

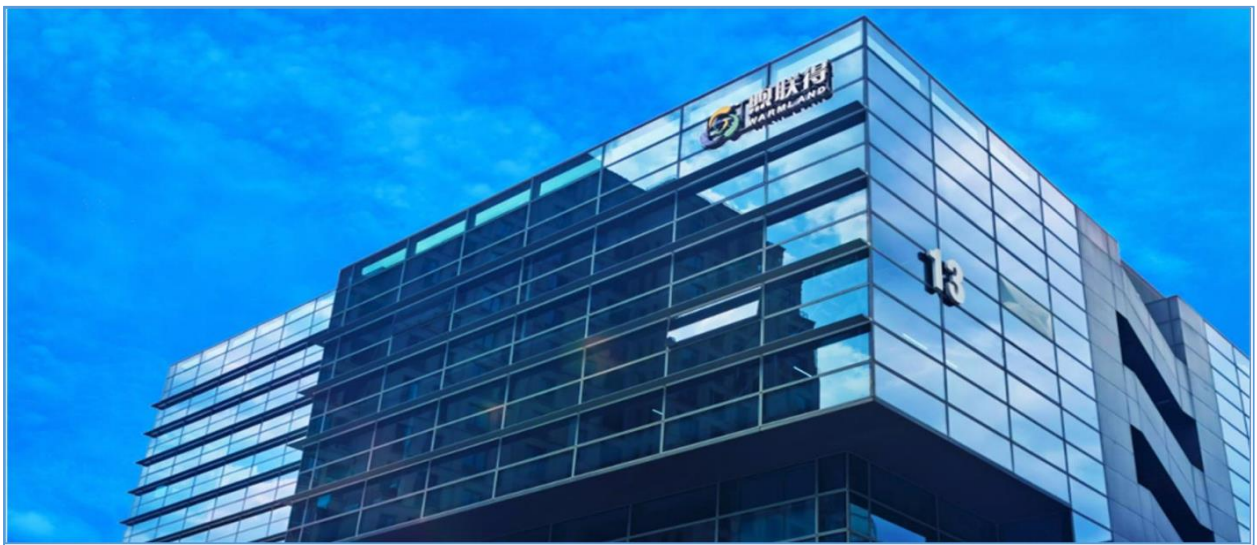


煦联得

NEEQ: 430144

北京煦联得节能科技股份有限公司

Beijing Warmland Energy Service., Ltd



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人潘广魁、主管会计工作负责人张菁及会计机构负责人（会计主管人员）张菁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、安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况.....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析.....	6
第三节	重大事件.....	19
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	22
第五节	行业信息.....	26
第六节	公司治理.....	27
第七节	财务会计报告.....	33
附件	会计信息调整及差异情况.....	87

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	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、煦联得	指	北京煦联得节能科技股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日-2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
子公司	指	上海煦和节能科技有限公司、成都煦联得节能科技有限公司、煦联得（广州）节能科技有限公司、煦联得（北京）新能源科技发展有限公司
碳达峰	指	温室气体(我国专指二氧化碳)排放量在一段时间内达到历史最高值,之后进入平台期并可能在一定范围内波动,然后进入持续缓慢或快速下降阶段,是温室气体排放量由增转降的拐点。碳达峰目标包括达峰峰值和达峰年份。
碳中和	指	在一定时间内,企业、团体或个人直接或间接产生的二氧化碳排放量,通过植树造林、节能减排等形式,抵消自身产生的二氧化碳排放量,实现二氧化碳“零排放”在我国,“碳中和”不是二氧化碳绝对零排放,而是指净零排放,即排放到大气中的二氧化碳量与从大气中移除的二氧化碳量相互平衡。其目的是维持大气层中的二氧化碳气体浓度大致平衡稳定,不会导致地球表面温度的大幅变化,以避免引起较大的气候变化。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京煦联得节能科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing Warmland Energy Service Co., Ltd		
	Warmland		
法定代表人	潘广魁	成立时间	2008年12月1日
控股股东	控股股东为潘广魁	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为潘广魁，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	科学研究和技术服务业（M）-科技推广和应用服务业（75）-技术推广服务（751）-节能技术推广服务（7514）		
主要产品与服务项目	光水气多源互补节能生活热水系统、中央空调智控系统、建筑能源管理系统及服务、辐照供暖设备、节能设备、节能技术、节能服务		
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	煦联得	证券代码	430144
挂牌时间	2012年9月7日	分层情况	创新层
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）	76,755,556
主办券商（报告期内）	红塔证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	云南省昆明市官渡区北京路155号附1号红塔大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	唐杰	联系地址	北京市昌平区TBD云集中心13号楼
电话	010-62668401	电子邮箱	tang.j@ti-solar.com
传真	010-62668403		
公司办公地址	北京市昌平区TBD云集中心13号楼三层	邮政编码	102209
公司网址	www.warmland.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	911101086828621251		
注册地址	北京市海淀区紫雀路33号院3号楼五层3523		
注册资本（元）	76,755,556	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

一、商业模式

北京煦联得节能科技股份有限公司以“为企业节能减排服务，为国家双碳战略助力”为使命，致力于建设面向能源需求侧的综合能源服务平台，为广大能源用户提供节能改造、绿色能源、智能低碳运维、碳资产管理等一系列综合能源服务，帮助能源用户实现碳达峰碳中和目标。

1.企业发展战略

首先依托自有节能技术，以建筑节能市场为切入点，不断研发创新技术和创新服务模式，建成建筑双碳综合服务平台，为单体建筑、建筑群落乃至城镇区域建筑提供综合能源服务，满足各类建筑业主在应对碳达峰碳中和挑战中对技术、资金和专业化服务的强烈需求。在此基础上逐步向其他行业拓展，打造面向全行业的综合能源服务平台，推动碳达峰碳中和政策的贯彻落实，为实现我国双碳战略目标贡献力量。

2.当前发展阶段

公司在公共建筑领域初步建成了涵盖节能诊断、设计、投资、实施、运维一条龙的综合节能服务体系，拥有多项自主技术和较强技术集成能力，实施了一大批大型公共建筑节能减排示范项目，积累了技术、人才和经验优势，在酒店、体育场馆等细分市场已形成一定品牌知名度。目前努力拓展市场，借双碳机遇快速提高用户的广度和密度，力争在较短时间内成为全国知名的建筑综合能源服务企业，并建成多个区域级的建筑双碳综合服务平台。

3.当前主要技术

1) 光-水-气多能互补节能热水系统；2) 中央空调 AIO-SAC 智慧控制系统；3) 零碳多源联供智能热力系统；4) 公共建筑智慧能源管控系统；5) 辐照供暖技术。

4.当前主要产品和服务

1) 面向既有大型公共建筑节能改造的 EMC (Energy Management Contract, 即合同能源管理) 综合节能改造解决方案；2) 面向既有公共建筑的 EMC 热水系统节能改造解决方案；3) 面向既有公共建筑的 EMC 中央空调节能改造解决方案；4) 面向高大空间建筑的 EMC 辐照供暖解决方案；5) 面向新建建筑的能源中心建设及托管解决方案；6) 面向既有建筑的能源系统节能管理外包服务；7) 面向地方政府的区域综合能源服务；8) 面向集团型企业的一站式企业级碳中和服务。

5.当前主要目标市场

1) 酒店、商场、写字楼、医院等大型商用公共建筑节能市场；2) 体育中心、会展中心、机场、火车站，以及大型工业厂房等高空间建筑供暖产品市场；3) 工业、商业园区能源设施建设市场。

6.创新服务模式

公司坚持以服务业为自身定位，以合同能源管理为主要模式，坚定不移发展长周期能源服务业务。合同能源管理，即业主（能源用户）与专业节能服务公司合作开发节能项目，由节能服务公司设计并投资建设节能项目、双方以合同约定共同分享节能效益的合作模式，通常为长期合同。针对市场特点，公司在合同能源管理框架内不断创新商业模式，推出“热水外包服务”、“综合节能改造及能源托管服务”，在公共建筑特别是酒店行业取得成功。针对业主现有能源系统资产进行节能管理和托管运行的轻资产模式，以及针对在建项目代建能源中心的重资产模式作为新兴业务正在积极发展中。上述服务模式能够为客户同时创造多方面价值：降低投资风险；节约能源成本、人工成

本、维护成本和管理成本；延长固定资产寿命；提高能源供应的可靠性和安全性。灵活多样的服务模式帮助公司更好地满足市场需求，扩大市场占有率。

7.销售模式

针对酒店等行业集中度高的细分市场，以直接销售为主要方式。随着市场拓展的需要，特别是区域化建筑能源服务业务发展的需要，公司正在积极发展地方渠道合作关系。

8.已建立的优势

1) 技术优势：公司已形成自有技术为主、技术集成为辅的整体节能解决方案提供能力，对项目投资规模、技术风险和节能效果有充分的把控力，同时公司正在进一步提高技术研发投入，不断增加技术优势；2) 品牌优势：公司是洲际、万豪、希尔顿、雅高等国际高端品牌酒店服务提供方，以及首旅如家集团节能战略合作伙伴，已在酒店行业节能服务领域树立品牌优势，且影响力正在向相关行业外延；3) 服务网络优势：公司自 2009 年首个项目运行至今服务网络覆盖全国 60 多个城市，形成了富有经验的运维服务团队，使公司具备在全国范围开展业务的能力。

二、经营计划实现情况

2025 年，公司紧抓国家“双碳”战略、节能降碳与综合能源服务政策机遇，持续深耕高端酒店综合能源服务核心赛道，经营业绩稳步增长、市场布局持续优化、技术创新成果显著、业务边界不断拓展，整体发展质效持续提升。

2025 年全年实现营业收入 17,954.19 万元，较 2024 年增长 24.15%；实现净利润 246.65 万元，较 2024 年增长 24.82%；实现经营性现金净流入 1,278.13 万元，较 2024 年净流入 810.59 万元增长了 57.68%。2025 年公司在市场布局上成功实现苏州、太原、青岛、丽江等区域首次突破，形成良好示范效应。公司坚持技术驱动发展，持续推进节能技术、智能系统与人工智能技术研发及场景化应用，全年新增知识产权 11 项。公司自主开发的智慧能源站全域感知关键技术，经国家权威机构中科合创（北京）科技成果评价中心评定为整体国内领先，部分国际先进水平。2025 年，公司不断拓展业务边界，在碳交易方面，公司获得了贵州省绿色低碳交易中心服务商会员资格，可在交易中心场所内开展包括为碳市场参与主体提供碳咨询、碳投顾等专业服务，初步构建了“节能服务 + 碳资产管理”双轮驱动业务模式。

（二） 行业情况

建筑节能服务行业呈现新建项目能效高标准、既有改造规模化、财政支持力度大、标准执行严格化、碳管理常态化的发展趋势，市场需求持续释放，行业发展空间进一步拓宽。

国务院发布《2030 年前碳达峰行动方案》后不久，住建部于 2022 年 7 月印发了《城乡建设领域碳达峰实施方案》，明确了国家建筑领域碳达峰路线图。各地方政府紧随其后，相继印发了省级、市级城乡建设领域碳达峰实施方案，结合本地实际情况提出了各地建筑领域碳达峰更具体的规划。2024 年国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出“加快建筑和市政基础设施领域设备更新”、“加快完善能耗、排放、技术标准”。住建部随后印发《推进建筑和市政基础设施设备更新工作实施方案》，将“建筑节能改造”列为十大重点任务之一。2024 年 3 月，国家发改委、住建部印发《加快推动建筑领域节能降碳工作方案》，对建筑领域节能降碳提出了更具体的目标和要求。

2025 年，国家围绕建筑领域节能降碳出台多项利好政策，为建筑节能服务行业提供了强劲支撑。顶层设计上，《加快推动建筑领域节能降碳工作方案》全面落地，明确城镇新建建筑全面执行更高能效标准，新增超低及近零能耗建筑、既有建筑节能改造等刚性目标，同时《2024—2025 年节能降碳行动方案》进一步提升既有建筑节能改造要求。2025 年 7 月 8 日，国家发展改革委、工业和信息化部、

国家能源局印发《关于开展零碳园区建设的通知》，支持有条件的地区率先建成一批零碳园区，助力园区和企业减碳增效。标准与项目管理层面，《固定资产投资项目节能审查和碳排放评价办法》将能效管控纳入项目审批，有力带动节能诊断、能耗监测、节能优化等专业服务需求。资金支持方面，节能降碳中央预算内投资专项对超低能耗、绿色低碳示范项目给予最高 30%的补贴，单个项目上限达 1 亿元。同时，既有居住与公共建筑节能改造规模持续扩大，合同能源管理等市场化模式加速推广，超低能耗建筑、智慧能源管控系统、建筑光伏应用、农村建筑节能提升等细分赛道均获得政策倾斜。

煦联得将坚定发展路线，坚持长期主义，紧跟技术与政策导向，紧盯市场需求，不断发展和调整产品服务体系，及时推出适销对路的解决方案，在满足市场需求的同时专注于绿色能源技术的场景应用，努力践行碳达峰、碳中和的使命。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>“专精特新”认定详情： 依据《工业和信息化部关于促进中小企业“专精特新”发展的指导意见》，2024年1月，经北京市经济和信息化局评审公示，基于公司创新能力强、市场竞争优势突出，长期专注并深耕于建筑节能领域，具有持续创新能力，被认定为北京市专精特新企业，有效期三年。</p> <p>“高新技术企业”认定详情： 依据《高新技术企业认定管理办法》，公司于2025年10月通过了北京市高新技术企业认定，有效期三年。高新技术企业的认定，即提升了公司竞争力，同时激发了自主创新和科技创新能力。</p> <p>“科技型中小企业”认定详情： 公司于2022年6月2日再次通过科技型中小企业认定评论，是对公司自主创新的能力的认可。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	179,541,958.16	144,614,056.11	24.15%
毛利率%	16.33%	17.70%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	2,466,499.14	1,976,025.97	24.82%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,879,052.18	1,815,010.49	58.62%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.06%	2.50%	-

加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.57%	2.29%	-
基本每股收益	0.0321	0.0255	25.88%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	220,214,254.88	191,867,363.63	14.77%
负债总计	138,388,408.52	112,508,016.41	23.00%
归属于挂牌公司股东的净资产	81,825,846.36	79,359,347.22	3.11%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.07	1.03	3.11%
资产负债率%（母公司）	60.44%	57.02%	-
资产负债率%（合并）	62.84%	58.64%	-
流动比率	0.86	0.99	-
利息保障倍数	1.68	1.38	-
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	12,781,309.66	8,105,895.51	57.68%
应收账款周转率	3.32	3.30	-
存货周转率	-	-	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	14.77%	11.93%	-
营业收入增长率%	24.15%	11.78%	-
净利润增长率%	24.82%	36.50%	-

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	17,040,073.32	7.74%	23,011,719.80	11.99%	-25.95%
应收票据					
应收账款	55,416,544.15	25.16%	52,622,605.80	27.43%	5.31%
固定资产	102,295,550.53	46.45%	69,102,258.31	36.02%	48.04%
无形资产	392,353.68	0.18%	606,438.91	0.32%	-35.30%
应付账款	5,313,732.73	2.41%	9,694,055.39	5.05%	-45.19%
其他应付款	2,414,607.48	1.10%	4,678,230.28	2.44%	-48.39%

项目重大变动原因

- 1、货币资金 1,704.01 万元，同比减少 597.16 万元，下降了 25.95%，主要原因为新增热水项目和综合托管项目投资较多，储备资金减少；
- 2、应收账款 5,541.65 万元，同比增加 279.39 万元，上涨了 5.31%，主要原因为公司项目增加，每月应收款总额增加；

- 3、固定资产 10,229.56 万元，同比增加 3,319.33 万元，上涨了 48.04%，主要原因为项目增加，投入的设备资产增加；
- 4、无形资产 39.24 万元，同比减少 21.41 万元，下降了 35.30%，主要原因为报告期内无形资产正常摊销，公司无新增外购无形资产；
- 5、应付账款 531.37 万元，同比减少 438.03 万元，下降了 45.19%，主要原因为年底未付供应商的款项少于去年；
- 6、其他应付款 241.46 万元，同比减少 226.36 万元，下降 48.39%，主要原因为去年年底由甲方负责投资并处于在建状态的项目 2025 年已完工并结清；

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	179,541,958.16	-	144,614,056.11	-	24.15%
营业成本	150,229,264.44	83.67%	119,019,635.19	82.30%	26.22%
毛利率%	16.33%	-	17.70%	-	-
销售费用	4,591,780.30	2.56%	3,350,781.94	2.32%	37.04%
营业利润	3,000,842.45	1.67%	1,539,491.26	1.06%	94.92%
资产处置收益	-764,799.02	-0.43%	-99,317.84	-0.07%	670.05%

项目重大变动原因

- 1、报告期内，营业收入增加 3,492.79 万元，同比增长 24.15%，主要系开拓能源托管业务及设备销售类业务合同额增加；
- 2、报告期内，营业成本增加 3,120.96 万元，同比增长 26.22%，主要系随收入增长成本基本等比例增加；
- 3、报告期内，销售费用增加 124.10 万元，同比增长 37.04%，主要系为拓展新业务、开发新市场增加的业务拓展费用；
- 4、报告期内，营业利润增加 146.14 万元，同比增长 94.92%，主要系随收入增加产生的利润额增加；
- 5、报告期内，资产处置损失增加 66.55 万元，同比增加 670.05%，主要系部分合同到期，资产处置过程中发生的损失；

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	179,541,958.16	144,595,188.19	24.17%
其他业务收入	0	18,867.92	-100.00%
主营业务成本	150,229,264.44	119,019,635.19	26.22%
其他业务成本	0	0	-

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
节能服务	6,374,890.17	4,716,363.51	26.02%	-20.40%	-23.03%	2.53%
综合能源服务	150,485,533.67	132,258,660.20	12.11%	15.08%	20.73%	-4.12%
设备改造服务	21,767,855.08	12,806,218.54	41.17%	274.21%	282.88%	-1.33%
技术服务	913,679.24	448,022.19	50.97%	4,742.50%	-	-49.03%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
华北地区	15,332,870.83	13,086,996.32	14.65%	-20.26%	6.80%	-21.62%
华东地区	46,687,548.16	40,422,827.75	13.42%	16.97%	9.42%	5.98%
华南地区	7,859,946.44	7,861,424.25	-0.02%	-18.21%	-14.55%	-4.29%
华中地区	17,788,613.61	13,350,656.89	24.95%	136.22%	143.71%	-2.31%
东北地区	53,288,115.78	41,814,878.24	21.53%	72.82%	62.66%	4.90%
华西地区	38,584,863.34	33,692,480.99	12.68%	2.95%	14.45%	-8.77%
总计	179,541,958.16	150,229,264.44	16.33%	24.17%	26.22%	-1.36%

收入构成变动的原因

报告期内增加了设备改造和技术服务收入，系为园区客户采暖项目提供技术改造和施工。整体收入比去年上涨 24.17%，综合能源托管项目收入增加，节能服务收入有所减少。

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	万豪集团	34,604,168.44	19.27%	否
2	洲际集团	26,479,141.12	14.75%	否
3	华兴轮胎园	24,250,141.58	13.51%	否
4	融侨集团	14,261,461.78	7.94%	否
5	华天集团	9,796,626.18	5.46%	否
	合计	109,391,539.10	60.93%	-

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	北京领邦智能装备股份公司	12,251,500.00	22.64%	否
2	北京莲石设备安装工程有限公司	4,864,377.20	8.99%	否
3	北京鑫方盛电子商务有限公司	4,751,368.25	8.78%	否
4	天津汇中科技发展有限公司	3,491,223.70	6.45%	否
5	深圳市派沃新能源科技股份有限公司	2,736,600.00	5.06%	否
合计		28,095,069.15	51.92%	-

(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	12,781,309.66	8,105,895.51	57.68%
投资活动产生的现金流量净额	-39,498,906.99	-26,838,177.87	47.17%
筹资活动产生的现金流量净额	20,745,950.85	4,921,941.96	321.50%

现金流量分析

- 1、经营活动现金流量净额较上期增加 467.54 万元，同比上升 57.68%，主要原因为项目增加，经营性现金流入增加；
- 2、投资活动现金流量净额较上期减少 1,266.07 万元，净流出金额同比增加 47.17%，主要原因为公司本年项目投资额增加，因此投资活动现金净流出增加；
- 3、筹资活动现金流量净额较上期增加 1,582.40 万元，同比上升 321.50%，主要原因为公司本年度债权增加的比去年同期增加。

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
上海煦和节能科技有限公司	控股子公司	EMC 热水+综合节能改造解决方案	6,000,000.00	4,266,027.64	-2,295,021.81	1,307,646.11	- 1,521,712.45
成都煦联得节能科技有限公司	控股子公司	EMC 热水+综合节能改造解	10,000,000.00	27,438,968.24	13,344,072.91	28,248,626.92	967,878.86

司		决方案					
煦联得 (广州)节能科技有限公司	控股子公司	EMC 热水+综合节能改造解决方案	10,000,000.00	7,760,423.47	6,504,700.54	6,802,204.33	358,981.55
煦联得 (北京)新能源科技发展有限公司	控股子公司	EMC 热水+综合节能改造解决方案	5,000,000.00	11,983,681.72	3,299,320.38	4,221,839.90	1,099,320.38

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	8,261,486.37	7,995,409.93
研发支出占营业收入的比例%	4.60%	5.53%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	0
本科以下	25	23
研发人员合计	26	23
研发人员占员工总量的比例%	30.23%	29.49%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	26	24
公司拥有的发明专利数量	9	7

(四) 研发项目情况

报告期内公司新获授权发明专利 2 项，共持授权发明专利 9 项，实用新型 17 项。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

(一) 固定资产

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>相关信息披露详见财务报表附注一六、6 固定资产。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并资产负债表中列示了 10,229.56 万元的固定资产，其中节能服务及合同能源工程设备类固定资产账面价值为 10,165.15 万元。这些固定资产是支撑公司运营的主要资产，占总资产的比例 46.16%，因此我们将这类固定资产是否真实存在及账面价值的准确性识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对固定资产相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解和评价固定资产管理流程，并对固定资产中工程设备从项目立项、工程建设、完工后项目结算确认转固以及后期保管、维护的内部控制设计的合理性及运行有效性进行测试。</p> <p>(2) 结合固定资产存放地域的情况，施行实地检查及利用远程监控设备视频盘点相结合的方式对工程设备类固定资产进行盘点，确定其是否真实存在，是否存在已报废但仍未核销的固定资产。</p>

	<p>(3) 检查固定资产增加的真实性。评价工程设备转固时点的恰当性，检查转固证据是否齐全，确定价值计算是否准确。</p> <p>(4) 检查累计折旧。评价被审计单位制定的折旧政策和方法是否符合相关会计准则的规定，预计使用寿命和预计净残值是否合理，工程设备类固定资产折旧年限和残值率是否合理，账务处理是否正确，复核本期折旧费用的计提和分配，会计估计变更披露是否恰当。</p> <p>(5) 我们获取管理层在资产负债表日就固定资产是否存在可能发生减值的迹象的判断说明，结合固定资产盘点及远程监控情况，判断固定资产是否存在减值迹象，以合理确定固定资产期末列示的账面价值的准确性。</p>
(二) 营业收入	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>相关信息披露详见财务报表附注一六、24 营业收入。</p> <p>公司 2025 年度合并收入为 17,954.20 万元，其中节能服务收入和综合能源服务收入 15,686.04 万元，占营业收入的 87.37%，是利润表的重要组成项目，由于营业收入的确认对经营成果的影响较大，因此我们将其识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对营业收入相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性。复核公司收入确认政策的合理性、一贯性。</p> <p>(2) 我们对收入按类别进行分析性复核，对比判断收入和毛利变动的合理性，判断是否存在异常波动情况。</p> <p>(3) 我们抽样检查收入确认相关的支持性文件，其中主要包括节能服务合同、综合能源管理服务合同、收入确认单、收款记录等，并结合对应收账款的审计，选择主要客户函证应收账款期末余额以及本期收入交易额，核实收入的真实性、准确性。结合检查期后回款情况，进一步确定收入的真实性。</p> <p>(4) 我们针对资产负债表日前后确认的收入，对收入进行截止测试，检查与客户签署的收入确认单及回款记录，检查是否存在收入跨期情况。</p>

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司诚信经营、依法纳税，充分尊重员工、客户、供应商及其他利益相关者的合法权益。公司努力践行碳减排，全力履行对员工、对股东、对社会的责任。

八、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

行业发展趋势

我国已经明确提出，“十四五”时期要实现生态环境持续改善，2035 年实现碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，美丽中国建设目标基本实现。“十四五”是碳达峰的关键期、窗口期，从全球来看，节能和提高能效被普遍视为能源系统二氧化碳减排的最主要途径。中国建筑能耗研究报告(2022)显示，2020 年全国建筑全过程碳排放总量为 21.80 亿吨，占全国碳排放比重的 27%，建筑领域减碳是我国实现碳达峰、碳中和目标的关键一环。由于建筑领域能源消费和碳排放高度分散，其碳达峰碳中和过程离不开专业服务平台的支撑。国家部委对公共机构领域下发的新要求，明确公共机构不符合的尽早采用节能措施，能提供整体解决方案的节能服务公司在未来将迎来重大发展机遇。

公司发展战略

公司以“为企业节能减排服务，为国家双碳战略助力”为使命，致力于建设面向能源需求侧的综合能源服务平台，为广大能源用户提供节能改造、绿色能源、智能低碳运维、碳资产管理等一系列综合能源服务，帮助能源用户实现碳达峰碳中和目标。公司将分步实现综合能源服务平台的愿景。首先依托自有节能技术，以建筑节能市场为切入点，不断研发创新技术和创新服务模式，建成建筑双碳综合服务平台，为单体建筑、建筑群落乃至城镇区域建筑提供综合能源服务，满足各类建筑业主在应对碳达峰碳中和挑战中对技术、资金和专业化服务的强烈需求。在此基础上逐步向其他行业拓展，打造面向全行业的综合能源服务平台。

经营计划或目标

1. 借助双碳的机遇以及公司现有优势，一方面调整营销方式，从过去的“由下至上”变为“由上至下”，谋求与大型企业集团总部建立“双碳”战略合作关系，实现集团旗下项目能源管理业务的批量化复制；另一方面大力扩展目标市场，从酒店行业向公共建筑领域全面拓展，积极巩固和扩大在建筑领域的优势地位，力争在 2030 年前建成能源管理规模超过 20 亿元的建筑双碳综合服务平台，成为国内知名的建筑双碳综合服务品牌。2. 在建筑领域形成固有优势后，进一步向交通、工业领域拓展，建设跨行业的综合能源服务平台，到 2030 年建成能源管理规模上百亿的综合能源服务平台。

不确定性因素

人才是公司发展首要不确定因素。公司将大力培养服务人才，壮大团队实力，提升服务能力。资金是影响公司未来发展战略的次要因素。公司业务模式需要大规模的投资，如果资金筹措不力，将直接影响公司战略发展的进度。公司拟通过融资计划获取资金，但成功与否存在不确定性。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
投资回收的市场风险	公司商业模式具有代替用户承担前期投资的特点，且投资回收期较长。如果在合同期间客户延付、拒付节能服务费，或停止营业，或者因经营问题造成设备利用率过低，或故意闲置设备，或设备意外损毁等，可能会造成公司的投资回收期延长甚至无法回收。

	<p>对策：公司建立风控机制对客户信用进行评估，通过技术手段加强对设备财产的控制，并通过制定严密法律文件和附加担保平抑违约风险。</p>
高级管理人员、核心技术人员流失及技术泄密风险及对策	<p>作为高新技术企业，公司业务新颖，在发展过程中积累了丰富的经验和技能。这些经验和技能由相关部门的高级管理人员及核心技术人员掌握，一旦上述人员发生离职的情况，将很可能导致技术泄密，对公司经营造成不利影响。</p> <p>对策：第一，公司与员工签订了《保密协议》和《竞业禁止协议》；</p> <p>第二，公司制订并严格执行《保密管理制度》，对涉及保密的业务资料予以严格控制；</p> <p>第三，为保持团队稳定，公司已对部分核心员工给予股权激励，并计划在未来实行期权激励；</p> <p>第四，积极培养后备人才，建立人才梯队，避免出现因个别人员离职导致业务无法开展情形。</p>
公司治理的风险及对策	<p>公司在“新三板”挂牌辅导过程中已逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，进入报价转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平正在进一步提高过程中。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p> <p>对策：公司将继续大力加强对内控制度执行的监督力度，充分发挥监事会及社会公众的监督作用，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。</p>
税收政策风险及对策	<p>公司是节能服务公司，实施合同能源管理项目，并于2011年3月3日被国家发改委、财政部评审为节能服务公司并备案（2011年第3号）。根据财政部、国家税务总局《关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》（财税[2010]110号）相关规定，公司取得的合同能源管理项目营业收入暂免征收营业税，一旦该优惠政策取消，公司盈利将受较大影响。</p> <p>对策：公司将加大研发投入，提高产品利润率，以减少国家税收政策调整可能给公司不利影响。</p>
融资不足的风险及对策	<p>公司合同能源管理业务属于资本密集型业务，需要大量资本的投入才能实现不断增长，因此较强的融资能力将是保证公司实现快速增长的关键因素。虽然公司凭借度独有的经营模式、良好的经营信誉获得了私募投资者的青睐和银行的支持，但随着公司签约的合同能源管理项目的不断增加，对资金的需求量也将大幅增加。</p> <p>对策：一方面，公司继续采取定向增发方式融资；另一方面，公司拟采用“收益权抵押贷款”和融资租赁设备方式进行债权</p>

	融资。
项目管理风险及对策	<p>公司采用“合同能源管理”模式向客户提供热水供应的节能外包服务，项目完成后，一方面，该项目上的资产仍为公司所有，另一方面，公司仍需要对客户提供持续的后续服务。未来，随着公司项目逐步增多，公司管理的项目资产必然增多，为客户提供的后续服务也会持续增加，这对公司的管理水平提出进一步要求。如果公司不能持续吸引人才、提高管理能力，将面临项目管理风险。</p> <p>对策：一方面，积极培养和储备公司经营发展需要的人才；另一方面，提升公司的管理水平，研发升级物联网远程管理技术。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	6,338,487.19	7.75%
作为被告/被申请人		
作为第三人		
合计	6,338,487.19	7.75%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
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		
潘广魁为公司融资提供担保	120,485,885.44	120,485,885.44
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

(1) 公司于 2023 年度，以机器设备原值 10,961,343.12 元，净值 9,256,439.60 元为标的，与国耀融汇融资租赁有限公司签订售后回租协议，取得借款 9,000,000.00 元，该项借款于 2026 年 12 月 22 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 1,544,643.80 元，尚未偿还的借款余额为 3,245,180.31 元。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(2) 公司于 2023 年度，以机器设备原值 14,598,505.34 元，净值 13,401,477.17 元为标的，与中关村科技租赁（北京）有限公司签订售后回租协议，取得借款 10,000,000.00 元，该项借款于 2027 年 12 月 18 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 8,301,250.63 元，尚未偿还的借款余额为 5,317,045.00 元。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(3) 公司于 2024 年度，以机器设备原值 12,668,433.15 元，净值 11,025,417.98 元为标的，与海尔融资租赁股份有限公司签订售后回租协议，取得借款 11,000,000.00 元，该项借款于 2027 年 8 月 29 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 6,557,013.76 元，尚未偿还的借款余额为 6,363,422.01 元。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(4) 公司于 2025 年度，以机器设备原值 17,979,739.73 元，净值 15,925,372.23 元为标的，与海通恒信国际融资租赁股份有限公司签订售后回租协议，取得借款 16,090,000.00 元，该项借款于 2028 年 8 月 5 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 15,467,037.85 元，尚未偿还的借款余额为 14,473,234.67 元。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(5) 公司于 2025 年度，以机器设备原值 14,308,919.72 元，净值 13,260,307.87 元为标的，与宁波金通融资租赁有限公司签订售后回租协议，取得借款 11,400,000.00 元，该项借款于 2030 年 11

月 26 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 13,105,392.03 元，尚未偿还的借款余额为 11,236,815.92 元。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(6) 公司于 2025 年度，与北京大兴发展融资租赁有限公司签订融资租赁协议，以 1,600,000.00 元融资租入机器设备，该项协议于 2028 年 6 月 5 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备已支付租赁费用 149,812.47 元，尚未偿还的借款余额为 1,450,187.53 元。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(7) 公司于 2025 年度，与北京大兴发展融资租赁有限公司签订融资租赁协议，以 6,400,000.00 元融资租入机器设备，该项协议于 2028 年 9 月 7 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备已支付租赁费用 0 元，尚未偿还的借款余额为 6,400,000.00 元。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(8) 公司于 2025 年度，向兴业银行北京分行申请主体授信额度 600 万元，期限 1 年。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(9) 公司于 2025 年度，向北京银行申请“领航 E 货”授信，授信额度 1000 万元，期限 3 年。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(10) 公司于 2025 年度，向中国银行股份有限公司北京顺义支行申请主体授信，授信额度 1000 万元，期限 1 年。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(11) 公司于 2025 年度，向中信银行北京三元桥支行申请主体授信，授信额度 800 万元，期限 1 年。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(12) 公司于 2025 年度，向江苏银行北京广渠门支行申请主体授信，授信额度 800 万元，期限 1 年。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(13) 公司于 2025 年度，向交通银行北京上地支行申请主体授信，授信额度 1000 万元，期限 1 年。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(14) 公司于 2025 年度，向北京农商银行温泉支行申请主体授信，授信额度 1000 万元，期限 1 年。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

(15) 公司于 2025 年度，向天津银行北京分行申请主体授信，授信额度 1000 万元，期限 1 年。董事长、总经理潘广魁先生为本次授信业务无偿提供连带责任保证担保。

上述关联交易属于正常的商业经营行为，由关联方为公司获得银行贷款提供担保，目的是为了保障公司现金流量充足，未向公司收取费用，符合公司的发展战略和长远规划，有利于公司持续稳定经营，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形。综上所述，报告期内公司发生的关联交易不会对公司的独立性和正常经营造成影响。关联交易具有合理性和必要性，符合公司及全体股东的利益。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2025 年 6 月 12 日，公司召开第五届董事会第十一次会议、第五届监事会第五次会议审议通过了《关于公司第一期限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司对 120 万股符合解除限售条件的股份执行了解除限售，其中潘广魁先生 60 万股，刘建永先生 30 万股，张菁女士 30 万股。实际解除限售股份数量合计 30 万股，分别为潘广魁先生 15 万股，刘建永先生 7.5 万股，张菁女士 7.5 万股。本报告以下对本次股权激励解除限售事项简称为“第二期股权激励解除限售”。

其他相关内容详见 2025 年 6 月 13 日全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）公告的《股权激励计划限制性股票解除限售条件成就公告》（公告编号：2025-018）及 2025 年 12 月 5 日公告的《股票解除限售公告》（公告编号：2025-035）。

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
机器设备	固定资产	抵押	44,975,338.07	20.42%	融资租赁
总计	-	-	44,975,338.07	20.42%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司与融资租赁公司做售后回租业务，用机器设备进行抵押，对公司发展有积极意义。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	46,422,806	60.48%	6,643,619	53,066,425	69.14%	
	其中：控股股东、实际控制人	5,798,294	7.55%	150,305	5,948,599	7.75%	
	董事、监事、高管	1,058,082	1.38%	-129,642	928,440	1.21%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售条件股份	有限售股份总数	30,332,750	39.52%	-6,643,619	23,689,131	30.86%	
	其中：控股股东、实际控制人	18,994,883	24.75%	-150,000	18,844,883	24.55%	
	董事、监事、高管	4,774,248	6.22%	-1,488,928	3,285,320	4.28%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		76,755,556	-	0	76,755,556	-	
普通股股东人数						80	

股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期期末无限售条件股份增加主要是原董事王彤彦先生已经离职超过半年，其所持股份 6,343,619 股全部解除限售，新增入无限售条件股序列。另外，第二期股权激励解除限售的 30 万股新增入无限售条件股序列。

报告期期末董监高无限售条件股份减少，以及董监高有限售条件股份减少主要都是因为刘建永先生于 2025 年 8 月辞任公司董事、副总经理、董秘职务，其所持股份在报告期末不再计入董监高持股的明细分类。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	潘广魁	24,793,177	305	24,793,482	32.30%	18,844,883	5,948,599	13,000,176	
2	北京启迪汇德创业投资有限公司	12,886,874		12,886,874	16.79%	0	12,886,874		
3	北京智诚亨能源科技投资管理有限公司—北京德源盛通创业投资合伙企业（有限合	7,555,556		7,555,556	9.84%	0	7,555,556		

	伙)								
4	王彤彦	6,343,619		6,343,619	8.26%	0	6,343,619		
5	共青城得众投资管理合伙企业(有限合伙)	5,389,868		5,389,868	7.02%	0	5,389,868		
6	罗茁	3,413,760		3,413,760	4.45%	2,560,320	853,440		
7	苏州汉华信息技术有限公司	3,013,776		3,013,776	3.93%	0	3,013,776		
8	兴业证券股份有限公司	1,885,435		1,885,435	2.46%	0	1,885,435		
9	刘建永	1,618,570		1,618,570	2.11%	1,338,928	279,642		
10	上海证券有限责任公司	1,395,312		1,395,312	1.82%	0	1,395,312		
	合计	68,295,947	305	68,296,252	88.98%	22,744,131	45,552,121	13,000,176	

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

罗茁为北京启迪汇德创业投资有限公司总经理，刘建永是共青城得众投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，其余股东无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

潘广魁，公司创始人、实际控制人，现任公司董事长兼总经理。1971年生，大学学历。先后在大连万事通通讯集团、德国普罗名特流体控制中国有限公司、大连冰山水环境公司等大型国有、外企和民营企业担任高级管理职务，在市场、销售和经营管理方面经验丰富。2003年开始创业，投身水处理及节能环保领域。2008年至今任公司董事长兼总经理，荣获2017节能服务产业优秀企业家、2018年中关村高端领军人才称号，组织研发了多项智慧能源管控平台技术，取得多项专利，是国家《合同能源管理技术通则》（GB/T24915-2020）标准主要起草人之一。

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

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
潘广魁	董事长、总经理	男	1971年8月	2021年4月16日	2027年5月9日	24,793,177	305	24,793,482	32.30%
罗茁	董事	男	1962年5月	2021年4月16日	2027年5月9日	3,413,760	0	3,413,760	4.45%
白明辉	董事	男	1969年5月	2024年5月10日	2027年5月9日	0	0	0	0%
于楠	董事	男	1990年7月	2024年9月10日	2027年5月9日	0	0	0	0%
刘建永	原董事、董事会秘书、副总经理	男	1976年1月	2021年4月16日	2025年8月22日	1,618,570	0	1,618,570	2.11%
谢飞	董事	男	1978年6月	2025年9月11日	2027年5月9日	0	0	0	0%
赵宇	监事会主席	男	1978年8月	2021年4月16日	2027年5月9日	0	0	0	0%
吴苏珅	监事	男	1992年3月	2023年3月2日	2027年5月9日	0	0	0	0%
唐杰	原监事	女	1980年1月	2023年12月20日	2025年11月13日	0	0	0	0%
唐杰	董事会秘	女	1980年1月	2025年11月13日	2027年5月9日	0	0	0	0%

	书			日					
张可芯	监事	女	1982年7月	2025年11月13日	2027年5月9日	0	0	0	0%
张菁	财务负责人	女	1978年11月	2021年4月16日	2027年5月9日	800,000	0	800,000	1.04

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

无

(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
刘建永	董事、副总经理、董事会秘书	离任	无	辞职
谢飞	无	新任	董事	原董事辞职选举任职为新董事
唐杰	职工代表监事	新任	董事会秘书	辞任监事、新任董事会秘书
张可芯	无	新任	职工代表监事	职工代表大会选举任职为新监事

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

谢飞先生，1978年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册一级建造师，高级工程师。2001年7月至2005年12月任大连金光机电工程有限公司工程部项目经理；2005年12月至2010年2月任新创机电工程有限公司工程部高级工程师；2010年2月至2013年4月任万达酒店发展有限公司计划部及设计部主任工程师；2013年4月至2014年3月任中信地产设计部经理；2014年4月至2023年7月任中盈绿能机电股份有限公司管理部副总经理。2024年9月至今任煦联得节能科技股份有限公司首席技术官（CTO）。

张可芯，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。中级人力资源管理师，本科学历。曾供职于国旅联合、北京佳隆集团、普盛集团、首都机场集团等多家大型企业。2018年3月至今在北京煦联得节能科技股份有限公司任职行政部负责人。

唐杰，女，1980年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月到2006年6月在德勤华永会计师事务所担任审计；2006年7月到2008年5月在普华永道咨询（深圳）有限公司担任财务分析；2008年7月至2017年6月在新企创业投资企业担任投资副总裁；2023年12月

至 2025 年 11 月在北京煦联得节能科技股份有限公司担任职工代表监事；2020 年 1 月至今在北京煦联得节能科技股份有限公司担任投融资部负责人。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
潘广魁	董事长、总经理	限制性股票	600,000	1,000,000	0	0	1	2.0
刘建永	原董事、董事会秘书、副总经理	限制性股票	300,000	0	0	0	1	2.0
张菁	财务负责人	限制性股票	300,000	500,000	0	0	1	2.0
合计	-	-	1,200,000	1,500,000	0	0	-	-

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	7	0	0	7
销售人员	9	1	0	10
技术人员	26	0	3	23
生产人员	41	4	0	45
财务人员	3	1	0	4
员工总计	86	6	3	89

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	3
本科	30	32
专科	35	34
专科以下	20	20
员工总计	86	89

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

公司依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与员工签订《劳动合同书》，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金。公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代扣代缴个人所得税。

在培训方面，2025年安排公司制度、流程、技术规范等全方位培训。由于公司整体年轻化，公司目前暂无需承担退休人员费用。

(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
潘广魁	无变动	董事长、总经理	24,793,177	305	24,793,482
刘建永	离职	原董事、董事会秘书、副总经理	1,618,570	0	1,618,570
张菁	无变动	财务负责人	800,000	0	800,000
唐杰	新增	董事会秘书	0	0	0

核心员工的变动情况

原董事、董事会秘书、副总经理刘建永先生于 2025 年 8 月辞任上述职务。唐杰女士于 2025 年 11 月 13 日经第五届董事会第十五次会议决议任命为董事会秘书。

其他相关内容详见 2025 年 8 月 25 日全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）

公告的《董事、高级管理人员离职公告》（公告编号：2025-023）及 2025 年 11 月 14 日公告的《司职工代表监事、董事会秘书 任命公告》（公告编号：2025-034）。

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，公司根据公司法、公司章程以及新三板运行规则要求，不断完善法人治理机构，建立有效的内部控制体系，确保公司规范化运作。

公司能够按照相关的法律法规、《公司章程》及内部管理制度的要求开展经营活动，公司股东会、董事会、监事会、经理层之间权责分明，各司其职，有效制衡，科学决策，协调运作。股东会依法行使职权，科学民主决策，维护公司和股东的合法权益；董事会对全体股东负责，依法履职，把好决策

关；监事会对董事会和经理层进行有效监督。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决等程序合法有效。

公司董事、监事和高级管理人员勤勉尽责、诚实守信，能够为公司稳定的发展保驾护航。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会对定期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无异议，对报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况无异议。监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司现行的会计核算体系、财务管理和风险控制等重大管理制度均未发现重大缺陷，亦不存在因重大缺陷对财务报告构成潜在或现实影响。现行的公司重大内部管理制度均依照《公司法》、《公司章程》和有关法律法规的规定并结合自身实际情况制定，报告期内未对其进行过整改。

1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照规定进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系

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

3. 关于风险控制体系

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

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<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	安礼会审字（2026）第 025200002 号			
审计机构名称	安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	广州市天河区天园街道建华路 25 号 203 二楼			
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	单婷 1 年	王小流 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	12			

审 计 报 告

安礼会审字（2026）第 025200002 号

北京煦联得节能科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了北京煦联得节能科技股份有限公司（以下简称“煦联得公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了煦联得公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

独立于煦联得公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

(一) 固定资产

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>相关信息披露详见财务报表附注一六、6 固定资产。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并资产负债表中列示了 10,229.56 万元的固定资产，其中节能服务及合同能源工程设备类固定资产账面价值为 10,165.15 万元。这些固定资产是支撑公司运营的主要资产，占总资产的比例 46.16%，因此我们将这类固定资产是否真实存在及账面价值的准确性识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对固定资产相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解和评价固定资产管理流程，并对固定资产中工程设备从项目立项、工程建设、完工后项目结算确认转固以及后期保管、维护的内部控制设计的合理性及运行有效性进行测试。</p> <p>(2) 结合固定资产存放地域的情况，施行实地检查及利用远程监控设备视频盘点相结合的方式对工程设备类固定资产进行盘点，确定其是否真实存在，是否存在已报废但仍未核销的固定资产。</p> <p>(3) 检查固定资产增加的真实性。评价工程设备转固时点的恰当性，检查转固证据是否齐全，确定价值计算是否准确。</p> <p>(4) 检查累计折旧。评价被审计单位制定的折旧政策和方法是否符合相关会计准则的规定，预计使用寿命和预计净残值是否合理，工程设备类固定资产折旧年限和残值率是否合理，账务处理是否正确，复核本期折旧费用的计提和分配，会计估计变更披露是否恰当。</p> <p>(5) 我们获取管理层在资产负债表日就固定资产是否存在可能发生减值的迹象的判断说明，结合固定资产盘点及远程监控情况，判断固定资产是否存在减值迹象，以合理确定固定资产期末列示的账面价值的准确性。</p>

(二) 营业收入

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>相关信息披露详见财务报表附注一六、24 营业收入。</p> <p>公司 2025 年度合并收入为 17,954.20 万元，其中节能服务收入和综合能源服务收入 15,686.04 万元，占营业收入的</p>	<p>我们针对营业收入相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：</p>

87.37%，是利润表的重要组成项目，由于营业收入的确认对经营成果的影响较大，因此我们将其识别为关键审计事项。

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性。复核公司收入确认政策的合理性、一贯性。

(2) 我们对收入按类别进行分析性复核，对比判断收入和毛利变动的合理性，判断是否存在异常波动情况。

(3) 我们抽样检查收入确认相关的支持性文件，其中主要包括节能服务合同、综合能源管理服务合同、收入确认单、收款记录等，并结合对应收账款的审计，选择主要客户函证应收账款期末余额以及本期收入交易额，核实收入的真实性、准确性。结合检查期后回款情况，进一步确定收入的真实性。

(4) 我们针对资产负债表日前后确认的收入，对收入进行截止测试，检查与客户签署的收入确认单及回款记录，检查是否存在收入跨期情况。

四、 其他信息

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

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督煦联得公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一

重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对煦联得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煦联得公司不能持续经营。

（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。

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

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

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

安礼华粤（广东）会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国·广州

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	六、1	17,040,073.32	23,011,719.80
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	55,416,544.15	52,622,605.80
应收款项融资			
预付款项	六、3	12,941,754.07	10,794,899.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	5,408,340.27	6,137,053.73
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、5	1,607,999.49	9,127.51
流动资产合计		92,414,711.30	92,575,406.41
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		102,295,550.53	69,102,258.31
在建工程		16,268,983.03	18,076,852.81
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、8	2,893,211.57	4,339,817.21
无形资产	六、9	392,353.68	606,438.91
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、10	1,281,279.97	1,553,410.25
递延所得税资产	六、11	4,668,164.80	5,613,179.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		127,799,543.58	99,291,957.22
资产总计		220,214,254.88	191,867,363.63
流动负债：			
短期借款	六、13	72,070,403.95	56,058,810.29
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、14	5,313,732.73	9,694,055.39
预收款项			
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、15	916,552.63	975,882.79
应交税费	六、16	5,365,829.54	4,673,206.27
其他应付款	六、17	2,414,607.48	4,678,230.28
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、18	21,174,647.37	17,413,064.50
其他流动负债			
流动负债合计		107,255,773.70	93,493,249.52

非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、19	1,802,427.08	3,433,941.38
长期应付款	六、20	28,896,226.00	14,929,852.95
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、11	433,981.74	650,972.56
其他非流动负债			
非流动负债合计		31,132,634.82	19,014,766.89
负债合计		138,388,408.52	112,508,016.41
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、21	76,755,556.00	76,755,556.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、22	15,188,352.10	15,188,352.10
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	六、23	-10,118,061.74	-12,584,560.88
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		81,825,846.36	79,359,347.22
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		81,825,846.36	79,359,347.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		220,214,254.88	191,867,363.63

法定代表人：潘广魁

主管会计工作负责人：张菁

会计机构负责人：张菁

（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		13,809,526.05	20,262,332.53
交易性金融资产			

衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十八、1	47,561,111.21	44,112,811.89
应收款项融资			
预付款项		10,519,008.61	7,919,816.93
其他应收款	十八、2	22,711,045.94	18,588,823.50
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		18,685.51	
流动资产合计		94,619,377.32	90,883,784.85
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、3	23,200,000.00	20,500,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		77,822,051.20	52,530,655.53
在建工程		8,739,840.94	17,554,672.96
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,893,211.57	4,339,817.21
无形资产		386,810.90	599,481.09
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,281,279.97	1,553,410.25
递延所得税资产		3,815,793.51	4,229,470.70
其他非流动资产			
非流动资产合计		118,138,988.09	101,307,507.74
资产总计		212,758,365.41	192,191,292.59
流动负债：			
短期借款		72,070,403.95	56,058,810.29
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款		4,280,703.12	8,958,271.11
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		730,284.10	716,379.37
应交税费		4,937,947.41	3,889,955.08
其他应付款		1,986,803.74	3,529,301.81
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		18,385,014.34	17,413,064.50
其他流动负债			
流动负债合计		102,391,156.66	90,565,782.16
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		1,802,427.08	3,433,941.38
长期应付款		23,958,025.59	14,929,852.95
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		433,981.74	650,972.56
其他非流动负债			
非流动负债合计		26,194,434.41	19,014,766.89
负债合计		128,585,591.07	109,580,549.05
所有者权益（或股东权益）：			
股本		76,755,556.00	76,755,556.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		15,188,352.10	15,188,352.10
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		-7,771,133.76	-9,333,164.56
所有者权益（或股东权益）合计		84,172,774.34	82,610,743.54
负债和所有者权益（或股东权益）合计		212,758,365.41	192,191,292.59

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		179,541,958.16	144,614,056.11
其中：营业收入	六、24	179,541,958.16	144,614,056.11
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		175,150,834.72	142,032,941.67
其中：营业成本	六、24	150,229,264.44	119,019,635.19
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、25	159,541.60	364,463.64
销售费用	六、26	4,591,780.30	3,350,781.94
管理费用	六、27	7,172,911.97	7,041,319.16
研发费用	六、28	8,261,486.37	7,995,409.93
财务费用	六、29	4,735,850.04	4,261,331.81
其中：利息费用		4,425,795.51	4,348,848.90
利息收入		16,366.02	95,687.07
加：其他收益	六、30	164,249.47	171,313.97
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、31	-789,731.44	-1,113,619.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-764,799.02	-99,317.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,000,842.45	1,539,491.26

加：营业外收入		104,420.01	147,258.17
减：营业外支出		80.97	16,476.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,105,181.49	1,670,272.85
减：所得税费用		638,682.35	-305,753.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,466,499.14	1,976,025.97
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）		2,466,499.14	1,976,025.97
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,466,499.14	1,976,025.97
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		2,466,499.14	1,976,025.97
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		2,466,499.14	1,976,025.97
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0321	0.0255
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0321	0.0255

法定代表人：潘广魁

主管会计工作负责人：张菁

会计机构负责人：张菁

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十八、4	140,652,044.27	114,895,744.13
减：营业成本	十八、4	117,034,487.36	93,305,456.91
税金及附加		60,894.07	328,334.89
销售费用		2,670,268.02	1,859,104.33
管理费用		6,478,753.25	6,514,080.28
研发费用		7,178,056.91	6,731,984.03
财务费用		4,477,088.89	4,268,557.11
其中：利息费用		4,327,336.40	4,348,848.90
利息收入		11,345.88	86,621.50
加：其他收益		162,607.08	170,825.25
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-745,712.65	-983,111.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-668,676.19	-207,980.59
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,500,714.01	867,959.39
加：营业外收入		82,225.60	134,762.51
减：营业外支出		80.97	16,476.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,582,858.64	986,245.32
减：所得税费用		20,827.84	-330,355.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,562,030.80	1,316,601.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,562,030.80	1,316,601.08
（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		1,562,030.80	1,316,601.08
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		197,614,520.65	143,142,432.50
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、36	4,846,770.17	3,246,703.64
经营活动现金流入小计		202,461,290.82	146,389,136.14
购买商品、接受劳务支付的现金		161,556,595.45	120,280,706.97
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	六、36	15,122,438.69	12,064,485.84
支付的各项税费		2,222,067.83	1,501,322.94

支付其他与经营活动有关的现金		10,778,879.19	4,436,724.88
经营活动现金流出小计		189,679,981.16	138,283,240.63
经营活动产生的现金流量净额		12,781,309.66	8,105,895.51
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		207,500.00	48,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		207,500.00	48,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		39,706,406.99	26,886,777.87
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		39,706,406.99	26,886,777.87
投资活动产生的现金流量净额		-39,498,906.99	-26,838,177.87
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		60,000,000.00	48,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、36	26,229,500.00	10,170,000.00
筹资活动现金流入小计		86,229,500.00	58,670,000.00
偿还债务支付的现金		44,000,000.00	35,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,242,413.55	4,342,315.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、36	17,241,135.60	13,705,742.81
筹资活动现金流出小计		65,483,549.15	53,748,058.04
筹资活动产生的现金流量净额		20,745,950.85	4,921,941.96
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		-5,971,646.48	-13,810,340.40
加：期初现金及现金等价物余额		23,011,719.80	36,822,060.20
六、期末现金及现金等价物余额		17,040,073.32	23,011,719.80

法定代表人：潘广魁

主管会计工作负责人：张菁

会计机构负责人：张菁

(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		153,218,356.85	112,482,786.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,293,396.63	2,986,245.63
经营活动现金流入小计		156,511,753.48	115,469,031.63
购买商品、接受劳务支付的现金		127,603,870.08	92,748,651.97
支付给职工以及为职工支付的现金		10,464,632.52	9,208,444.58
支付的各项税费		871,485.58	1,065,762.07
支付其他与经营活动有关的现金		3,527,141.04	4,278,024.44
经营活动现金流出小计		142,467,129.22	107,300,883.06
经营活动产生的现金流量净额		14,044,624.26	8,168,148.57
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		207,500.00	48,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		207,500.00	48,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,529,868.71	22,714,895.39
投资支付的现金		2,700,000.00	600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		36,229,868.71	23,314,895.39
投资活动产生的现金流量净额		-36,022,368.71	-23,266,295.39
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		60,000,000.00	48,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		36,517,300.00	10,170,000.00
筹资活动现金流入小计		96,517,300.00	58,670,000.00
偿还债务支付的现金		44,000,000.00	35,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,242,413.55	4,342,315.23
支付其他与筹资活动有关的现金		32,749,948.48	17,205,742.81
筹资活动现金流出小计		80,992,362.03	57,248,058.04
筹资活动产生的现金流量净额		15,524,937.97	1,421,941.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-6,452,806.48	-13,676,204.86
加：期初现金及现金等价物余额		20,262,332.53	33,938,537.39
六、期末现金及现金等价物余额		13,809,526.05	20,262,332.53

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	76,755,556.00				15,188,352.10						- 12,584,560.88		79,359,347.22
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	76,755,556.00				15,188,352.10						- 12,584,560.88		79,359,347.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											2,466,499.14		2,466,499.14
（一）综合收益总额											2,466,499.14		2,466,499.14
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	76,755,556.00				15,188,352.10						-	10,118,061.74	81,825,846.36

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	77,555,556.00				15,188,352.10						- 14,560,586.85		78,183,321.25
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	77,555,556.00				15,188,352.10						- 14,560,586.85		78,183,321.25
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	-800,000.00										1,976,025.97		1,176,025.97
（一）综合收益总额											1,976,025.97		1,976,025.97
（二）所有者投入和减少资本	-800,000.00												-800,000.00
1. 股东投入的普通股	-800,000.00												-800,000.00
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													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	76,755,556.00				15,188,352.10							-	79,359,347.22
												12,584,560.88	

法定代表人：潘广魁

主管会计工作负责人：张菁

会计机构负责人：张菁

(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	76,755,556.00				15,188,352.10						-9,333,164.56	82,610,743.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	76,755,556.00				15,188,352.10						-9,333,164.56	82,610,743.54
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											1,562,030.80	1,562,030.80
(一) 综合收益总额											1,562,030.80	1,562,030.80
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	76,755,556.00				15,188,352.10						-7,771,133.76	84,172,774.34

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先	永续	其他								

		股	债								
一、上年期末余额	77,555,556.00			15,188,352.10						-	82,094,142.46
										10,649,765.64	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	77,555,556.00			15,188,352.10						-	82,094,142.46
										10,649,765.64	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-800,000.00									1,316,601.08	516,601.08
（一）综合收益总额										1,316,601.08	1,316,601.08
（二）所有者投入和减少资本	-800,000.00										-800,000.00
1. 股东投入的普通股	-800,000.00										-800,000.00
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											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	76,755,556.00				15,188,352.10						-9,333,164.56	82,610,743.54

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

北京煦联得节能科技股份有限公司（以下简称“本公司”）系由北京煦联得节能科技股份有限公司整体变更设立。

统一社会信用代码：911101086828621251。

注册地址：北京市海淀区紫雀路33号院3号楼五层3523。

法定代表人：潘广魁。

2012年3月30日，本公司获得中关村科技园区管理委员会《关于同意北京煦联得节能科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点函》（中科园函[2012]103号），确认公司系中关村科技园区股份报价转让试点企业。2012年9月7日，公司在深圳交易所新三板挂牌。股份代码：430144，股份简称：煦联得，2013年1月16日，全国中小企业股份转让系统成立后，由深圳交易所转到中小企业股份转让系统挂牌。

本公司及各子公司主要从事“合同能源管理”业务的节能服务等业务。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月23日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

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

2、 持续经营

本公司在编制财务报表过程中，已全面评估本公司自资产负债表日起未来12个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来12个月内保持持续经营，本公司因而按持续经营基础编制本财务报表。

三、 遵循企业会计准则的声明

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

四、 重要会计政策和会计估计

1、 会计期间

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

2、 营业周期

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

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的固定资产	金额 \geq 100 万元
重要的往来款项	金额 \geq 300 万元

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综

合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断，一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属

于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

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

8、 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

(3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营

控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

9、金融工具

在本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。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4） 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

（5） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方

最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(6) 衍生金融工具

本公司无衍生金融工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

10、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险特征划分不同组合，依据同“应收账款”

② 应收账款及合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。应收账款是本公司无条件收取合同对价的权利。

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
组合 1	本组合为应收外部客户款项，以应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 2	本组合为应收关联方款项。
合同资产：	
组合 1	本组合为业主尚未结算的建造工程款项
组合 2	本组合为质保金

③应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
组合 1	本组合为应收关联方款项、日常经常活动中的各类押金、备用金
组合 2	本组合为应收外部单位款项，以往来款项的账龄作为信用风险特征。

11、存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、包装物等。

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，

提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、持有待售资产和处置组

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的高誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的高誉。

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

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置

组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营的认定标准和列报方法

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

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始

投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2） 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比

例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	平均年限法	6-10	0-5	9.50-16.67
运输设备	平均年限法	5	5	19.00
办公设备	平均年限法	5	5	19.00
电子设备	平均年限法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点：

工程类别	结转为固定资产的标准和时点
需要按照调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

17、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

其中，知识产权类无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
软件	10 年	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形

资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项

费用。本公司的长期待摊费用主要包括融资租赁手续费、装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

20、合同负债

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

21、职工薪酬

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

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

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

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

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

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

22、预计负债

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

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

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

23、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照

权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3） 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中共一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

24、收入

本公司收入确认的总体原则和计量方法如下：

（1） 识别履约义务

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司将向客户转让商品（包括劳务，下同）的承诺作为单项履约义务，分两种情况识别单项履约义务：一是本公司向客户转让可明确区分商品（或者商品的组合）的承诺。二是本公司向客户转让一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品的承诺。

（2）确定交易价格

本公司按向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确定交易价格。在合同开始日，本公司将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

（3）收入确认时点及判断依据

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

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

（4）本公司各类型收入确认的具体会计政策如下：

①本公司热水节能服务收入的确认

本公司按月与客户核对提供的节能服务量，根据双方确认无误的节能服务量，按合同约定单价计算确认节能服务收入。

②本公司综合能源服务收入的确认

合同业务基本情况：公司利用自身技术和设备，为客户降低能耗，以实际节能数量分成来达到盈利目的。合同能源管理项目服务分成期通常为 6-15 年，在节能项目进行过程

中，公司先行提供相关设备到客户生产场所，该设备所有权属于本公司，一般在节能受益期满后，公司根据合同约定无偿将相应设备交付给其客户，不再另行收费；在项目结束后，客户如需后续服务，公司会予以提供，但需另行收费。

公司的节能服务业务收入的确认，在每个月末公司将统计的节能效果经由公司和客户方进行双方确认，并获取分成金额的收款权利后确认收入。同时将节能服务合同相关的资产折旧及相关服务成本确认为节能服务业务成本。

③ 本公司设备改造服务收入的确认

本公司按照合同约定将设备运至约定交货地点并进行安装，将购买方验收时点作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

(2) 提供服务收入

本公司对外提供的服务，在服务完成提交服务成果时内确认收入。

25、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作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，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

26、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所

得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

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

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

27、租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、14“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评

估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 50 万元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

(2) 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

28、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

报告期本公司未发生会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

报告期本公司未发生会计估计变更事项。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%，7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

存在不同企业所得税税率的纳税主体如下：

纳税主体名称	所得税税率
北京煦联得节能科技股份有限公司	15%
成都煦联得节能科技有限公司	15%
上海煦和节能科技有限公司	25%
煦联得（广州）节能科技有限公司	25%
煦联得（北京）新能源科技发展有限公司	25%

2、 税收优惠及批文

本公司自 2011 年 3 月 3 日起，被国家发改委，财政部评审为“节能服务公司”并备案（2013 第 3 号），根据财政部、国家税务总局《关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》，本公司取得的合同能源管理项目营业收入暂免征增值税。

本公司于 2010 年 12 月取得高新技术企业资格证书，享受减免税税收优惠，执行 15% 的企业所得税税率。2025 年 10 月 25 日，已重新取得高新技术企业资格证书，有效期为 3 年。

本公司的子公司上海煦和节能科技有限公司执行 25% 的企业所得税税率；本公司的子公司煦联得（广州）节能科技有限公司、煦联得（北京）新能源科技发展有限公司享受小微企业所得税优惠税率；成都煦联得节能科技有限公司为高新技术企业，执行 15% 的企业所得税税率。

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	12,603.41	12,603.41
银行存款	17,027,469.91	22,999,116.39
其他货币资金		
存放财务公司款项		
合 计	17,040,073.32	23,011,719.80
其中：存放在境外的款项总额		

注：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款**(1) 按账龄披露**

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	52,327,402.78	53,507,025.08
1 至 2 年	6,683,680.21	1,954,075.66
2 至 3 年	34,833.33	20,000.00
3 至 4 年		231,935.34
4 至 5 年		
5 年以上	36,350.40	36,350.40
小 计	59,082,266.72	55,749,386.48
减：坏账准备	3,665,722.57	3,126,780.68
合 计	55,416,544.15	52,622,605.80

其中：账龄超过三年的单项金额重大的应收账款 情况如下：

类别或单位名称	期末余额	账龄	余额较高的原因	回款风险提示
重庆皇石置地有限公司	36,350.40	5 年 以 上	设备销售的质保金	回收风险较高，已全额计提坏账准备
合 计	36,350.40	—	—	—

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账					

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	59,082,266.72	100.00	3,665,722.57	6.20	55,416,544.15
其中：					
组合 1	59,082,266.72	100.00	3,665,722.57	6.20	55,416,544.15
组合 2					
合计	59,082,266.72	—	3,665,722.57	—	55,416,544.15

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	55,749,386.48	100.00	3,126,780.68	5.61	52,622,605.80
其中：					
组合 1	55,749,386.48	100.00	3,126,780.68	5.61	52,622,605.80
组合 2					
合计	55,749,386.48	—	3,126,780.68	—	52,622,605.80

①期末无单项计提坏账准备的应收账款。

②期末按组合计提坏账准备的

按组合计提坏账准备类别数：2按组合计提坏账准备：3,665,722.57 元

组合中，按账龄组合计提坏账准备的情况如下：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	52,327,402.78	2,616,370.14	5.00
1 至 2 年	6,683,680.21	1,002,552.03	15.00
2 至 3 年	34,833.33	10,450.00	30.00

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 至 4 年			50.00
4 至 5 年			70.00
5 年以上	36,350.40	36,350.40	100.00
合 计	59,082,266.72	3,665,722.57	6.20

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	核销	其他	
组合计提	3,126,780.68	538,941.89				3,665,722.57
合 计	3,126,780.68	538,941.89				3,665,722.57

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产期 末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例 (%)	应收账款坏 账准备和合 同资产减值 准备期末余 额
北京益田影人酒店管理有限公司影人花园酒店分公司	4,345,699.94		4,345,699.94	7.36	583,717.97
长春吉实益田酒店管理有限公司喜来登酒店	3,753,739.44		3,753,739.44	6.35	187,686.97
港中旅(青岛)海泉湾有限公司	3,383,232.49		3,383,232.49	5.73	169,161.62
融信(厦门)房地产开发有限公司华邑酒店分公司	3,123,931.10		3,123,931.10	5.29	156,196.56
辽宁施可丰新型肥料有限公司	3,097,959.74		3,097,959.74	5.24	154,897.99
合 计	17,704,562.71		17,704,562.71	29.97	1,251,661.11

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 17,704,562.71 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 29.97%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 1,251,661.11 元。

其中：无单个客户逾期应收账款占营业收入比例超过 10%且金额超过 1000 万元的情况。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	13,556,400.54	81.34	10,494,899.57	97.22
1 至 2 年	355,353.53	18.43	300,000.00	2.78
2 至 3 年	30,000.00	0.23		
3 年以上				
合计	12,941,754.07	—	10,794,899.57	—

注：本公司超过 1 年的预付账款为预付电费、燃气费等能源费，由于对应的项目消耗较少，预付的能源费尚未在本年度消耗完，预付的能源费作为预付款项列报。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
新天热能（北票）有限公司	3,701,472.55	28.60
长春燃气股份有限公司客服中心	1,219,262.80	9.42
金碧物业有限公司成都分公司	1,209,896.68	9.35
国网湖南省电力有限公司	500,015.53	3.86
青岛北冰洋冷暖能源科技有限公司	487,921.24	3.77
合计	7,118,568.80	55.00

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 7,118,568.80 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 55.00%。

4、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,866,801.93	8,344,725.84
小计	7,866,801.93	8,344,725.84
减：坏账准备	2,458,461.66	2,207,672.11
合计	5,408,340.27	6,137,053.73

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	869,464.77	3,900,162.40
1 至 2 年	2,135,070.61	1,142,883.52
2 至 3 年	1,100,600.00	800,000.00
3 至 4 年	800,000.00	34,140.69
4 至 5 年	34140.69	942,661.19
5 年以上	2,927,525.86	1,524,878.04
小 计	7,866,801.93	8,344,725.84
减：坏账准备	2,458,461.66	2,207,672.11
合 计	5,408,340.27	6,137,053.73

其中：账龄超过三年的单项金额重大的应收款 情况如下：

类别或单位名称	期末余额	账龄	余额较高的原因	回款风险提示
山西翡冷翠餐饮管理集团有限公司	576,814.29	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
北京玉林森酒店管理有限公司	446,909.37	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
河南硕果酒店管理有限公司	369,134.39	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
厦门海庭酒店有限公司	312,213.49	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
如家和美酒店管理（北京）有限公司延庆高塔路店	273,527.28	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
邢台阅美酒店管理有限公司	275,702.63	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
常州汉东酒店有限公司	188,740.89	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
合 计	2,443,042.34	—	—	—

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	5,287,789.25	5,188,097.35
应收赔偿款	2,545,837.81	2,929,964.12

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金、公积金	33,174.87	226,664.37
小 计	7,866,801.93	8,344,725.84
减：坏账准备	2,458,461.66	2,207,672.11
合 计	5,408,340.27	6,137,053.73

③按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	7,866,801.93	100.00	2,458,461.66	31.25	5,408,340.27
其中：					
组合 1	5,320,964.12	67.64			5,320,964.12
组合 2	2,545,837.81	32.36	2,458,461.66	96.57	87,376.15
合 计	7,866,801.93	—	2,458,461.66	—	5,408,340.27

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	8,344,725.84	100.00	2,207,672.11	26.46	6,137,053.73
其中：					
组合 1	5,414,761.72	64.89			5,414,761.72
组合 2	2,929,964.12	35.11	2,207,672.11	75.35	722,292.01
合 计	8,344,725.84	—	2,207,672.11	—	6,137,053.73

A. 期末无按单项计提坏账准备的其他应收款。

B. 期末按组合计提坏账准备的其他应收款

按组合计提坏账准备类别数： 2按组合计提坏账准备： 2,458,461.66 元

组合中，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

名 称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			5.00
1 至 2 年	102,795.47	15,419.32	15.00
2 至 3 年			30.00
3 至 4 年			50.00
4 至 5 年			70.00
5 年以上	2,443,042.34	2,443,042.34	100.00
合 计	2,545,837.81	2,458,461.66	96.57

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他	
其他应收款	2,207,672.11	250,789.55				2,458,461.66
合 计	2,207,672.11	250,789.55				2,458,461.66

⑤本期实际核销的其他应收款情况

无。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例 (%)	坏账准备 期末余额
中关村科技租赁股份有限公司	保证金	1,000,000.00	1-2 年	12.71	
国耀融汇融资租赁有限公司	保证金	1,000,000.00	2-3 年	12.71	
海尔融资租赁股份有限公司	保证金	1,000,000.00	1-2 年	12.71	
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	保证金	804,500.00	1 年以内	10.23	
融信(福建)物业管理有限公司闽南分公司	保证金	800,000.00	3-4 年	10.17	
合 计	—	4,604,500.00	—	58.53	

5、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	1,558,710.38	

项 目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	49,289.11	9,127.51
合 计	1,607,999.49	9,127.51

6、 固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	102,295,550.53	69,102,258.31
固定资产清理		
合 计	102,295,550.53	69,102,258.31

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	电子设备	运输工具	机器设备	办公设备	合 计
一、账面原值					
1、期初余额	1,966,296.27	753,836.88	118,574,074.66	829,080.13	122,123,287.94
2、本期增加金额	79,098.69		48,540,137.21	13,688.50	48,632,924.40
(1) 购置	79,098.69		90,222.41	10,254.87	179,575.97
(2) 在建工程转入			48,449,914.80	3,433.63	48,453,348.43
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额			9,840,802.23		9,840,802.23
(1) 处置或报废			9,840,802.23		9,840,802.23
4、期末余额	2,045,394.96	753,836.88	157,273,409.64	842,768.63	160,915,410.11
二、累计折旧					
1、期初余额	1,371,136.65	719,996.43	50,159,625.58	770,270.97	53,021,029.63
2、本期增加金额	128,734.58		13,212,483.73	7,872.44	13,349,090.75
(1) 计提	128,734.58		13,212,483.73	7,872.44	13,349,090.75
3、本期减少金额	106.97		7,750,153.83		7,750,260.80
(1) 处置或报废	106.97		7,750,153.83		7,750,260.80
4、期末余额	1,499,764.26	719,996.43	55,621,955.48	778,143.41	58,619,859.58
三、减值准备					
1、期初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					

项 目	电子设备	运输工具	机器设备	办公设备	合 计
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	545,630.70	33,840.45	101,651,454.16	64,625.22	102,295,550.53
2、期初账面价值	595,159.62	33,840.45	68,414,449.08	58,809.16	69,102,258.31

公司于 2023 年度，以机器设备原值 10,961,343.12 元，净值 9,256,439.60 元为标的，与国耀融汇融资租赁有限公司签订抵押借款协议，取得借款 9,000,000.00 元，该项借款于 2026 年 12 月 22 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 1,544,643.80 元，尚未偿还的借款余额为 3,245,180.31 元。

公司于 2023 年度，以机器设备原值 14,598,505.34 元，净值 13,401,477.17 元为标的，与中关村科技租赁（北京）有限公司签订抵押借款协议，取得借款 10,000,000.00 元，该项借款于 2027 年 12 月 18 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 8,301,250.63 元，尚未偿还的借款余额为 5,317,045.00 元。

公司于 2024 年度，以机器设备原值 12,668,433.15 元，净值 11,025,417.98 元为标的，与海尔融资租赁股份有限公司签订抵押借款协议，取得借款 11,000,000.00 元，该项借款于 2027 年 8 月 29 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 6,557,013.76 元，尚未偿还的借款余额为 6,363,422.01 元。

公司于 2025 年度，以机器设备原值 17,979,739.73 元，净值 15,925,372.23 元为标的，与海通恒信国际融资租赁股份有限公司签订借款协议，取得借款 16,090,000.00 元，该项借款于 2028 年 8 月 5 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 15,467,037.85 元，尚未偿还的借款余额为 14,473,234.67 元。

公司于 2025 年度，以机器设备原值 14,308,919.72 元，净值 13,260,307.87 元为标的，与宁波金通融资租赁有限公司签订抵押借款协议，取得借款 11,400,000.00 元，该项借款于 2030 年 11 月 26 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备净值 13,105,392.03 元，尚未偿还的借款余额为 11,236,815.92 元。

7、在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	7,383,328.49	14,595,879.18
工程物资	8,885,654.54	3,480,973.63
合 计	16,268,983.03	18,076,852.81

(1) 在建工程

①在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
节能服务项目	7,383,328.49		7,383,328.49	14,595,879.18		14,595,879.18
合 计	7,383,328.49		7,383,328.49	14,595,879.18		14,595,879.18

②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	资金来源
节能服务项目	14,595,879.18	41,237,364.11	48,449,914.80		7,383,328.49	自筹
合 计	14,595,879.18	41,237,364.11	48,449,914.80		7,383,328.49	

续

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
节能服务项目	64.53%	施工中				自筹
合 计						

(2) 工程物资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	526,647.77		526,647.77	479,658.60		479,658.60
专用设备	8,359,006.77		8,359,006.77	3,001,315.03		3,001,315.03
合 计	8,885,654.54		8,885,654.54	3,480,973.63		3,480,973.63

8、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、期初余额	10,487,891.31	10,487,891.31
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额	10,487,891.31	10,487,891.31
二、累计折旧		
1、期初余额	6,148,074.10	6,148,074.10

项 目	房屋及建筑物	合 计
2、本期增加金额	1,446,605.64	1,446,605.64
(1) 计提	1,446,605.64	1,446,605.64
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额	7,594,679.74	7,594,679.74
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	2,893,211.57	2,893,211.57
2、期初账面价值	4,339,817.21	4,339,817.21

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	软件	合 计
一、账面原值		
1、期初余额	2,287,205.92	2,287,205.92
2、本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额	2,287,205.92	2,287,205.92
二、累计摊销		
1、期初余额	1,680,767.01	1,680,767.01
2、本期增加金额	214,085.23	214,085.23

项 目	软件	合 计
(1) 计提	214,085.23	214,085.23
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额	1,894,852.24	1,894,852.24
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	392,353.68	392,353.68
2、期初账面价值	606,438.91	606,438.91

注：本期末通过本公司内部研究开发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 0.00%。

10、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
融资租赁手续费	861,805.47	403,620.00	448,558.24		816,867.23
装修费	691,604.78		232,353.76		459,251.02
企业邮箱服务费		5,386.14	224.42		5,161.72
合 计	1,553,410.25	409,006.14	681,136.42		1,281,279.97

11、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	6,124,184.23	936,387.10	5,334,452.79	819,105.24
可抵扣亏损	19,931,640.79	3,221,664.15	24,024,632.08	4,046,336.86
租赁负债	3,400,757.03	510,113.55	4,984,917.56	747,737.63
合 计	29,456,582.05	4,668,164.80	34,344,002.43	5,613,179.73

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	2,893,211.57	433,981.74	4,339,817.21	650,972.56
合 计	2,893,211.57	433,981.74	4,339,817.21	650,972.56

12、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	70,516,941.06	44,975,338.07	抵押受限	非银行机构的抵押借款	60,914,780.65	29,921,734.20	抵押受限	非银行机构的抵押借款
合 计	70,516,941.06	44,975,338.07			60,914,780.65	29,921,734.20		

13、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	72,000,000.00	56,000,000.00
信用借款		
借款本金小计	72,000,000.00	56,000,000.00
应计利息	70,403.95	58,810.29
合 计	72,070,403.95	56,058,810.29

注：保证借款保证人为潘广魁。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

14、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内	5,056,685.45	9,494,737.59
1 年以上	257,047.28	199,317.80
合 计	5,313,732.73	9,694,055.39

15、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	857,312.37	17,670,433.33	17,747,618.42	780,127.28
二、离职后福利-设定提存计划	118,570.42	1,859,052.37	1,841,197.44	136,425.35
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	975,882.79	19,529,485.70	19,588,815.86	916,552.63

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	785,594.81	14,617,499.27	14,705,711.30	697,382.78
2、职工福利费		574,809.84	574,809.84	
3、社会保险费	71,717.56	1,099,519.72	1,088,492.78	82,744.50
其中：医疗保险费	64,109.24	994,098.33	984,359.23	73,848.34
工伤保险费	2,638.67	39,020.63	38,574.09	3,085.21
生育保险费	4,969.65	66,400.76	65,559.46	5,810.95
4、住房公积金		1,330,910.20	1,330,910.20	
5、工会经费和职工教育经费		47,694.30	47,694.30	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	857,312.37	17,670,433.33	17,747,618.42	780,127.28

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	114,977.85	1,800,496.96	1,783,183.04	132,291.77
2、失业保险费	3,592.57	58,555.41	58,014.40	4,133.58

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	118,570.42	1,859,052.37	1,841,197.44	136,425.35

16、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	4,766,027.26	3,856,594.43
城市维护建设税	247,032.31	321,360.19
教育费附加	239,828.64	242,180.71
企业所得税	49,654.95	184,855.26
个人所得税	33,481.77	26,454.45
印花税	29,804.61	41,761.23
合 计	5,365,829.54	4,673,206.27

17、其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,414,607.48	4,678,230.28
合 计	2,414,607.48	4,678,230.28

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	期末余额	期初余额
项目保证金	2,160,000.00	2,155,000.00
员工个人保险费、报销款	87,023.15	78,135.94
其他往来款	167,584.33	2,445,094.34
合 计	2,414,607.48	4,678,230.28

②账龄超过 1 年的重要其他应付款或逾期的重要其他应付款

账龄超过 1 年的重要其他应付款主要为项目保证金。

18、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期应付款（附注六、19）	19,576,317.42	15,862,088.32
1 年内到期的租赁负债（附注六、20）	1,598,329.95	1,550,976.18
合 计	21,174,647.37	17,413,064.50

19、租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,555,131.61	5,262,533.85
减：未确认融资费用	154,374.58	277,616.29
小计	3,400,757.03	4,984,917.56
减：一年内到期的租赁负债（附注六、18）	1,598,329.95	1,550,976.18
合 计	1,802,427.08	3,433,941.38

20、长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
长期应付款	28,896,226.00	14,929,852.95
专项应付款		
合 计	28,896,226.00	14,929,852.95

(1) 按款项性质列示长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
设备抵押借款	52,931,907.01	31,805,746.62
减：未确认融资费用	4,459,363.59	1,013,805.35
小计	48,472,543.42	30,791,941.27
减：一年内到期部分（附注六、18）	19,576,317.42	15,862,088.32
合 计	28,896,226.00	14,929,852.95

21、股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	76,755,556.00						76,755,556.00

22、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	15,188,352.10			15,188,352.10
合 计	15,188,352.10			15,188,352.10

23、未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	-12,584,560.88	-14,560,586.85
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-12,584,560.88	-14,560,586.85
加：本期归属于母公司股东的净利润	2,466,499.14	1,976,025.97

项 目	本期	上期
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-10,118,061.74	-12,584,560.88

24、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主 营 业 务	179,541,958.16	150,229,264.44	144,595,188.19	119,019,635.19
其 他 业 务			18,867.92	
合 计	179,541,958.16	150,229,264.44	144,614,056.11	119,019,635.19

(1) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
热水节能服务	6,374,890.17	4,716,363.51	8,008,273.41	6,127,433.11
综合能源服务	150,485,533.67	132,258,660.20	130,769,957.92	109,547,500.70
设备改造服务	21,767,855.08	12,806,218.54	5,816,956.86	3,344,701.38
技术服务	913,679.24	448,022.19	18,867.92	
合计	179,541,958.16	150,229,264.44	144,614,056.11	119,019,635.19

(2) 营业收入按收入确认时间列示如下:

项 目	设备改造服务	热水节能服务	综合能源服务	技术服务	合计
在某一时段内确认收入		6,374,890.17	150,485,533.67	913,679.24	157,774,103.08
在某一时点确认收入	21,767,855.08				21,767,855.08
合 计	21,767,855.08	6,374,890.17	150,485,533.67	913,679.24	179,541,958.16

(2) 与履约义务相关的信息

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 147,153.00 万元，将于 2026-2040 年度确认收入。

25、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,856.05	151,771.34
教育费附加	43,464.04	73,589.25
地方教育费附加	18,528.31	49,059.46
印花税	70,329.20	65,149.59
地方水利建设基金	21,814.00	20,984.00
车船税	3,550.00	3,910.00
合 计	159,541.60	364,463.64

26、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,971,262.68	2,210,868.16
费用摊销	307,686.01	294,983.74
会务费/宣传费	114,661.39	201,780.42
差旅费、交通费	325,313.90	319,123.76
车辆费	5,415.25	4,776.92

项 目	本期发生额	上期发生额
办公费	29,560.62	70,355.41
业务招待费	174,054.81	243,293.02
折旧费	3,576.85	1,785.36
通讯费	4,762.36	3,815.15
服务费	655,486.43	
合 计	4,591,780.30	3,350,781.94

27、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,458,065.22	3,315,588.60
中介服务费	995,669.25	786,908.10
折旧与摊销	1,672,615.59	1,415,760.23
办公费	313,134.76	247,561.08
市内交通费、通讯费、差旅费	306,819.65	574,624.46
业务招待费	231,627.90	307,943.33
会务费	50,138.00	47,303.92
其他	144,841.60	345,629.44
合 计	7,172,911.97	7,041,319.16

28、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,036,252.18	5,174,826.79
折旧及摊销	398,365.17	339,473.01
直接投入	1,029,508.84	1,393,698.85
其他	797,360.18	1,087,411.28
合 计	8,261,486.37	7,995,409.93

29、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,425,795.51	4,348,848.90
减：利息收入	16,366.02	95,687.07
担保费	163,345.39	
手续费	163,075.16	8,169.98
合 计	4,735,850.04	4,261,331.81

30、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	162,509.99	170,000.00
代扣代缴个人所得税手续费		488.72
增值税减免	1,739.48	825.25
合 计	164,249.47	171,313.97

31、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款减值损失	-538,941.89	-908,755.52
其他应收款坏账损失	-250,789.55	-204,863.79
合 计	-789,731.44	-1,113,619.31

32、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-764,799.02	-99,317.84	-764,799.02
合 计	-764,799.02	-99,317.84	-764,799.02

33、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助		112,495.66	
其他	104,420.01	34,762.51	104,420.01
合 计	104,420.01	147,258.17	104,420.01

34、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失			
其中：固定资产		16,476.58	
滞纳金	80.97		80.97
合 计	80.97	16,476.58	80.97

35、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-87,758.75	192,908.92
递延所得税费用	726,441.10	-498,662.04

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	638,682.35	-305,753.12

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	3,105,181.49
按法定/适用税率计算的所得税费用	465,777.23
子公司适用不同税率的影响	55,286.10
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	27,247.84
以前年度可抵扣亏损对所得税影响	1,248,645.72
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	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用加计扣除对所得税影响	-857,251.81
小微企业税收优惠的影响	-301,022.73
所得税费用	638,682.35

36、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
政府补助	162,509.99	282,495.66
利息收入	16,366.02	95,687.07
项目保证金等其他款项	4,667,894.16	2,868,520.91
合 计	4,846,770.17	3,246,703.64

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
付现费用	5,813,209.18	4,042,276.57
押金、项目保证金等	4,965,670.01	394,448.31
合 计	10,778,879.19	4,436,724.88

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
处置固定资产收回的现金净额	207,500.00	48,600.00

项 目	本期发生数	上期发生数
合 计	207,500.00	48,600.00

②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
购建固定资产支付的现金	39,700,966.99	26,867,777.87
购建无形资产支付的现金		19,000.00
购建其他长期资产支付的现金	5,440.00	
合 计	39,706,406.99	26,886,777.87

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	56,000,000.00	60,000,000.00		44,000,000.00		72,000,000.00
长期应付款	30,791,941.27	26,229,500.00	13,301,613.01	18,636,871.12	3,213,639.74	48,472,543.42
合计	86,791,941.27	86,229,500.00	13,301,613.01	62,636,871.12	3,213,639.74	120,472,543.42

项 目	本期发生数	上期发生数
非银行机构的设备抵押借款	26,229,500.00	10,170,000.00
合 计	26,229,500.00	10,170,000.00

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
非银行机构的设备抵押借款及融资担保费	17,241,135.60	13,705,742.81
合 计	17,241,135.60	13,705,742.81

③筹资活动产生的各项负债变动情况

37、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
①将净利润调节为经营活动现金流量:		

项 目	本期金额	上期金额
净利润	2,466,499.14	1,976,025.97
加：信用减值准备	789,731.44	1,113,619.31
资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,349,090.75	10,972,631.99
使用权资产折旧	1,446,605.64	1,446,605.64
无形资产摊销	214,085.23	215,955.49
长期待摊费用摊销	681,136.42	568,231.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	764,799.02	99,317.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		16,476.58
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,425,795.51	4,348,848.90
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	945,014.93	-281,671.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-216,990.82	-216,990.86
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,006,882.81	-20,158,725.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,077,574.79	8,005,569.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	12,781,309.66	8,105,895.51
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	17,040,073.32	23,011,719.80
减：现金的期初余额	23,011,719.80	36,822,060.20
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	-5,971,646.48	-13,810,340.40

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
①现金	17,040,073.32	23,011,719.80
其中：库存现金	12,603.41	12,603.41
可随时用于支付的银行存款	17,027,469.91	22,999,116.39
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	17,040,073.32	23,011,719.80
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

38、所有者权益变动表项目注释

无。

39、外币货币性项目

无。

40、租赁

(1) 本公司作为承租人

①简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项 目	本期租赁费用
短期租赁费用（适用简化处理）	285,526.80
低价值资产租赁费用（适用简化处理）	

七、 研发支出

按费用性质列示	本期发生额	上期发生额
人工费	6,036,252.18	5,174,826.79
折旧及摊销	398,365.17	339,473.01
房租水电等直接投入	1,029,508.84	1,393,698.85
其他	797,360.18	1,087,411.28
合 计	8,261,486.37	7,995,409.93
其中：费用化研发支出	8,261,486.37	7,995,409.93
资本化研发支出		

八、 合并范围的变更

本年纳入合并范围的子公司包括 4 家，与上年度相比无变化。

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
上海煦和节能科技有限公司	600.00	上海	上海	节能服务	100.00		投资设立
成都煦联得节能科技有限公司	1,000.00	成都	成都	节能服务	100.00		投资设立
煦联得(广州)节能科技有限公司	1,000.00	广州	广州	节能服务	100.00		投资设立
煦联得(北京)新能源科技发展有限公司	500.00	北京	北京	节能服务	100.00		投资设立

十、 政府补助

1、 计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
保险金返还		12,495.66
新三板创新层补贴	50,000.00	100,000.00
高新技术企业支持奖励	50,000.00	
促进产业高质量发展专项补贴		
知识产权融资成本补贴	62,509.99	170,000.00
合计	162,509.99	282,495.66

十一、 金融工具及其风险

(一) 与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适

当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及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定和分析本公司所面临的各种风险，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之内。

1、 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（1） 汇率风险

本公司于中国境内的业务以人民币结算，无海外业务，因此不存在外汇风险。

（2） 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的固定利率合同，金额为 120,542,947.37 元（上期末：86,850,751.561 元）。

（3） 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场价格变动的风险。

2、 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。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产。合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，

几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，对于应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、应收款项融资和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。本公司无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。本公司的客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此本公司没有重大的信用集中风险。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见“附注四：金融资产减值”部分的会计政策。

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

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(1) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项 目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款（含利息）	72,070,403.95				72,070,403.95

项 目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	5,056,685.45	117,100.00	139,947.28		5,313,732.73
其他应付款					
一年内到期的非流动负债（含利息）					
长期借款（含利息）					
应付债券（含利息）					
租赁负债（含利息）	1,598,329.95	1,802,427.08			3,400,757.03
长期应付款（含利息）	19,576,317.42	24,115,625.68	4,780,600.32		48,472,543.42

十二、 公允价值的披露

无。

十三、 关联方及关联交易

1、 本公司的实际控制人为潘广魁，持股比例为 32.3019%，为公司董事长，总经理。

2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、 本公司的合营和联营企业情况

无。

4、 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
北京智诚享能源科技投资管理有限公司	股东，持股比例 9.8437%
共青城得众投资管理合伙企业（有限合伙）	股东，持股比例 7.0221%
北京启迪汇德创业投资有限公司	股东，持股比例 16.7895%
王彤彦	股东，持股比例 8.2647%
罗茁	董事
白明辉	董事
于楠	董事
唐杰	董秘
谢飞	董事
张菁	财务总监
吴苏坤	监事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
赵宇	监事
张可芯	监事

5、 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

(2) 关联受托管理/委托管理情况

无。

(3) 关联承包情况

无。

(4) 关联租赁情况

无。

(5) 关联担保情况

①本公司作为担保方

无。

②本公司作为被担保方

本公司董事长潘广魁为本公司短期借款和长期借款的保证人，保证方式为连带责任保证，

具体金额和担保期限如下：

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
潘广魁	6,000,000.00	2028年8月12日	2026年10月27日	否
潘广魁	10,000,000.00	2027年7月1日	2026年11月28日	否
潘广魁	10,000,000.00	2023年11月30日	2025年11月27日	否
潘广魁	8,000,000.00	2025年6月23日	2026年6月23日	否
潘广魁	10,000,000.00	2025年9月24日	2026年12月19日	否
潘广魁	8,000,000.00	2024年9月25日	2026年9月23日	否
潘广魁	10,000,000.00	2025年8月11日	2026年8月7日	否

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
潘广魁	10,000,000.00	2025 年 3 月 31 日	2026 年 3 月 30 日	是
潘广魁	5,317,045.00	2023 年 12 月 19 日	2027 年 12 月 18 日	否
潘广魁	3,245,180.31	2023 年 12 月 22 日	2026 年 12 月 22 日	否
潘广魁	6,363,422.01	2024 年 8 月 29 日	2027 年 8 月 29 日	否
潘广魁	14,473,234.67	2025 年 8 月 5 日	2028 年 8 月 5 日	否
潘广魁	11,236,815.92	2025 年 11 月 27 日	2030 年 11 月 26 日	否
潘广魁	1,432,794.52	2025 年 6 月 6 日	2028 年 6 月 5 日	否
潘广魁	6,277,494.19	2025 年 9 月 8 日	2028 年 9 月 7 日	否

(6) 关联方资金拆借

无。

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

无。

(8) 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,027,474.19	2,444,569.53

6、 关联方应收应付款项

无。

7、 关联方承诺

无。

十四、 股份支付

无。

十五、 承诺及或有事项**1、 重大承诺事项**

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十六、 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

十七、 其他重要事项

无。

十八、 公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	43,970,010.21	44,604,831.33
1 至 2 年	6,683,680.21	1,908,534.66
2 至 3 年	34,833.33	
3 至 4 年		231,935.34
4 至 5 年		
5 年以上	36,350.40	36,350.40
小 计	50,724,874.15	46,781,651.73
减：坏账准备	3,163,762.94	2,668,839.84
合 计	47,561,111.21	44,112,811.89

其中：账龄超过三年的单项金额重大的应收账款 情况如下：

类别或单位名称	期末余额	账龄	余额较高的原因	回款风险提示
重庆皇石置地有限公司	36,350.40	5 年 以 上	设备销售的质保金	回收风险较高，已全额计提坏账准备
合 计	36,350.40	—	—	—

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	50,724,874.15	100.00	3,163,762.94	6.24	47,561,111.21

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中:					
组合 1	50,724,874.15	100.00	3,163,762.94	6.24	47,561,111.21
组合 2					
合 计	50,724,874.15	—	3,163,762.94	—	47,561,111.21

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	46,781,651.73	100.00	2,668,839.84	5.70	44,112,811.89
其中:					
组合 1	46,781,651.73	100.00	2,668,839.84	5.70	44,112,811.89
组合 2					
合 计	46,781,651.73	—	2,668,839.84	—	44,112,811.89

①期末无按单项计提坏账准备的应收账款。

②期末按组合计提坏账准备的

按组合计提坏账准备类别数: 2按组合计提坏账准备: 3,163,762.94 元

组合中, 按账龄组合计提坏账准备的

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	43,970,010.21	2,114,410.51	5.00
1 至 2 年	6,683,680.21	1,002,552.03	15.00
2 至 3 年	34,833.33	10,450.00	30.00
3 至 4 年			50.00
4 至 5 年			70.00
5 年以上	36,350.40	36,350.40	100.00
合 计	50,724,874.15	3,163,762.94	6.24

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	2,668,839.84	494,923.10				3,163,762.94
合计	2,668,839.84	494,923.10				3,163,762.94

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
北京益田影人酒店管理有限公司影人花园酒店分公司	4,345,699.94		4,345,699.94	8.57	583,717.97
长春吉实益田酒店管理有限公司喜来登酒店	3,753,739.44		3,753,739.44	7.40	187,686.97
港中旅(青岛)海泉湾有限公司	3,383,232.49		3,383,232.49	6.67	169,161.62
辽宁施可丰新型肥料有限公司	3,097,959.74		3,097,959.74	6.11	154,897.99
深圳市益新酒店管理有限公司威斯汀酒店	2,763,830.05		2,763,830.05	5.45	138,191.50
合计	17,344,461.66		17,344,461.66	34.20	1,233,656.05

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	25,169,507.60	20,796,495.61
小计	25,169,507.60	20,796,495.61
减：坏账准备	2,458,461.66	2,207,672.11
合计	22,711,045.94	18,588,823.50

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	14,043,574.67	5,289,971.02
1 至 2 年	2,302,795.47	8,198,773.76
2 至 3 年	2,100,600.00	717,364.60
3 至 4 年	307,364.60	37,800.00
4 至 5 年	37,800.00	2,373,861.19
5 年以上	6,377,372.86	4,178,725.04
小 计	25,169,507.60	20,796,495.61
减：坏账准备	2,458,461.66	2,207,672.11
合 计	22,711,045.94	18,588,823.50

其中：账龄超过三年的单项金额重大的应收款情况如下：

类别或单位名称	期末余额	账龄	余额较高的原因	回款风险提示
山西翡冷翠餐饮管理集团有限公司	576,814.29	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
北京玉林森酒店管理有限公司	446,909.37	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
河南硕果酒店管理有限公司	369,134.39	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
厦门海庭酒店有限公司	312,213.49	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
如家和美酒店管理（北京）有限公司延庆高塔路店	273,527.28	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
邢台阅美酒店管理有限公司	275,702.63	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
常州汉东酒店有限公司	188,740.89	5 年 以 上	仲裁赔偿执行款	回收风险较高，已全额计提坏账准备
合 计	2,443,042.34	—	—	—

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	4,392,183.52	4,317,881.52
应收赔偿款及子公司往来款	20,745,769.41	16,266,975.72

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及其他	31,554.67	211,638.37
小 计	25,169,507.60	20,796,495.61
减：坏账准备	2,458,461.66	2,207,672.11
合 计	22,711,045.94	18,588,823.50

③按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	25,169,507.60	100.00	2,458,461.66	9.77	22,711,045.94
其中：					
组合 1	22,623,669.79	89.89			22,623,669.79
组合 2	2,545,837.81	10.11	2,458,461.66	96.57	87,376.15
合 计	25,169,507.60	—	2,458,461.66	—	22,711,045.94

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	20,796,495.61	100.00	2,207,672.11	10.62	18,588,823.50
其中：					
组合 1	17,866,531.49	85.91			17,866,531.49
组合 2	2,929,964.12	14.09	2,207,672.11	75.35	722,292.01
合 计	20,796,495.61	—	2,207,672.11	—	18,588,823.50

A. 期末无按单项计提坏账准备的其他应收款。

B. 期末按组合计提坏账准备的

按组合计提坏账准备类别数： 2按组合计提坏账准备： 2,458,461.66 元

组合中，按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

名 称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			5.00
1 至 2 年	102,795.47	15,419.32	15.00
2 至 3 年			30.00
3 至 4 年			50.00
4 至 5 年			70.00
5 年以上	2,443,042.34	2,443,042.34	100.00
合 计	2,545,837.81	2,458,461.66	96.57

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他	
其他应收款	2,207,672.11	250,789.55				2,458,461.66
合 计	2,207,672.11	250,789.55				2,458,461.66

⑤本期实际核销的其他应收款情况

无。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例 (%)	坏账准备 期末余额
成都煦联得节能科 技有限公司	子 公 司 往 来 款	11,900,000.00	1 年以内	47.28	
上海煦和节能科技 有限公司	子 公 司 往 来 款	6,299,211.60	0-5 年	25.03	
中关村科技租赁股 份有限公司	保证金	1,000,000.00	1-2 年	3.97	
国耀融汇融资租赁 有限公司	保证金	1,000,000.00	2-3 年	3.97	
海尔融资租赁股份 有限公司	保证金	1,000,000.00	1-2 年	3.97	
合 计	—	21,199,211.60	—	84.22	

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	23,200,000.00		23,200,000.00	20,500,000.00		20,500,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	23,200,000.00		23,200,000.00	20,500,000.00		20,500,000.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海煦和节能科技有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
成都煦联得节能科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
煦联得（广州）节能科技有限公司	4,500,000.00		500,000.00				5,000,000.00	
煦联得（北京）新能源科技发展有限公司			2,200,000.00				2,200,000.00	
合计	20,500,000.00		2,700,000.00				23,200,000.00	

4、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	140,652,044.27	117,034,487.36	114,895,744.13	93,305,456.91
其他业务				
合 计	140,652,044.27	117,034,487.36	114,895,744.13	93,305,456.91

(1) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
热水节能服务	5,067,244.06	3,733,113.16	6,357,448.84	4,946,059.33
综合能源服务	117,594,250.53	102,693,917.43	101,664,734.67	85,014,696.20
设备改造服务	16,039,134.59	10,159,434.58	5,816,956.86	3,344,701.38
技术服务	1,951,415.09	448,022.19	1,056,603.76	
合计	140,652,044.27	117,034,487.36	114,895,744.13	93,305,456.91

(2) 营业收入按收入确认时间列示如下：

项 目	设备改造服务	热水节能服务	综合能源服务	技术服务	合计
在某一时段内确认收入		5,067,244.06	117,594,250.53	1,951,415.09	124,612,909.68
在某一时点确认收入	16,039,134.59				16,039,134.59
合 计	16,039,134.59	5,067,244.06	117,594,250.53	1,951,415.09	140,652,044.27

(3) 与履约义务相关的信息

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 101,542.00 万元，将于 2026-2040 年度确认收入。

十九、 补充资料**1、 本期非经常性损益明细表**

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-764,799.02	
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	162,509.99	
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	106,078.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-83,657.47	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-412,553.04	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.06	0.0321	0.0321
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.57	0.0375	0.0375

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	-764,799.02
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	162,509.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	106,078.52
非经常性损益合计	-496,210.51
减：所得税影响数	-83,657.47
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-412,553.04

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用