	固废基黄土路基填料的均匀搅拌装置的研发	自主开发新技术或新工艺	完成验收	增加产品功能或提高性能
3	造纸绿泥处理用的除杂装置的研发	自主开发新技术或新工艺	完成验收	增加产品功能或提高性能

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

（一）收入事项

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（三十四）及五（四十）。蓝岛环保公司的营业收入主要来源于粉煤灰、水泥及混凝土的销售及加工。2025 年度营业收入金额为人民币 31,188.59 万元。由于营业收入是蓝岛环保公司关键业绩指标，可能存在蓝岛环保公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品控制权转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单等；

（5）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司致力于领跑循环产业，成为新材料细分领域的佼佼者，不断依靠模式创新实现可持续发展，机制创新实现多方共赢，技术创新实现循环产业技术领先，为公司发展注入源源不断的新活力，从而驱动高质量的经营发展。同时，以“责任、创新、服务、共赢”作为公司的核心价值观、行为准则和道德规范，更是员工为人处事的原则和标准。公司以务实的价值观体系，精益求精的执行力为企业履行社会责任的首要宗旨，以公平、公正、合理的利润分配制度对股东负责，以“快速响应、全心全意”的服务理念对客户负责，以“尊重包容、沟通协作、挑战自我”的管理理念对员工负责，以“安全第一、系统管控”的安全理念对社会负责，积极回馈股东、客户、员工和社会。

2025 年度，公司切实履行社会责任，将社会责任的落实作为公司实现可持续发展战略的重要举措，多维度开展履行社会责任的相关工作，有效促进社会责任的落地实施，具体开展情况如下：

1、全年参加各类招聘会 33 场，新增吸纳就业人员 30 余名，岗位覆盖技术、生产、财务等关键部门。公司积极为员工搭建职称申报、技能提升与职业发展平台，助力员工实现个人价值与职业成长，

为稳定地方就业、促进经济发展与社会和谐贡献力量。立足海南自由贸易港建设机遇，公司持续夯实社会责任管理，承诺将以更高的标准要求自身，为海南的绿色可持续发展做出更大贡献。

2、在可持续发展的道路上，公司坚守合规底线与绿色责任，在遵纪守法方面，企业社会诚信形象良好，严格遵守《环境保护法》《安全生产法》等法律法规，持有排污许可证、环评批复等全项合规资质，无违法行为；通过常态化环保与安全培训强化全员守法意识，主动配合监管，保持零环境违法、零安全事故记录。在节能减排方面，积极践行国家政策，建成能耗实时在线监测系统，通过动态监控提升能源利用效率，助力绿色发展。在环境管理方面，严格落实排污许可要求，定期检查排放情况，制定并执行“一企一策”环境管理方案，全年未发生违规排放及环境突发事件。在安全生产方面，建立健全安全生产规章制度，实施标准化管理，常态化开展安全培训与应急演练，落实岗中体检及合规劳保用品发放，全方位保障员工生命财产安全，无重大责任事故。同时，公司不断加强税务管理，依法诚信纳税，积极履行纳税义务。

3、公司致力于打造安全、健康的工作环境，保障员工人身安全与职业健康；建立了公平、公正的薪酬体系与晋升机制，为员工提供稳定、平等的发展机会。通过开展各类文体活动，丰富员工业余文化生活，增强团队凝聚力与归属感，营造积极向上、团结和谐的企业文化氛围。

4、公司高度重视产品质量和服务质量，2025 年度顺利通过质量管理体系认证的监督审查，延续了体系运行的有效性；同时，与供应商保持长期稳定的合作关系，切实保障供应商的合法权益。

5、公司组织开展《企业文化体系宣贯暨 2025 年度新员工培训》，向新员工传递责任理念、发展历程及核心价值观，强化其对公司使命的认知，明晰岗位社会责任与行为规范，公司各部门及子公司近 30 名员工参与。组织观看纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年阅兵活动，激发员工爱国情怀与责任担当，凝聚起推动企业发展、服务社会进步的精神动力。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济减速风险	风险概述：公司处置的工业固废来源于发电、造纸、钢铁、采矿等产业，其资源综合利用产品为新型环保建筑材料，这些产品大部分应用在基础设施建设及房地产开发中，其业务开展情况与宏观经济运行情况密切相关。今后，当中国经济增长趋缓时，企业若不能对其做出前瞻性评估、辨识，及时对其战略规划做出动态调整，将给企业未来发展带来一些负面影响，企业业务拓展速度也可能减缓，甚至收入减少，利润不稳。

	应对措施：公司管理团队将主动迎接宏观经济减速带来的挑战，力争在今后两年内应对短期大环境风险，并积极把握所在地区、所处产业发展契机，加强战略管控能力建设，准确定位企业商业方向，细化企业战略目标，发挥自身优势及平台资源整合能力，实现与政府、大型企业和科研单位之间的深入合作，从而达到企业规避宏观经济减速风险的目的。
环保产业政策变化的风险	风险概述：公司是一家提供工业固废回收、处置及资源综合利用等整体解决方案的环保企业。环保产业本身有很强的公益性，政府的各项鼓励性、约束性政策直接影响了环保产业的市场需求。从长远看，政府将继续加大环保产业扶持力度，环保政策也必然会逐渐严格并不断完善。但在短期内，由于环保政策制定与出台所牵涉领域较宽，参与利益主体较多，对于国民经济发展的影响也比较复杂，所以在出台时间与实施力度上存在一定程度的不确定因素，有可能会因为宏观经济情况、区域政府的工作重点、上下游产业监管要求等而影响到环保服务市场的需求，从而对企业的运营造成一定程度的影响。 应对措施：一方面，公司将加强产业政策及监管政策调研，掌握行业发展趋势并积极与有关职能部门进行交流，积极开发符合国家政策和良好前景走向的环境服务业务；另一方面，通过深入内部挖潜增效，强化技术创新与管理创新等措施来应对我国环保产业政策变化，满足国家对环保发展提出的新需求。
经营管理风险	风险概述：公司管理团队在目前业务领域具有深厚的经验积累和丰富的市场实践能力，未来公司将不断丰富产品类型，并服务不同的上下游行业，如不能相应提升营销、研发、生产、质控等方面的管理水平，将影响公司发展战略的顺利实施。此外，随着公司国内项目的拓展，公司对各类高素质人才的需求将更趋强烈，但公司目前地处相对欠发达的地区，吸引优秀人才加盟有一定的困难，从而也制约了公司管理水平的提升。管理团队能否在公司快速扩张中进一步健全管理体系和运营模式、有效管理和运作好公司、保证公司安全运营尚存在一定的不确定性，公司存在一定的经营管理风险。 应对措施： 2026 年公司将紧紧围绕战略定位，抢抓海南自由贸易港封关运作政策机遇，始终把人才放在关键地位，把人才作为第一资源来抓，在人才培养、引进、使用等方面勇于拓展、勇于创新，充分依托自贸港政策优势吸引集聚优秀人才，力争让各类人才引得进、留得住、用得好，打造一支具有强大战斗力的管理队伍。同时进一步健全管理体系和运营模式，持续提升营销、研发、生产、质控等管理水平，保障公司安全运营和发展战略顺利实施。
技术风险	风险概述：公司现有多项发明专利和实用新型专利，并已形成了较为成熟的固废处置和综合利用技术，但随着跨区域、跨行业环保服务需求的提高和市场竞争的加剧，新技术的应用与新产品的开发是保持公司核心竞争力的关键因素，若公司

	不能有效提高技术创新的能力,不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势,就会弱化原有的竞争优势,进而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。 应对措施：2026 年公司将继续加大研发投入，以更大的力度在技术研发、成果转化上寻求突破。公司会不断优化内部人才晋升机制，提供具有市场竞争力的薪酬待遇，以减少公司核心岗位人才的流失；公司会充分利用新的区域人才政策，加强与外部科研院所人才的紧密合作，来激发高端技术人才的积极性和创造性，加快高附加值技术成果在环保领域的应用，提升公司的核心竞争力。
实际控制人控制不当风险	风险概述：公司实际控制人为孔彤、黄瑞荣夫妇。截至报告期末,孔彤通过海南水沐清华企业管理中心(有限合伙)控制公司 1.90%的股份,黄瑞荣通过公司控股股东海岛投资控制公司 30.89%的股份,并直接持有公司 4.34%的股份,孔彤及黄瑞荣夫妇合计控制公司 37.13%的股份。虽然公司已经依据《公司法》等法律法规以及《公司章程》的规定,建立了股东会、董事会、监事会,制定了《关联交易决策制度》《对外担保决策管理制度》《对外投资管理办法》等内部控制制度,规定了关联股东、关联董事回避表决等制度,公司治理机制及内部控制制度目前较为健全,但仍存在公司实际控制人利用其控制地位对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务管理等决策进行不适当影响,损害公司及中小股东的合法权益的风险。 应对措施：公司将以规范的公司治理机制为基础，有效地保障股东充分享有知情权、参与权、质询权及表决权。本公司将严格执行有关法律法规规定，确保董事、监事及高级管理人员就公司重大决策事项作出合规决议。公司将进一步充分发挥监事会作用，促使股东、董事及高级管理人员严格遵守《公司法》《公司章程》及其他有关规定，切实维护中小股东利益。
盈利能力降低的风险	风险概述：公司 2025 年度净利润较上年同期下降,如果受宏观经济下行及行业竞争加剧影响,公司工业固废资源综合利用终端转化的建材产品产量、销量、价格出现下降,综合毛利率出现降低,将对公司整体产生重大影响,公司的整体盈利能力存在降低的风险。 应对措施：为应对盈利能力降低的风险，公司将加大技术创新力度，降低公司现有产品的单位生产成本，同时加大高附加值产品的生产和市场开拓，优化产品结构；系统优化公司及下属企业采购物流和销售物流，降低物流成本；逐步提升危废处理及综合利用业务的比重，增强盈利能力。
境外投资风险	风险概述：境外投资项目存在未能按时收回本金及利息的风险，可能影响公司现金流及财务健康。公司全资子公司香港蓝岛分别于 2013 年投资 490 万美元至柬埔寨王国泰文隆水泥有限公司（以下简称“泰文隆公司”）账户，以合作开发水

	泥生产线项目，项目合作后续发生变动；于 2015 年向星汇房地产发展（柬埔寨）有限公司（以下简称“星汇公司”）投资 1,000.00 万美元用于项目合作，香港蓝岛在该项目中已收回固定收益、服务费和部分本金。具体项目投资情况详见财务报表附注五（九）及十五。 应对措施：截至 2025 年 12 月 31 日，香港蓝岛对柬埔寨投资本金共 1,060.12 万美元未收回，香港蓝岛积极与柬埔寨合作方进行沟通，结合国际形势和公司发展规划，探索新的合作模式和方向，力争尽快盘活柬埔寨项目。香港蓝岛与星汇公司担保人彭夷星先生的关联方福隆盛工业园有限公司签订合作框架协议，计划由福隆盛工业园有限公司以福隆盛工业园土地使用权、收益权代星汇公司偿还柬埔寨项目剩余本金及利息，代泰文隆水泥项目权益收购人许明盛先生支付对价 350 万美元（剩余对价由许明盛先生另行支付）。抵债涉及的具体土地面积、土地单价、期限由双方根据市场情况进一步商定。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□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.(五)
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	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□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

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	2,630,506.52	0.75%
作为被告/被申请人	24,758,544.39	7.08%
作为第三人	-	-
合计	27,389,050.91	7.83%

备注：

1、全资子公司钦州蓝岛与广西九堂建设工程集团有限公司因建设工程施工合同发生纠纷，2024 年 10 月法院下发一审民事判决书，判决钦州蓝岛支付工程款 4,838,449.07 元并承担相应费用。钦州蓝岛提出上诉，二审裁定撤销一审判决发回重审。2025 年 6 月 12 日收到案件重审传票，目前案件审理中，公司将持续关注案件进展。

2、控股子公司沧州临海龙科与江阴市良友化工设备制造有限公司因采购合同发生纠纷，对方于 2025 年 1 月份提起诉讼，随后双方达成调解，沧州临海龙科需分期支付设备款共计 2,008,878.00 元。

3、控股子公司沧州临海龙科与黄骅市第二建筑工程有限责任公司因工程施工合同发生纠纷，对方于 2025 年 3 月份提起诉讼，随后双方达成调解，沧州临海龙科分期支付工程款共计 12,421,075.09 元。

4、控股子公司沧州临海龙科与黄骅市众华建筑工程有限公司因工程施工合同发生纠纷，对方于 2025 年 3 月份提起诉讼，随后双方达成调解，沧州临海龙科需分期支付工程款共计 4,500,000.00 元。

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2025-038	原告/申请人	撤销行政决定纠纷	否	-	否	一审判决

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响：

上述诉讼案件为公司控股子公司安徽蓝岛为维护自身合法权益提出的行政诉讼，2026 年 4 月 16 日安徽蓝岛收到行政判决书，一审判决驳回了安徽蓝岛的诉讼请求，安徽蓝岛将依法向安徽省高级人民法院提起上诉。基于谨慎性原则，公司已依据《企业会计准则》及公司相关会计政策规定计提土地使用权减值准备，该案件暂未对公司的生产经营情况造成重大影响。

(二)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	洋浦固废	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	2025 年 9 月 18 日	2026 年 9 月 18 日	连带	否	已事前及时履行	否
2	洋浦固废	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025 年 6 月 20 日	2026 年 6 月 20 日	连带	否	已事前及时履行	否
3	洋浦固废	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	2025 年 11 月 20 日	2026 年 11 月 20 日	连带	否	已事前及时履行	否
4	洋浦固废	9,500,000.00	0.00	9,500,000.00	2025 年 6 月 17 日	2026 年 8 月 18 日	连带	否	已事前及时履	否

									行	
5	钦州蓝岛	50,000,000.00	0.00	18,000,000.00	2023 年 8 月 31 日	2028 年 8 月 30 日	连带	否	已事前及时履行	否
6	钦州蓝岛	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	2025 年 6 月 12 日	2026 年 6 月 12 日	连带	否	已事前及时履行	否
7	钦州蓝岛	4,000,000.00	0.00	4,000,000.00	2025 年 3 月 7 日	2026 年 3 月 5 日	连带	否	已事前及时履行	否
8	钦州蓝岛	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	2025 年 9 月 8 日	2026 年 9 月 8 日	连带	否	已事前及时履行	否
9	海星物流	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	2025 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 28 日	连带	否	已事前及时履行	否
10	海星物流	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	2025 年 12 月 26 日	2027 年 12 月 26 日	连带	否	已事前及时履行	否
11	海星物流	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025 年 2 月 26 日	2026 年 2 月 25 日	连带	否	已事前及时履行	否
12	海星物流	5,000,000.00	0.00	4,000,000.00	2024 年 12 月 26 日	2027 年 12 月 25 日	连带	否	已事前及时履行	否
13	海星物流	10,000,000.00	0.00	1,500,000.00	2023 年 5 月 8 日	2026 年 5 月 8 日	连带	否	已事前及时履行	否
14	蓝岛科研中心	20,000,000.00	0.00	5,999,999.96	2020 年 6 月 8 日	2027 年 4 月 2 日	连带	否	已事前及时履行	否
15	沧州临海龙科	10,000,000.00	0.00	9,000,000.00	2025 年 9 月 23 日	2026 年 3 月 13 日	连带	否	已事前及时履行	否
16	沧州临海龙科	35,000,000.00	0.00	2,400,000.00	2025 年 7 月 25 日	2026 年 7 月 24 日	连带	否	已事前及时履行	否
17	沧州临海龙科		0.00	32,515,000.00	2025 年 4 月 15 日	2027 年 5 月 7 日	连带	否	已事前及时履行	否
18	沧州临海龙科	40,000,000.00	0.00	34,000,000.00	2023 年 7 月 10 日	2028 年 7 月 9 日	连带	否	已事前及时履行	否
19	沧州临海龙科	9,000,000.00	0.00	9,000,000.00	2025 年 10 月 22 日	2026 年 10 月 22 日	连带	否	已事前及时履行	否
合计	-	240,500,000.00	0.00	177,914,999.96	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

上述担保均为挂牌公司为子公司提供之担保，主要用于子公司日常经营和业务开展的资金需求借款，因公司资金周转正常，公司按约定如期还款，对公司生产经营未产生重大影响。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	240,500,000.00	177,914,999.96
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	196,000,000.00	147,415,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额		
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		19,931,078.31
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	0.00	125,762.64
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		
关联租赁	0.00	365,357.14
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

公司及全资子公司钦州蓝岛于 2025 年初分别与海南优谷创业有限公司签署产品购销合同，向海南优谷创业有限公司销售水泥、粉煤灰、矿渣粉等产品。2025 年 12 月公司董事尤文丰配偶控股的公司海南优一供应链管理有限公司投资海南优谷创业有限公司，成为其少数股东。公司基于谨慎考虑，召开董事会审议通过《关于确认 2025 年度日常性关联交易及预计 2026 年度日常性关联交易的议案》，

将海南优谷创业有限公司认定为关联方，并对上述销售事项进行关联交易确认。报告期内上述关联交易均已根据公司关联交易审批权限履行了审议程序。

上述关联交易遵循公平、公正、公开的原则，未损害公司利益，不会对公司未来财务状况、经营成果产生不利影响；上述关联交易对公司独立性没有影响，公司主营业务不会因该交易而对关联交易方形成依赖。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015 年 10 月 20 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	2015 年 10 月 20 日	-	挂牌	关联交易承诺	减少、避免关联交易承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕承诺事项的情况。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	保证金	8,277,000.00	0.91%	保证金
货币资金	流动资产	诉讼冻结	4,838,449.07	0.53%	诉讼冻结
应收账款	流动资产	质押	35,786,621.63	3.95%	借款质押
存货	流动资产	抵押	30,246,784.97	3.34%	借款抵押
投资性房地产	非流动资产	抵押	30,353,800.00	3.35%	借款抵押
固定资产	非流动资产	抵押	225,727,791.52	24.90%	借款抵押
无形资产	非流动资产	抵押	53,709,653.74	5.93%	借款抵押
在建工程	非流动资产	抵押	3,955,953.91	0.44%	借款抵押
总计	-	-	392,896,054.84	43.35%	-

资产权利受限事项对公司的影响

本报告期间公司资产权利受限事项主要是因为公司融资需要，对公司未产生重大影响。

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	206,680,992	93.91%	-708,120	205,972,872	93.59%
	其中：控股股东、实际控制人	76,888,478	34.94%	660,000	77,548,478	35.24%
	董事、监事、高级管理人员	4,466,336	2.03%	-708,120	3,758,216	1.71%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	13,399,008	6.09%	708,120	14,107,128	6.41%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高级管理人员	13,399,008	6.09%	708,120	14,107,128	6.41%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		220,080,000	-	0	220,080,000	-
普通股股东人数		59				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	海南海岛投资有限公司	67,333,251	660,000	67,993,251	30.89%	-	67,993,251	-	-
2	周丽梅	22,399,000	-	22,399,000	10.18%	-	22,399,000	-	-
3	吴勇顺	14,376,396	-200	14,376,196	6.53%	-	14,376,196	-	-
4	林楠	11,400,480	-	11,400,480	5.18%	-	11,400,480	-	-
5	陈冠宏	11,400,480	-	11,400,480	5.18%	8,550,360	2,850,120	-	2,850,120
6	黄瑞荣	9,555,227	-	9,555,227	4.34%	-	9,555,227	-	-
7	余兴	7,015,680	-	7,015,680	3.19%	-	7,015,680	-	-
8	深圳市瑞丰林投资管理中心（有限合伙）	6,433,600	-	6,433,600	2.92%	-	6,433,600	6,433,600	6,433,600
9	北京溶澄环保科技股份有限公司	6,300,000	-	6,300,000	2.86%	-	6,300,000	-	-

10	李洪莲	6,823,556	-856,000	5,967,556	2.71%	-	5,967,556	-	-
合计		163,037,670	-196,200	162,841,470	73.98%	8,550,360	154,291,110	6,433,600	9,283,720

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东之间存在的关联关系：

1、股东吴勇顺系公司控股股东海南海岛投资有限公司股东；

2、股东黄瑞荣系公司控股股东海南海岛投资有限公司的控股股东。

除上述情况外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

□是 √否

(一) 控股股东情况

海南海岛投资有限公司为公司控股股东，其控股股东地位在报告期内未发生变化。截至报告期末，海南海岛投资有限公司持有本公司67,993,251股股份，占公司股份总数的30.89%。

海南海岛投资有限公司成立于2005年3月1日，现持有海南省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为：91460000767478608K。住所为海口市金贸区玉沙路11号中盐大厦31楼C2号，注册资本为2,500万元，公司类型为有限责任公司，法定代表人为孔彤，主营业务为投资管理。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

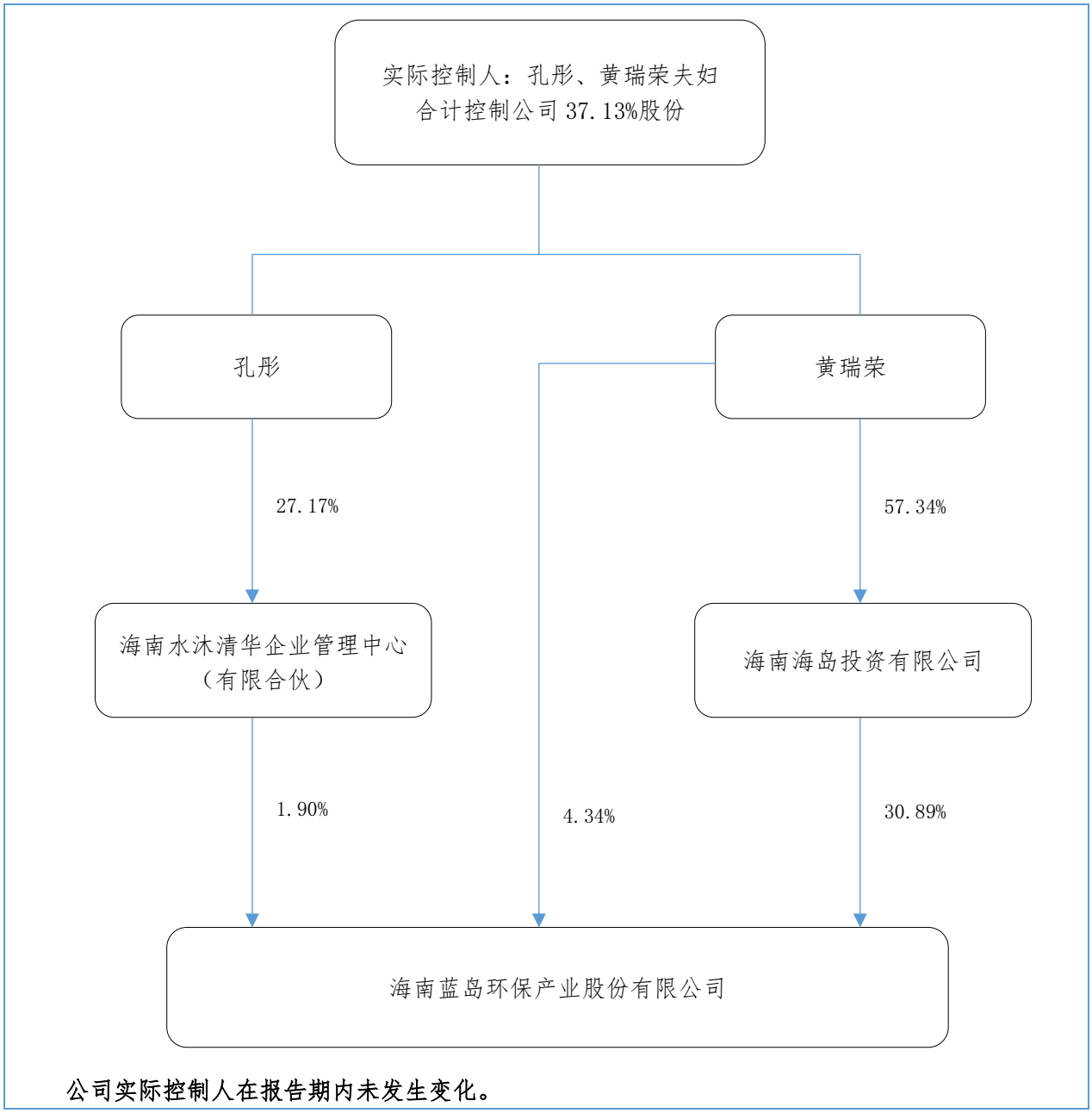
(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为孔彤、黄瑞荣夫妇。截至报告期末，孔彤通过海南水沐清华企业管理中心（有限合伙）控制公司1.90%股份，黄瑞荣通过公司控股股东海岛投资控制公司30.89%股份,并直接持有公司4.34%股份,合计控制公司37.13%股份。

孔彤先生：中国国籍，身份证号码为46003119670521****，无境外永久居留权。曾任国投海南水泥有限责任公司副总经理。现任本公司董事长、总经理、法定代表人，公司控股股东海岛投资董事长、法定代表人，海南水沐清华企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，报告期末持有海南水沐清华企业管理中心（有限合伙）27.17%股份。

黄瑞荣女士：中国国籍，身份证号码为46003119680724****，无境外永久居留权。报告期末持有本公司控股股东57.34%股份，并直接持有公司4.34%股份。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系方框图如下：



公司实际控制人在报告期内未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

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	0.30	0	0

第五节 行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
孔彤	董事长、总经理	男	1967 年 5 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	-	-	-	-
尤文丰	董事	男	1975 年 12 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	2,463,104	-	2,463,104	1.12%
陈冠宏	董事	男	1982 年 11 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	11,400,480	-	11,400,480	5.18%
孔博昉	董事、副总经理	男	1993 年 9 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	-	-	-	-
张伟	董事	男	1963 年 7 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	-	-	-	-
王羚毓	董事	女	1980 年 7 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	-	-	-	-
金德文	监事会主席	男	1963 年 4 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	-	-	-	-
黄福旺	监事	男	1963 年 2 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	467,712	-	467,712	0.21%
陈力荣	职工代表监事	女	1990 年 5 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	-	-	-	-
杨晖	常务副总经理	男	1975 年 11 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	-	-	-	-
王树军	副总经理	男	1978 年 3 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	-	-	-	-
艾永全	董事会秘书	男	1973 年 1 月	2023 年 9 月 15 日	2026 年 9 月 14 日	701,568	-	701,568	0.32%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事长、总经理孔彤与公司董事、副总经理孔博昉系父子关系。

公司董事长、总经理孔彤与公司控股股东海岛投资实际控制人黄瑞荣系夫妻关系；孔彤系公司控股股东海岛投资董事长、法定代表人。

公司控股股东海岛投资实际控制人黄瑞荣与公司董事、副总经理孔博昉系母子关系。

公司董事尤文丰系公司控股股东海岛投资董事、股东。

公司常务副总经理杨晖系公司控股股东海岛投资股东。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
林良森	董事	离任	-	2025 年 5 月，因个人原因辞任

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	47	8		55
管理人员	38		4	34
生产人员	130		11	119
销售人员	27		1	26
技术人员	62		3	59
财务人员	20	2		22
员工总计	324	10	19	315

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	10	11
本科	70	72
专科	91	90
专科以下	151	140
员工总计	324	315

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、人员变动与人才引进

截至报告期末，公司在职员工人数为 315 人，较报告期初减少 9 人；主要增加行政人员、财务人员，减少管理人员、生产人员、销售人员、技术人员。人员结构优化的主要动因如下：

基于市场环境变化，公司对团队进行了战略性调整。为提升管理效能与资源配置效率，公司对组织架构进行了扁平化调整，通过合并职能重叠部门、优化管理层级，聚焦核心业务，精简冗余管理架构，提升决策执行效率；同时，在成本效益方面，降低人力成本，提高运营效率，将资源集中到高价值业务。组织人才上，引入专业行政财务人才，提升部门专业度，淘汰绩效不佳者优化队伍。本次调

整符合公司业务聚焦战略，有利于降低固定成本支出，增强组织灵活性。

在人才队伍建设上，我司持续奋进。期初，专业技术职称 61 人，其中，高级 6 人、中级 27 人、初级 28 人；截至 2025 年底，专业技术职称 75 人，其中，高级 6 人、中级 32 人、初级 36 人；整体增幅达 23%，彰显了团队专业技能与实力的稳步提升，为公司的长远发展注入了源源不断的强劲动力。

2、员工培训

公司建立了完善的教育培训体系，通过自培、委培，为员工提供一系列适合员工岗位需求及职业生涯发展的培训计划。依据年度教育培训计划,实施分层分类教育培训。包括：新员工培训、上岗资格技能鉴定、通用类培训、专业培训、转岗培训等。公司为调剂员工身心每年适时举办各项集体活动。

公司根据岗位需要，按照国家有关劳动安全、卫生规定为员工配备必要的安全防护措施，发放必要的劳动保护用品。

3、员工薪酬政策

通过薪酬体系的优化与创新，年终奖励制度的改革，形成更为完善的薪酬激励体系。

公司实行全员劳动合同制，依据国家和地方相关法律，与员工签订《劳动合同》；并按照国家和地方有关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业等社会保险和住房公积金；另外，为了更好的给予员工保障，公司为员工提供定期体检、节日慰问等企业福利政策。

4、需公司承担费用的离退休职工人数

报告期内，公司无需承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

2011 年公司由有限公司整体变更为股份公司。按照《公司法》《证券法》等法律法规的要求，公司建立健全了“三会一层”的法人治理结构，制定了完善的内控管理制度，并专设董事会秘书负责信息披露及投资者关系管理工作。

报告期内，公司共召开了 2 次股东会、2 次董事会会议和 2 次监事会会议。公司严格按照《公司章程》的要求召开股东会、董事会和监事会，根据“三会”议事规则的规定提前发出通知、召开会议、

审议相关报告和议案。公司领导层能够在董事会的领导下，执行股东会、董事会制定的计划，履行各自职责。因此，“三会”有序进行、运作规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能够各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等有关法律法规对创新层挂牌公司的治理要求，对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《关联交易决策制度》《对外担保决策管理制度》《投资者关系管理办法》《对外投资管理办法》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》《信息披露管理制度》《募集资金管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《货币资金管理制度》进行了修订，并制定了《信息披露暂缓与豁免管理制度》。

董事会对公司现有治理机制的评估认为，公司已建立健全投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度以及财务管理、风险控制等相关的内部管理制度。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。现有公司治理机制在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够在实践中逐步得到贯彻执行，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在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

1、业务独立

公司主要从事工业固体废物资源化利用的研发，以及利用工业固废进行绿色建材的生产和销售。公司具有完整的业务体系，所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

2、资产独立

公司对其资产均拥有完整的所有权，与实际控制人及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分，公司的各项资产权利不存在产权纠纷或潜在的相关纠纷。报告期内，公司不存在实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方以无偿占用或有偿使用的形式违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

3、人员独立

经过多年的规范运作，公司逐步建立、健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、副总经理等高级管理

人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

4、财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。

5、机构独立

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、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，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、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内，公司在会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度上均未出现重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√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	华兴审字[2026]26001430016 号	
审计机构名称	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	福建省福州市鼓楼区湖东路 152 号中山大厦 B 座 7-9 楼	
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘延东	汪卢军
	2 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	11 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	25	

审 计 报 告

华兴审字[2026]26001430016 号

海南蓝岛环保产业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了海南蓝岛环保产业股份有限公司（以下简称蓝岛环保公司）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，公允反映了蓝岛环保公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于蓝岛环保公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入事项

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（三十四）及五（四十）。蓝岛环保公司的营业收入主要来源于粉煤灰、水泥及混凝土的销售及加工。2025 年度营业收入金额为人民币 31,188.59 万元。由于营业收入是蓝岛环保公司关键业绩指标，可能存在蓝岛环保公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品控制权转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单等；

（5）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括蓝岛环保公司 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。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估蓝岛环保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蓝岛环保公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督蓝岛环保公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具

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

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

（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，就可能导致对蓝岛环保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蓝岛环保公司不能持续经营。

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

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

华兴会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国福州市

中国注册会计师：刘延东
（项目合伙人）
中国注册会计师：汪卢军

2026 年 4 月 22 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)	75,872,326.70	67,219,829.76
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		-	-
应收账款	五、(二)	55,321,672.21	49,684,756.94
应收款项融资	五、(三)	2,524,497.06	1,988,595.84
预付款项	五、(四)	10,768,746.76	8,771,718.94
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)	22,843,531.17	32,913,952.30
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(六)	36,967,201.25	32,752,138.16
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)	8,744,825.91	8,743,182.27
流动资产合计		213,042,801.06	202,074,174.21
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)	863,017.28	1,145,339.63
其他权益工具投资	五、(九)	22,447,088.31	22,956,784.89
其他非流动金融资产	五、(十)	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	五、(十一)	34,731,000.00	34,883,700.00
固定资产	五、(十二)	472,071,532.91	360,163,049.34
在建工程	五、(十三)	36,784,359.41	145,890,731.24
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、（十四）	8,079,748.69	11,180,549.82
无形资产	五、（十五）	69,567,191.32	80,608,241.72
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、（十六）	936,958.94	936,958.94
长期待摊费用	五、（十七）	2,236,840.81	2,595,719.41
递延所得税资产	五、（十八）	14,595,985.57	8,333,747.30
其他非流动资产	五、（十九）	30,054,382.66	30,736,814.86
非流动资产合计		693,368,105.90	700,431,637.15
资产总计		906,410,906.96	902,505,811.36
流动负债：			
短期借款	五、（二十一）	132,857,032.90	106,211,288.58
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、（二十二）	35,283,436.25	12,576,303.00
应付账款	五、（二十三）	124,416,745.03	133,223,602.75
预收款项	五、（二十四）	240,032.00	280,222.87
合同负债	五、（二十五）	7,249,369.34	8,276,445.04
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十六）	4,429,448.58	2,861,079.42
应交税费	五、（二十七）	2,562,124.22	3,872,792.69
其他应付款	五、（二十八）	26,531,963.04	25,140,090.92
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十九）	48,146,001.49	56,363,779.19
其他流动负债	五、（三十）	803,175.30	902,345.43
流动负债合计		382,519,328.15	349,707,949.89
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（三十一）	79,344,999.96	91,299,999.96
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（三十二）	7,672,185.70	11,927,710.13

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（三十三）	29,438,358.08	22,399,758.60
递延所得税负债	五、（十八）	2,963,616.19	3,036,625.71
其他非流动负债			
非流动负债合计		119,419,159.93	128,664,094.40
负债合计		501,938,488.08	478,372,044.29
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（三十四）	220,080,000.00	220,080,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十五）	89,338,903.95	89,455,595.30
减：库存股			
其他综合收益	五、（三十六）	-2,188,246.55	-900,990.15
专项储备	五、（三十七）	56,549.76	
盈余公积	五、（三十八）	19,775,268.98	19,295,308.16
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十九）	22,604,909.01	34,961,325.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		349,667,385.15	362,891,238.35
少数股东权益		54,805,033.73	61,242,528.72
所有者权益（或股东权益）合计		404,472,418.88	424,133,767.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		906,410,906.96	902,505,811.36

法定代表人：孔彤 主管会计工作负责人：陈志科 会计机构负责人：陈志科

（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		42,980,159.04	33,035,262.05
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、（一）	31,922,600.23	28,173,013.00
应收款项融资		1,093,311.44	1,621,820.97
预付款项		6,866,011.63	5,237,547.31
其他应收款	十六、（二）	31,217,709.87	47,163,863.97
其中：应收利息			
应收股利		20,319,771.58	35,319,771.58
买入返售金融资产			
存货		30,246,784.97	27,468,092.84

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		198,188.32	206,068.85
流动资产合计		144,524,765.50	142,905,668.99
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	十六、（三）	363,913,650.90	352,195,973.25
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产		34,731,000.00	34,883,700.00
固定资产		60,605,449.52	61,948,219.73
在建工程		29,702.97	30,707.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		15,848,733.69	16,290,412.29
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,075,090.60	1,039,257.73
递延所得税资产		9,526,442.86	9,472,788.95
其他非流动资产			
非流动资产合计		486,730,070.54	476,861,059.77
资产总计		631,254,836.04	619,766,728.76
流动负债：			
短期借款		57,875,154.69	60,674,534.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		34,846,546.75	11,249,693.00
应付账款		23,530,121.41	17,622,505.50
预收款项			180,222.87
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		197,560.11	131,391.97
应交税费		1,660,748.33	2,573,853.20
其他应付款		89,443,803.60	96,980,605.07
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		4,983,114.44	7,232,542.13

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		23,834,270.35	7,345,177.15
其他流动负债		647,804.88	940,230.47
流动负债合计		237,019,124.56	204,930,756.03
非流动负债：			
长期借款			23,800,000.00
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		16,102,929.96	16,102,929.96
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,102,929.96	39,902,929.96
负债合计		253,122,054.52	244,833,685.99
所有者权益（或股东权益）：			
股本		220,080,000.00	220,080,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		90,413,197.40	90,413,197.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		19,775,268.98	19,295,308.16
一般风险准备			
未分配利润		47,864,315.14	45,144,537.21
所有者权益（或股东权益）合计		378,132,781.52	374,933,042.77
负债和所有者权益（或股东权益）合计		631,254,836.04	619,766,728.76

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		311,885,958.80	299,919,221.05
其中：营业收入	五、（四十）	311,885,958.80	299,919,221.05
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		335,767,620.65	304,179,649.52

其中：营业成本	五、（四十）	272,833,812.73	252,345,184.16
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、（四十一）	4,014,595.69	4,084,486.98
销售费用	五、（四十二）	8,165,710.15	7,628,609.04
管理费用	五、（四十三）	28,908,281.31	24,284,553.59
研发费用	五、（四十四）	11,275,164.84	8,982,425.54
财务费用	五、（四十五）	10,570,055.93	6,854,390.21
其中：利息费用		10,733,885.21	7,531,356.22
利息收入		220,979.03	577,070.37
加：其他收益	五、（四十六）	7,179,349.64	9,234,649.80
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十七）	-302,919.97	-448,523.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-282,322.35	-372,292.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十八）	-152,700.00	120,700.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十九）	-1,407,541.93	-1,422,875.80
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（五十）	-8,773,773.72	150,565.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（五十一）	877,326.97	195,823.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-26,461,920.86	3,569,909.89
加：营业外收入	五、（五十二）	466,966.16	289,418.70
减：营业外支出	五、（五十三）	129,130.71	1,248,543.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-26,124,085.41	2,610,785.29
减：所得税费用	五、（五十四）	-6,690,985.17	-2,102,643.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,433,100.24	4,713,428.41
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）		-19,433,100.24	4,713,428.41
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）		-7,556,645.03	-2,281,864.74
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,876,455.21	6,995,293.15
六、其他综合收益的税后净额		-1,287,256.40	854,718.29
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后		-1,287,256.40	854,718.29

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		-1,287,256.40	854,718.29
（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		-1,287,256.40	854,718.29
（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		-20,720,356.64	5,568,146.70
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-13,163,711.61	7,850,011.44
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-7,556,645.03	-2,281,864.74
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.05	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.05	0.03

法定代表人：孔彤 主管会计工作负责人：陈志科 会计机构负责人：陈志科

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六、（四）	234,457,407.24	204,934,104.04
减：营业成本	十六、（四）	213,748,575.54	183,401,753.95
税金及附加		1,337,893.74	1,216,597.98
销售费用		959,624.46	1,183,296.24
管理费用		8,785,116.99	8,490,442.86
研发费用		8,870,612.30	8,473,649.02
财务费用		3,236,957.76	3,779,910.14
其中：利息费用		3,327,801.31	4,090,184.85
利息收入		102,476.72	169,618.26
加：其他收益		5,628,037.09	3,989,137.18
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、（五）	-302,919.97	15,553,204.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-282,322.35	-372,292.79
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）		-152,700.00	120,700.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-7,936.72	-1,090,418.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）		103,938.73	-8,563.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,197.90	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,793,243.48	16,952,513.60
加：营业外收入		360,000.57	13,751.36
减：营业外支出		7,159.21	66,320.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,146,084.84	16,899,943.98
减：所得税费用		-53,653.91	-422,217.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,199,738.75	17,322,161.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,199,738.75	17,322,161.35
（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		3,199,738.75	17,322,161.35
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		256,322,368.86	246,233,782.47
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		1,981,254.99	2,491,059.46
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十六）	34,800,251.51	20,935,805.30
经营活动现金流入小计		293,103,875.36	269,660,647.23
购买商品、接受劳务支付的现金		200,689,296.26	213,327,188.58
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		27,948,660.10	24,540,115.43
支付的各项税费		12,189,727.94	10,334,062.48
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十六）	17,312,854.75	13,049,478.82
经营活动现金流出小计		258,140,539.05	261,250,845.31
经营活动产生的现金流量净额		34,963,336.31	8,409,801.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			106,106.92
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		42,000.00	86,675.00
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			
投资活动现金流入小计		42,000.00	192,781.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,799,205.92	46,229,290.57
投资支付的现金			1.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		29,799,205.92	46,229,291.57
投资活动产生的现金流量净额		-29,757,205.92	-46,036,509.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,000,000.00	
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		194,814,526.12	170,996,021.68

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		195,814,526.12	170,996,021.68
偿还债务支付的现金		188,436,707.54	144,887,433.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,899,288.39	21,705,037.95
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、（五十六）		1,200,000.00
筹资活动现金流出小计		198,335,995.93	167,792,471.07
筹资活动产生的现金流量净额		-2,521,469.81	3,203,550.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-57,163.64	28,393.45
五、现金及现金等价物净增加额		2,627,496.94	-34,394,763.67
加：期初现金及现金等价物余额		60,129,380.69	94,524,144.36
六、期末现金及现金等价物余额		62,756,877.63	60,129,380.69

法定代表人：孔彤　　主管会计工作负责人：陈志科　　会计机构负责人：陈志科

(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		180,913,750.39	161,054,510.73
收到的税费返还		1,702,732.97	671,137.68
收到其他与经营活动有关的现金		38,932,037.34	3,817,167.94
经营活动现金流入小计		221,548,520.70	165,542,816.35
购买商品、接受劳务支付的现金		160,541,796.00	162,493,859.41
支付给职工以及为职工支付的现金		11,873,780.19	11,491,857.88
支付的各项税费		7,295,493.79	5,428,962.70
支付其他与经营活动有关的现金		26,604,002.49	11,676,411.82
经营活动现金流出小计		206,315,072.47	191,091,091.81
经营活动产生的现金流量净额		15,233,448.23	-25,548,275.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			5,106,106.92
取得投资收益收到的现金		15,000,000.00	16,002,964.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,000.00	86,675.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		7,000,000.00	
投资活动现金流入小计		22,012,000.00	21,195,746.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,173,693.61	1,112,832.67
投资支付的现金		12,000,000.00	4,090,001.00
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		4,870,000.00	2,200,000.00

投资活动现金流出小计		20,043,693.61	7,402,833.67
投资活动产生的现金流量净额		1,968,306.39	13,792,912.81
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		57,724,526.12	94,837,021.68
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		57,724,526.12	94,837,021.68
偿还债务支付的现金		67,741,707.54	78,857,433.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,346,643.35	3,924,189.25
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		71,088,350.89	82,781,622.37
筹资活动产生的现金流量净额		-13,363,824.77	12,055,399.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,032.86	6,150.56
五、现金及现金等价物净增加额		3,829,896.99	306,187.22
加：期初现金及现金等价物余额		30,873,262.05	30,567,074.83
六、期末现金及现金等价物余额		34,703,159.04	30,873,262.05

（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	220,080,000.00				89,455,595.30		-900,990.15		19,295,308.16		34,961,325.04	61,242,528.72	424,133,767.07
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	220,080,000.00				89,455,595.30		-900,990.15		19,295,308.16		34,961,325.04	61,242,528.72	424,133,767.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-116,691.35		-1,287,256.40	56,549.76	479,960.82		-12,356,416.03	-6,437,494.99	-19,661,348.19
（一）综合收益总额							-1,287,256.40				-11,876,455.21	-7,556,645.03	-20,720,356.64
（二）所有者投入和减少资本												1,119,150.04	1,119,150.04
1．股东投入的普通股												1,119,150.04	1,119,150.04
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									479,960.82		-479,960.82		
1．提取盈余公积									479,960.82		-479,960.82		
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					-116,691.35								-116,691.35
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					-116,691.35								-116,691.35
（五）专项储备								56,549.76					56,549.76
1．本期提取								56,549.76					56,549.76
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	220,080,000.00				89,338,903.95		-2,188,246.55	56,549.76	19,775,268.98		22,604,909.01	54,805,033.73	404,472,418.88

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	220,080,000.00				89,093,350.83		-1,755,708.44		19,295,308.16		27,966,031.89	78,886,638.93	433,565,621.37
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	220,080,000.00				89,093,350.83		-1,755,708.44		19,295,308.16		27,966,031.89	78,886,638.93	433,565,621.37
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					362,244.47		854,718.29				6,995,293.15	-17,644,110.21	-9,431,854.30
（一）综合收益总额							854,718.29				6,995,293.15	-2,281,864.74	5,568,146.70
（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												-15,000,000.00	-15,000,000.00
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配												-15,000,000.00	-15,000,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转					362,244.47							-362,245.47	-1.00
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					362,244.47							-362,245.47	-1.00
（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	220,080,000.00				89,455,595.30		-900,990.15		19,295,308.16		34,961,325.04	61,242,528.72	424,133,767.07

法定代表人：孔彤 主管会计工作负责人：陈志科 会计机构负责人：陈志科

（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	220,080,000.00				90,413,197.40				19,295,308.16		45,144,537.21	374,933,042.77
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	220,080,000.00				90,413,197.40				19,295,308.16		45,144,537.21	374,933,042.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									479,960.82		2,719,777.93	3,199,738.75
（一）综合收益总额											3,199,738.75	3,199,738.75
（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									479,960.82		-479,960.82	
1．提取盈余公积									479,960.82		-479,960.82	
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	220,080,000.00				90,413,197.40				19,775,268.98		47,864,315.14	378,132,781.52

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	220,080,000.00				90,413,197.40				19,295,308.16		27,822,375.86	357,610,881.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	220,080,000.00				90,413,197.40				19,295,308.16		27,822,375.86	357,610,881.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											17,322,161.35	17,322,161.35
（一）综合收益总额											17,322,161.35	17,322,161.35
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的												

分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	220,080,000.00				90,413,197.40				19,295,308.16		45,144,537.21	374,933,042.77

财务报表附注

（以下金额单位若未特别注明均为人民币元）

一、公司的基本情况

（一）公司概况

1.历史沿革

海南蓝岛环保产业股份有限公司（以下简称本公司或公司）成立于2006年11月14日，成立时注册资本1,000.00万元，其中海南海岛投资有限公司出资500.00万元，占注册资本的50%，王晓玲出资300.00万元，占注册资本的30%，吴勇顺出资200.00万元，占注册资本的20%。

2007年1月20日，股东王晓玲将其持有的15%股权以人民币150.00万元的价格转让给吴勇顺;股东王晓玲将其持有的10%股权以人民币100.00万元的价格转让给陈建辉。

2007年11月，公司增加注册资本1,000.00万元，并新增法人股东海南科华高新材料发展有限公司和2个自然人股东李志辉和秦斌，变更后的注册资本为2,000.00万元。

2008年12月，公司更名为海南蓝岛环保建材有限公司，同时按2:1的溢价比例增加注册资本1,000.00万元，并新增余兴、王金畅、熊化英3个自然人股东，变更后的注册资本为3,000.00万元。

2009年3月，海南科华高新材料发展有限公司和秦斌分别将其持有的100.00万元和350.00万元公司股权全部转让给海南海岛投资有限公司。

2009年8月,陈建辉将其持有的300.00万元公司股权分别转让给黄瑞荣和唐文飞。

2010年4月，吴勇顺和王建军签订《股权转让协议》，将其拥有的蓝岛环保0.49%的股权（对应出资额29.50万元）以每份出资额2元的价格转让给王建军。

2010年7月，公司增加注册资本3,000.00万元，其中1,000.00万元由资本公积（资本溢价）转增注册资本，转增基准日为2009年12月31日；2,000.00万元由海南海岛投资有限公司及林楠等8个自然人按2：1的溢价比例增资，变更后的注册资本为6,000.00万元。

2010年7月，公司增加注册资本1,000.00万元，由陈冠宏和林楠等18个自然人按2.2：1的溢价比例增资，变更后的注册资本为7,000.00万元。

2011年3月，周晓丽与孙泰群签订《股权转让协议》，将其拥有的蓝岛环保0.14%股权（对应出资额10.00万元）转让给孙泰群，转让价格为30.00万元。

2011年5月，公司增加注册资本3,150.00万元，全部由资本公积（资本溢价）转增资本,转增基准日为2011年4月30日,变更后的注册资本为人民币10,150.00万元。

2011年6月,公司增加注册资本1,350.00万元,由中国比利时直接股权投资基金、上海银展投资有限公司、上海诚鼎创业投资有限公司按5：1的溢价比例增资，变更后的注册资本为11,500.00万元,变更后的股权结构为:海南海岛投资有限公司出资4,148.45万元，占注册资本的36.07%；吴勇顺出资1,301.38万元，占注册资本的11.32%；林楠出资706.88万元,占注册资本的6.15%;陈冠宏出资706.88万元,占注册资本的6.15%;中国比利时直接股权投资基金出资450.00万元，占注册资本的3.91%；上海银展投资有限公司出资450.00万元，占注册资本的3.91%；上海诚鼎创业投资有限公司出资450.00万元，占注册资本的3.91%；余兴、唐文飞等26个自然人股东共出资3,286.41万元，占注册资本的28.58%。

2011年9月，公司以2011年6月30日经中审亚太会计师事务所有限公司审计后的净资产折合股本11,500.00万元整体变更为股份有限公司，超过股本的净资产全部计入资本公积，股东为整体变更前的原股东，持股比例不变。

2013年5月，公司增加注册资本2,300.00万元，全部由资本公积（资本溢价）转增股本，变更后的注册资本为人民币13,800.00万元。

2014年5月，公司增加注册资本2,760.00万元，全部由资本公积（资本溢价）转增股本，变更后的注册资本为人民币16,560.00万元。

2015年7月，公司增加注册资本853.00万元，由李洪莲、林国光、曹业科、唐文飞、郑周菲、吴雪飞、韩振坤、周晓丽、李颀分别以现金认缴注册资本473.89万股、239.58万股、39.49万股、34.23万股、27.64万股、17.11万股、11.85万股、5.27万股、3.95万股。本次增资完成后，公司累计注册资本人民币17,413.00万元，实收资本

17,413.00万元。

2015年11月，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司于2015年11月2日以股转系统函[2015]7296号文《关于同意海南蓝岛环保产业股份有限公司股票在全国中小企业转让系统挂牌的函》核准，同意公司股票在全国中小企业转让系统挂牌，转让方式为协议转让。公司的证券简称：蓝岛环保，证券代码：834335。

2016年1月，公司增加注册资本2,237.00万元，由周丽梅、深圳市瑞丰林投资管理中心（有限合伙）分别以现金认缴注册资本2,000.00万股、237.00万股。本次增资完成后，公司累计注册资本人民币19,650.00万元，实收资本19,650.00万元。

2017年，公司增加注册资本2,358.00万元，该金额系根据公司第二届董事会第三次会议和第二届监事会第三次会议通过的《关于公司2016年度利润分配方案的议案》，以利润分配股权登记日的总股本196,500,000为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.80元（含税），合计派发现金红利人民币15,720,000.00元(含税)，同时以股票溢价形成的资本公积转增股本方式每10股转增股本1.2股,共计转增23,580,000股。本次增资完成后，公司累计注册资本人民币22,008.00万元，实收资本22,008.00万元。

2.主要经营活动：固体废弃物处置及综合利用，水泥的生产、销售及仓储，混凝土的生产及销售，新材料的生产、加工及销售，环保机械设备的生产、加工及销售，环保服务、设施运营、咨询服务，环保产业投资、新材料及高新科技产业投资、矿产品投资，进出口贸易。

3.本财务报表业经本公司董事会于2026年4月22日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

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——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的规定，编制财务报表。

（二） 持续经营

公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

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。

（二） 会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三） 营业周期

公司以12个月作为一个营业周期。

（四） 记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

（五）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	金额 100 万元以上（含）
重要的债权投资	1,000 万元以上（含）
重要的在建工程	1,000 万元以上（含）
重要的非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的10%的子公司

（六） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生

或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

3.企业合并中相关费用的处理：为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用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。

（七） 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准及合并报表编制范围

控制,是指投资方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。是否控制被投资方，本公司判断要素包括：

（1）拥有对被投资方的权力，有能力主导被投资方的相关活动；

（2）对被投资方享有可变回报；

（3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

除非有确凿证据表明本公司不能主导被投资方相关活动，下列情况，本公司对被投资方拥有权力：

（1）持有被投资方半数以上的表决权的；

（2）持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

对于持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断持有的表决权足以有能力主导被投资方相关活动的，视为本公司对被投资方拥有权力：

（1）持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；

（2）和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；

（3）其他合同安排产生的权利；

（4）被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

本公司基于合同安排的实质而非回报的法律形式对回报的可变性进行评价。

本公司以主要责任人的身份行使决策权，或在其他方拥有决策权的情况下，其他方以本公司代理人的身份代为行使决策权的，表明本公司控制被投资方。

一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司将进行重新评估。

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（或类似权利）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。

2.合并程序

合并财务报表以公司和其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。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司以及业务

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，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；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；同时应当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。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，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。编制现金流量表时，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。

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在本期资产负债表日的金额进行编制合并财务报表。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，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

（2）处置子公司以及业务

A.一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则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；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。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的,在合并财务报表中,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和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，在丧失控制权时采用与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，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B.分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（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。

（3）购买子公司少数股权

本公司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）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

1.共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

2.合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般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，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务

发生外币业务时，外币金额按即期汇率近似的汇率折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）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。

（3）对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入当期损益或其他综合收益。

（4）外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

2.外币财务报表的折算

（1）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。

（2）利润表中的收入和费用项目，采用即期汇率的近似汇率折算。

（3）按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（4）现金流量表采用即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

（十一）金融工具

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

1.金融资产的分类、确认依据和计量方法

公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产

划分为三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

（1）以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且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。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，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，相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除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外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资

产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2.金融负债的分类、确认依据和计量方法

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

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

（2）其他金融负债

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

3.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

4.金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
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	放弃了对该金融资产的控制	
	未放弃对该金融资产的控制	按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	继续确认该金融资产,并将收到的对价确认为金融负债	

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：被转移金融资产在终止确认日的账面价值；因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为《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）转移金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，应当将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当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：终止确认部分在终止确认日的账面价值；终止确认部分收到的对价（包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债），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（涉及部分转移的金融资产为《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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

5.金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

（1）公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

（2）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（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

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

6.金融资产减值

（1）减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外，对合同资产、贷款承诺及财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认减值损失。

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。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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（若金融资产的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产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。

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，选择按照未来 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资产，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资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

（2）已发生减值的金融资产

本公司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：

A.发行方或债务人发生重大财务困难；

B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C.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；

D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E.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；

F.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）购买或源生的已发生信用减值的金融资产

公司对购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

（4）信用风险显著增加的判断标准

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

（5）评估金融资产预期信用损失的方法

本公司基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：应收关联方款项；应收政府机关单位款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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

（6）金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。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。

7.财务担保合同

财务担保合同，是指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，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量。不属于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的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

8.金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，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：

（1）公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

（2）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。

9.权益工具

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

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），作为利润分配，减少所有者权益。发放的股票股利不影响所有者权益总额。

（十二）应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除单项评估信用风险的应收票据外，本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票	管理层评价具有较低信用风险，一般不确认预期信用损失
商业承兑汇票	与“应收账款”组合划分相同

本公司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单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

（十三）应收账款

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外，本公司基于客户类别、账龄等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
应收关联方组合	应收关联方的应收款项
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	单项金额重大的应收款项指单项金额100万元人民币的应收款项
期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	单项金额未超过100万元人民币的，有确凿证据表明其可收回性存在明显差异

1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收款项指单项金额 100 万元人民币的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，个别认定计提坏账准备，经减值测试后不存在减值的，包括账龄组合的应收款项中计提坏账准备。

2.按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合名称	依据
按账龄组合的应收账款	按账龄划分组合
关联方组合	同一控制下的关联方组合风险类似
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
按账龄组合的应收款项	按账龄分析法计提
关联方组合	不计提坏账准备

3.期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	单项金额未超过 100 万元人民币的，有确凿证据表明其可收回性存在明显差异。
坏账准备的计提方法	个别认定法，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

本公司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账款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

（十四）应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参见本会计政策之第（十一）项金融工具中划分为以

公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关处理。

（十五）其他应收款

除单项评估信用风险的其他应收款外，本公司基于其他应收款交易对手关系、款项性质等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
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	应收保证金
其他应收款组合4	应收备用金
其他应收款组合5	应收往来款及其他

对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

本公司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其他应收款(如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

（十六）存货

1.存货的分类

公司存货是指在生产经营过程中持有以备销售，或者仍然处在生产过程，或者在生产或提供劳务过程中将消耗的材料或物资等，包括各类原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

2.存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允

的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

3.存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4.低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

于资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。对于产成品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；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来确定材料的可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货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。对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计提存货跌价准备。

（十七）合同资产

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

（十八）持有待售的非流动资产或处置组及终止经营

1.划分为持有待售的非流动资产或处置组的依据

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）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，本公司将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）公司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（有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。

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

2.持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司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，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。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中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。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

（2）可收回金额。

3.终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

（十九）债权投资、其他债权投资

对于债权投资、其他债权投资，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本会计政策之第（十一）项金融工具的规定。

（二十）长期应收款

本公司长期应收款包括应收融资租赁款及其他长期应收款。

对由《企业会计准则第21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对其他长期应收款，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与合理的前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。除了单项评估信用风险的长期应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据
正常类长期应收款	本组合为未逾期风险正常的长期应收款
逾期长期应收款	本组合为出现逾期风险较高的长期应收款

（二十一）长期股权投资

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，当且仅当相关活动的决策要求集体控制该安排的参与方一致同意时，才形成共同控制。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。对外投资符合下列情况时，一般确定为对被投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资

单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业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。

2.初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

A.同一控制下的企业合并,以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方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。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本溢价或股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

B.非同一控制下的企业合并,在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

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

A.以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B.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，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号

——债务重组》确定。

3.后续计量和损益确认方法

（1）成本法核算：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。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

（2）权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除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，公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，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；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；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

（3）处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（二十二）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

公司按照成本对投资性房地产进行初始计量。在资产负债表日采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。采用公允价值模式计量的，应同时满足（1）投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；（2）公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值做出合理的估计。采用公允价值模式计量的投资性房地产，不计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

（二十三）固定资产

1.固定资产的确认条件

固定资产系使用寿命超过一个会计年度，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理所持有的有形资产。

2.折旧方法

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	10-35	0-5	2.05-8.90
交通运输工具	年限平均法	5-8	0-5	11.875-20.00
机器设备	年限平均法	8-15	0-5	6.33-12.50
专用设备	年限平均法	5-10	0-5	9.50-20.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	0-5	19.00-33.33

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

（二十四）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时结转为固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建或生产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。

各类别在建工程结转为固定资产的时点：

类别	结转为固定资产时点
房屋及其附属工程	达到预定可使用状态
待安装设备（包括机器设备、运输设备、电子设备等）	达到预定可使用状态
系统工程（包括房屋和设备）	达到预定可使用状态

（二十五）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。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，应予以资本化，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，包括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。

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已发生；

（3）为使资产达到预计可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2.借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产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。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

3.借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十六）无形资产

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产按实际成本计量。外购的无形资产，其成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。采用分期付款方式购买无形资产，购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实际上具有融资性质的，无形资

产的成本为购买价款的现值。投资者投入的无形资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，应按无形资产的公允价值入账。通过非货币性资产交换取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

各类使用寿命有限的无形资产的摊销方法、使用寿命及确定依据、残值率：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	确定依据	残值率（%）
土地使用权	直线法	50.00	法定年限/土地使用证登记年限	0
专利	直线法	10.00	受益期限/合同规定年限	0
软件	直线法	3-5	受益期限/合同规定年限	0
商标及域名	直线法	10.00	受益期限/合同规定年限	0

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产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不进行摊销。公司在每个会计期间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，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本会计政策之第（二十七）项长期资产减值。

2.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，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。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：研究阶段支出指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出；开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。

公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

（二十七）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、无形资产、使用权资产等长期资产，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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合

并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十八）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

项目	摊销年限
软件服务费	按照服务期限摊销
流程工艺技术改造	5年
工程项目改造	5年
资产修缮费用	3年
修维工程	10年

（二十九）合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

（三十）职工薪酬

职工薪酬是指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。企业提供给职工配偶、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。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

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2.离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（1）设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划。在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

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。

（2）设定受益计划

本公司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。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A.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，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

B.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。

C.重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第A和B项计入当期损益；第C项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但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

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。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：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；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

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。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，按照设定提存计划的有关规定进行处理；除上述情形外的其他长期职工福利，按照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。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的福利义务归属于

职工提供服务期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（三十一）预计负债

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：（1）该义务是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的流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

在资产负债表日，公司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真实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。

（三十二）股份支付

1.股份支付的种类

公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以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。在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，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值

重新计量，其变动计入当期损益。

2.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，甚至取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司都应至少确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

如果公司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），处理如下：

（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应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。

（3）如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，公司应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（三十三）优先股、永续债等其他金融工具

公司发行的金融工具按照金融工具准则和金融负债和权益工具的区分及相关会计处理规定进行初始确认和计量。其后，公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理。对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

发行方发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

（三十四）收入

1.收入的确认和计量所采用的会计政策

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。履约义务是指合同中向客户转让可明确区分商品的承诺，本公司在合同开始日对合同进行评估以识别合同所包含的各单项履约义务。同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：

（1）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；

（2）向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

下列情形通常表明向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：

（1）需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；

（2）该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；

（3）该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。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，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所

承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的,本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于因合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

满足下列条件之一的，本公司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控制权时，本公司会考虑下列迹象：

（1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

（2）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）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

（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。

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。

本公司向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

（1）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；

（2）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；

（3）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，本公司综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

（1）企业承担向客户转让商品的主要责任；

（2）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；

（3）企业有权自主决定所交易商品的价格；

（4）其他相关事实和情况。

2.各业务类型收入具体确认方法

（1）销售粉煤灰、水泥及混凝土等商品

本公司对于销售粉煤灰、水泥及混凝土等商品产生的收入是在商品的控制权已转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以粉煤灰、水泥及混凝土等商品运离本公司自有仓库或指定仓库作为销售收入的确认时点。

（2）管理咨询、租赁、物流及工业垃圾处理服务合同

本公司在提供管理咨询、租赁、物流及工业垃圾处理服务的过程中在一段时间内确认收入。对于合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日即按照各单项服务的单独售价的相对比例将交易价格分摊至各项服务。各项服务的单独售价依据本公司单独销售各项服务的价格得出。

3.同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无。

（三十五）合同成本

合同成本包括取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）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（1）减（2）的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应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十六）政府补助

1.政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2.政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

（1）公司能够满足政府补助所附条件；

（2）公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

3.政府补助的计量

（1）政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；

（2）政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

4.政府补助的会计处理方法

（1）与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A.用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

B.用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

（3）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，可以区分的，则分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，则整体归类为与收益相关的政府补助。

（4）与公司日常经营相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（5）已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

A.初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

B.存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

C.属于其他情况的，直接计入当期损益。

（三十七）递延所得税资产/递延所得税负债

公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

1.递延所得税资产的确认

（1）公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该项交易不是企业合并；②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）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，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；②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。

（3）对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

2.递延所得税负债的确认

（1）除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；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）公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3.递延所得税资产和递延所得税负债的净额抵销列报

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

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

（三十八）租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

1.作为承租方租赁的会计处理方法

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司作为承租人将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

A.租赁负债的初始计量金额；

B.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；

C.发生的初始直接费用；

D.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，属于为生产存货而发生的除外。

本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，对各类使用权资产采用年限平均法计提折旧。

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

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时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本会计政策之第（二十七）项长期资产减值。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。

在计算租赁付款额的现值时，本公司作为承租人采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

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

1.作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移,但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值参见本会计政策之第（十一）项金融工具。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2.售后租回交易

本公司按照本会计政策之第（三十四）项收入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）作为承租人

售后租回交易中的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。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

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。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

（三十九）其他重要的会计政策和会计估计

无。

（四十）重要会计政策和会计估计的变更

1.重要会计政策变更

本报告期公司未发生重要会计政策变更。

2.重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

四、税项

（一） 主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	13%、9%、6%、3%（备注1）
城市维护建设税	应交增值税额	5%、7%（备注2）
教育费附加	应交增值税额	3%（备注3）
地方教育费附加	应交增值税额	2%（备注3）
水利建设基金	应纳税销售收入	1‰、0.6‰、0.5‰（备注4）
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%（备注5）

存在不同企业所得税税率纳税主体的，应按纳税主体分别披露。

纳税主体名称	所得税税率
洋浦蓝岛国际贸易有限公司、澄迈蓝岛新型建材科技有限公司、海南蓝岛建筑技术有限公司	20%
广西钦州蓝岛环保材料有限公司、海南蓝岛环保产业股份有限公司、洋浦固体废物处理有限公司	15%
蓝岛（香港）国际控股有限公司	16.50%

（二） 税收优惠

备注1：增值税

根据《国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税2014年57号），本公司生产的商品混凝土征收率自2014年7月1日起由6%下调至3%。

2010年3月31日，根据《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的补充通知》（财税[2009]163号），儋州市国家税务局认定本公司所生产的水泥掺兑废渣比例不低于30%，享受增值税即征即退的优惠政策（儋国税税登限改[2010]1248号税务认定通知书）。2012年5月11日儋州市国家税务局复审通过我公司所生产的水泥掺兑废渣比例不低于30%，享受增值税即征即退的优惠政策（儋二局国税限改[2012]259号税务认定通知书）。2014年4月16日儋州市国家税务局复审通过本公司所生产的水泥掺兑废渣比例不低于30%，享受增值税即征即退的优惠政策（儋国税通[2014]101号税务事项通知书）。根据《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（2021年第40号）及《财政部税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（2026年第10号），本公司所生产的P042.5普通硅酸盐水泥掺兑废渣比例不低于20%，享受增值税即征即退70%的税收优惠政策，生产的其他水泥掺兑废渣比例不低于40%，享受增值税即征即退70%的税收优惠政策。

2012年9月27日，根据《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税[2008]156号），儋州市国家税务局认定本公司所生产的蒸压灰沙砖掺兑废渣比例不低于30%，享受免征增值税的优惠政策（儋国税二局国限改（2012）583号税务事项通知书）。2014年12月7日经儋州市国家税务局复审通过本公司生产的蒸压灰砂砖掺兑的废渣比例不低于30%，享受免征增值税税收优惠政策（儋国税通[2014]373号

税务事项通知书）。根据《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（2021年第40号）及《财政部税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（2026 年第10号），本公司生产的蒸压灰砂砖掺兑的废渣比例不低于70%，享受增值税即征即退70%的税收优惠政策。

2013年1月30日，根据《财政部、国家税务总局关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》（财税[2011]115号），洋浦经济开发区国家税务局认定本公司之子公司洋浦固废从事固体废物处理，享受免征增值税税收优惠政策。根据《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（2021年第40号）及《财政部税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（2026年第10号），自2015年7月1日起，洋浦固废销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，享受增值税即征即退70%的税收优惠政策。

本公司及子公司的其他主要产品2019年4月1日后按13%的税率计缴增值税。

备注2：城市维护建设税

本公司及子公司澄迈蓝岛新型建材科技有限公司、海南蓝岛混凝土有限公司、安徽蓝岛环保产业有限责任公司按当期应纳流转税额的5%计缴城市维护建设税。其他子公司均按当期应纳流转税额的7%计缴城市维护建设税。

备注3：教育费附加及地方教育费附加

根据财税【2016】12号文，对于月销售额不超过10万元的缴纳义务人免征教育费附加和地方教育费附加，本期子公司洋浦蓝岛国际贸易有限公司免缴教育费附加和地方教育费附加。

备注4：水利建设基金

根据《广西壮族自治区财政厅关于地方水利建设基金有关政策的通知》(桂财税〔2022〕11号）2022年4月1日至2026年12月31日（所属期）免征收地方水利建设基金。本公司的子公司钦州蓝岛2025年申报期免征收地方水利建设基金。

备注5：企业所得税

本公司（母公司）现行的所得税税率为15%。

本公司的子公司钦州蓝岛系资源综合利用企业，根据财政部国家税务总局《关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税[2008]47号)，2015年9月，经向当地税务机关备案申请，从2015年1月1日开始，钦州蓝岛享受“以《优惠目录》中所列资源为主要原材料，生产《优惠目录》内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年收入总额”的税收优惠。另外，根据钦州市发展和改革委员会编号为《钦市发改工业【2016】56号》文件，钦州蓝岛工业固废综合利用项目一期年产90万吨工业微粉生产线符合《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正版）》（国家发展改革委2013年第21号令）鼓励类第三十八项第27条“尾矿、废渣等综合利用”的规定。企业已向钦州港经济技术开发区国家税务局对2016年的所得税享受西部大开发所得税优惠的报备并已经受理，钦州蓝岛2016年度开始按15%缴纳企业所得税。

子公司香港蓝岛注册地址为中国香港，其利得税税率为16.50%，因香港蓝岛于本期运营时没有产生源自香港之应税利润，豁免缴纳香港利得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（以下简称《企业所得税法实施条例》）、《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）、《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第6号）等规定，符合条件的小型微利企业，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。子公司洋浦蓝岛国际贸易有限公司、澄迈蓝岛新型建材科技有限公司、海南蓝岛建筑技术有限公司符合以上小微企业规定，按20%的税率计算缴纳企业所得税。其他子公司除钦州蓝岛外适用的企业所得税税率均为25%。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期末”指2025年12月31日，“期初”指2025年1月1日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	27,483.34	29,194.14
银行存款	67,567,396.70	64,938,460.44
其他货币资金	8,277,446.66	2,252,175.18
存放财务公司款项		
合计	75,872,326.70	67,219,829.76
其中：存放在境外的款项总额	3,208,732.95	1,425,067.02

（二）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	50,586,012.37	44,456,623.21
1—2年（含2年）	6,869,245.22	7,495,960.45
2—3年（含3年）	2,165,279.51	1,402,254.11
3年以上	14,119,203.78	13,078,334.43
减：坏账准备	18,418,068.67	16,748,415.26
合计	55,321,672.21	49,684,756.94

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	296,152.50	0.40	296,152.50	100.00						
按组合计提坏账准备的应收账款	73,443,588.38	99.60	18,121,916.17	24.67	55,321,672.21	66,363,703.73	99.90	16,748,415.26	25.24	49,615,288.47
其中：										
账龄组合	73,443,588.38	99.60	18,121,916.17	24.67	55,321,672.21	66,363,703.73	99.90	16,748,415.26	25.24	49,615,288.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						69,468.47	0.10			69,468.47
合计	73,739,740.88	100.00	18,418,068.67	24.98	55,321,672.21	66,433,172.20	100.00	16,748,415.26	25.21	49,684,756.94

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额				期初余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由	账面余额	坏账准备
福建融达升建筑工程有限公司	296,152.50	296,152.50	100.00	预计难以收回		
合计	296,152.50	296,152.50	--	--		

按组合计提坏账准备：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	50,586,012.37	2,529,300.62	5.00
1—2 年（含 2 年）	6,869,245.22	686,924.52	10.00
2—3 年（含 3 年）	2,165,279.51	1,082,639.75	50.00
3 年以上	13,823,051.28	13,823,051.28	100.00
合计	73,443,588.38	18,121,916.17	——

3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
应收账款	16,748,415.26	1,669,653.41				18,418,068.67
合计	16,748,415.26	1,669,653.41				18,418,068.67

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（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中铁二局集团有限公司	5,665,384.08		5,665,384.08	7.68	299,518.35
海南昌江海螺水泥有限公司	4,782,623.02		4,782,623.02	6.49	239,131.15
中交一公局厦门工程有限公司海南分公司	4,083,250.00		4,083,250.00	5.54	204,162.50
洋浦天佑沥青发展有限公司	3,295,313.50		3,295,313.50	4.47	164,765.68
中交一公局集团有限公司海南分公司	3,159,877.50		3,159,877.50	4.29	158,993.88
合计	20,986,448.10		20,986,448.10	28.46	1,066,571.56

（三） 应收款项融资

1.应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,524,497.06	1,988,595.84
合计	2,524,497.06	1,988,595.84

2.期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	23,271,658.51	
合计	23,271,658.51	

（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（含1年）	8,403,955.36	78.04	6,635,410.73	75.65
1至2年（含2年）	522,364.78	4.85	2,051,765.28	23.39
2至3年（含3年）	1,828,813.74	16.98	84,542.93	0.96
3年以上	13,612.88	0.13		
合计	10,768,746.76	100.00	8,771,718.94	100.00

2.按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
海南昌江海螺水泥有限公司	3,520,019.23	32.69
广西钦州福恒供应链有限公司	1,839,411.04	17.08
越南下龙水泥股份有限公司	1,290,450.00	11.98
中成空间（深圳）智能技术有限公司	300,000.00	2.79
昌江华盛天涯水泥有限公司	225,485.92	2.09
合计	7,175,366.19	66.63

（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	22,843,531.17	32,913,952.30
合计	22,843,531.17	32,913,952.30

1.应收利息:无

2.应收股利：无

3.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,253,247.11	24,542,107.86
1—2年（含2年）	19,561,532.00	8,640,486.32
2—3年（含3年）	338,800.00	130,750.59
3—4年（含4年）	130,750.59	
4—5年（含5年）		123,836.60
5年以上	5,212,632.39	5,392,313.33
减：坏账准备	5,653,430.92	5,915,542.40
合计	22,843,531.17	32,913,952.30

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来	57,626.25	143,062.50
备用金	267,421.00	5,000.00
押金、质保金	1,558,290.04	4,296,406.77
其他往来	7,756,865.24	8,343,119.73
代垫社保款		3,946.15
应收政府的搬迁补助款	18,808,300.00	25,808,300.00
其他	48,459.56	229,659.55
合计	28,496,962.09	38,829,494.70

（3）按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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	5,915,542.40			5,915,542.40
2025年1月1日余额在本期				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	80,475.87			80,475.87
本期转回	342,587.35			342,587.35
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	5,653,430.92			5,653,430.92

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

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	
其他应收款	5,915,542.40	80,475.87	342,587.35			5,653,430.92
合计	5,915,542.40	80,475.87	342,587.35			5,653,430.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（5）本期实际核销的其他应收款情况：无

（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	款项的性质	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
钦州港管委土地专户	政府补助款	18,808,300.00	1-2 年	66.00	
海南省工业和信息化厅	政府用电补助	1,277,586.30	1 年以内	4.48	
利辛县政府非税收入管理局	押金及保证金	1,070,000.00	5 年以上	3.75	1,070,000.00
海南海盛航运有限公司	往来款	862,430.00	5 年以上	3.03	862,430.00
国投洋浦港有限公司	押金及保证金	600,000.00	1 年以内	2.11	30,000.00
合计		22,618,316.30		79.37	1,962,430.00

（7）因资金集中管理而列报于其他应收款：无

（六） 存货

1.存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	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	13,256,772.69	67,784.80	13,188,987.89	15,986,840.36	110,390.61	15,876,449.75
在产品	1,506,937.84		1,506,937.84	840,382.75		840,382.75
库存商品	22,326,774.75	345,806.56	21,980,968.19	16,405,342.81	574,693.29	15,830,649.52
合同履约成本	290,307.33		290,307.33	204,656.14		204,656.14
合计	37,380,792.61	413,591.36	36,967,201.25	33,437,222.06	685,083.90	32,752,138.16

2.存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	110,390.61			42,605.81		67,784.80
库存商品	574,693.29			228,886.73		345,806.56
合计	685,083.90			271,492.54		413,591.36

（七） 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	8,477,222.53	8,457,226.87
待认证抵扣进项税	61,438.62	69,319.15
应交所得税借方余额	206,164.76	216,016.44
其他		619.81
合计	8,744,825.91	8,743,182.27

（八） 长期股权投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面价值)	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、合营企业												
二、联营企业												
海南洋浦融和骏驰科技有限公司	1,145,339.63				-282,322.35							863,017.28

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面价值)	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		
小计	1,145,339.63				-282,322.35							863,017.28
合计	1,145,339.63				-282,322.35							863,017.28

（九）其他权益工具投资

1.其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
柬埔寨王国泰文隆水泥有限公司	22,447,088.31	22,956,784.89
合计	22,447,088.31	22,956,784.89

2.非交易性权益工具投资的情况

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
柬埔寨王国泰文隆水泥有限公司			9,371,551.69			
合计			9,371,551.69			

备注：本公司全资子公司蓝岛（香港）国际控股有限公司自 2013 年以来共打款 490 万美元至柬埔寨王国泰文隆水泥有限公司账户，以合作开发水泥生产线项目，因合资公司尚未成立，项目合作尚不明确，账面按其他权益工具投资核算。

2023 年 3 月 30 日蓝岛（香港）国际控股有限公司与柬埔寨王国许明盛先生签订了股权转让协议，将蓝岛（香港）国际控股有限公司对水泥生产线项目应享有的权益以 4,258,116.76 美元的价格转让给许明盛先生，2022 年针对转让差价 641,883.24 美元确认公允价值变动的其他综合收益。2023 年计划由彭夷星先生以资产代许明盛先生偿还购买蓝岛水泥生产线项目应支付的主要对价，剩余对价由许明盛先生以现金偿还，由于相关股权抵债协议、抵债比例尚在协商中。根据谨慎性原则针对 2023 年末水泥生产线其他权益工具投资余额 4,258,116.76 美元的 25% ，即 1,064,529.19 美元确认公允价值变动的其他综合收益（损失）。截止报告出具日，水泥生产线产权转移手续未办理完成，相关股权未按协议约定由蓝岛（香港）国际控股有限公司转移至许明盛先生，因此仍在账面按其他权益工具投资核算。

后续计划由彭夷星先生以关联方福隆盛工业园有限公司的福隆盛工业园土地使用权、收益权代许明盛先生偿还购买蓝岛水泥生产线项目应支付的350万美元，剩余对价由许明盛先生以现金偿还，抵债350万美元涉及的具体土地面积、土地单价、期限由双方根据市场情况进一步商定。本期变动系由于汇率变动影响所致。

（十）其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
深圳市和盛网邦互联网投资管理中心（有限合伙）	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	1,000,000.00	1,000,000.00

（十一）投资性房地产

1.采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	34,883,700.00			34,883,700.00
二、本期变动				
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加				
债务重组				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	-152,700.00			-152,700.00
三、期末余额	34,731,000.00			34,731,000.00

（十二）固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	472,007,543.55	360,129,692.06
固定资产清理	63,989.36	33,357.28
合计	472,071,532.91	360,163,049.34

1.固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	专用设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	377,958,984.94	207,825,546.32	10,076,537.88	36,675,229.24	7,413,244.79	639,949,543.17
2.本期增加金额	116,163,634.35	16,965,251.59	820,442.47	43,664.69	726,800.64	134,719,793.74
（1）购置	48,610.62	279,047.75	820,442.47	43,664.69	124,095.59	1,315,861.12
（2）在建工程转入	116,115,023.73	16,686,203.84			602,705.05	133,403,932.62
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额		693,144.24	656,327.26		201,580.75	1,551,052.25
（1）处置或报废		693,144.24	656,327.26		201,580.75	1,551,052.25
（2）处置子公司						
（3）其他						
4.期末余额	494,122,619.29	224,097,653.67	10,240,653.09	36,718,893.93	7,938,464.68	773,118,284.66
二、累计折旧						
1.期初余额	127,397,704.46	114,467,046.95	6,929,298.51	26,248,571.39	4,662,097.29	279,704,718.60
2.本期增加金额	11,363,946.98	8,230,908.52	596,045.96	1,310,043.16	1,185,286.53	22,686,231.15
（1）计提	11,363,946.98	8,230,908.52	596,045.96	1,310,043.16	1,185,286.53	22,686,231.15
（2）企业合并增加						
3.本期减少金额		642,682.94	561,629.81		191,028.40	1,395,341.15
（1）处置或报废		642,682.94	561,629.81		191,028.40	1,395,341.15
（2）转入投资性房地产						
（3）处置子公司						
4.期末余额	138,761,651.44	122,055,272.53	6,963,714.66	27,558,614.55	5,656,355.42	300,995,608.60
三、减值准备						
1.期初余额		115,132.51				115,132.51
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额		115,132.51				115,132.51
四、账面价值						
1.期末账面价值	355,360,967.85	101,927,248.63	3,276,938.43	9,160,279.38	2,282,109.26	472,007,543.55
2.期初账面价值	250,561,280.48	93,243,366.86	3,147,239.37	10,426,657.85	2,751,147.50	360,129,692.06

（2）暂时闲置的固定资产情况

本期不存在闲置的固定资产。

（3）未办妥产权证书的固定资产情况

本期不存在未办妥产权证书的固定资产。

2.固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
运输设备	46,227.20	21,891.04
电子设备	6,509.60	213.68
专用设备	2,264.96	2,264.96
机器设备	8,987.60	8,987.60
合计	63,989.36	33,357.28

（十三）在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	36,784,359.41	145,890,731.24
工程物资		
合计	36,784,359.41	145,890,731.24

1.在建工程

（1）在建工程情况

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
钢板库	16,777,741.10		16,777,741.10	16,777,741.10		16,777,741.10
包装物撕碎、粉碎、打包车间	1,961,298.68		1,961,298.68	1,354,261.82		1,354,261.82
气膜仓储	8,699,806.91		8,699,806.91	5,548,577.86		5,548,577.86
工业固废处置及综合利用搬	1,828,039.82		1,828,039.82	1,162,454.62		1,162,454.62

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
迁改造升级项目						
55 亩地平整工程	566,261.94		566,261.94	566,261.94		566,261.94
吨包水泥	2,964.60		2,964.60	2,964.60		2,964.60
飞灰资源化利用项目	105,445.54		105,445.54	105,445.54		105,445.54
30000 吨/年有机溶剂废液回收再利用及研发中心项目、10000 吨/年特种医药电子分析级溶剂及废溶剂油回收再利用项目	811,007.83		811,007.83	120,342,315.94		120,342,315.94
木棠新建员工宿舍	29,702.97		29,702.97	29,702.97		29,702.97
木棠招待厅装修工程				1,004.85		1,004.85
升级改造项目附属工程	5,431,201.58		5,431,201.58			
吨包包装机	219,026.55		219,026.55			
室外消防水及室外生活给水施工项目	172,897.03		172,897.03			
电源工程	45,019.91		45,019.91			
四楼空调采购及安装工程	133,944.95		133,944.95			
合计	36,784,359.41		36,784,359.41	145,890,731.24		145,890,731.24

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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
钢板库	100,200,000.00	16,777,741.10				16,777,741.10	16.74	正在施工				金融机构贷款
30000吨/年有机溶剂废液回收再利用及研发中心项目、10000吨/年特种医药电子分析级溶剂及废溶剂油回收再利用项目	300,000,000.00	120,342,315.94	11,678,831.75	131,210,139.86		811,007.83	73.26	正在施工	8,823,126.56	752,424.86	4.48	金融机构贷款
工业固废处置及综合利用搬迁改造升级项目	149,912,100.00	1,162,454.62	665,585.20			1,828,039.82	39.47	正在施工	1,527,777.79			金融机构贷款
合计	550,112,100.00	138,282,511.66	12,344,416.95	131,210,139.86		19,416,788.75			10,350,904.35	752,424.86		

（十四）使用权资产

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.期初余额	14,907,399.74	14,907,399.74
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	2,953,420.65	2,953,420.65
（1）处置	2,953,420.65	2,953,420.65
4.期末余额	11,953,979.09	11,953,979.09
二、累计折旧		
1.期初余额	3,726,849.92	3,726,849.92
2.本期增加金额	1,018,509.55	1,018,509.55
（1）计提	1,018,509.55	1,018,509.55
3.本期减少金额	871,129.07	871,129.07
（1）处置	871,129.07	871,129.07
4.期末余额	3,874,230.40	3,874,230.40
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		
1.期末账面价值	8,079,748.69	8,079,748.69
2.期初账面价值	11,180,549.82	11,180,549.82

（十五）无形资产

1.无形资产情况

项目	土地使用权	换地权益证书	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	93,138,222.08	172,704.11	2,929,378.77	96,240,304.96
2.本期增加金额				
（1）购置				
（2）内部研发				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	93,138,222.08	172,704.11	2,929,378.77	96,240,304.96
二、累计摊销				
1.期初余额	14,423,137.00		1,208,926.24	15,632,063.24
2.本期增加金额	1,875,050.61		120,733.53	1,995,784.14
（1）计提	1,875,050.61		120,733.53	1,995,784.14
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	16,298,187.61		1,329,659.77	17,627,847.38
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额	9,045,266.26			9,045,266.26
（1）计提	9,045,266.26			9,045,266.26
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	9,045,266.26			9,045,266.26
四、账面价值				
1.期末账面价值	67,794,768.21	172,704.11	1,599,719.00	69,567,191.32
2.期初账面价值	78,715,085.08	172,704.11	1,720,452.53	80,608,241.72

备注：根据《海南经济特区换地权益书管理办法》，以换地权益书换购土地时，可以以换地权益书支付土地出让金的70%，以货币支付土地出让金的30%。本公司的换地权益证书为拍卖取得，以换地权益书支付土地出让金时以实际付款金额作为土地使用权的入账价值。

2.本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为零。

3.期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

（十六）商誉

1.商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
沧州临海龙科环保科技有限公司	94,455.06			94,455.06
海南蓝岛建筑技术有限公司	842,503.88			842,503.88
合计	936,958.94			936,958.94

2.商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
沧州临海龙科环保科技有限公司				
海南蓝岛建筑技术有限公司				
合计				

3.商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
子公司沧州临海龙科环保科技有限公司与商誉对应的资产组组合	于2023年12月建成，2024年4月投产，经营危废处理业务，主营业务明确，具有相对的独立性	其他	是
子公司海南蓝岛建筑技术有限公司与商誉对应的资产组组合	于2021年收购并表，经营施工维修业务，主营业务明确，具有相对的独立性	其他	是

4.可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
子公司沧州临海龙科环保科技有限公司与商誉对应的资产组组合	67,884,637.80	68,424,537.29		5 年	①收入增长率根据公司以前年度的经营业绩以及管理层对市场发展的预期； ②折现率:反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率	根据现有业务开展情况及未来业务预测	收入增长率为 60%，折现率为税前 15%	与预测期确认依据保持一致
子公司海南蓝岛建筑技术有限公司与商誉对应的资产组组合	3,087,007.13	3,116,448.64		5 年	①收入增长率根据公司以前年度的经营业绩以及管理层对市场发展的预期； ②折现率:反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率	根据现有业务开展情况及未来业务预测	收入增长率为 20%，折现率为税前 15%	与预测期确认依据保持一致
合计	70,971,644.93	71,540,985.93		--	--	--	--	--

业绩承诺完成及对应商誉减值情况

无。

（十七）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
防腐费	200,251.02	120,156.08	197,761.06		122,646.04
修理费	771,137.21	394,430.11	472,208.35		693,358.97
污染排放权	139,027.00		59,844.00		79,183.00
食堂改造费用	4,289.42		4,289.42		
办公室改造费用	4,995.37		4,995.37		
雷蒙磨烘干成品库彩瓦更换	57,075.76		36,047.76		21,028.00
领用收尘袋	176,691.63		49,309.32		127,382.31
零星工程	25,283.34		13,191.36		12,091.98
阿里云服务费	10,047.70		3,767.88		6,279.82
领用电缆	75,900.00		27,600.00		48,300.00
防腐工程	860.46	318,397.33	319,257.79		
暴露试验项目	12,169.87		6,084.92		6,084.95
沸腾炉拆除和砌筑施工	261,147.15		80,352.96		180,794.19
粉煤灰罐防腐工程款	856,843.48		321,316.30		535,527.18
更换钢结构维修工程		444,951.60	40,787.23		404,164.37
合计	2,595,719.41	1,277,935.12	1,636,813.72		2,236,840.81

（十八）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	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	60,997,665.12	10,700,978.84	29,019,812.77	4,352,971.92
资产减值准备	19,715,184.69	3,081,314.26	19,999,042.01	3,152,964.50
递延收益				
非同一控制企业合并资产评估减值	1,316,906.26	329,226.57	1,316,906.26	329,226.57
使用权资产折旧和未确认融资费用分摊	-106,883.08	-26,720.77	1,443,573.24	360,893.31
内部交易未实现利润	2,044,746.68	511,186.67	550,764.00	137,691.00
合计	83,967,619.67	14,595,985.57	52,330,098.28	8,333,747.30

2.未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	11,854,464.76	2,963,616.19	12,146,502.84	3,036,625.71
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
合计	11,854,464.76	2,963,616.19	12,146,502.84	3,036,625.71

3.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,471,025.05	1,097,601.58
可抵扣亏损	40,695,683.56	57,558,843.79
合计	42,166,708.61	58,656,445.37

4.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		5,179,729.36	
2026年	2,586,657.83	5,942,584.32	
2027年	28,827,181.11	30,880,518.18	
2028年	2,163,946.88	13,986,771.66	
2029年	1,711,890.27	1,569,240.27	
2030年	5,406,007.47		
合计	40,695,683.56	57,558,843.79	--

（十九）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
柬埔寨项目合作款	40,072,510.21	10,018,127.55	30,054,382.66	40,982,419.82	10,245,604.96	30,736,814.86
合计	40,072,510.21	10,018,127.55	30,054,382.66	40,982,419.82	10,245,604.96	30,736,814.86

（二十）所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,277,000.00	8,277,000.00	保证金		2,162,000.00	2,162,000.00	保证金	
货币资金	4,838,449.07	4,838,449.07	诉讼冻结		4,928,449.07	4,928,449.07	诉讼冻结	
应收账款	48,200,741.72	35,786,621.63	借款质押		44,998,171.64	32,773,172.79	借款质押	
存货	30,653,993.03	30,246,784.97	借款抵押		27,468,092.84	27,468,092.84	借款抵押	
投资性房地产	30,353,800.00	30,353,800.00	借款抵押		30,487,900.00	30,487,900.00	借款抵押	
固定资产	225,760,188.99	225,727,791.52	借款抵押		219,200,607.64	219,168,210.17	借款抵押	
无形资产	53,709,653.74	53,709,653.74	借款抵押		53,381,762.70	53,381,762.70	借款抵押	
在建工程	3,955,953.91	3,955,953.91	借款抵押		123,760,505.42	123,760,505.42	借款抵押	
合计	405,749,780.46	392,896,054.84			506,387,489.31	494,130,092.99		

注：抵押、质押的固定资产无形资产：

① 公司以自2025年3月31日至2028年3月31日止洋浦固体废物处理有限公司现有的及将有的全部应收账款作为质押物，2025年6月17日向广发银行海口分行营业部申请人民币借款500万元，至报告期末短期借款余额500万元。

② 公司以儋州市木棠镇木棠大道东侧儋国用（2012）第1791号、儋国用（2012）第1792号的土地使用权、儋州市木棠镇木棠大道东侧儋州房权证木棠字第110519号、儋州房权证木棠字第110520号、儋州房权证木棠字第110521号的房屋、儋州市木棠镇木棠大道东侧的地上建筑物、机器设备、自2021年11月29日至2026年11月29日止海南蓝岛环保产业股份有限公司现有的以及将有的原材料、半成品、产成品等存货作为抵押物，自2025年10月23日至2028年10月22日止海南蓝岛环保产业股份有限公司

现有的及将有的全部应收账款作为质押物，2025年3月11日至2025年12月19日向中国银行洋浦分行申请人民币借款1400万元，至报告期末借款余额1400万元。

③ 公司以海口市金贸区玉沙路11号中盐大厦31A1房、中盐大厦31C1房、中盐大厦31C2房作为抵押物， 2025年8月20日至2025年9月12日向民生银行海口分行新法人账户透支申请借款7,984,526.12元，至报告期末借款余额7,984,526.12元。

④ 公司以位于海口市玉沙路11号31A2、31B2的房产作为抵押物，2025年2月26日向中国光大银行海口分行申请人民币借款500万元，至报告期末借款余额500万元。

⑤ 公司以琼（2023）海口市不动产权第0088433-37、39-41、43-44、46-53、56-58、61、73、78、82、83、85-87、89、91号31处房产作为抵押物，2023年9月25日向兴业银行股份有限公司海口分行申请人民币借款2300万元，至报告期末借款余额1955万元。2024年12月25日向兴业银行股份有限公司海口分行申请人民币借款500万元，至报告期末借款余额400万元。

⑥ 公司以海星（洋浦）国际物流发展有限公司的房屋建筑物、机器设备作为抵押物，2024年5月27日申请人民币借款500万元，至报告期末借款余额425万元。

⑦ 公司以洋浦经济开发区控股大道与吉浦路交叉口东南侧房屋及对应土地作为抵押物，2020年6月8日向中国光大银行海口分行申请人民币借款2000万元，至报告期末借款余额600万元。

⑧ 公司以桂(2023）钦州市不动产权第0002822号、建字第450704202200168号的土地、1#气膜车间、2#气膜配电室作为抵押物，2023年8月31日向北部湾钦州分行申请人民币借款1800万元，至报告期末借款余额1800万元。

⑨ 公司以工业用地及一般厂房，不动产权证号：冀（2025）沧州市不动产权第0011209号作为抵押物，2025年9月23日向沧州银行渤海新区分行申请人民币借款900万元，2025年4月15日向沧州银行渤海新区分行申请人民币借款1010万元，2025年4月16日向沧州银行渤海新区分行申请人民币借款1005万元，2025年4月17日向沧州银行渤海新区分行申请人民币借款850万元,2025年6月6日向沧州银行渤海新区分行申请人民币借款395万元,2025年7月25日向沧州银行渤海新区分行申请人民币借款240万元,至报告期末借款余额4391.50万元。

⑩ 公司以儋州市木棠镇木棠大道东侧儋国用(2013)第 907 号的土地及地上建(构）筑物作为抵押物，2025 年 3 月 13 日至 2025 年 10 月 24 日向交通银行海口海甸支行借款 2000 万元，至报告期末借款余额 2000 万元。

⑪ 公司以焚烧炉成套设备等作为抵押物，2025 年 10 月 21 日向秦皇岛银行股份有限公司廊坊分行借款 900 万元，至报告期末借款余额 900 万元。

⑫ 公司以老城经济开发区盈滨半岛海滨二横西路远洋·澄迈·椰香村 B902 栋房琼（2017）澄迈县不动产权证第 0014096 号为抵押物，2025 年 4 月 10 日向上海浦东发展银行股份有限公司海口分行借款 274 万元，至报告期末借款余额 274 万元。

（二十一）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	5,004,125.00	5,005,881.94
抵押借款	70,293,515.54	71,170,977.75
信用借款	57,559,392.36	30,034,428.89
合计	132,857,032.90	106,211,288.58

备注：①质押借款中5,000,000.00元系洋浦固体废物处理有限公司向广发银行股份有限公司海口分行借款，质押物为2025年3月31日至2028年3月31日止洋浦固体废物处理有限公司现有的及将有的全部应收账款；质押借款中4,125.00元系年末计提的借款利息；②抵押借款中14,000,000.00元系海南蓝岛环保产业股份有限公司向中国银行洋浦分行借款，抵押物为土地使用权、房屋、地上建筑物、机器设备和存货,质押物为海南蓝岛环保产业股份有限公司的应收账款；7,984,526.12元系海南蓝岛环保产业股份有限公司向民生银行海口分行借款，抵押物为中盐大厦31A1房、31C1房、31C2房；20,000,000.00元系海南蓝岛环保产业股份有限公司向交通银行海口海甸支行借款，抵押物为儋州市木棠镇木棠大道东侧儋国用(2013)第 907号的土地及地上建(构）筑物；2,740,000.00元系海南蓝岛环保产业股份有限公司向浦发银行海口分行营业部借款，抵押物为琼（2017）澄迈县不动产权证第0014096号；5,000,000.00元系海星（洋浦）国际物流发展有限公司向中国光大银行海口分行借款，抵押物为位于海口市玉沙路11号31A2、31B2的房产；11,400,000.00元系沧州临海龙科环保科技有限公司向沧州银行股份有限公司渤海新区

支行借款，抵押物为工业用地及一般厂房，不动产权证号：冀（2025）沧州市不动产权第0011209号；9,000,000.00元系沧州临海龙科环保科技有限公司向秦皇岛银行股份有限公司廊坊分行借款，抵押物为焚烧炉成套等设备；抵押借款中168,989.42元系年末计提的借款利息；③信用借款中5,000,000.00元系海南蓝岛环保产业股份有限公司向海南农村商业银行海口支行借款,保证人为海南海岛投资有限公司、孔彤、黄瑞荣;7,000,000.00元系洋浦固体废物处理有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司海口分行借款，保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司；5,000,000.00元系洋浦固体废物处理有限公司向中国银行洋浦分行借款，保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司；3,000,000.00元系洋浦固体废物处理有限公司向中国光大银行股份有限公司海口分行借款，保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司；4,000,000.00元系广西钦州蓝岛环保材料有限公司向中国银行钦州分行借款,保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司;7,000,000.00元系广西钦州蓝岛环保材料有限公司向钦州市区农村信用合作联社借款，保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司及公司法人孔彤；7,000,000.00元系广西钦州蓝岛环保材料有限公司向广西北部湾银行股份有限公司钦州市钦州港科技支行借款，保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司;8,000,000.00元系海南蓝岛环保产业股份有限公司向中国光大银行海口分行借款，保证人为孔彤,黄瑞荣，海南海岛投资有限公司；7,000,000.00元系海星（洋浦）国际物流发展有限公司向上海浦东发展银行海口分行借款,保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司；4,500,000.00元系洋浦固体废物处理有限公司向广发银行股份有限公司海口分行借款,保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司;信用借款中59,392.36元系年末计提的借款利息。

（二十二）应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	723,436.25	1,466,303.00
银行承兑汇票	34,560,000.00	11,110,000.00
合计	35,283,436.25	12,576,303.00

本期末无已到期未支付的应付票据。

（二十三）应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付采购货款	35,168,612.20	32,566,462.25
应付工程设备款	62,749,866.76	73,774,124.00
应付运输费	21,626,361.96	23,539,988.31
应付咨询费	795,889.17	447,590.60
应付水电费	2,254,135.06	1,393,631.09
其他	1,821,879.88	1,501,806.50
合计	124,416,745.03	133,223,602.75

2.不存在超过1年的重要应付账款

（二十四）预收款项

1.预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收租金	240,032.00	280,222.87
合 计	240,032.00	280,222.87

2.不存在账龄超过1年或逾期的重要预收款项

（二十五）合同负债

1.合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收款项	7,249,369.34	8,276,445.04
合计	7,249,369.34	8,276,445.04

（二十六）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,770,710.29	30,976,740.98	30,170,943.43	3,576,507.84
二、离职后福利设定提存计划	90,369.13	2,994,351.47	2,231,779.86	852,940.74
三、辞退福利		33,431.72	33,431.72	
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,861,079.42	34,004,524.17	32,436,155.01	4,429,448.58

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	2,204,825.59	27,311,865.68	26,810,411.33	2,706,279.94
2.职工福利费	34,176.00	1,346,823.83	1,346,823.83	34,176.00
3.社会保险费	53,180.07	1,456,808.73	1,461,090.01	48,898.79
其中：医疗保险费	48,874.68	1,375,029.44	1,377,563.01	46,341.11
工伤保险费	4,305.39	81,532.87	83,280.58	2,557.68
生育保险费		246.42	246.42	
4.住房公积金	181,575.66	533,684.49	331,484.79	383,775.36
5.工会经费和职工教育经费	296,898.97	326,910.25	220,485.47	403,323.75
6.短期带薪缺勤				
7.短期利润分享计划				
8.其他短期薪酬	54.00	648.00	648.00	54.00
合计	2,770,710.29	30,976,740.98	30,170,943.43	3,576,507.84

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	86,699.18	2,893,339.55	2,162,847.57	817,191.16
2.失业保险费	3,669.95	101,011.92	68,932.29	35,749.58
3.企业年金缴费				
合计	90,369.13	2,994,351.47	2,231,779.86	852,940.74

（二十七）应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,738,773.26	2,926,079.75
企业所得税	3,947.75	3,947.75
个人所得税	53,385.03	51,803.09
城市维护建设税	38,808.31	88,299.67
教育费附加	36,746.10	83,676.79
印花税	41,581.21	30,227.74
土地使用税	399,296.78	383,271.10
房产税	219,223.54	277,642.58
水资源税	2,983.82	948.20
环保税	27,378.42	26,896.02
合计	2,562,124.22	3,872,792.69

（二十八）其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	26,531,963.04	25,140,090.92
合计	26,531,963.04	25,140,090.92

1.应付利息：无

2.应付股利：无

3.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	2,095,381.21	2,231,585.94
其他往来款	18,601,441.63	18,676,094.88
工程款	4,590,918.04	3,562,099.14
职工费用	91,577.60	80,122.88
其他	1,152,644.56	590,188.08
合计	26,531,963.04	25,140,090.92

（二十九）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	47,649,238.55	55,667,366.29
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	496,762.94	696,412.90
合计	48,146,001.49	56,363,779.19

（三十）其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	803,175.30	902,345.43
合计	803,175.30	902,345.43

（三十一）长期借款

长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	49,344,999.96	51,799,999.96
保证借款		
信用借款	30,000,000.00	39,500,000.00
合计	79,344,999.96	91,299,999.96

备注：①抵押借款中1,999,999.96元系蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司向中国光大银行股份有限公司海口分行借款，抵押物为房屋及土地，编号为：琼（2022）洋浦不动产权第0000486号；12,000,000.00元系广西钦州蓝岛环保材料有限公司向北部湾钦州分行借款，抵押物为土地、1#气膜车间、2#气膜配电室，编号为：桂(2023）钦州市不动产权第0002822号、建字第450704202200168号；3,000,000.00元系海星（洋浦）国际物流发展有限公司向兴业银行股份有限公司海口分行借款，抵押物为滨江帝景四期BC栋商住楼31套商铺，保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司；32,345,000.00元系沧州临海龙科环保科技有限公司向沧州银行股份有限公司渤海新区支行借款,抵押物为工业用地和一般厂房，编号为：冀（2025）沧州市不动产权第 0011209 号；利率区间为3.5%-5.5%;②信用借款中6,000,000.00元系海星（洋浦）国际物流发展有限公司向海南银行保亭支行借款，保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司、孔彤、黄瑞荣;24,000,000.00元系沧州临海龙科环保科技有限公司向秦皇岛银行股份有限公司廊坊分行借款,保证人为海南蓝岛环保产业股份有限公司；利率区间为3.5%-5.2%。

（三十二）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
土地使用权	11,927,710.13	12,624,123.03
减：一年内到期的租赁负债	4,255,524.43	696,412.90
合计	7,672,185.70	11,927,710.13

（三十三）递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
电厂工业固废综合利用项目奖励扶持资金	4,189,050.00		288,900.00	3,900,150.00	备注1
国有土地使用权收回补偿	18,210,708.60		343,851.16	17,866,857.44	备注2
工业固废处置项目节能降碳专项		8,100,000.00	428,649.36	7,671,350.64	备注3
合计	22,399,758.60	8,100,000.00	1,061,400.52	29,438,358.08	--

备注1：根据安徽省利辛县人民政府2016年12月1日第40号常务会议纪要精神，公司于2016年取得电厂工业固废综合利用项目建设的补助，合计5,778,000.00元，作为与资产相关的政府补助计入“递延收益”，按资产的使用年限摊销，本期摊销288,900.00元至其他收益。

备注2：根据中国(广西)自由贸易试验区钦州港片区管理委员会与广西钦州蓝岛环保材料有限公司签订的《国有建设用地使用权收回协议》，中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区管理委员会收回《钦国用（2015）第D096号》和《钦国用（2016）第D0037号》国有土地使用证项下的国有土地使用权，并以货币形式补偿广西钦州蓝岛环保材料有限公司120,469,000.00元，累计收到101,660,700.00元，与税务核对沟通，确认为政策性补助，本期摊销343,851.16元至其他收益。

备注3：根据《广西壮族自治区发展和改革委员会关于下达节能降碳专项2025年第二批中央预算内投资计划的通知》（桂发改投资〔2025〕544号）及《钦州市发展和改革委员会关于下达节能降碳专项2025年第二批中央预算内投资计划的通知》（钦市发改环资〔2025〕16号）文件精神，公司于2025年取得钦州蓝岛工业固废处置及综合利用搬迁改造升级项目节能降碳专项的政府补助8,100,000.00元，作为与资产相关的政府补助计入“递延收益”，按资产的使用年限摊销，本期摊销428,649.36元至其他收益。

涉及政府补助的项目

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
电厂工业固废综合利用奖励扶持资金	4,189,050.00			288,900.00			3,900,150.00	与资产相关
国有土地使用权收回补偿	18,210,708.60			343,851.16			17,866,857.44	与资产相关
工业固废处置项目节能降碳专项		8,100,000.00		428,649.36			7,671,350.64	与资产相关
合计	22,399,758.60	8,100,000.00		1,061,400.52			29,438,358.08	

（三十四）股本

	期初余额	本期增减变动（+、－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	220,080,000.00						220,080,000.00

（三十五）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	89,455,595.30		116,691.35	89,338,903.95
其中：净资产折股后转入	63,628,858.40			63,628,858.40
其他资本公积				
合计	89,455,595.30		116,691.35	89,338,903.95

本期变动原因为对控股子公司沧州临海龙科环保科技有限公司增资，增资后享有的权益公允价值与收购价格间的差额确认资本公积。

（三十六）其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-11,758,423.26							-11,758,423.26
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-11,758,423.26							-11,758,423.26
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	10,857,433.11	-1,287,256.40				-1,287,256.40		9,570,176.71
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	10,857,433.11	-1,287,256.40				-1,287,256.40		9,570,176.71
其他综合收益合计	-900,990.15	-1,287,256.40				-1,287,256.40		-2,188,246.55

（三十七）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		56,549.76		56,549.76
合计		56,549.76		56,549.76

本期变动原因为对控股子公司沧州临海龙科环保科技有限公司按股权比例确认专项储备计提。

（三十八）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	12,863,538.79	319,973.88		13,183,512.67
任意盈余公积	6,431,769.37	159,986.94		6,591,756.31
合计	19,295,308.16	479,960.82		19,775,268.98

（三十九）未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	34,961,325.04	27,966,031.89
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	34,961,325.04	27,966,031.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-11,876,455.21	6,995,293.15
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积	319,973.88	
提取任意盈余公积	159,986.94	
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	22,604,909.01	34,961,325.04

（四十）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	295,847,345.99	259,372,384.51	278,653,233.19	234,791,482.87
其他业务	16,038,612.81	13,461,428.22	21,265,987.86	17,553,701.29
合计	311,885,958.80	272,833,812.73	299,919,221.05	252,345,184.16

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	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
业务类型	311,885,958.80	272,833,812.73	299,919,221.05	252,345,184.16
其中：工业固废资源化利用	180,531,411.87	164,628,075.30	146,658,966.60	140,131,523.77
工业废物处理处置	9,762,608.01	6,093,125.26	6,867,284.98	3,094,882.87
工业危废处置	17,671,238.04	17,068,761.46	8,030,003.02	6,993,482.90
加工贸易	81,712,964.95	62,940,856.09	117,096,978.59	84,571,593.33
其他	22,207,735.93	22,102,994.62	21,265,987.86	17,553,701.29
按经营地区分类	311,885,958.80	272,833,812.73	299,919,221.05	252,345,184.16
其中：华南地区	291,961,043.12	254,052,150.80	288,890,976.09	243,569,548.61
华东地区	19,924,915.68	18,781,661.93	11,028,244.96	8,775,635.55
合计	311,885,958.80	272,833,812.73	299,919,221.05	252,345,184.16

3.与履约义务相关的信息

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
工业固废资源化利用	商品交付给顾客，资产控制权转移给客户时	货到后以银行转账等方式支付，数量以实际过磅数量为准	货物	是	无	无
工业废物处理处置	商品交付给顾客，资产控制权转移给客户时	货到后以银行转账等方式支付，数量以实际过磅数量为准	货物	是	无	无
加工贸易	商品交付给顾客，资产控制权转移给客户时	预付款提货，结算数量以实际发生量为准	货物	是	无	无
工业危废处置	商品交付给顾客，资产控制权转移给客户时	货到后以银行转账等方式支付，数量以称重计量为准	货物	是	无	无

（四十一）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	340,018.75	297,940.18
教育费附加	320,579.94	286,377.27
印花税	236,257.63	203,523.76
车船使用税	1,748.76	1,343.46
房产税	1,059,902.90	1,283,159.00

项目	本期发生额	上期发生额
土地使用税	1,939,453.82	1,922,752.24
水利建设基金	1,145.72	1,658.14
水资源税	11,830.00	948.20
资源税		8,605.00
环保税	103,658.17	78,179.73
合计	4,014,595.69	4,084,486.98

（四十二）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,655,486.80	2,724,731.99
业务招待费	511,379.53	216,076.90
广告宣传费	9,465.33	9,372.00
折旧及摊销	2,963,483.43	3,197,211.24
车辆费用	53,474.43	5,457.45
机物料消耗	85,504.03	165,739.20
租赁费	234,279.91	240,480.04
其他	2,337,546.72	517,063.11
修理费	315,089.97	552,477.11
合计	8,165,710.15	7,628,609.04

（四十三）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,957,778.70	10,020,921.41
差旅费	305,504.46	186,792.81
中介机构服务费	1,146,055.45	362,697.01
办公费	811,782.73	577,496.81
业务招待费	648,147.44	577,797.64
低值易耗品	45,808.26	107,688.62
水电费	784,532.91	320,194.08
折旧及摊销	7,314,021.76	7,785,332.11
车辆费用	253,728.14	134,225.78
租赁费	58,972.49	152,616.72

项目	本期发生额	上期发生额
维修费	600,676.04	114,509.91
董事会会费	233,089.86	192,105.62
其他	1,130,052.02	674,972.39
钦州项目搬迁支出	343,851.16	3,037,956.27
残障金	38,804.15	39,246.41
柬埔寨项目	235,475.74	
合计	28,908,281.31	24,284,553.59

（四十四）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,408,868.67	3,430,938.33
试制费	4,986,000.96	3,873,529.69
研究经费	48,888.69	48,543.69
劳动保险	449,245.55	446,961.97
公积金	40,162.12	38,380.00
折旧	831,015.63	871,782.58
委托服务费	334,508.37	20,306.93
其他	176,474.85	251,982.35
合计	11,275,164.84	8,982,425.54

（四十五）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	10,314,347.81	6,899,822.02
减：利息收入	220,979.03	577,070.37
手续费支出	95,329.75	65,280.81
汇兑损益	11,820.00	-165,176.45
租赁负债的利息费用	419,537.40	631,534.20
现金折扣	-50,000.00	
合计	10,570,055.93	6,854,390.21

（四十六）其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退	1,981,254.99	1,046,455.52
2025年中国（广西）自由贸易试验区工业固废处置项目节能降碳专项	428,649.36	
儋州市科技创新专项补贴		511,000.00
电厂工业固废综合利用项目奖励扶持资金	288,900.00	288,900.00
国有土地使用权搬迁补偿	343,851.16	3,840,449.19
稳岗就业补贴	42,588.09	57,580.62
贷款补贴	107,671.23	
生育津贴	4,150.41	
社保补贴	23,595.12	
洋浦经发局补偿款		667,670.89
财政电费补贴	3,944,677.30	2,813,715.00
其他	14,011.98	8,878.58
合计	7,179,349.64	9,234,649.80

（四十七）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-282,322.35	-372,292.79
处置长期股权投资产生的投资收益		1,236.09
处置应收款项融资取得的投资收益	-20,597.62	-77,467.04
合计	-302,919.97	-448,523.74

（四十八）公允价值变动收益

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		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产	-152,700.00	120,700.00
合计	-152,700.00	120,700.00

（四十九）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-1,669,653.41	-954,739.65
其他应收款坏账损失	262,111.48	-468,136.15
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-1,407,541.93	-1,422,875.80

（五十）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	271,492.54	150,565.09
二、长期股权投资减值损失		
三、投资性房地产减值损失		
四、固定资产减值损失		
五、工程物资减值损失		
六、在建工程减值损失		
七、生产性生物资产减值损失		
八、油气资产减值损失		
九、无形资产减值损失	-9,045,266.26	
十、商誉减值损失		
十一、合同资产减值损失		
十二、其他		
合计	-8,773,773.72	150,565.09

（五十一）资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
持有待售资产或处置组的处置利得	877,326.97	195,823.01
非流动资产处置利得		
非货币性资产交换利得		
其他		
合计	877,326.97	195,823.01

（五十二）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常损益的金额
非流动资产报废合计			
其中：固定资产报废利得			
无形资产报废利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	466,966.16	289,418.70	466,966.16
合计	466,966.16	289,418.70	466,966.16

（五十三）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常损益的金额
非流动资产报废损失合计	89,626.43	1,047,084.30	89,626.43
其中：固定资产报废损失	89,626.43	1,047,084.30	89,626.43
无形资产报废损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
滞纳金	11,612.83	14,139.49	11,612.83
罚款	1,000.00	250.00	1,000.00
其他	26,891.45	187,069.51	26,891.45
合计	129,130.71	1,248,543.30	129,130.71

（五十四）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		-1,605,299.05
递延所得税费用	-6,690,985.17	-497,344.07
合计	-6,690,985.17	-2,102,643.12

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-26,124,085.41
按法定/适用税率计算的所得税费用	-6,531,021.35
子公司适用不同税率的影响	-292,714.09
归属于合营企业和联营企业的损益	42,348.35
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,651,426.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-327,428.82
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	5,252,446.60
加计扣除	-812,220.53
其他	-6,673,821.50
所得税费用	-6,690,985.17

（五十五）其他综合收益

详见附注五、（三十六）。

（五十六）现金流量表项目

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	本期发生额	上期发生额
利息收入	220,979.03	577,070.37
政府补助	21,137,145.02	16,158,923.94
资金往来及其他	13,442,127.46	4,199,810.99
合计	34,800,251.51	20,935,805.30

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
付现费用	17,122,247.34	11,932,658.25
资金往来及其他	190,607.41	1,116,820.57
合计	17,312,854.75	13,049,478.82

2.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	本期发生额	上期发生额
国投裕廊场地租赁费		1,200,000.00
合计		1,200,000.00

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	106,211,288.58	150,367,451.86		123,721,707.54		132,857,032.90
长期借款	91,299,999.96	39,600,000.00		8,085,000.00	43,470,000.00	79,344,999.96
一年内到期的非流动负债	56,363,779.19		43,470,000.00	51,450,000.00	237,777.70	48,146,001.49
其他应付款	7,154,247.12	3,790,000.00	207,751.64	3,480,000.00	49,968.64	7,622,030.12
租赁负债	11,927,710.13			1,282,673.70	2,972,850.73	7,672,185.70
合计	272,957,024.98	193,757,451.86	43,677,751.64	188,019,381.24	46,730,597.07	275,642,250.17

（五十七）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-19,433,100.24	4,713,428.41
加：资产减值准备	8,773,773.72	-150,565.09
信用减值损失	1,407,541.93	1,422,875.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,686,231.15	17,949,583.45
使用权资产折旧	1,018,509.55	931,712.48
无形资产摊销	1,995,784.14	1,965,600.78
长期待摊费用摊销	1,636,813.72	1,638,925.60
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）	-877,326.97	-195,823.01
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	89,626.43	1,047,084.30
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	152,700.00	-120,700.00
财务费用（收益以“-”号填列）	7,213,745.07	7,366,179.77
投资损失（收益以“-”号填列）	302,919.97	448,523.74

项目	本期金额	上期金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,262,238.27	-2,034,627.54
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-73,009.52	-73,009.52
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,215,063.09	2,460,050.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,436,478.04	3,886,681.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	18,109,950.68	-32,846,118.93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	34,963,336.31	8,409,801.92
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		
融资租入资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	62,756,877.63	60,129,380.69
减：现金的期初余额	60,129,380.69	94,524,144.36
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	2,627,496.94	-34,394,763.67

2.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	62,756,877.63	60,129,380.69
其中：库存现金	27,483.34	29,194.14
可随时用于支付的银行存款	62,729,394.29	60,100,011.37
可随时用于支付的其他货币资金		175.18
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	62,756,877.63	60,129,380.69
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		

3.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	不属于现金及现金等价物的理由
汇票、保函、信用证保证金	8,277,000.00	2,252,000.00	保证金流动性受限
法院冻结	4,838,449.07	4,838,449.07	工程诉讼案因对方财产保全而受限
合计	13,115,449.07	7,090,449.07	--

（五十八）外币货币性项目

1.外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	456,512.20	7.0288	3,208,732.95

六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,408,868.67	3,430,938.33
试制费	4,986,000.96	3,873,529.69
研究经费	48,888.69	48,543.69
劳动保险	449,245.55	446,961.97
公积金	40,162.12	38,380.00
折旧	831,015.63	871,782.58
委托服务费	334,508.37	20,306.93
其他	176,474.85	251,982.35
合计	11,275,164.84	8,982,425.54
其中：费用化研发支出	11,275,164.84	8,982,425.54
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

本期合同范围无变更。

八、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	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
洋浦固体废物处理有限公司	30,000,000.00	洋浦	洋浦	工业固体垃圾处理	100.00		设立或投资
蓝岛（香港）国际控股有限公司	93,029,159.70	香港	香港	项目投资	100.00		设立或投资
海南蓝岛混凝土有限公司	41,500,000.00	儋州	儋州	混凝土的生产、销售	100.00		设立或投资
洋浦蓝岛国际贸易有限公司	5,000,000.00	洋浦	洋浦	进出口贸易及国内销售	51.00		设立或投资
蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司	31,080,000.00	洋浦	洋浦	洋浦环境与材料科学研究所项目的运营和管理	74.26		非同一控制下企业合并
广西钦州蓝岛环保材料有限公司	20,000,000.00	钦州	钦州	建筑材料销售	100.00		非同一控制下企业合并
澄迈蓝岛新型建材科技有限公司	1,000,000.00	澄迈	澄迈	建筑材料生产、销售	100.00		非同一控制下企业合并
海星（洋浦）国际物流发展有限公司	20,000,000.00	洋浦	洋浦	国内国际货运代理、商贸	100.00		设立或投资
安徽蓝岛环保产业有限责任公司	90,000,000.00	利辛	利辛	固体废物治理	50.00		设立或投资
沧州临海龙科环保科技有限公司	96,000,000.00	沧州	沧州	危废处置	95.83		非同一控制下企业合并
海南蓝岛建筑技术有限公司	10,000,000.00	海口	海口	工程项目管理咨询	65.00		设立或投资

2.重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
洋浦蓝岛国际贸易有限公司	49.00	-975.58		1,817,736.82
安徽蓝岛环保产业有限责任公司	50.00	-7,223,806.68		45,883,782.08
蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司	25.74	-5,432.04		2,545,019.53
海南蓝岛建筑技术有限公司	35.00	56,097.58		1,196,202.11
沧州临海龙科环保科技有限公司	4.17	-382,528.31		3,362,293.19

3.重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
洋浦蓝岛国际贸易有限公司	3,721,813.20		3,721,813.20	13,462.95		13,462.95
安徽蓝岛环保产业有限责任公司	17,458,323.04	78,673,241.19	96,131,564.23	652,256.08	3,900,150.00	4,552,406.08
蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司	710,674.95	53,825,254.85	54,535,929.80	20,854,794.70	3,303,724.33	24,158,519.03

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海南蓝岛建筑技术有限公司	5,014,979.85	57,294.58	5,072,274.43	1,985,267.30		1,985,267.30
沧州临海龙科环保科技有限公司	10,864,937.57	221,556,783.48	232,421,721.05	108,192,083.25	56,345,000.00	164,537,083.25

（续）

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
洋浦蓝岛国际贸易有限公司	3,723,804.18		3,723,804.18	13,462.95		13,462.95
安徽蓝岛环保产业有限责任公司	19,767,573.43	91,303,359.87	111,070,933.30	855,111.78	4,189,050.00	5,044,161.78
蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司	1,319,269.96	55,213,954.49	56,533,224.45	18,797,341.34	7,337,368.83	26,134,710.17
海南蓝岛建筑技术有限公司	6,024,360.19	82,229.90	6,106,590.09	3,179,861.76		3,179,861.76
沧州临海龙科环保科技有限公司	9,174,848.93	214,550,362.20	223,725,211.13	128,303,229.63	30,000,000.00	158,303,229.63

（续）

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
洋浦蓝岛国际贸易有限公司		-1,990.98	-1,990.98	
安徽蓝岛环保产业有限责任公司	2,165,051.07	-14,447,613.37	-14,447,613.37	-2,169,759.83
蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司	3,581,863.06	-21,103.51	-21,103.51	4,139,074.69
海南蓝岛建筑技术有限公司	7,348,609.10	160,278.80	160,278.80	
沧州临海龙科环保科技有限公司	17,759,864.61	-10,596,352.15	-10,596,352.15	3,094,373.73

（续）

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
洋浦蓝岛国际贸易有限公司		-39,370.71	-39,370.71	
安徽蓝岛环保产业有限责任公司	2,998,241.94	-4,726,211.67	-4,726,211.67	-456,395.07
蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司	4,460,305.71	412,591.15	412,591.15	3,446,450.42
海南蓝岛建筑技术有限公司	3,815,694.86	146,777.56	146,777.56	
沧州临海龙科环保科技有限公司	8,030,003.02	-1,580,065.75	-1,580,065.75	10,534,159.58

（二） 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1.在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本期沧州临海龙科环保科技有限公司注册资本变更，蓝岛环保对沧州临海龙科环保科技有限公司的持股比例由96.39%变更为95.83%。

2.交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	沧州临海龙科环保科技有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	1,000,000.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	1,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	883,308.65
差额	116,691.35
其中：调整资本公积	116,691.35
调整盈余公积	
调整未分配利润	

（三） 在合营企业或联营企业中的权益

1.重要的合营企业或联营企业

合营企业s或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海南洋浦融和骏驰科技有限公司	洋浦	洋浦	技术服务	38.89		权益法

2.重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	海南洋浦融和骏驰科技有限公司	海南洋浦融和骏驰科技有限公司
流动资产	111,959.10	439,205.85
非流动资产	2,684,666.93	3,282,268.28
资产合计	2,796,626.03	3,721,474.13
流动负债	577,244.99	776,142.07
非流动负债		
负债合计	577,244.99	776,142.07
少数股东权益		

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	海南洋浦融和骏驰科技有限公司	海南洋浦融和骏驰科技有限公司
归属于母公司股东权益	2,219,381.04	2,945,332.06
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	911,529.18	1,280,143.66
净利润	-725,951.02	-957,296.96
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-725,951.02	-957,296.96
本年度收到的来自联营企业的股利		

九、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

1.应收款项的期末余额：18,808,300.00元。

2.未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因：政府因财政预算拨款不足，计划分期支付补助款。

（二）涉及政府补助的负债项目

会计科目或财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	22,399,758.60	8,100,000.00		1,061,400.52		29,438,358.08	与资产、收益相关

（三）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	7,179,349.64	9,230,271.53

十、与金融工具相关的风险

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

应收账款，主要为应收销售混凝土、水泥建材销售款及固废处置收入款，应收客户较为分散。截至2025年12月31日，账龄在3年以上应收账款余额有人民币14,119,203.78元，账期较长，存在一定信用风险。其他应收款，主要为员工备用金、押金及质保金等，公司预计不存在重大信用风险。

公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、（二）和附注五、（五）的披露。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

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。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司目前运用利率互换或者掉期以实现预期的利率结构。该政策能使本公司尽量避免支付的利率超出现行市场利率的风险，尽可能消除与利息支付波动相关的现金流量风险，管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

2.外汇风险

外汇风险，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。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司还可根据需要签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避外汇风险的目的。

本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，截至 2025 年 12 月 31 日，有关外币资产的余额情况参见附注五、（十九）和附注五、（五十八）。

（三）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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产		34,731,000.00		34,731,000.00
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物		34,731,000.00		34,731,000.00
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				

项目	期末公允价值			
	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
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额				
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

（二） 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

（五） 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

（六） 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

（七） 本期内发生的估值技术变更及变更原因

（八） 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

（九） 其他

十二、关联方及关联交易

公司与子公司以及各子公司间的关联方交易已在合并报表时抵销，公司与其他关联

方在报告期内的交易如下：

（一） 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
海南海岛投资有限公司	海口	投资开发	2,500万元	30.89	30.89

本企业的母公司情况的说明：

本企业的母公司情况的说明：海南海岛投资有限公司为公司控股股东，其持有本公司67,993,251股股份，占公司股份总数的30.89%。海岛投资成立于2005年3月1日，现持有海南省工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为91460000767478608K的《企业法人营业执照》，住所为海口市金贸区玉沙路11号中盐大厦31楼C2号，注册资本2,500.00万元，公司类型为有限责任公司，法定代表人为孔彤，主营业务为投资管理。

本企业最终控制方是：孔彤、黄瑞荣，黄瑞荣系孔彤配偶。截至报告期末，孔彤通过海南水沐清华企业管理中心（有限合伙）持有公司1.90%股份，黄瑞荣通过公司控股股东海岛投资控制公司30.89%股份,并直接持有公司4.34%股份,合计控制公司37.13%股份。

（二） 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见八、在其他主体中的权益附注（一）。

（三） 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见八、在其他主体中的权益附注（三）。

（四） 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）出售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南洋浦融和骏驰科技有限公司	建筑服务	35,024.59	
海南优谷创业有限公司	销售商品	19,896,053.72	
合计		19,931,078.31	

2.电费关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南洋浦融和骏驰科技有限公司	电费	125,762.64	176,152.06
合计		125,762.64	176,152.06

3.关联租赁情况

本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
海南洋浦融和骏驰科技有限公司	土地	262,500.00	262,500.00
合计		262,500.00	262,500.00

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金	
		本期发生额	上期发生额
海南海岛投资有限公司	办公室	102,857.14	102,857.14

备注：（1）本公司租赁母公司位于中盐大厦31楼A2房产均用于办公，A2房租赁面积242.95平方米，本年度房租（含增值税）108,000.00元。

4.关联担保情况

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
海南海岛投资有限公司	5,440,000.00	2025/03/11	2026/03/11	否
海南海岛投资有限公司	5,000,000.00	2025/04/10	2026/04/10	否
海南海岛投资有限公司	3,560,000.00	2025/12/19	2026/12/19	否
海南海岛投资有限公司	5,000,000.00	2025/12/11	2026/12/09	否
海南海岛投资有限公司	2,740,000.00	2025/04/09	2026/04/09	否
海南海岛投资有限公司	6,800,000.00	2023/09/19	2026/09/18	否
海南海岛投资有限公司	8,000,000.00	2025/11/21	2026/11/20	否
海南海岛投资有限公司	4,250,000.00	2023/09/05	2026/09/04	否
海南海岛投资有限公司	8,500,000.00	2023/11/06	2026/11/05	否

5.关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,115,291.20	1,748,208.05
合计	2,115,291.20	1,748,208.05

（五）应收、应付关联方未结算项目情况

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	海南洋浦融和骏驰科技有限公司	57,626.25	2,881.31	143,062.50	7,153.13
应收账款	海南洋浦融和骏驰科技有限公司	1,908.84	95.44		
应收账款	海南优谷创业有限公司	428,881.16	21,444.06		

2.应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	海南洋浦融和骏驰科技有限公司		35,823.92
其他应付款	海南洋浦融和骏驰科技有限公司		300,000.00
其他应付款	海南优谷创业有限公司	10,000.00	

十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截止资产负债表日，公司不存在需要披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

因子公司安徽蓝岛环保产业有限责任公司(以下简称“安徽蓝岛”)涉及行政诉讼，安徽蓝岛于2026年4月16日收到安徽省亳州市中级人民法院作出的一审判决，驳回了安徽蓝岛申请撤销利辛县人民政府作出的利政秘(2025)101号《关于收回安徽蓝岛环保产业有限责任公司国有建设用地使用权的决定》的诉讼请求。利政秘(2025)101号文件决定将安徽蓝岛名下位于胡集镇新矿社区、新张集乡和谐村的一宗国有建设用地使用权(证号:(2016)利辛县不动产权第0000002号，面积:142355.25平方米，账面价值18,090,532.52元)认定为闲置土地,由政府无偿收回该宗国有建设用地使用权。

截至资产负债表日,安徽蓝岛已计划就该案提起上诉,案件后续还将进行二审审理，判决结果存在不确定性。管理层基于谨慎性原则，综合考虑一审判决结果、案件进展及土地被收回的可能性，对该土地使用权计提50%减值准备9,045,266.26元。

十四、资产负债表日后事项

公司不存在需披露的重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

（一）蓝岛（香港）国际控股有限公司设立境外子公司

本公司全资子公司香港蓝岛与柬埔寨王国许明盛先生于2015年2月12日在柬埔寨王国金边市共同设立私人有限公司狮牌建材有限公司（以下简称“狮牌建材”），并在2015年3月12日领取了柬埔寨王国编号为CO.0624E/2015的《公司注册证书》。章程约定狮牌建材注册资本为400亿瑞尔(约合1,000万美元),许明盛先生出资49%,香港蓝岛出资51%。截止报告出具日，双方均未出资。

（二）公司合作开发柬埔寨项目

公司通过香港蓝岛投入1,000.00万美元用于合作开发柬埔寨项目。该事项已经公司2015年11月20日召开的第二届董事会2015年第五次临时会议审议，并经公司2015年12月6日召开的2015年度第四次临时股东大会会议决议通过，该合作开发事项正按计划实施，已收回技术服务费及固定收益600.00万美元。2020年6月经双方友好协商,签订补充协议,将本金1,000.00万美元分笔归还，于2021年10月15日前归还300.00万美元，于2021年11月15日前归还300.00万美元,于2021年12月15日前归还400.00万美元。因新冠疫情影响，经双方友好协商，于2021年12月20日签订补充协议，同意采取一定宽限期。约定于2022年6月30日前归还300.00万美元，于2022年12月20日前归还700.00万美元。2023年2月28日双方与担保人彭夷星签署《抵债协议》，担保人彭夷星以其自有房产代为偿还债务4,347,916.00美元。2023年5月22日双方与担保人彭夷星签署《抵债补充协议》，担保人彭夷星以其自有房产配套的车位代为偿还债务450,896.00美元。2023年计划由彭夷星先生以资产偿还购买柬埔寨项目剩余本金5,201,188.00美元及50.00万美元利息,由于相关股权抵债协议、抵债比例尚在协商中。根据谨慎性原则针对根据谨慎性原则针对2023年末剩余5,201,188.00美元本金及50.00万美元利息，合计5,701,188.00美元的25% ，即1,425,297.00美元确认资产减值损失。

截止报告出具日,剩余5,201,188.00美元本金及50.00万美元利息尚未收回。蓝岛(香港）国际控股有限公司与担保人彭夷星先生的关联方福隆盛工业园有限公司签订合作框架协议。计划由福隆盛工业园有限公司以福隆盛工业园土地使用权、收益权偿还柬埔寨项目剩余本金5,201,188.00美元及50.00万美元利息，具体土地面积、土地单价、期限由双方根据市场情况进一步商定。

除上述事项外，公司不存在需要披露的其他重要事项。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期末”指2025年12月31日，“期初”指2025年1月1日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

（一）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	14,579,279.17	11,334,249.09
1—2年（含2年）	2,220,711.55	1,067,616.04
2—3年（含3年）	787,124.04	645,657.31
3年以上	26,534,480.10	27,138,540.07
减：坏账准备	12,198,994.63	12,013,049.51
合计	31,922,600.23	28,173,013.00

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款										
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	44,121,594.86	100.00	12,198,994.63	27.65	31,922,600.23	40,186,062.51	100.00	12,013,049.51	29.89	28,173,013.00
其中：										
组合1：关联方组合	16,265,808.76	36.87			16,265,808.76	16,958,109.73	42.20			16,958,109.73
组合2：账龄组合	27,855,786.10	63.13	12,198,994.63	43.79	15,656,791.47	23,227,952.78	57.80	12,013,049.51	51.72	11,214,903.27
合计	44,121,594.86	100.00	12,198,994.63	27.65	31,922,600.23	40,186,062.51	100.00	12,013,049.51	29.89	28,173,013.00

按组合计提坏账准备：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	14,178,304.27	708,915.21	5.00

1—2 年（含 2 年）	2,220,711.55	222,071.16	10.00
2—3 年（含 3 年）	377,524.04	188,762.02	50.00
3 年以上	11,079,246.24	11,079,246.24	100.00
合计	27,855,786.10	12,198,994.63	——

3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
应收账款	12,013,049.51	185,945.12				12,198,994.63
合计	12,013,049.51	185,945.12				12,198,994.63

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（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
澄迈蓝岛新型建材科技有限公司	15,455,233.86		15,455,233.86	35.03	-
海南昌江海螺水泥有限公司	4,782,623.02		4,782,623.02	10.84	239,131.15
广西钦州福恒供应链有限公司	1,425,237.71		1,425,237.71	3.23	142,523.77
海南汇创新型环保建材有限公司	1,193,163.54		1,193,163.54	2.70	59,658.18
重庆永通机械实业公司	920,169.58		920,169.58	2.09	920,169.58
合计	23,776,427.71		23,776,427.71	53.89	1,361,482.68

（二） 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	20,319,771.58	35,319,771.58
其他应收款	10,897,938.29	11,844,092.39
合计	31,217,709.87	47,163,863.97

1. 应收利息:无

2. 应收股利

（1）应收股利分类

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额

广西钦州蓝岛环保材料有限公司	17,742,869.58	32,742,869.58
蓝岛（香港）国际控股有限公司	2,576,902.00	2,576,902.00
合计	20,319,771.58	35,319,771.58

3. 其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	10,269,158.84	5,035,549.48
1—2年（含2年）	692,232.00	6,797,686.32
2—3年（含3年）		75,870.00
3—4年（含4年）	75,870.00	
4—5年（含5年）		57,000.00
5年以上	4,072,523.79	4,267,841.33
减：坏账准备	4,211,846.34	4,389,854.74
合计	10,897,938.29	11,844,092.39

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来	8,519,453.52	10,166,447.10
押金、保证金	23,473.74	129,648.17
其他往来	6,566,857.37	5,937,851.86
合计	15,109,784.63	16,233,947.13

（3）按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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	4,389,854.74			4,389,854.74
2025年1月1日余额在本期				
--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				
本期转回	178,008.40			178,008.40
本期转销				
本期核销				

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)	
其他变动				
2025年12月31日余额	4,211,846.34			4,211,846.34

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
其他应收款	4,389,854.74		178,008.40			4,211,846.34
合计	4,389,854.74		178,008.40			4,211,846.34

（5）本期实际核销的其他应收款情况：无

（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	款项的性质	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
蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司	关联方往来	6,566,668.95	1 年以内	43.46	-
沧州临海龙科环保科技有限公司	关联方往来	1,895,158.32	1 年以内 1,250,000.00 元， 1 到 2 年 6,451,58.32 元	12.54	
海南省工业和信息化厅	政府用电补助	1,277,586.30	1 年以内	8.46	
海南海盛航运有限公司	其他往来款	862,430.00	5 年以上	5.71	862,430.00
海南威特电气集团有限公司	其他往来款	389,572.00	5 年以上	2.58	389,572.00
合计	--	10,991,415.57	--	72.75	1,252,002.00

（7）因资金集中管理而列报于其他应收款：无

（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	364,050,633.62	1,000,000.00	363,050,633.62	352,050,633.62	1,000,000.00	351,050,633.62
对联营、合营企业投资	863,017.28		863,017.28	1,145,339.63		1,145,339.63
合计	364,913,650.90	1,000,000.00	363,913,650.90	353,195,973.25	1,000,000.00	352,195,973.25

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
澄迈蓝岛新型建材科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	1,000,000.00
广西钦州蓝岛环保材料有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
洋浦固体废物处理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
蓝岛（香港）国际控股有限公司	93,029,159.70						93,029,159.70	
海南蓝岛混凝土有限公司	41,500,000.00						41,500,000.00	
洋浦蓝岛国际贸易有限公司	2,550,000.00						2,550,000.00	
安徽蓝岛环保产业有限责任公司	41,594,203.00						41,594,203.00	
海星（洋浦）国际物流发展有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
蓝岛（洋浦）科研中心管理有限公司	25,990,000.00						25,990,000.00	
沧州临海龙科环保科技有限公司	80,000,000.00		12,000,000.00				92,000,000.00	
海南蓝岛建筑技术有限公司	1,387,270.92						1,387,270.92	
合计	352,050,633.62		12,000,000.00				364,050,633.62	1,000,000.00

2.对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	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、合营企业												
小计												
二、联营企业												
海南洋浦融和骏驰科技有限公司	1,145,339.63				-282,322.35						863,017.28	
小计	1,145,339.63				-282,322.35						863,017.28	
合计	1,145,339.63				-282,322.35						863,017.28	

（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	223,575,447.85	204,711,149.04	196,079,921.76	179,978,900.30
其他业务	10,881,959.39	9,037,426.50	8,854,182.28	3,422,853.65
合计	234,457,407.24	213,748,575.54	204,934,104.04	183,401,753.95

（五） 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		16,002,964.56
权益法核算的长期股权投资收益	-282,322.35	-372,292.79
处置长期股权投资产生的投资收益		
处置应收款项融资取得的投资收益	-20,597.62	-77,467.04
合计	-302,919.97	15,553,204.73

十七、 补充资料

（一） 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	787,700.54	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	5,198,094.65	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-9,045,266.26	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		

项目	金额	说明
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-152,700.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
政策性搬迁相关费用支出	-343,851.16	
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	427,461.88	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-1,252,810.84	
少数股东权益影响额(税后)	-3,258,108.49	
合计	1,382,358.98	--

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-3.33%	-0.0540	-0.0540
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.72%	-0.0602	-0.0602

法定代表人：孔彤　　主管会计工作负责人：陈志科　　会计机构负责人：陈志科

海南蓝岛环保产业股份有限公司

2026年4月22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
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	787,700.54
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	5,198,094.65
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	427,461.88
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-9,045,266.26
政策性搬迁相关费用支出	-343,851.16
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-152,700.00
非经常性损益合计	-3,128,560.35
减：所得税影响数	-1,252,810.84
少数股东权益影响额（税后）	-3,258,108.49
非经常性损益净额	1,382,358.98

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用