



回水科技

NEEQ: 875010

杭州回水科技股份有限公司



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、公司负责人王万寿、主管会计工作负责人蒋丽君及会计机构负责人（会计主管人员）蒋丽君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、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	19
第四节	股份变动、融资和利润分配	24
第五节	公司治理	28
第六节	财务会计报告	35
附件	会计信息调整及差异情况	127

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

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、本公司	指	杭州回水科技股份有限公司
新疆回水	指	新疆回水环保新材料有限公司
天台回水	指	天台回水环保设备有限公司
四川回水	指	四川回水环保新材料有限公司
浙江纯化	指	浙江纯化科技有限公司
四川青纯	指	四川青纯科技有限公司
赛富威	指	北京赛富威环境工程技术有限公司
兴源生态	指	浙江兴源生态环境科技有限公司
义乌分公司	指	杭州回水科技股份有限公司义乌分公司
成都分公司	指	杭州回水科技股份有限公司成都分公司
主办券商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
审计机构、会计师、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师、中银律师	指	北京中银（杭州）律师事务所
股东会	指	杭州回水科技股份有限公司股东会
董事会	指	杭州回水科技股份有限公司董事会
监事会	指	杭州回水科技股份有限公司监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》、章程	指	杭州回水科技股份有限公司章程
报告期、本报告期、本期	指	2025年1月1日-2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日-2024年12月31日
报告期末、本报告期末	指	2025年12月31日
公司法	指	中华人民共和国公司法
元、万元		人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	杭州回水科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Hangzhou Huishui Technology Co., LTD.		
	-		
法定代表人	王万寿	成立时间	2005年10月24日
控股股东	控股股东为（王万寿、赵红霞）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王万寿、赵红霞），一致行动人为（王万寿、赵红霞、张相东、周夏荣、王万彪）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-专用设备制造业（C35）-环保、邮政、社会公共服务及其他专用设备制造（C359）-环境保护专用设备制造（C3591）		
主要产品与服务项目	从事环保设备系统及活性炭材料的研发、生产和销售，以及环保设备系统的运营服务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	回水科技	证券代码	875010
挂牌时间	2025年11月25日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	76,357,088
主办券商（报告期内）	国金证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	成都市青羊区东城根上街95号		
联系方式			
董事会秘书姓名	赵红平	联系地址	杭州市滨江区滨安路1180号华业科技园2号楼一楼
电话	0571-88915901	电子邮箱	zhaohongping2006@163.com
传真	0571-88915909		
公司办公地址	杭州市滨江区滨安路1180号华业科技园2号楼一楼	邮政编码	310052
公司网址	http://www.huishuitech.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9133010077928734XK		
注册地址	浙江省杭州市滨江区滨安路1180号2号厂房106-110		

注册资本（元）	76,357,088	注册情况报告期内是否变更	是
---------	------------	--------------	---

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司商业模式

1、采购模式

公司环保设备系统业务的采购主要分为：直接对外采购物料、劳务外包及委外加工等采购。直接对外采购物料包括生产环保设备系统中核心装备所需的定制化及标准化的原、辅设备及材料等，公司主要实行“以产定购、少量备货”的模式。劳务外包主要指公司在项目工量较大情况，将项目实施过程中的场地清理、设备安装等工作委托给外包公司，其在公司指导下操作。此外，公司在环保设备系统业务开展过程中还存在设备基础施工采购等。委外加工指公司在业务较为繁忙时部分组装工作委托给外部公司来实施。

公司运营服务的采购主要分为：直接对外采购物料、劳务外包。直接对外采购物料系运营业务开展过程中直接采购所需药剂、仪器等物料；劳务外包主要包括运营业务开展过程一些简单的加焦等动作委托给外部公司，公司主要负责指导。

公司活性焦材料业务主要直接在新疆采购兰炭等原材料。蜂窝活性炭业务规模不大，目前在公司活性炭粉末产品基础上委托外协厂商进行加工生产。

2、生产模式

公司实行“以销定产”的模式。公司的生产模式包括自主生产和外协加工。对于环保设备系统业务，公司完成产品设计后，向各厂商进行定制化和标准化的原、辅材料及设备采购，公司依托现有杭州本部及子公司天台回水的场地建有装备制造中心完成项目用各类专业装备切割、折弯、焊接、组装、电气测试等环节，完成各种核心专业设备的制作，随同其他材料一起发往现场。在项目工作量不大情况，由公司自行完成安装、测试等环节，在项目工作量较大情况，主要由公司指导劳务外包公司等进行现场清理及设备安装等，并进行相应的测试。公司在业务较为繁忙时电气柜组装工作委托给外部公司来实施。

对于活性焦材料，公司目前产品以煤质活性焦为主，其生产基地位于新疆哈密工业园区南部循环经济产业园，由公司的全资子公司新疆回水具体负责煤质活性焦的生产。报告期公司将煤质活性焦生产中非核心的筛分、磨粉、混料、包装工序等外协。2023年下半年开始公司仅将磨粉、小包装等工序，以及少部分特殊订单产品的筛分、磨粉等全部后道工序外协。目前业务规模不大的蜂窝活性炭委外生

产，尚不具备大规模建厂的条件，目前在公司活性炭粉末产品基础上委托外协厂商进行加工生产。

3、销售模式

（1）环保设备系统

公司的环保设备系统主要面向市政污水、工业废水、废气深度处理等领域，具体应用于新建的污水处理厂和老旧污水处理厂的提标改造项目以及企业污染物治理中。公司主要通过招投标、商务谈判等方式获取业务。

（2）运营服务

公司的运营服务是承建的水深度处理系统业务的延续。公司在获取水深度及水资源回用项目后，会与客户进行谈判，明确项目的运营服务提供商。如果客户明确公司为建成后的运营服务提供商，公司会与客户签订运营服务合同，并提供后续的运营服务。

（3）活性炭材料

公司目前碳基材料以煤制活性焦为主，通过直销方式进行销售。

在公司为客户提供环保设备系统后，客户一般会选择公司作为系统运营阶段的煤质活性焦耗材供应商，公司通过直销模式向客户销售材料产品。由于公司的煤质活性炭产品在各类环保系统中去除污染物情况较好，得到了市场的认可，在市场中形成了一定的口碑，因此，存在部分客户自行选择公司产品在非公司提供的设备系统中使用。此外，公司部分活性焦材料销售给贸易商。

4、研发模式

公司一直坚持以市场需求为导向的自主创新和以公司未来发展规划为导向的创新研发相结合的研发模式，以煤质活性炭吸附技术为基础，向新型煤质材料、多行业深度处理新工艺、煤质活性炭再生利用、环保装备集成化等多个研发方向持续用力，推进公司业务向更广更深层次发展。

公司的研发流程始于市场需求调查，共需经历三个阶段，数十个关键节点的反复迭代，以保证研发高质量、高效率的运转，保证研发成果能够真正为公司发展服务。

（1）项目确立与评审阶段

在项目确立阶段，公司组织研发部门与市场部门以及项目运营等多部门进行合作，通过对市场进行周密调研、对客户进行拜访交流、参与行业展会、关注省市科技发展项目、梳理运营项目实际情况等多种途径获悉行业的痛点及难点问题，同时结合公司发展战略和研发实力，拟定研发项目。对于拟定的研发项目，由研发部门组建研发小组会通过公司其他部门进行可行性研究，同时综合工艺、设备、成本等多方面因素设计研发方案。公司组织评审小组对预立项研发项目的可行性研究及方案进行审定，通过审定的项目予以立项并展开研发工作。

(2) 项目研发阶段

在该阶段里，研发小组需要经过小试、中试、样机研制、试运行等多个环节的工作，对于出现的各类问题，研发小组会对工艺、设备设计进行优化和调整，保证样机各性能指标达到设计要求，同时控制制造成本。

(3) 工艺设备定型量产阶段

该阶段是主要是测试产品的生产稳定性、生产周期、潜在隐患等，是产品交付客户应用于项目目前的重要控制环节。经过该环节后，项目小组将整个研发过程中形成的相关技术文件进行归档，保持技术开发资料的完整和可追溯性。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2022年7月，公司被工业和信息化部认定为专精特新“小巨人”企业；2025年10月，公司通过工业和信息化部对专精特新“小巨人”企业的复核； 2、2022年7月，公司被浙江省经济和信息化厅认定为浙江省“专精特新”中小企业，2025年6月，公司通过浙江省经济和信息化厅对浙江省“专精特新”中小企业的复核； 3、2025年12月19日，公司被浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局复核认定为高新技术企业，有效期三年，证书编号：GR202533007063。

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	311,407,445.33	393,640,053.43	-20.89
毛利率%	32.56%	30.32%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	44,931,518.64	60,536,555.12	-25.78
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	42,608,312.38	58,306,064.65	-26.92%
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）	10.02%	12.32%	-
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	9.50%	11.86%	-

益后的净利润计算)			
基本每股收益	0.54	0.63	-14.30%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	629,749,673.25	682,630,513.73	-7.75%
负债总计	206,949,930.33	160,807,903.36	28.69%
归属于挂牌公司股东的净资产	422,799,973.16	521,822,610.37	-18.98%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.54	5.46	1.39%
资产负债率%(母公司)	32.23%	17.70%	-
资产负债率%(合并)	32.86%	23.56%	-
流动比率	2.45	3.46	-
利息保障倍数	18.00	59.02	-
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	98,866,311.52	62,596,666.05	57.94%
应收账款周转率	1.66	1.85	-
存货周转率	3.81	3.23	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-7.75%	-0.27%	-
营业收入增长率%	-20.89%	-17.27%	-
净利润增长率%	-25.78%	1.88%	-

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	131,240,560.04	20.84%	170,520,115.42	24.98%	-23.04%
应收票据	65,285,422.96	10.37%	52,189,598.08	7.65%	25.09%
应收账款	175,625,021.56	27.89%	198,926,450.58	29.14%	-11.71%
应收款项融资	15,446,676.84	2.45%	10,054,629.17	1.47%	53.63%
预付款项	6,292,774.95	1.00%	8,719,270.10	1.28%	-27.83%
其他应收款	3,215,828.58	0.51%	4,195,183.68	0.61%	-23.34%
存货	52,221,638.96	8.29%	58,014,293.75	8.50%	-9.98%
合同资产	16,702,762.88	2.65%	13,902,391.35	2.04%	20.14%
其他流动资产	2,588,510.71	0.41%	2,695,023.83	0.39%	-3.95%
长期股权投资	14,250,462.68	2.26%	11,078,181.42	1.62%	28.64%
其他非流动金融资产	303,731.99	0.05%	303,731.99	0.04%	0%
固定资产	97,196,060.48	15.43%	107,782,762.53	15.79%	-9.82%
在建工程	12,115,348.91	1.92%	9,384,168.41	1.37%	29.10%
使用权资产	15,482,503.51	2.46%	9,703,253.96	1.42%	59.56%

无形资产	6,883,738.61	1.09%	7,127,350.37	1.04%	-3.42%
递延所得税资产	13,066,201.97	2.07%	13,131,806.92	1.92%	-0.5%
其他非流动资产	1,832,427.62	0.29%	4,902,302.17	0.72%	-62.62%
短期借款	51,741,140.41	8.22%	29,622,139.03	4.34%	74.67%
应付票据	47,594,790.65	7.56%	31,171,729.84	4.57%	52.69%
应付账款	41,315,739.76	6.56%	42,689,729.05	6.25%	-3.22%
预收款项	0	0%	59,400.00	0.01%	-100.00%
合同负债	24,787,372.45	3.94%	4,561,545.52	0.67%	443.40%
应付职工薪酬	6,911,341.63	1.10%	6,890,342.32	1.01%	0.30%
应交税费	10,144,203.24	1.61%	18,926,122.53	2.77%	-46.40%
其他应付款	1,410,476.73	0.22%	2,175,780.31	0.32%	-35.17%
一年内到期的非流动负债	2,132,957.62	0.34%	1,350,849.27	0.20%	57.90%
其他流动负债	5,230,337.05	0.83%	12,788,962.13	1.87%	-59.10%
租赁负债	13,760,457.94	2.19%	8,226,988.88	1.21%	67.26%
预计负债	1,921,112.85	0.31%	2,258,975.69	0.33%	-14.96%
递延所得税负债	0	0%	85,338.79	0.01%	-100.00%
股本	76,357,088.00	12.12%	95,551,088.00	14.00%	-20.09%
资本公积	86,758,304.11	13.78%	211,518,459.96	30.99%	-58.98%
盈余公积	25,884,831.88	4.11%	22,907,757.80	3.36%	13.00%
未分配利润	233,799,749.17	37.13%	191,845,304.61	28.10%	21.87%
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	422,799,973.16	67.14%	521,822,610.37	76.44%	-18.98%

项目重大变动原因

股本、资本公积、盈余公积和未分配利润变化情况：

根据公司 2025 年第一次临时股东会决议及修改后章程，公司申请以货币资金 14,395.50 万元回购股东 1,919.40 万股，分别减少股本 1,919.40 万元和资本公积 12,476.10 万元，公司已于 2025 年 4 月支付回购款项并于 2025 年 4 月 7 日办妥工商变更登记手续。

本期归属于母公司所有者的净利润 44,931,518.64 元，提取法定盈余公积 2,977,074.08 元，期末未分配利润累计 233,799,749.17 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	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	金额变动比例%
营业收入	311,407,445.33	-	393,640,053.43	-	-20.89%
营业成本	210,025,512.81	67.44%	274,272,292.52	69.68%	-23.42%
毛利率%	32.56%	-	30.32%	-	-
税金及附加	2,116,147.43	0.68%	2,832,735.81	0.72%	-25.30%
销售费用	4,615,042.74	1.48%	4,984,001.30	1.27%	-7.40%
管理费用	20,231,330.84	6.50%	18,494,904.46	4.70%	9.39%
研发费用	22,292,470.90	7.16%	24,973,348.17	6.34%	-10.73%
财务费用	2,363,691.74	0.76%	603,253.79	0.15%	291.82%
其他收益	4,906,554.12	1.58%	8,462,127.95	2.15%	-42.02%
投资收益	3,412,347.61	1.10%	2,497,738.92	0.63%	36.62%
公允价值变动收益	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
信用减值损失	-10,634,476.26	-3.41%	-12,720,890.06	-3.23%	-16.40%
资产减值损失	2,119.67	0.00%	2,426,777.55	0.62%	-99.91%
资产处置收益	202,094.48	0.06%	6,417.03	0.00%	3,049.35%
营业外收入	1,353,350.45	0.43%	128,137.96	0.03%	956.17%
营业外支出	157,235.76	0.05%	484,833.49	0.12%	-67.57%
所得税费用	3,916,714.78	1.26%	7,258,438.12	1.84%	-46.04%
净利润	44,931,288.40	14.43%	60,536,555.12	15.38%	-25.78%

项目重大变动原因

无。

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	292,532,168.19	385,754,392.02	-24.17%
其他业务收入	18,875,277.14	7,885,661.41	139.36%
主营业务成本	199,231,204.07	272,050,159.41	-26.77%
其他业务成本	10,794,308.74	2,222,133.11	385.76%

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
活性炭耗材销售及	166,490,292.04	118,205,713.99	29.00%	-23.91%	-27.01%	3.02%
服务						

环保设备系统	115,472,731.49	69,463,648.05	39.84%	-20.87%	-28.24%	6.18%
运营服务	10,569,144.66	11,561,842.03	-9.39%	-49.75%	-13.01%	-46.20%
其他	18,875,277.14	10,794,308.74	42.81%	139.36%	385.76%	-29.01%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的原因

营业收入的变动幅度为-20.89%，主要原因为：报告期内，环保设备系统销售额较上一期下降20.87%，活性炭耗材销售及服务收入较上一期下降23.91%，运营服务收入较往期下降49.75%，而其他收入较上一期上升139.36%。本期环保设备系统销售收入、活性炭耗材销售及服务下降，主要因外部环境的影响，部分已签约项目未能按进度完结导致；截至报告期末，公司仍有执行期项目7个，合同金额约9,150万元；运营服务收入较上一期下降，主要系成都提标项目合同2025年3月13日运营期满，除氟项目合同2025年8月17日运营期满；其他收入增长，主要因报告期内药剂、设备配件等其他耗材的销售比去年同期有较大幅度的增长，且新增了活性炭酸洗加工和活性炭再生服务收入。

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	KH050227	176,941,500.63	56.82%	否
2	KH050003	29,238,939.04	9.39%	否
3	KH100016	20,276,763.23	6.51%	否
4	KH100014	10,993,628.31	3.53%	否
5	KH060012	9,569,115.97	3.07%	否
合计		247,019,947.18	79.32%	-

注：KH050227包括KH050227、KH050014、KH100012，上述主体处于同一控制下，涉及的金额合并披露。

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	GYS060287	31,297,758.89	22.92%	否
2	GYS170011	16,511,749.60	12.09%	否
3	GYS010143	14,138,755.75	10.35%	否
4	GYS646663	6,908,492.68	5.06%	否
5	GYS01003	6,146,481.29	4.50%	否
合计		75,003,238.21	54.92%	-

(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	98,866,311.52	62,596,666.05	57.94%
投资活动产生的现金流量净额	-17,153,623.17	-7,712,631.93	122.41%
筹资活动产生的现金流量净额	-127,346,818.50	5,837,648.13	-2,281.47%

现金流量分析

(1) 经营活动产生的现金流量净额为 98,866,311.52 元，主要因为 2025 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期减少 33,458,850.41 元，收到的税费返还较去年同期增加 1,828,357.96 元，收到其他与经营活动有关的现金较去年减少 12,451,146.76 元；同时，公司 2025 年购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期减少 90,101,819.69 元，支付给职工以及为职工支付的现金较去年同期减少 997,008.60 元，支付的各项税费较去年同期增加 10,030,884.21 元，支付其他与经营活动有关的现金较去年同期增加 716,659.40 元。

报告期末，公司仍有应收票据和应收款项融资 80,732,099.80 元未能计入经营活动现金流入总额，仍有信用期内应收款项 175,625,021.56 元未收取。

经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：人民币 元

项 目	本年数	上年数	同比变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	299,009,544.86	332,468,395.27	-10.06%
收到的税费返还	3,471,969.88	1,643,611.92	111.24%
收到其他与经营活动有关的现金	19,712,393.60	32,163,540.36	-38.71%
经营活动现金流入小计	322,193,908.34	366,275,547.55	-12.04%
购买商品、接受劳务支付的现金	126,409,582.92	216,511,402.61	-41.62%
支付给职工以及为职工支付的现金	36,165,680.33	37,162,688.93	-2.68%
支付的各项税费	27,680,936.58	17,650,052.37	56.83%
支付其他与经营活动有关的现金	33,071,396.99	32,354,737.59	2.22%
经营活动现金流出小计	223,327,596.82	303,678,881.50	-26.46%
经营活动产生的现金流量净额	98,866,311.52	62,596,666.05	57.94%

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-17,153,623.17 元，其中公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年同期增加 9,836,151.31 元，主要是 2025 年度宜黄酸洗实验线建设及新疆子公司生产线技改投入。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为-127,346,818.50 元，主要是因为报告期内取得借款收到的现金较去年同期增加 22,100,000.00 元，偿还债务支付的现金较去年同期增加 10,100,000.00，分配股利、

利润或偿付利息支付的现金较去年同期增加 823,024.87 元，支付其他与筹资活动有关的现金较去年同期增加 144,361,441.76 元，其中其他与筹资活动有关的现金流出主要是公司于 2025 年 4 月进行了股份回购，回购的股份数量为 1,919.4 万股，支付的款项共计 1,439.55 万元（含代扣代缴个人所得税）。

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
新疆回水	控股子公司	活性焦生产	80,000,000	203,830,649.38	82,081,520.38	154,600,186.96	15,309,395.83
天台回水	控股子公司	生产公司污水处理所需设备	1,000,000	6,385,351.08	5,545,241.57	14,312,283.17	802,282.56
四川回水	控股子公司	生产设备开机调试，未正式投运	10,000,000	15,232,164.81	6,175,598.20	182,145.14	-1,319,875.91
浙江纯化	控股子公司	尚未开展业务经营活动	50,000,000	326,445.76	338,455.86	0	-11,544.14
四川青纯	控股子公司	尚未开展业务经营	50,000,000	104,013.39	109,530.12	0	-469.88

	司	活动					
赛富威	参股公司	污、废水处理方案提供商	10,010,000	66,106,018.51	61,686,005.01	69,057,756.27	14,208,120.06

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
北京赛富威环境工程技术有限公司	主要从事生物增效营养剂、高密度生物载体补充等业务，与公司业务无关联。	公司看好其技术与市场发展方向，持有其股份旨在挖掘未来可能存在的产业协同机会。

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
行业政策环境变化产生的风险	<p>公司主要依托自主研发的核心工艺技术为市政、工业企业单位提供环境污染治理装备系统、耗材产品和污染治理项目运营服务。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017）等文件，环境治理项目系典型的环境、公共设施。党和国家的环境保护政策、法律法规直接影响政府环保投资力度，一定程度上影响客户的购置需求，对公司生产经营具有较大影响。未来，若因环境治理目标逐步实现，政府环保投入力度有所减少、监管强度有所减弱，环保政策出现调</p>

	<p>整，则可能对环境治理行业发展产生较大的压力，亦会推动市场竞争进一步加剧。</p>
经营业绩下滑的风险	<p>伴随政府对环保产业的日益重视、国家不断加大对行业的政策支持，行业良好的发展前景不断吸引潜在竞争者进入活性炭吸附法水深度处理领域，公司未来在市场拓展等方面将面临更为激烈的竞争。</p> <p>报告期公司营业收入呈现下降趋势，随着行业竞争加剧，公司主要产品价格面临下降压力，从而对公司收入、利润造成不利影响，公司面临经营业绩下滑的风险。</p>
原材料价格变动的风险	<p>兰炭、籽煤等是公司生产煤质活性炭产品所需的主要原材料，其价格波动往往与煤炭等大宗商品价格的波动态势呈正相关。而上述大宗商品除受全球宏观经济形势的影响外，国内经济发展及进出口政策也会引起供求关系的改变，从而导致价格的波动。报告期内，虽然大宗产品价格能部分传导到下游，但产品销售价格的调整往往具有一定的滞后性，如果原材料价格短期内出现快速上涨而公司无法通过提高产品销售价格及时将原材料涨价的压力向下游传导，或无法通过降低成本、优化产品结构等方式抵消原材料涨价的负面影响，则原材料采购在占用更多的流动资金的同时也会影响公司的毛利率水平，进而造成公司经营业绩的较大波动。</p>
客户集中度较高的风险	<p>报告期，公司前五大客户业务收入占营业收入的比重为79.32%，保持在较高水平。公司业务模式决定销售环保系统设备的单笔金额较大，单个客户收入占当年收入比例较大的情况在未来仍会较为明显。如果公司大型客户出现信用风险，将对公司当年业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。</p>
业绩季节性波动风险	<p>公司经营具有季节性特征的主要原因是公司客户以政府部门及下属单位、国有企业为主，水环境治理项目通常在上半年进行预算审批、招投标等程序，项目实施和验收等工作主要集中在下半年。因此，报告期内公司营业收入主要集中在下半年，而人员工资等费用在各季度内发生较为均衡，导致公司上半年出现盈利较低的情形，</p>

	经营业绩季节性波动较为明显。
应收账款余额较高的风险	<p>报告期期末，公司应收账款余额为 17,562.50 万元，上述应收账款主要是设备项目销售的应收款，公司的客户多为政府、国有企业等单位，项目结算之后，需要经过较长时间的审计或者审批流程，从而导致付款期限滞后于合同规定的期限，产生较高金额的应收款。上述逾期的应收账款较正常情况会拉长应收账款的回收期限，并可能产生一定的坏账风险。</p>
税收优惠的风险	<p>公司为政府主管部门认定的国家高新技术企业，根据国家税务总局国税函[2009]203 号通知，企业所得税适用税率为 15%。若未来国家高新技术企业的税收优惠政策发生变化，或公司未来不满足高新技术企业的认定标准，从而无法享受上述税收优惠，导致所得税费用上升，将会对公司未来的净利润产生负面影响。</p>
实际控制人持股比例较低风险	<p>自公司设立以后，王万寿一直为公司第一大股东，截至期末，王万寿直接持有公司 14.56% 的股份，赵红霞为王万寿的妻子，直接持有公司 6.31% 的股份。王万寿和赵红霞夫妇为公司实际控制人。同时，王万寿、赵红霞、王万彪、张相东、周夏荣签署《一致行动人协议》，王万寿、赵红霞合计控制公司表决权比例为 37.48%。公司股权较为分散，控股股东、实际控制人持股比例较低，在一定程度上可能会降低股东会对于重大事项决策的效率，从而给公司生产经营和未来发展带来潜在的风险。同时，由于实际控制人持股比例较低，挂牌后潜在投资者通过股权收购或其他途径，可能使得实际控制人控制地位不稳定，可能会对公司未来的经营发展带来不利影响。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	<p>1、报告期期末，公司存货金额占总资产的比重为 8.29%，存货余额对公司资金周转速度和现金流量不会产生较大影响，对公司的生产经营无重大风险。2、报告期内，公司所有员工均已缴纳住房公积金，不存在劳动用工风险。</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

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
无						

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

无。

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	4,900,000.00	4,792,271.57
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	1,347,475.60	1,347,475.60
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

无。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
-	对外投资	浙江纯化科技有限公司	浙江纯化科技有限公司 100% 股权	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

根据公司发展规划，公司拟开展新能源碳基负极材料深加工业务，主要包括高纯石墨纯化、碳纳

米管纯化、多孔炭材料纯化。经 2024 年 12 月 25 日召开的第五届董事会第五次会议、2025 年 1 月 9 日召开的 2025 年第一次临时股东会审议通过《关于投资建设新能源碳基负极材料深加工项目的议案》，公司于 2025 年 3 月 31 日注册成立全资子公司“浙江纯化科技有限公司”。

本次对外投资涉及石墨纯化及锂电池负极材料项目，以石墨、活性炭、碳纳米管等为原料并采用先进的工艺技术提供新能源负极发展需要的新材料，利用环保专业技术优势，选择生产原料、能源成本优势园区落户，开展硬炭、硅炭、载体炭、石墨、碳纳米管、碳化硅等粉体材料市场，成为低成本的非金属（含碳基、硅基）材料纯化提供商。可实现公司技术、人才资源配置最优化，带动当地各种产业发展，从而实现企业投资效益的最大化。

本次对外投资可以增加公司经营的持续性与稳定性，提高公司的持续盈利能力，符合公司“专注于清洁生产与循环经济技术创新为核心”的战略发展规划，也符合公司和股东的长远利益。

本次对外投资不构成关联交易，也不构成重大资产重组。

(五) 股份回购情况

2024 年 12 月 25 日和 2025 年 1 月 9 日召开的第五届董事会第五次会议和 2025 年第一次临时股东会审议通过了《公司股份回购方案（草案）》，本次回购面向全体股东要约，拟定本次回购价格为 7.5 元/股，回购数量不超过 2000 万股。经向全体股东发出股份回购要约通知后，2025 年 1 月 25 日公司与 54 名意向股东签署了《股份回购协议》。

2025 年 2 月 5 日和 2025 年 2 月 20 日召开的第五届董事会第六次会议和 2025 年第二次临时股东会审议通过了《关于注销回购股份、减少注册资本并修订公司章程的议案》，同意公司回购股份并减少注册资本，公司注册资本由 9,555.1088 万元减少至 7,635.7088 万元。

2025 年 2 月 20 日，公司发出减资公告，公告期限为 2025 年 2 月 21 日至 2025 年 4 月 6 日。2025 年 4 月 7 日，公司就上述减资事项办理完毕工商变更登记手续。

(六) 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	2025 年 9 月 5 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2025 年 9		挂牌	同业竞争承	承诺不构成同业竞争	正在履行

	月 5 日			诺		中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
其他股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2025 年 9 月 5 日		挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺减少或规范关联交易	
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	资金占用承诺	承诺将不以任何方式直接或间接占用公司资金	正在履行中
董监高	2025 年 9 月 5 日		挂牌	资金占用承诺	承诺将不以任何方式直接或间接占用公司资金	
其他股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	资金占用承诺	承诺将不以任何方式直接或间接占用公司资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	其他承诺（违规担保承诺）	承诺不存在公司为本人或本人控制的企业进行违规担保的情形	正在履行中
董监高	2025 年 9 月 5 日		挂牌	其他承诺（违规担保承诺）	承诺不存在公司为本人或本人控制的企业进行违规担保的情形	正在履行中
其他股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	其他承诺（违规担保承诺）	承诺不存在公司为本人/企业或本人/企业控制的企业进行违规担保的情形	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	其他承诺（关于公司为员工缴纳社会保险及住房公积金相关事项的承诺函）	本人将通过行使股东权利、履行股东职责，保证和促使公司依法遵守社会保险及住房公积金相关法律法规规定	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 5 日		挂牌	其他承诺（关于土地、房产瑕疵事项的承诺函）	关于土地、房产瑕疵事项的承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(七)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
其他货币资金	货币资金	质押	15,766,714.72	2.50%	开具银行承兑汇票、保函等保证金
总计	-	-	15,766,714.72	2.50%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产质押系公司日常生产经营需要，不会对公司产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	95,551,088	100%	-40,830,387	54,720,701	71.66%
	其中：控股股东、实际控制人	15,934,800	16.68%	-11,951,100	3,983,700	5.22%
	董事、监事、高管	1,636,240	1.71%	-1,227,180	409,060	0.54%
	核心员工	11,630,240	12.17%	-8,658,030	2,972,210	3.89%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	0	0%	21,636,387	21,636,387	28.34%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	11,951,100	11,951,100	15.65%
	董事、监事、高管	0	0	1,227,180	1,227,180	1.61%
	核心员工	0	0%	8,658,030	8,658,030	11.34%
总股本		95,551,088	-	-19,194,000	76,357,088	-
普通股股东人数						67

股本结构变动情况

√适用 □不适用

1、公司于 2025 年 11 月 25 日取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意杭州回水科技股份有限公司股票公开转让并在全国股转系统挂牌的函》，对董监高、一致行动人的股份按照规定办理限售，导致期初、期末数发生变化。

2、2024 年 12 月 25 日和 2025 年 1 月 9 日召开的第五届董事会第五次会议和 2025 年第一次临时股东大会审议通过了《公司股份回购方案（草案）》；2025 年 2 月 5 日和 2025 年 2 月 20 日召开的第五届董事会第六次会议和 2025 年第二次临时股东大会审议通过了《关于注销回购股份、减少注册资本并修订公司章程的议案》，同意公司回购股份并减少注册资本，公司注册资本由 9,555.1088 万元减少至 7,635.7088 万元。2025 年 4 月 7 日，公司就上述减资事项办理完毕工商变更登记手续。

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	王万寿	11,114,800	0	11,114,800	14.5563%	8,336,100	2,778,700	0	0
2	李阳	6,568,000	0	6,568,000	8.6017%	0	6,568,000	0	0
3	诸暨如山汇安创业投资合伙企业（有限合伙）	6,000,000	0	6,000,000	7.8578%	0	6,000,000	0	0
4	赵红霞	4,820,000	0	4,820,000	6.3125%	3,615,000	1,205,000	0	0
5	冯银忠	4,700,000	0	4,700,000	6.1553%	0	4,700,000	0	0
6	张相东	4,599,840	0	4,599,840	6.0241%	3,066,560	1,533,280	0	0
7	王万彪	4,056,880	0	4,056,880	5.3131%	2,704,587	1,352,293	0	0
8	周夏荣	4,030,440	0	4,030,440	5.2784%	2,686,960	1,343,480	0	0
9	浙江如山汇鑫创业投资合伙企业（有限合伙）	4,000,000	0	4,000,000	5.2385%	0	4,000,000	0	0
10	杨颖	3,799,000	0	3,799,000	4.9753%	0	3,799,000	0	0
	合计	53,688,960	0	53,688,960	70.3130%	20,409,207	33,279,753	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

- 1、王万寿与赵红霞为夫妻关系；
- 2、王万寿与王万彪为兄弟关系；
- 3、冯银忠与杨颖为夫妻关系；
- 4、王万寿、赵红霞、张相东、周夏荣、王万彪签署了《一致行动人协议》；
- 5、诸暨如山汇安创业投资合伙企业（有限合伙）与浙江如山汇鑫创业投资合伙企业（有限合伙）属同一基金管理人（浙江如山汇金私募基金管理有限公司）管理。

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

根据《公司法》第二百六十五条之（二）规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额超过百分之五十或者其持有的股份占股份有限公司股本总额超过百分之五十的股东；出资额或者持有股份的比例虽然低于百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。”

自公司设立以后，王万寿一直为公司第一大股东，赵红霞系王万寿配偶，截至本报告期末，二人直接持有公司 20.87% 股份，通过与王万彪、张相东、周夏荣签署《一致行动协议》合计控制公司 37.48% 的表决权。

王万寿和赵红霞夫妇系公司控股股东。

（二）实际控制人情况

根据《公司法》第二百六十五条之（三）规定：“实际控制人，是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

王万寿作为公司重要创始人，自公司成立以来，曾任执行董事、总经理，现任公司董事长、副总经理，直接持有公司 14.56% 的股份；赵红霞为王万寿的妻子，直接持有公司 6.31% 的股份，赵红霞从 2011 年 12 月起开始担任公司董事、总经理；同时，王万寿、赵红霞、王万彪、张相东、周夏荣签署《一致行动人协议》，王万寿、赵红霞合计控制公司 37.48% 的表决权。

因此，王万寿和赵红霞系公司实际控制人。

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	4	0	0

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王万寿	董事长、副总经理	男	1975年12月	2024年1月22日	2027年1月21日	11,114,800	0	11,114,800	14.5563%
赵红霞	董事、总经理	女	1974年7月	2024年1月22日	2027年1月21日	4,820,000	0	4,820,000	6.3125%
赵红平	董事、副总经理、董事会秘书	男	1973年11月	2024年1月22日	2027年1月21日	802,000	0	802,000	1.0503%
蒋月军	董事	男	1975年9月	2024年1月22日	2027年1月21日	0	0	0	0%
梅荣武	独立董事	男	1963年10月	2025年5月12日	2027年1月21日	0	0	0	0%
方国升	独立董事	男	1971年3月	2025年5月12日	2027年1月21日	0	0	0	0%
胡正广	独立董事	男	1974年3月	2024年1月22日	2027年1月21日	0	0	0	0%
侯春晓	监事会主席	男	1979年10月	2024年1月22日	2027年1月21日	429,240	0	429,240	0.5622%
陆小	监事	男	1973年	2024年	2027年	0	0	0	0%

军			7月	1月22日	1月21日				
黄沛福	监事	男	1981年5月	2024年1月22日	2027年1月21日	15,000	0	15,000	0.0196%
王良仁	副总经理	男	1964年1月	2024年1月22日	2027年1月21日	70,000	0	70,000	0.0917%
蒋丽君	财务负责人	女	1974年4月	2024年1月22日	2027年1月21日	320,000	0	320,000	0.4191%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

- 1、王万寿与赵红霞为夫妻关系；
- 2、王万寿与股东王万彪为兄弟关系。

(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
梅荣武	无	新任	独立董事	原独立董事任期限届满
方国升	无	新任	独立董事	原独立董事任期限届满
鲍航	独立董事	离任	无	连续担任独立董事6年，任期届满
李激	独立董事	离任	无	连续担任独立董事6年，任期届满

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

方国升：

1995年7月至1997年7月担任航天部八二五厂成本会计；1997年10月至2004年12月担任浙江天健会计师事务所有限公司部门经理；2005年1月至2009年12月担任浙大网新众和轨道交通有限公司董事、财务总监；2010年1月至2010年10月担任双枪科技股份有限公司财务总监；2010年11月至2017年3月历任金卡智能集团股份有限公司董事、副总裁、财务总监及董事会秘书；2017年至2023年，曾担任杭州多协信息技术有限公司董事；2017年至2024年，曾担任浙江象源投资管理有限公司执行董事兼总经理、宁波诚象创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2018年7月至今，担任浙江国仲盈信房地产土地资产评估咨询有限公司副总经理；2021年1月至今担任森森集团股份有限公司独立董事；2022年12月至2025年12月31日担任江西盛富莱光学科技股份有限公司独立董事；现任公司独立董事。

梅荣武：

1988年6月至2001年2月就职于化工部连云港设计研究院，任环保室主任工程师；2001年3月至2019年7月就职于浙江省生态环境科学设计研究院，任水所副所长；2019年8月至2023年10月就职于浙江环科环境研究院有限公司，任总工程师；现任公司独立董事。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	57	9	11	55
生产人员	109	21	46	84
销售人员	7	2	2	7
技术人员	72	2	6	68
财务人员	16	2	2	16
员工总计	261	36	67	230

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	5
本科	52	55
专科	60	62
专科以下	144	108
员工总计	261	230

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

①薪酬政策：公司根据企业自身情况制定了完善的薪酬体系与绩效考核制度，制度注重内部公平性和激励性，重视绩效分配导向。公司员工的薪酬福利均依据国家相关法律、法规和公司薪酬管理制度的规定按月发放，年末根据公司的整体效益情况及考核、评优结果发放绩效工资与年终奖金，并为员工提供带薪假期、定期体检、缴纳五险一金等各项福利。

②培训：公司一直十分重视员工的培训工作，制定了系列的培训计划与人才培育项目，多方面地加强员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、一线员工的操作技能培训、管理者提升培训等，不断提高公司员工的整体素质，以实现公司与员工的双赢共进。

③报告期内，需公司承担费用的离退休职工人数为零。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
王万寿	无变动	董事长、副总经理	11,114,800.00	-	11,114,800.00
侯春晓	无变动	董事长助理	429,240.00	-	429,240.00
杨娟英	无变动	研发设计部经理	86,200.00	-	86,200.00

核心员工的变动情况

无变动。

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

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》以及《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律、法规的要求，参照《上市公司治理准则》不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。

公司股东会、董事会、监事会运行正常。公司已建立完善了《公司章程》，制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《利润分配管理制度》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》等管理制度，现有的治理机制能够提高公司治理水平，改善公司的治理环境，为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求以及《公司章程》的规定，公司认真履行信息披露义务，信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定，做到及时、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

同时，公司各项内部控制制度的建立，能够适应公司管理的要求，能保证公司经营的合法、合规以及规章制度的贯彻执行。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关

内控制度规定的程序和规则进行。公司的治理机制给所有股东提供了保护和平等权利，公司能够确保全体股东享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利，保证所有股东能够充分行使自己的权利。截至报告期末，公司机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

1、监事会对本年度监督事项的意见

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

2、监事会对定期报告进行审核并提出书面审核意见

监事会认为：公司 2025 年年度报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股份转让系统公司的规定和《公司章程》的有关规定。

公司 2025 年年度报告的内容和格式符合中国证监会和全国股份转让系统公司的有关规定，真实、客观、准确、完整地反映了公司报告期财务状况和经营成果，符合公司实际情况。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立性

公司主营业务系环保设备系统及活性炭材料的研发、生产和销售，以及环保设备系统的运营服务；公司主营业务所涉及的工艺及生产流程完整，拥有从事业务经营必需的生产经营性资产及辅助设施，具备包括研发、供应、生产、销售、质量控制在内的完整的业务体系以及直接面向市场独立经营的能力。公司的业务独立于控股股东、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之间不存在同业竞争，以及显失公允的关联交易。

2、人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定选举产生；公司总经理、财务负责人等各高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中任职，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资薪金与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离。

3、资产独立性

公司系由回水有限以经审计净资产整体变更设立，依法承继回水有限的所有资产和债权债务。公司合法拥有的包括土地使用权、房屋、生产设备、辅助生产设备、无形资产等资产。公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

4、机构独立性

公司已依照《公司法》和《公司章程》设置了股东会、董事会、监事会等决策及监督机构，形成了完整、独立的法人治理结构。公司已建立了符合自身经营特点、独立完整的内部组织结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度独立行使职权。公司生产经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形。

5、财务独立性

公司已单独设立了财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司根据生产经营需要开立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司已办理了税务登记并独立申报纳税，亦不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司根据《企业会计准则》和《企业会计制度》等法律法规的要求，制定了适合公司的会计制度和财务管理规定，从财务部门的组织形式、会计核算业务标准、会计业务处理程序、资金授权管理体系、资金内部控制系统、会计报告的编制和信息披露及内部审计等方面，建立起统一执行的业务规范。公司财务管理符合相关规定，在对财务相关环节进行了严格控制的同时让制度得到了有效的执行和落实。

公司将根据外部经营环境的变化、相关部门和政策新规定的要求，持续不断地完善公司的内部控制制度，提升公司经营管理水平和风险防范能力。公司将以保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整为目的，实现企业内部控制的程序化、标准化、制度化和规范化。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕7130号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	
审计报告日期	2026年4月23日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张林	陈茂行
	1年	1年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	1年	
会计师事务所审计报酬（万元）	18.00	

审 计 报 告

天健审〔2026〕7130号

杭州回水科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了杭州回水科技股份有限公司（以下简称回水科技公司）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，公允反映了回水科技公司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

计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于回水科技公司，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、其他信息

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

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估回水科技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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

回水科技公司治理层（以下简称治理层）负责监督回水科技公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

则通常认为错报是重大的。

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对回水科技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回水科技公司不能持续经营。

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

（六）就回水科技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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十三日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）1	131,240,560.04	170,520,115.42
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	五、（一）2	65,285,422.96	52,189,598.08
应收账款	五、（一）3	175,625,021.56	198,926,450.58
应收款项融资	五、（一）4	15,446,676.84	10,054,629.17
预付款项	五、（一）5	6,292,774.95	8,719,270.10
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、（一）6	3,215,828.58	4,195,183.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）7	52,221,638.96	58,014,293.75
其中：数据资源			
合同资产	五、（一）8	16,702,762.88	13,902,391.35
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（一）9	2,588,510.71	2,695,023.83
流动资产合计		468,619,197.48	519,216,955.96
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、（一）10	14,250,462.68	11,078,181.42
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、（一）11	303,731.99	303,731.99
投资性房地产			
固定资产	五、（一）12	97,196,060.48	107,782,762.53
在建工程	五、（一）13	12,115,348.91	9,384,168.41
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、(一) 14	15,482,503.51	9,703,253.96
无形资产	五、(一) 15	6,883,738.61	7,127,350.37
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、(一) 16	13,066,201.97	13,131,806.92
其他非流动资产	五、(一) 17	1,832,427.62	4,902,302.17
非流动资产合计		161,130,475.77	163,413,557.77
资产总计		629,749,673.25	682,630,513.73
流动负债：			
短期借款	五、(一) 19	51,741,140.41	29,622,139.03
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、(一) 20	47,594,790.65	31,171,729.84
应付账款	五、(一) 21	41,315,739.76	42,689,729.05
预收款项	五、(一) 22		59,400.00
合同负债	五、(一) 23	24,787,372.45	4,561,545.52
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、(一) 24	6,911,341.63	6,890,342.32
应交税费	五、(一) 25	10,144,203.24	18,926,122.53
其他应付款	五、(一) 26	1,410,476.73	2,175,780.31
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、(一) 27	2,132,957.62	1,350,849.27
其他流动负债	五、(一) 28	5,230,337.05	12,788,962.13
流动负债合计		191,268,359.54	150,236,600.00
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(一) 29	13,760,457.94	8,226,988.88

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、（一）30	1,921,112.85	2,258,975.69
递延收益			
递延所得税负债	五、（一）16		85,338.79
其他非流动负债			
非流动负债合计		15,681,570.79	10,571,303.36
负债合计		206,949,930.33	160,807,903.36
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（一）31	76,357,088.00	95,551,088.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）32	86,758,304.11	211,518,459.96
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（一）33	25,884,831.88	22,907,757.80
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）34	233,799,749.17	191,845,304.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		422,799,973.16	521,822,610.37
少数股东权益		-230.24	
所有者权益（或股东权益）合计		422,799,742.92	521,822,610.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计		629,749,673.25	682,630,513.73

法定代表人：王万寿

主管会计工作负责人：蒋丽君

会计机构负责人：蒋丽君

(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		124,439,765.10	166,742,522.16
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		60,928,310.66	35,900,149.73
应收账款		142,414,629.72	171,893,995.11
应收款项融资		11,961,669.04	4,537,753.36
预付款项		1,547,207.01	15,539,437.61
其他应收款		87,213,211.35	88,034,914.50
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		32,295,188.60	22,921,502.77
其中：数据资源			
合同资产		16,702,762.88	13,902,391.35
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,627,499.43	1,981,764.78
流动资产合计		479,130,243.79	521,454,431.37
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		105,020,462.68	99,228,181.42
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		303,731.99	303,731.99
投资性房地产			
固定资产		15,617,908.51	17,209,932.25
在建工程		6,131,525.44	1,443,463.53
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		7,234,950.82	413,905.39
无形资产		49,007.50	75,962.02
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产		7,389,587.16	5,969,989.03
其他非流动资产		513,622.30	4,284,773.60
非流动资产合计		142,260,796.40	128,929,939.23
资产总计		621,391,040.19	650,384,370.60
流动负债：			
短期借款		51,741,140.41	29,622,139.03
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		47,594,790.65	31,373,799.84
应付账款		48,074,637.29	21,309,004.41
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,621,419.34	5,550,281.47
应交税费		7,640,494.75	15,784,445.87
其他应付款		1,390,663.68	2,000,537.66
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		24,376,006.07	4,561,545.52
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,315,861.69	629,844.75
其他流动负债		4,364,859.43	2,004,740.92
流动负债合计		192,119,873.31	112,836,339.47
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		6,244,413.62	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,921,112.85	2,258,975.69
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		8,165,526.47	2,258,975.69
负债合计		200,285,399.78	115,095,315.16
所有者权益（或股东权益）：			
股本		76,357,088.00	95,551,088.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		86,758,304.11	211,518,459.96

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		25,894,384.29	22,917,310.21
一般风险准备			
未分配利润		232,095,864.01	205,302,197.27
所有者权益（或股东权益）合计		421,105,640.41	535,289,055.44
负债和所有者权益（或股东权益）合计		621,391,040.19	650,384,370.60

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		311,407,445.33	393,640,053.43
其中：营业收入	五、(二) 1	311,407,445.33	393,640,053.43
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		261,644,196.46	326,160,536.05
其中：营业成本	五、(二) 1	210,025,512.81	274,272,292.52
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二) 2	2,116,147.43	2,832,735.81
销售费用	五、(二) 3	4,615,042.74	4,984,001.30
管理费用	五、(二) 4	20,231,330.84	18,494,904.46
研发费用	五、(二) 5	22,292,470.90	24,973,348.17
财务费用	五、(二) 6	2,363,691.74	603,253.79
其中：利息费用		2,873,523.54	1,168,510.78
利息收入		568,571.22	624,742.17
加：其他收益	五、(二) 7	4,906,554.12	8,462,127.95
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二) 8	3,412,347.61	2,497,738.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		3,412,347.61	2,497,738.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二) 9	-10,634,476.26	-12,720,890.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二) 10	2,119.67	2,426,777.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(二) 11	202,094.48	6,417.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		47,651,888.49	68,151,688.77
加：营业外收入	五、(二) 12	1,353,350.45	128,137.96
减：营业外支出	五、(二) 13	157,235.76	484,833.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		48,848,003.18	67,794,993.24

减：所得税费用	五、(二) 14	3,916,714.78	7,258,438.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		44,931,288.40	60,536,555.12
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）		44,931,288.40	60,536,555.12
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）		-230.24	
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		44,931,518.64	60,536,555.12
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		44,931,288.40	60,536,555.12
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		44,931,518.64	60,536,555.12
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-230.24	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.54	0.63
（二）稀释每股收益（元/股）		0.54	0.63

法定代表人：王万寿

主管会计工作负责人：蒋丽君

会计机构负责人：蒋丽君

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入		274,111,369.77	337,214,884.26
减：营业成本		204,298,126.21	248,333,127.54
税金及附加		781,703.28	2,027,545.70
销售费用		4,615,042.74	4,949,710.50
管理费用		12,593,475.78	11,162,941.93
研发费用		14,501,066.75	14,230,328.05
财务费用		1,988,799.72	305,569.89
其中：利息费用		2,497,707.90	864,735.12
利息收入		564,634.99	616,990.73
加：其他收益		3,234,034.80	6,570,521.60
投资收益（损失以“-”号填列）		3,412,347.61	2,497,738.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		3,412,347.61	2,497,738.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-10,822,716.54	-11,783,104.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,119.67	2,586,599.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		301,551.73	6,417.03
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		31,460,492.56	56,083,833.12
加：营业外收入		825,817.07	67,307.63
减：营业外支出		43,882.42	298,101.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		32,242,427.21	55,853,039.24
减：所得税费用		2,471,686.39	6,717,116.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		29,770,740.82	49,135,922.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		29,770,740.82	49,135,922.53
（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		29,770,740.82	49,135,922.53
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.36	0.51
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.36	0.51

(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		299,009,544.86	332,468,395.27
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		3,471,969.88	1,643,611.92
收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）2	19,712,393.60	32,163,540.36
经营活动现金流入小计		322,193,908.34	366,275,547.55
购买商品、接受劳务支付的现金		126,409,582.92	216,511,402.61
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		36,165,680.33	37,162,688.93
支付的各项税费		27,680,936.58	17,650,052.37
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）2	33,071,396.99	32,354,737.59
经营活动现金流出小计		223,327,596.82	303,678,881.50
经营活动产生的现金流量净额		98,866,311.52	62,596,666.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		240,910.50	240,910.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		409,161.07	14,001.00
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		650,071.57	254,911.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、（三）1	17,803,694.74	7,967,543.43

投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		17,803,694.74	7,967,543.43
投资活动产生的现金流量净额		-17,153,623.17	-7,712,631.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		51,700,000.00	29,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		51,700,000.00	29,600,000.00
偿还债务支付的现金		29,600,000.00	19,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,411,401.98	588,377.11
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、（三）3	148,035,416.52	3,673,974.76
筹资活动现金流出小计		179,046,818.50	23,762,351.87
筹资活动产生的现金流量净额		-127,346,818.50	5,837,648.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-45,634,130.15	60,721,682.25
加：期初现金及现金等价物余额		161,107,975.47	100,386,293.22
六、期末现金及现金等价物余额		115,473,845.32	161,107,975.47

法定代表人：王万寿

主管会计工作负责人：蒋丽君

会计机构负责人：蒋丽君

(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		298,656,736.67	334,385,627.63
收到的税费返还		3,471,969.88	1,643,611.92
收到其他与经营活动有关的现金		11,954,645.16	23,898,591.81
经营活动现金流入小计		314,083,351.71	359,927,831.36
购买商品、接受劳务支付的现金		158,452,953.31	282,731,887.67
支付给职工以及为职工支付的现金		23,046,409.79	22,686,992.00
支付的各项税费		18,707,261.11	14,312,788.34
支付其他与经营活动有关的现金		23,742,430.94	22,213,442.41
经营活动现金流出小计		223,949,055.15	341,945,110.42
经营活动产生的现金流量净额		90,134,296.56	17,982,720.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		240,910.50	240,910.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		108,849.56	14,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		7,956,284.00	58,714,500.00
投资活动现金流入小计		8,306,044.06	58,969,410.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,030,738.73	3,739,247.25
投资支付的现金		2,620,000.00	5,650,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		6,607,100.00	
投资活动现金流出小计		19,257,838.73	9,389,247.25
投资活动产生的现金流量净额		-10,951,794.67	49,580,163.25
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		51,700,000.00	29,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,472,600.00	100,000.00
筹资活动现金流入小计		58,172,600.00	29,700,000.00
偿还债务支付的现金		28,913,983.06	19,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,411,401.98	588,377.11
支付其他与筹资活动有关的现金		155,687,048.68	2,589,859.72
筹资活动现金流出小计		186,012,433.72	22,678,236.83

筹资活动产生的现金流量净额		-127,839,833.72	7,021,763.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-48,657,331.83	74,584,647.36
加：期初现金及现金等价物余额		157,330,382.21	82,745,734.85
六、期末现金及现金等价物余额		108,673,050.38	157,330,382.21

(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	95,551,088.00				211,518,459.96				22,907,757.80		191,845,304.61		521,822,610.37
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	95,551,088.00				211,518,459.96				22,907,757.80		191,845,304.61		521,822,610.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-				2,977,074.08		41,954,444.56	-	-99,022,867.45
	19,194,000.00				124,760,155.85							230.24	
（一）综合收益总额											44,931,518.64	-	44,931,288.40
												230.24	
（二）所有者投入和减少资本	-				-								-
	19,194,000.00				124,761,000.00								143,955,000.00
1. 股东投入的普通股	-				-								-
	19,194,000.00				124,761,000.00								143,955,000.00

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								2,977,074.08		-2,977,074.08			
1. 提取盈余公积								2,977,074.08		-2,977,074.08			
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				844.15							844.15	
四、本年期末余额	76,357,088.00			86,758,304.11				25,884,831.88		233,799,749.17	-230.24	422,799,742.92

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	95,551,088.00				211,518,459.96				17,994,165.55		136,222,341.74		461,286,055.25
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	95,551,088.00				211,518,459.96				17,994,165.55		136,222,341.74		461,286,055.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								4,913,592.25		55,622,962.87		60,536,555.12	
（一）综合收益总额										60,536,555.12		60,536,555.12	
（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								4,913,592.25		-4,913,592.25			
1. 提取盈余公积								4,913,592.25		-4,913,592.25			
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	95,551,088.00				211,518,459.96				22,907,757.80		191,845,304.61		521,822,610.37
-----------------	---------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	--	----------------	--	----------------

法定代表人：王万寿

主管会计工作负责人：蒋丽君

会计机构负责人：蒋丽君

(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	95,551,088.00				211,518,459.96				22,917,310.21		205,302,197.27	535,289,055.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	95,551,088.00				211,518,459.96				22,917,310.21		205,302,197.27	535,289,055.44
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-				-				2,977,074.08		26,793,666.74	-
(一) 综合收益总额	19,194,000.00				124,760,155.85							114,183,415.03
(二) 所有者投入和减少资本											29,770,740.82	29,770,740.82
1. 股东投入的普通股	-				-							-
2. 其他权益工具持有者投入资本	19,194,000.00				124,761,000.00							143,955,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
(三) 利润分配									2,977,074.08		-2,977,074.08	
1. 提取盈余公积									2,977,074.08		-2,977,074.08	
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					844.15							844.15
四、本年期末余额	76,357,088.00				86,758,304.11				25,894,384.29		232,095,864.01	421,105,640.41

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	95,551,088.00				211,518,459.96				18,003,717.96		161,079,866.99	486,153,132.91
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	95,551,088.00				211,518,459.96				18,003,717.96		161,079,866.99	486,153,132.91
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								4,913,592.25			44,222,330.28	49,135,922.53
(一) 综合收益总额											49,135,922.53	49,135,922.53
(二) 所有者投入和减少 资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投 入资本												
3. 股份支付计入所有者权 益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								4,913,592.25			-4,913,592.25	
1. 提取盈余公积								4,913,592.25			-4,913,592.25	
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、本年年末余额	95,551,088.00				211,518,459.96				22,917,310.21		205,302,197.27	535,289,055.44

杭州回水科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

杭州回水科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系杭州回水科技有限公司(以下简称回水有限公司),回水有限公司系由王万寿、侯思洋、张相东共同出资组建,于2005年10月24日在杭州工商行政管理局登记注册并取得注册号为3301082100925的企业法人营业执照。回水有限公司成立时注册资本100.00万元。回水有限公司以2011年11月30日为基准日,整体变更为本公司,并于2011年12月22日在杭州市市场监督管理局登记注册。公司现持有统一社会信用代码为9133010077928734XK的营业执照,注册资本76,357,088.00元,股份总数76,357,088股(每股面值1元)。公司股票已于2026年1月6日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属专用设备制造行业。主要经营活动为从事环保设备系统及活性炭耗材的研发、生产及销售,以及环保设备系统的运营服务。产品和服务主要有:环保设备系统、活性炭耗材销售及服务以及运营服务。

本财务报表业经公司2026年4月23日五届十次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短,以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 1%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 1%
合同资产账面价值发生重大变动	单项变动金额超过资产总额 1%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 1%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 1%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 1%
重要的联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%

(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的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(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

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金

融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，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：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

6. 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，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司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额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票——信用等级较高的银行承兑汇票组合[注]	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收银行承兑汇票——信用等级一般的银行承兑汇票组合[注]		
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款和合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并内关联方组合	本公司合并范围内关联方	

[注]公司应收票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票，其中银行承兑汇票的承兑人包括大型商业银行、上市股份制银行及其他商业银行。公司依据谨慎性原则对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行了划分，分类为信用等级较高的银行包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行六家大型商业银行，招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行九家上市股份制银行。信用等级一般的银行包括上述银行之外的其他商业银行

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)	合同资产 预期信用损失率 (%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00	30.00

3-4 年	50.00	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款/其他应收款/合同资产的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的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) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
通用设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
专用设备	年限平均法	3-10	0, 5	9.50-33.33
运输工具	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
通用设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
专用设备	

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至

资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权及软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年，法定使用权	直线法
软件	2-5，预期经济利益年限	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、福利费、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的原材料。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

(4) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

（5）其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括专家咨询费，研发成果的认证、评审费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十七）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司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) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 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；(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，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会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十一) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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，在客户取得相关商品或服务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，公司考虑下列迹象：(1) 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) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 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；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

3. 收入确认的具体方法

公司主要经营业务为环保设备系统、活性炭耗材销售及服务 and 运营服务等产品，具体如下：

(1) 环保设备系统

环保设备系统业务属于在某一时点履行的履约义务，公司结合合同是否约定出水水质要求具体收入确认方法如下：

1) 合同约定出水水质要求的环保设备系统销售：公司按合同约定完成设备到货、安装、项目通水调试且出水水质达到合同约定后依据客户签署的验收报告确认收入。

2) 合同未约定出水水质要求的环保设备系统销售：公司按合同约定完成设备到货、安装、调试验收后依据安装调试验收报告确认销售收入。

(2) 活性炭耗材销售及服务

活性炭耗材销售及服务业务属于在某一时点履行的履约义务，公司在将产品交付并由客户确认接受时确认收入。

(3) 运营服务

运营服务业务属于在某一时段履行的履约义务，公司按照合同约定的收费时间和方法，在提供污水处理服务后，根据结算单据确认收入。

(二十二) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司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且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十三) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十四) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十六) 租赁

1. 公司作为承租人

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

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

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 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；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用

于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，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，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。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——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。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——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。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融

资产进行会计处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、新疆回水环保新材料有限公司（以下简称新疆回水公司）	15%
天台回水环保设备有限公司（以下简称天台回水公司）、浙江纯化科技有限公司（以下简称浙江纯化公司）、四川青纯科技有限公司（以下简称四川青纯公司）	20%
四川回水环保新材料有限公司（以下简称四川回水公司）	25%

(二) 税收优惠

1. 根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号），本公司自行开发研制的软件产品销售先按法定税率计缴增值税，其实际税负超过3%部分经主管国家税务局审核后予以退税。

2. 据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构2025年认定报备的高新技术企业进行备案的公示》，本公司被认定为高新技术企业，认定有效期均为3年（2025年至2027年），本期企业所得税减按15%的税率计缴。

3. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对新疆维吾尔自治区认定机构2024年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公示》，本公司之全资子公司新疆回水公司被认定为高新技术企业，认定有效期为3年（2024年至2026年），本期企业所得税减按15%的税率计缴。

4. 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(2023年第12号)规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之全资子公司天台回水公司、浙江纯化公司和控股子公司四川青纯公司符合小型微利企业标准,本期按照20%的税率计缴企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	12,636.50	2,811.90
银行存款	115,461,208.82	161,105,163.57
其他货币资金	15,766,714.72	9,412,139.95
合 计	131,240,560.04	170,520,115.42

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	65,285,422.96	52,189,598.08
合 计	65,285,422.96	52,189,598.08

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	68,721,497.85	100.00	3,436,074.89	5.00	65,285,422.96
其中: 银行承兑汇票	68,721,497.85	100.00	3,436,074.89	5.00	65,285,422.96
合 计	68,721,497.85	100.00	3,436,074.89	5.00	65,285,422.96

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按组合计提坏账准备	54,936,419.03	100.00	2,746,820.95	5.00	52,189,598.08
其中：银行承兑汇票	54,936,419.03	100.00	2,746,820.95	5.00	52,189,598.08
合 计	54,936,419.03	100.00	2,746,820.95	5.00	52,189,598.08

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	68,721,497.85	3,436,074.89	5.00
小 计	68,721,497.85	3,436,074.89	5.00

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	2,746,820.95	689,253.94				3,436,074.89
合 计	2,746,820.95	689,253.94				3,436,074.89

(4) 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票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		3,068,859.43
小 计		3,068,859.43

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	117,688,106.61	125,153,668.52
1-2 年	43,575,515.83	53,569,290.12
2-3 年	19,416,518.49	29,781,651.08
3-4 年	14,477,093.14	19,900,775.61
4-5 年	18,866,232.65	5,102,804.10
5 年以上	5,536,989.95	933,685.85
账面余额合计	219,560,456.67	234,441,875.28
减：坏账准备	43,935,435.11	35,515,424.70

账面价值合计	175,625,021.56	198,926,450.58
--------	----------------	----------------

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	219,560,456.67	100.00	43,935,435.11	20.01	175,625,021.56
合 计	219,560,456.67	100.00	43,935,435.11	20.01	175,625,021.56

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	234,441,875.28	100.00	35,515,424.70	15.15	198,926,450.58
合 计	234,441,875.28	100.00	35,515,424.70	15.15	198,926,450.58

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	117,688,106.61	5,884,405.34	5.00
1-2年	43,575,515.83	4,357,551.58	10.00
2-3年	19,416,518.49	5,824,955.55	30.00
3-4年	14,477,093.14	7,238,546.57	50.00
4-5年	18,866,232.65	15,092,986.12	80.00
5年以上	5,536,989.95	5,536,989.95	100.00
小 计	219,560,456.67	43,935,435.11	20.01

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	35,515,424.70	9,605,010.41		1,185,000.00		43,935,435.11
合 计	35,515,424.70	9,605,010.41		1,185,000.00		43,935,435.11

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	1,185,000.00

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）合计数为 130,351,917.43 元，占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例为 54.79%，相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为 23,745,278.53 元。

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	15,446,676.84	10,054,629.17
合 计	15,446,676.84	10,054,629.17

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	15,446,676.84	100.00			15,446,676.84
其中：银行承兑汇票	15,446,676.84	100.00			15,446,676.84
合 计	15,446,676.84	100.00			15,446,676.84

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	10,054,629.17	100.00			10,054,629.17
其中：银行承兑汇票	10,054,629.17	100.00			10,054,629.17
合 计	10,054,629.17	100.00			10,054,629.17

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数
-----	-----

	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	15,446,676.84		
小计	15,446,676.84		

(3) 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情况

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	760,408.00
小计	760,408.00

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行,由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低,故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付,依据《票据法》之规定,公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	6,158,421.05	97.86		6,158,421.05	8,472,560.05	97.17		8,472,560.05
1-2 年	14,159.35	0.23		14,159.35	120,260.00	1.38		120,260.00
2-3 年	13,049.50	0.21		13,049.50	71,458.94	0.82		71,458.94
3 年以上	107,145.05	1.70		107,145.05	54,991.11	0.63		54,991.11
合计	6,292,774.95	100.00		6,292,774.95	8,719,270.10	100.00		8,719,270.10

(2) 预付款项金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 5,415,247.30 元,占预付款项期末余额合计数的比例为 86.05%。

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	3,188,264.98	2,977,450.45
软件退税款	913,278.71	1,686,728.06
其他	136,710.48	213,218.85

账面余额合计	4,238,254.17	4,877,397.36
减：坏账准备	1,022,425.59	682,213.68
账面价值合计	3,215,828.58	4,195,183.68

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,946,614.73	2,603,565.03
1-2 年	238,771.11	886,101.83
2-3 年	793,677.83	1,152,200.00
3-4 年	1,147,460.00	235,530.50
4-5 年	111,730.50	
账面余额合计	4,238,254.17	4,877,397.36
减：坏账准备	1,022,425.59	682,213.68
账面价值合计	3,215,828.58	4,195,183.68

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,238,254.17	100.00	1,022,425.59	24.12	3,215,828.58
合 计	4,238,254.17	100.00	1,022,425.59	24.12	3,215,828.58

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,877,397.36	100.00	682,213.68	13.99	4,195,183.68
合 计	4,877,397.36	100.00	682,213.68	13.99	4,195,183.68

2) 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

1年以内	1,946,614.73	97,330.73	5.00
1-2年	238,771.11	23,877.11	10.00
2-3年	793,677.83	238,103.35	30.00
3-4年	1,147,460.00	573,730.00	50.00
4-5年	111,730.50	89,384.40	80.00
小计	4,238,254.17	1,022,425.59	24.12

(4) 坏账准备变动情况

项目	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）	
期初数	130,178.25	88,610.18	463,425.25	682,213.68
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-11,938.56	11,938.56		
--转入第三阶段		-79,367.78	79,367.78	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-20,908.96	2,696.15	358,424.72	340,211.91
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	97,330.73	23,877.11	901,217.75	1,022,425.59
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00	10.00	43.90	24.12

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 （%）	期末坏账准备
山东金岭化工股份有限公司	押金保证金	1,100,000.00	3-4年	25.95	550,000.00
杭州市滨江区财政局	软件退税款	913,278.71	1年以内	21.55	45,663.94
新疆广汇新能源有限公司	押金保证金	104,000.00	1年以内	8.82	5,200.00
	押金保证金	120,000.00	1-2年		12,000.00

	押金保证金	120,000.00	2-3年		36,000.00
	押金保证金	30,000.00	4-5年		24,000.00
四川万汇隆智能科技有限公司	押金保证金	350,000.00	2-3年	8.26	105,000.00
德州大未建设项目管理有限公司	押金保证金	300,000.00	1年以内	7.08	15,000.00
小计		3,037,278.71		71.66	792,863.94

7. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,658,664.56		6,658,664.56	5,093,078.06		5,093,078.06
库存商品	15,121,334.00		15,121,334.00	31,885,112.24	159,821.97	31,725,290.27
发出商品				144,657.43		144,657.43
委托加工物资	1,689,513.22		1,689,513.22	2,518,213.08		2,518,213.08
合同履约成本	28,752,127.18		28,752,127.18	18,533,054.91		18,533,054.91
合计	52,221,638.96		52,221,638.96	58,174,115.72	159,821.97	58,014,293.75

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	159,821.97			159,821.97		
合计	159,821.97			159,821.97		

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料 合同履约成本 委托加工物资	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	不适用	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品	估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	不适用	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

8. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	17,819,239.24	1,116,476.36	16,702,762.88	14,822,505.73	920,114.38	13,902,391.35
合 计	17,819,239.24	1,116,476.36	16,702,762.88	14,822,505.73	920,114.38	13,902,391.35

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	17,819,239.24	100.00	1,116,476.36	6.27	16,702,762.88
合 计	17,819,239.24	100.00	1,116,476.36	6.27	16,702,762.88

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	14,822,505.73	100.00	920,114.38	6.21	13,902,391.35
合 计	14,822,505.73	100.00	920,114.38	6.21	13,902,391.35

2) 采用账龄组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	13,308,951.24	665,447.56	5.00
1-2年	4,510,288.00	451,028.80	10.00
小 计	17,819,239.24	1,116,476.36	6.27

(3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	920,114.38	196,361.98				1,116,476.36
合 计	920,114.38	196,361.98				1,116,476.36

9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税	1,425,362.32		1,425,362.32	908,426.94		908,426.94
仓储及物业费	1,163,148.39		1,163,148.39	1,786,596.89		1,786,596.89
合 计	2,588,510.71		2,588,510.71	2,695,023.83		2,695,023.83

10. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	14,250,462.68		14,250,462.68	11,078,181.42		11,078,181.42
合 计	14,250,462.68		14,250,462.68	11,078,181.42		11,078,181.42

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
北京赛富威环境工程技术有限公司（以下简称赛富威公司）	11,078,181.42				3,412,347.61	
合 计	11,078,181.42				3,412,347.61	

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
赛富威公司	844.15	-240,910.50			14,250,462.68	
合 计	844.15	-240,910.50			14,250,462.68	

11. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	期初数
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	303,731.99	303,731.99
其中：权益工具投资	303,731.99	303,731.99
合 计	303,731.99	303,731.99

12. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	67,772,037.07	2,867,536.08	119,321,460.48	6,631,414.02	196,592,447.65
本期增加金额		294,312.15	9,278,384.84		9,572,696.99
1) 购置		294,312.15	109,336.00		403,648.15
2) 在建工程转入			9,169,048.84		9,169,048.84
本期减少金额		85,816.63	820,996.95	1,175,213.68	2,082,027.26
1) 处置或报废		85,816.63	820,996.95	1,175,213.68	2,082,027.26
期末数	67,772,037.07	3,076,031.60	127,778,848.37	5,456,200.34	204,083,117.38
累计折旧					
期初数	18,994,599.76	1,961,848.91	62,681,362.37	5,171,874.08	88,809,685.12
本期增加金额	3,206,213.04	215,169.04	15,758,888.03	516,308.63	19,696,578.74
1) 计提	3,206,213.04	215,169.04	15,758,888.03	516,308.63	19,696,578.74
本期减少金额		81,525.78	421,228.19	1,116,452.99	1,619,206.96
1) 处置或报废		81,525.78	421,228.19	1,116,452.99	1,619,206.96
期末数	22,200,812.80	2,095,492.17	78,019,022.21	4,571,729.72	106,887,056.90
账面价值					
期末账面价值	45,571,224.27	980,539.43	49,759,826.16	884,470.62	97,196,060.48
期初账面价值	48,777,437.31	905,687.17	56,640,098.11	1,459,539.94	107,782,762.53

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	461,071.10
小 计	461,071.10

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
新疆 5000 平米均化库	3,215,436.36	协调办理中

小 计	3,215,436.36	
-----	--------------	--

13. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
酸洗实验项目设备-粉末	5,669,525.44		5,669,525.44			
活性焦再生烟气处理系统	5,606,973.32		5,606,973.32	4,885,976.71		4,885,976.71
酸洗实验项目设备-颗粒				1,443,463.53		1,443,463.53
活性焦产成品生产技改项目				2,767,680.85		2,767,680.85
零星设备安装	838,850.15		838,850.15	287,047.32		287,047.32
合 计	12,115,348.91		12,115,348.91	9,384,168.41		9,384,168.41

(2) 重要在建工程项目报告期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固 定资产	其他 减少	期末数
活性焦再生烟气处理系统	900.79	4,885,976.71	720,996.61			5,606,973.32
小 计		4,885,976.71	720,996.61			5,606,973.32

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
活性焦再生烟气处理系统	62.25	65.00				自有资金
小 计						

14. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	17,714,802.62	17,714,802.62
本期增加金额	9,043,688.62	9,043,688.62
(1) 租入	9,043,688.62	9,043,688.62
本期减少金额	7,036,392.88	7,036,392.88
(1) 处置	7,036,392.88	7,036,392.88

期末数	19,722,098.36	19,722,098.36
累计折旧		
期初数	8,011,548.66	8,011,548.66
本期增加金额	3,264,439.07	3,264,439.07
(1) 计提	3,264,439.07	3,264,439.07
本期减少金额	7,036,392.88	7,036,392.88
(1) 处置	7,036,392.88	7,036,392.88
期末数	4,239,594.85	4,239,594.85
账面价值		
期末账面价值	15,482,503.51	15,482,503.51
期初账面价值	9,703,253.96	9,703,253.96

15. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	7,778,997.01	1,027,467.94	8,806,464.95
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	7,778,997.01	1,027,467.94	8,806,464.95
累计摊销			
期初数	1,114,334.16	564,780.42	1,679,114.58
本期增加金额	155,595.24	88,016.52	243,611.76
(1) 计提	155,595.24	88,016.52	243,611.76
本期减少金额			
期末数	1,269,929.40	652,796.94	1,922,726.34
账面价值			
期末账面价值	6,509,067.61	374,671.00	6,883,738.61
期初账面价值	6,664,662.85	462,687.52	7,127,350.37

16. 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	期末数		期初数	
	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
资产减值准备	48,428,192.67	7,264,542.90	39,494,753.68	5,939,261.57
可抵扣亏损	35,089,058.52	5,285,778.21	44,197,962.75	6,629,694.41
租赁负债	15,807,828.00	3,195,929.47	9,577,838.15	2,331,475.06
产品质量保证金	1,921,112.85	288,166.93	2,258,975.69	338,846.35
内部交易未实现利润	996,500.32	149,475.05	1,081,156.60	162,173.49
其他非流动金融资产	196,268.01	29,440.20	196,268.01	29,440.20
合 计	102,438,960.37	16,213,332.76	96,806,954.88	15,430,891.08

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
使用权资产	15,482,503.51	3,147,130.79	9,703,253.96	2,384,422.95
合 计	15,482,503.51	3,147,130.79	9,703,253.96	2,384,422.95

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	3,147,130.79	13,066,201.97	2,299,084.16	13,131,806.92
递延所得税负债	3,147,130.79		2,299,084.16	85,338.79

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	11,066,917.56	8,674,409.03
可抵扣暂时性差异	1,109,252.03	755,156.40
合 计	12,176,169.59	9,429,565.43

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
-----	-----	-----	----

2025年		444,874.63	
2026年	1,068,690.69	1,068,690.69	
2027年	989,240.26	989,240.26	
2028年	3,030,269.54	3,030,269.54	
2029年	3,141,333.91	3,141,333.91	
2030年	2,837,383.16		
合计	11,066,917.56	8,674,409.03	

17. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	540,655.05	27,032.75	513,622.30	4,510,288.00	225,514.40	4,284,773.60
预付购房款	1,318,805.32		1,318,805.32	617,528.57		617,528.57
合计	1,859,460.37	27,032.75	1,832,427.62	5,127,816.57	225,514.40	4,902,302.17

(2) 合同资产

1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	540,655.05	27,032.75	513,622.30	4,510,288.00	225,514.40	4,284,773.60
小计	540,655.05	27,032.75	513,622.30	4,510,288.00	225,514.40	4,284,773.60

2) 减值准备计提情况

① 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	540,655.05	100.00	27,032.75	5.00	513,622.30
合计	540,655.05	100.00	27,032.75	5.00	513,622.30

(续上表)

种类	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	4,510,288.00	100.00	225,514.40	5.00	4,284,773.60
合计	4,510,288.00	100.00	225,514.40	5.00	4,284,773.60

② 采用账龄组合计提减值准备的合同资产

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	540,655.05	27,032.75	5.00
小计	540,655.05	27,032.75	5.00

3) 减值准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	225,514.40	-198,481.65				27,032.75
合计	225,514.40	-198,481.65				27,032.75

18. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	15,766,714.72	15,766,714.72	质押	承兑、保函保证金
合计	15,766,714.72	15,766,714.72		

(2) 期初资产受限情况

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	9,412,139.95	9,412,139.95	质押	承兑保证金
合计	9,412,139.95	9,412,139.95		

19. 短期借款

项目	期末数	期初数
保证借款	51,741,140.41	29,622,139.03
合计	51,741,140.41	29,622,139.03

20. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	47,594,790.65	31,171,729.84
合 计	47,594,790.65	31,171,729.84

21. 应付账款

项 目	期末数	期初数
材料款	37,156,006.05	35,758,912.03
设备工程款	3,986,376.41	6,742,404.53
费用款	173,357.30	188,412.49
合 计	41,315,739.76	42,689,729.05

22. 预收款项

项 目	期末数	期初数
房租		59,400.00
合 计		59,400.00

23. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	24,787,372.45	4,561,545.52
合 计	24,787,372.45	4,561,545.52

(2) 账龄 1 年以上的重要的合同负债

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
山东金岭化工股份有限公司	9,143,575.00	环保设备系统尚未完工验收
小 计	9,143,575.00	

24. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

短期薪酬	6,808,181.16	33,652,355.64	33,640,523.00	6,820,013.80
离职后福利—设定提存计划	82,161.16	2,532,897.57	2,523,730.90	91,327.83
合计	6,890,342.32	36,185,253.21	36,164,253.90	6,911,341.63

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	5,939,465.60	29,506,183.80	29,597,080.36	5,848,569.04
职工福利费		769,272.07	769,272.07	
社会保险费	54,506.92	1,390,826.22	1,385,943.89	59,389.25
其中：医疗保险费	49,779.40	1,215,085.42	1,212,880.45	51,984.37
工伤保险费	4,727.52	175,740.80	173,063.44	7,404.88
住房公积金		1,692,835.00	1,692,835.00	
工会经费和职工教育经费	814,208.64	293,238.55	195,391.68	912,055.51
小计	6,808,181.16	33,652,355.64	33,640,523.00	6,820,013.80

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	79,510.80	2,455,560.79	2,446,511.27	88,560.32
失业保险费	2,650.36	77,336.78	77,219.63	2,767.51
小计	82,161.16	2,532,897.57	2,523,730.90	91,327.83

25. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	5,446,852.99	10,161,317.65
企业所得税	4,031,617.01	7,420,308.54
城市维护建设税	341,628.42	711,957.93
教育费附加	146,412.17	305,840.88
地方教育附加	97,608.12	203,893.92
印花税	72,144.01	104,984.64
代扣代缴个人所得税	4,819.59	6,246.02

其他	3,120.93	11,572.95
合 计	10,144,203.24	18,926,122.53

26. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付暂收款	1,383,697.29	1,372,361.35
其他	26,779.44	803,418.96
合 计	1,410,476.73	2,175,780.31

27. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	2,132,957.62	1,350,849.27
合 计	2,132,957.62	1,350,849.27

28. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	53,477.62	593,000.92
已背书未到期票据	5,176,859.43	12,195,961.21
合 计	5,230,337.05	12,788,962.13

29. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	16,825,391.03	10,097,066.77
减：未确认融资费用	3,064,933.09	1,870,077.89
合 计	13,760,457.94	8,226,988.88

30. 预计负债

项 目	期末数	期初数
产品质量保证	1,921,112.85	2,258,975.69
合 计	1,921,112.85	2,258,975.69

31. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	95,551,088	-19,194,000				-19,194,000	76,357,088

(2) 其他说明

根据公司2025年第一次临时股东会决议及修改后章程，公司申请以货币资金14,395.50万元回购股东1,919.40万股，分别减少股本1,919.40万元和资本公积12,476.10万元，公司已于2025年4月支付回购款项并于2025年4月7日办妥工商变更登记手续。

32. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	209,960,045.99		124,761,000.00	85,199,045.99
其他资本公积	1,558,413.97	844.15		1,559,258.12
合 计	211,518,459.96	844.15	124,761,000.00	86,758,304.11

(2) 其他说明

1) 资本公积减少12,476.10万元，详见本财务报表附注五（一）31之说明。

2) 资本公积增加844.15元，系根据赛富威公司除净损益以外所有者权益的其他变动按照持有的股权比例调整增加其他资本公积。

33. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	22,907,757.80	2,977,074.08		25,884,831.88
合 计	22,907,757.80	2,977,074.08		25,884,831.88

(2) 其他说明

按母公司2025年度实现净利润的10%计提法定盈余公积2,977,074.08元。

34. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

期初未分配利润	191,845,304.61	136,222,341.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	44,931,518.64	60,536,555.12
减：提取法定盈余公积	2,977,074.08	4,913,592.25
期末未分配利润	233,799,749.17	191,845,304.61

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	292,532,168.19	199,231,204.07	385,754,392.02	272,050,159.41
其他业务收入	18,875,277.14	10,794,308.74	7,885,661.41	2,222,133.11
合 计	311,407,445.33	210,025,512.81	393,640,053.43	274,272,292.52
其中：与客户之间的合同产生的收入	311,352,949.93	209,989,961.85	393,594,640.58	274,236,741.55

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
活性炭耗材销售及	166,490,292.04	118,205,713.99	218,802,067.84	161,956,781.08
环保设备系统	115,472,731.49	69,463,648.05	145,920,019.99	96,802,721.91
运营服务	10,569,144.66	11,561,842.03	21,032,304.19	13,290,656.42
其他	18,820,781.74	10,758,757.78	7,840,248.56	2,186,582.14
小 计	311,352,949.93	209,989,961.85	393,594,640.58	274,236,741.55

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	300,783,805.27	372,562,336.39
在某一时段内确认收入	10,569,144.66	21,032,304.19
小 计	311,352,949.93	393,594,640.58

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 154,924.26 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	870,090.55	1,308,182.18
教育费附加	374,176.33	561,542.30
房产税	259,951.54	221,533.78
地方教育附加	249,450.88	374,361.55
印花税	205,941.10	202,597.39
土地使用税	131,253.32	131,253.32
环境保护税	18,774.31	28,135.89
车船税	6,509.40	5,129.40
合 计	2,116,147.43	2,832,735.81

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,088,657.51	3,302,073.48
办公费	480,917.75	396,573.41
业务招待费	401,861.65	642,439.77
差旅费及汽车费用	261,428.17	284,997.04
其他	382,177.66	357,917.60
合 计	4,615,042.74	4,984,001.30

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	10,731,379.30	9,750,738.25
折旧及摊销	2,973,642.54	3,006,302.74
咨询服务费	2,313,198.60	2,505,239.70
办公费	1,328,257.43	981,676.97
业务招待费	1,321,044.00	1,648,862.53
差旅费及汽车费用	405,452.99	495,937.64
其他	1,158,355.98	106,146.63

合 计	20,231,330.84	18,494,904.46
-----	---------------	---------------

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接人工	12,175,352.26	11,155,088.76
直接投入	6,000,398.35	9,349,178.49
折旧与摊销	2,369,588.22	1,159,584.51
其他费用	1,747,132.07	2,338,622.63
委外研发费用		970,873.78
合 计	22,292,470.90	24,973,348.17

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	2,873,523.54	1,168,510.78
利息收入	-568,571.22	-624,742.17
手续费	58,739.42	59,485.18
合 计	2,363,691.74	603,253.79

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	4,032,464.88	6,509,660.84	1,333,944.35
增值税加计抵减	872,972.40	1,942,787.26	
代扣个人所得税手续费返还	1,116.84	9,679.85	
合 计	4,906,554.12	8,462,127.95	1,333,944.35

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	3,412,347.61	2,497,738.92
合 计	3,412,347.61	2,497,738.92

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-10,634,476.26	-12,720,890.06
合 计	-10,634,476.26	-12,720,890.06

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
合同资产减值损失	2,119.67	2,586,599.52
存货跌价损失		-159,821.97
合 计	2,119.67	2,426,777.55

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
使用权资产处置收益	251,462.85		251,462.85
固定资产处置收益	-49,368.37	6,417.03	-49,368.37
合 计	202,094.48	6,417.03	202,094.48

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
无法支付款项	1,178,778.21		1,178,778.21
其他	174,572.24	128,137.96	174,572.24
合 计	1,353,350.45	128,137.96	1,353,350.45

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔偿支出	101,925.50	170,000.00	101,925.50
非流动资产毁损报废损失	4,290.86	1,053.02	4,290.86
滞纳金	540.59	219,035.94	540.59
罚款支出		100.00	
其他	50,478.81	94,644.53	50,478.81
合 计	157,235.76	484,833.49	157,235.76

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	3,936,448.62	7,613,897.85
递延所得税费用	-19,733.84	-355,459.73
合 计	3,916,714.78	7,258,438.12

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	48,848,003.18	67,794,993.24
按母公司适用税率计算的所得税费用	7,327,200.48	10,169,248.98
子公司适用不同税率的影响	-423,380.16	-6,064.83
调整以前期间所得税的影响	-115,675.05	10,975.20
非应税收入的影响	-511,852.14	-374,660.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	106,265.28	193,049.48
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	507,886.92	485,266.93
研发加计扣除	-3,150,044.93	-3,364,887.48
其他	176,314.38	145,510.68
所得税费用	3,916,714.78	7,258,438.12

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 支付的重要的投资活动有关的现金

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建长期资产支付的现金	17,803,694.74	7,967,543.43
合 计	17,803,694.74	7,967,543.43

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

各类经营性保证金收回	9,412,139.95	19,048,743.10
净额法业务销售收回	6,966,262.43	7,324,722.08
政府补助	1,333,944.35	2,994,017.30
银行存款利息收入	568,571.22	624,742.17
其他	1,431,475.65	2,171,315.71
合 计	19,712,393.60	32,163,540.36

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付各类经营性保证金	16,110,042.22	11,472,649.15
净额法业务采购支出	6,966,262.43	7,324,722.08
研究开发费	1,747,132.07	2,633,276.32
业务招待费	1,722,905.65	2,281,320.50
办公费	2,584,791.01	2,649,715.86
咨询服务费	2,353,314.98	1,089,657.94
差旅费及汽车费用	405,452.99	927,182.91
其他	1,181,495.64	3,976,212.83
合 计	33,071,396.99	32,354,737.59

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
减资款	143,955,000.00	
租赁款	4,080,416.52	3,673,974.76
合 计	148,035,416.52	3,673,974.76

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	44,931,288.40	60,536,555.12
加：资产减值准备	-2,119.67	-2,426,777.55
信用减值准备	10,634,476.26	12,720,890.06

固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,961,017.81	20,544,995.19
无形资产摊销	243,611.76	258,506.65
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-202,094.48	-6,417.03
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4,290.86	1,053.02
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,873,523.54	1,168,510.78
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,412,347.61	-2,497,738.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	65,604.95	-271,386.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-85,338.79	-84,073.44
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,792,654.79	48,628,995.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,958,407.80	-5,091,041.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	22,020,151.50	-70,885,404.77
其他		
经营活动产生的现金流量净额	98,866,311.52	62,596,666.05
(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		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	115,473,845.32	161,107,975.47
减：现金的期初余额	161,107,975.47	100,386,293.22
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	-45,634,130.15	60,721,682.25

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	115,473,845.32	161,107,975.47

其中：库存现金	12,636.50	2,811.90
可随时用于支付的银行存款	115,461,208.82	161,105,163.57
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	115,473,845.32	161,107,975.47
其中：集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
货币资金	15,766,714.72	9,412,139.95	承兑、保函保证金使用受限
小 计	15,766,714.72	9,412,139.95	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	29,622,139.03	51,700,000.00	1,430,403.36	31,011,401.98		51,741,140.41
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	9,577,838.15		10,235,345.95	3,919,768.54		15,893,415.56
小 计	39,199,977.18	51,700,000.00	11,665,749.31	34,931,170.52		67,634,555.97

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	64,515,646.74	74,895,598.97
其中：支付货款	64,371,956.74	68,690,733.77
支付固定资产等长期资产购置款	143,690.00	6,204,865.20

(四) 租赁

1. 公司作为承租人

(1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)14之说明。

(2) 公司对短期租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十六)之说明。计入当期损

益的短期租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	4,474,859.51	3,158,017.08
合 计	4,474,859.51	3,158,017.08

(3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	65,504.57	45,412.85
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额 相关收入	65,504.57	45,412.85

(4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

2. 公司作为出租人的经营租赁

(1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	65,504.57	45,412.85
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额 相关收入	65,504.57	45,412.85

(2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	461,071.10	494,618.75
小 计	461,071.10	494,618.75

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)12之说明。

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
直接人工	12,175,352.26	11,155,088.76
直接投入	6,000,398.35	7,686,775.95
折旧与摊销	2,369,588.22	1,159,584.51
其他费用	1,747,132.07	4,001,025.17
委外研发费用		970,873.78
合 计	22,292,470.90	24,973,348.17
其中：费用化研发支出	22,292,470.90	24,973,348.17

资本化研发支出		
---------	--	--

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将新疆回水公司、天台回水公司、四川回水公司、浙江纯化公司和四川青纯公司等 5 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地 及注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
新疆回水公司	8,000.00	哈密	制造业	100.00		设立
天台回水公司	100.00	台州	制造业	100.00		设立
四川回水公司	1,000.00	成都	制造业	100.00		设立
浙江纯化公司	5,000.00	衢州	制造业	100.00		设立
四川青纯公司	5,000.00	眉山	制造业	51.00		设立

(二) 其他原因的合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
浙江纯化公司	新设	2025年3月31日	350,000.00	100.00%
四川青纯公司	新设	2025年5月15日	110,000.00	51.00%

(三) 在联营企业中的权益

不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	14,250,462.68	11,078,181.42
下列各项按持股比例计算的合计数	3,412,347.61	2,497,738.92
净利润	3,412,347.61	2,497,738.92
综合收益总额	3,412,347.61	2,497,738.92

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项目	本期新增补助金额

与收益相关的政府补助	4,032,464.88
其中：计入其他收益	4,032,464.88
合 计	4,032,464.88

(二) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	4,032,464.88	6,509,660.84
合 计	4,032,464.88	6,509,660.84

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）2、五（一）3、五（一）6、五（一）8 及五（一）17 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

（2）应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款和合同资产的 54.79%（2024 年 12 月 31 日：42.05%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上

银行借款	51,741,140.41	52,220,420.42	52,220,420.42		
应付票据	47,594,790.65	47,594,790.65	47,594,790.65		
应付账款	41,315,739.76	41,315,739.76	41,315,739.76		
其他流动负债	5,176,859.43	5,176,859.43	5,176,859.43		
租赁负债	15,893,415.56	20,511,865.21	3,686,474.17	8,026,291.87	8,799,099.17
小计	161,721,945.81	166,819,675.47	149,994,284.43	8,026,291.87	8,799,099.17

(续上表)

项目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	29,622,139.03	30,221,954.03	30,221,954.03		
应付票据	31,171,729.84	31,171,729.84	31,171,729.84		
应付账款	42,689,729.05	42,689,729.05	42,689,729.05		
其他流动负债	12,195,961.21	12,195,961.21	12,195,961.21		
租赁负债	9,577,838.15	11,850,602.73	1,753,537.96	2,733,159.09	7,363,905.68
小计	125,257,397.28	128,129,976.86	118,032,912.09	2,733,159.09	7,363,905.68

(三) 市场风险

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

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

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	3,068,859.43	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	760,408.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收账款	2,108,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小计		5,937,267.43		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	760,408.00	
小 计		760,408.00	

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	3,068,859.43	3,068,859.43
应收账款	背书	2,108,000.00	2,108,000.00
小 计		5,176,859.43	5,176,859.43

十、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明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 其他非流动金融资产			303,731.99	303,731.99
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			303,731.99	303,731.99
权益工具投资			303,731.99	303,731.99
2. 应收款项融资			15,446,676.84	15,446,676.84
持续以公允价值计量的资产总额			15,750,408.83	15,750,408.83

(二) 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

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，采用持有的净资产份额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债、长期应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

王万寿作为公司重要创始人，自公司成立以来，曾任执行董事、总经理，现任公司董事长、副总经理，直接持有公司 14.56% 的股份；赵红霞为王万寿的妻子，直接持有公司 6.31% 的股份，赵红霞从 2011 年 12 月起开始担任公司董事、总经理；同时，王万寿、赵红霞、王万彪、张相东、周夏荣签署《一致行动人协议》，约定在参加股东大会行使表决权时按照一致意见行使表决权，王万寿、赵红霞合计控制公司 37.48% 的表决权，王万寿和赵红霞系公司实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的联营企业情况

报告期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他联营企业情况如下：

联营企业名称	与本公司关系
赛富威公司	联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天台奔马橡胶有限公司（以下简称天台奔马公司）	持股 5% 以上的自然人股东王万彪亲属控制的公司
河南新发通物流有限公司（以下简称新发通公司）	实际控制人赵红霞密切的家庭成员控制的公司[注]

[注]实际控制人赵红霞密切的家庭成员李继增于 2025 年 5 月 14 日对新发通公司控股 100.00%，报告期内公司与其交易参照关联方交易披露，关联方交易及往来余额统计期间为 2024 年 5 月至 2025 年 12 月末。另外，公司将与其在 2024 年 1 月至 2024 年 4 月期间的交易比照关联交易披露

(二) 关联交易情况

1. 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
新发通公司	接受劳务	4,792,271.57	2,923,377.77

2. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上年同期确认的租赁收入
赛富威公司	房产	54,495.40	45,412.85

(2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
天台奔马公司	房产	291,000.00			
新发通公司	房产	1,001,980.20			

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
天台奔马公司	房产	291,000.00			
新发通公司	房产	1,001,980.21			

3. 本公司及子公司作为被担保方

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
王万寿、赵红霞	10,000,000.00	2025/3/28	2026/3/26	否
	9,900,000.00	2025/2/11	2026/2/5	否
	9,900,000.00	2025/1/3	2026/1/2	否
	2,000,000.00	2025/3/27	2026/3/27	否
	10,000,000.00	2025/11/28	2026/11/27	否
	9,900,000.00	2025/12/26	2026/12/22	否

4. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	3,083,576.84	2,946,245.83

(三) 关联方应收应付款项

1. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	新发通公司	1,931,520.46	1,558,211.32
	天台奔马公司	48,500.00	48,500.00
小计		1,980,020.46	1,606,711.32
预收款项	赛富威公司		59,400.00
小计			59,400.00
其他应付款	王万寿	1,200,000.00	1,200,000.00
小计		1,200,000.00	1,200,000.00

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税）
-----------	-------------------------------

十四、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为环保设备系统及活性炭耗材的研发、生产、销售及服务，以及环保设备系统的运营服务。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	83,149,340.91	96,978,025.83

1-2年	43,121,010.40	53,259,972.12
2-3年	19,416,518.49	29,781,651.08
3-4年	14,477,093.14	19,900,775.61
4-5年	18,866,232.65	5,102,804.10
5年以上	5,536,989.95	933,685.85
账面余额合计	184,567,185.54	205,956,914.59
减：坏账准备	42,152,555.82	34,062,919.48
账面价值合计	142,414,629.72	171,893,995.11

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	184,567,185.54	100.00	42,152,555.82	22.84	142,414,629.72
合 计	184,567,185.54	100.00	42,152,555.82	22.84	142,414,629.72

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	205,956,914.59	100.00	34,062,919.48	16.54	171,893,995.11
合 计	205,956,914.59	100.00	34,062,919.48	16.54	171,893,995.11

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	184,442,588.97	42,152,555.82	22.85
合并内关联方组合	124,596.57		
小 计	184,567,185.54	42,152,555.82	22.84

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

1年以内	83,109,956.91	4,155,497.85	5.00
1-2年	43,035,797.83	4,303,579.78	10.00
2-3年	19,416,518.49	5,824,955.55	30.00
3-4年	14,477,093.14	7,238,546.57	50.00
4-5年	18,866,232.65	15,092,986.12	80.00
5年以上	5,536,989.95	5,536,989.95	100.00
小计	184,442,588.97	42,152,555.82	22.85

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	34,062,919.48	9,274,636.34		1,185,000.00		42,152,555.82
合计	34,062,919.48	9,274,636.34		1,185,000.00		42,152,555.82

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,185,000.00

(5) 应收账款和合同资产金额前5名情况

期末余额前5名的应收账款和合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)合计数为109,380,263.72元,占应收账款和合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)期末余额合计数的比例为53.90%,相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为23,192,489.06元。

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
拆借款	84,386,256.95	84,351,756.95
押金保证金	2,638,264.98	2,427,450.45
软件退税款	913,278.71	1,686,728.06
其他	132,512.97	195,272.73
账面余额合计	88,070,313.61	88,661,208.19

减：坏账准备	857,102.26	626,293.69
账面价值合计	87,213,211.35	88,034,914.50
(2) 账龄情况		
账 龄	期末数	期初数
1 年以内	2,077,371.05	2,586,072.74
1-2 年	238,771.11	335,648.00
2-3 年	243,224.00	59,652,200.00
3-4 年	59,647,460.00	235,530.50
4-5 年	111,730.50	25,851,756.95
5 年以上	25,751,756.95	
账面余额合计	88,070,313.61	88,661,208.19
减：坏账准备	857,102.26	626,293.69
账面价值合计	87,213,211.35	88,034,914.50

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	88,070,313.61	100.00	857,102.26	0.97	87,213,211.35
合 计	88,070,313.61	100.00	857,102.26	0.97	87,213,211.35

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	88,661,208.19	100.00	626,293.69	0.71	88,034,914.50
合 计	88,661,208.19	100.00	626,293.69	0.71	88,034,914.50

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并内关联方组合	84,386,256.95		

账龄组合	3,684,056.66	857,102.26	23.27
其中：1年以内	1,942,871.05	97,143.55	5.00
1-2年	238,771.11	23,877.11	10.00
2-3年	243,224.00	72,967.20	30.00
3-4年	1,147,460.00	573,730.00	50.00
4-5年	111,730.50	89,384.40	80.00
合 计	88,070,313.61	857,102.26	0.97

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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）	
期初数	129,303.64	33,564.80	463,425.25	626,293.69
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-11,938.56	11,938.56		
--转入第三阶段		-24,322.40	24,322.40	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-20,221.53	2,696.15	248,333.95	230,808.57
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	97,143.55	23,877.11	736,081.60	857,102.26
期末坏账准备计 提比例（%）	4.68	10.00	1.23	0.97

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例（%）	期末坏账准备
新疆回水公司	拆借款	134,500.00	1年以内	95.82	
		58,500,000.00	3-4年		
		25,751,756.95	5年以上		

山东金岭化工股份有限公司	押金保证金	1,100,000.00	3-4年	1.25	550,000.00
杭州市滨江区财政局	软件退税款	913,278.71	1年以内	1.04	45,663.94
新疆广汇新能源有限公司	押金保证金	104,000.00	1年以内	0.42	5,200.00
		120,000.00	1-2年		12,000.00
		120,000.00	2-3年		36,000.00
		30,000.00	4-5年		24,000.00
德州大未建设项目管理有限公司	押金保证金	300,000.00	1年以内	0.34	15,000.00
小计		87,073,535.66		98.87	687,863.94

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	90,770,000.00		90,770,000.00	88,150,000.00		88,150,000.00
对联营企业投资	14,250,462.68		14,250,462.68	11,078,181.42		11,078,181.42
合计	105,020,462.68		105,020,462.68	99,228,181.42		99,228,181.42

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
新疆回水公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
天台回水公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
四川回水公司	7,150,000.00		2,160,000.00				9,310,000.00	
浙江纯化公司			350,000.00				350,000.00	
四川青纯公司			110,000.00				110,000.00	
小计	88,150,000.00		2,620,000.00				90,770,000.00	

(3) 对联营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
赛富威公司	11,078,181.42				3,412,347.61	
合计	11,078,181.42				3,412,347.61	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
赛富威公司	844.15	-240,910.50			14,250,462.68	
合计	844.15	-240,910.50			14,250,462.68	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	258,285,495.43	197,611,159.71	330,044,426.11	246,064,882.28
其他业务收入	15,825,874.34	6,686,966.50	7,170,458.15	2,268,245.26
合计	274,111,369.77	204,298,126.21	337,214,884.26	248,333,127.54
其中：与客户之间的合同产生的收入	274,111,369.77	204,298,126.21	337,214,884.26	248,333,127.54

2. 研发费用

项目	本期数	上年同期数
直接人工	9,769,568.68	8,974,191.04
直接投入	2,928,650.38	1,248,366.78
折旧与摊销	1,030,401.93	469,196.50
委外研发费用		970,873.78
其他费用	772,445.76	2,567,699.95
合计	14,501,066.75	14,230,328.05

3. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	3,412,347.61	2,497,738.92
合计	3,412,347.61	2,497,738.92

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	197,803.62	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,333,944.35	
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		
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		
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		
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		
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	1,200,405.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	2,732,153.52	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	408,947.26	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,323,206.26	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.02	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.50	0.51	0.51

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	44,931,518.64	
非经常性损益	B	2,323,206.26	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	42,608,312.38	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	521,822,610.37	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	143,955,000.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	8	
其他	赛富威资本公积变动	I	844.15
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	10
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	448,319,073.15	
加权平均净资产收益率	M=A/L	10.02%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	9.50%	

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	44,931,518.64
非经常性损益	B	2,323,206.26
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	42,608,312.38
期初股份总数	D	95,551,088

因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	19,194,000
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	8
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	82,755,088
基本每股收益	$M=A/L$	0.54
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.51

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

杭州回水科技股份有限公司
二〇二六年四月二十三日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	197,803.62
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,333,944.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,200,405.55
非经常性损益合计	2,732,153.52
减：所得税影响数	408,947.26
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,323,206.26

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用