



博芳环保

NEEQ: 837879

广东博芳环保科技集团股份有限公司

Guang dong Bofang Environmental Protection Technology Group Co., Ltd.

博成于一
芳泽于世



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、公司负责人杨宇、主管会计工作负责人孟宇及会计机构负责人（会计主管人员）孟宇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、上会会计师事务所（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	7
第三节	重大事件	21
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	26
第五节	行业信息	30
第六节	公司治理	43
第七节	财务会计报告	49
附件	会计信息调整及差异情况.....	175

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	广东博芳环保科技集团股份有限公司

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、博芳环保	指	广东博芳环保科技集团股份有限公司
肇庆领誉	指	肇庆领誉环保实业有限公司
佛山铂骏	指	佛山铂骏智能装备科技有限公司
四会科亚	指	四会科亚环保产业发展有限公司
四会碧洲	指	四会市碧洲电镀污水处理有限公司
四会中水	指	中水生态科技（四会）有限公司
湖北众净	指	湖北众净环保科技有限公司
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元, 特别指明的除外
公司会计师、上会会所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
三会	指	股东会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2025年1月1日到2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东博芳环保科技集团股份有限公司		
英文名称及缩写	Guang dong Bofang Environmental Protection Technology Group Co., Ltd.		
	Bo fang co. Ltd.		
法定代表人	杨宇	成立时间	2006年4月4日
控股股东	控股股东为（杨宇、马艳芳）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（杨宇、马艳芳），一致行动人为：佛山市古睿企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	N 水利、环境和公共设施管理业--N77 生态保护和环境治理业-N772 环境治理业-N7721 水污染治理		
主要产品与服务项目	水处理剂的研发、生产和销售、智能化污水处理设备的研发、集成和销售、污水处理工程服务及污水处理设施运营服务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	博芳环保	证券代码	837879
挂牌时间	2016年7月11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）	52,034,332
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	马艳芳	联系地址	佛山市南海区桂城街道疏港路33号美的睿创科技中心9栋
电话	020-22883721	电子邮箱	13535286116@139.com
传真	020-22883729		
公司办公地址	佛山市南海区桂城街道疏港路33号美的睿创科技中心9栋	邮政编码	528200
公司网址	http://www.gzbof.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	91440113786071563D		

注册地址	广东省广州市番禺区东环街乐活街 83 号 320		
注册资本（元）	52,034,332	注册情况报告期内是否变更	是

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

广东博芳环保科技集团股份有限公司作为环保及水环境治理领域的国家级高新技术企业，始终坚持以科技创新驱动发展，构建起涵盖环保材料研发、设备制造、项目投资、设施建设与运营的一体化全产业链服务体系。公司先后获评国家级专精特新“小巨人”企业、广东省环保骨干企业、广州创新标杆企业等荣誉称号，并拥有 71 项国家专利、9 项软件著作权及 10 项注册商标，充分彰显其在环保科技领域的核心竞争优势。

一、经营模式

公司通过多元业务矩阵打造环保产业生态圈，主要包括：以 BOT 模式开展项目投资运营，获取长期稳定收益；自主研发高效水处理药剂，满足差异化市场需求；提供专业化污水处理设施托管运营服务，保障系统高效运行；销售智能水处理设备，助力客户提升运营效能；承接定制化污水处理工程，输出端到端整体解决方案。该“投资+产品+服务+工程”的立体化经营模式，有效实现了客户价值与企业效益的双向促进。

二、客户类型

公司聚焦三大战略客户领域：一是服务大型国企及事业单位，该类客户承担国家生态文明建设重任，对环保治理标准要求严格，公司通过提供全流程环境治理方案，助力其实现绿色转型目标；二是承接大型工业企业污水处理项目，针对工艺流程复杂、处理难度高的特点，依托专有技术实现污水达标排放与资源化利用的双重目标；三是解决工业园区综合治污难题，借助多行业数据库与智能调控系统，提供定制化综合治理方案。

三、销售渠道

公司采取“标杆引领+行业渗透”的市场拓展策略，以广州净水、瀚蓝环境、番禺水务、中国通用机械工程有限公司广州分公司、松下万宝（广州）压缩机有限公司等大型企业为服务标杆，建立行业示范案例库。通过构建“线上精准营销+线下深度服务”双轮驱动体系，形成覆盖项目投标、方案设计、工程实施、运维服务的全周期管理机制。销售网络已拓展至海外市场，并配备专业售前技术团队与 24 小时响应机制。

四、精益化供应链管理

公司实施“需求导向型”采购策略，依托 ERP 系统实现采购计划与项目进度的智能匹配。针对核心药剂原料，建立战略供应商储备库，通过集中采购、期货锁定等方式控制成本波动。同时构建供应商全生命周期管理体系，形成从资质审查、履约评估到动态分级管理的完整闭环。

五、前瞻性研发体系

公司建立“市场导向+产品驱动”的双轮创新机制，每年将营收的 6%投入研发，聚焦工业废水零排放、危废资源化利用等前沿领域持续攻关。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

(二) 行业情况

迈向 2025: 水处理市场关键数据与趋势洞察

中国报告大厅网讯，随着水资源节约集约利用的深入推进，中国水处理行业在政策驱动与市场需求的共同作用下，正经历着深刻的结构性变化。从用水总量的控制到污水处理能力的提升，从传统药剂的稳定增长到新兴技术的应用拓展，一系列数据清晰地勾勒出行业发展的轨迹与未来方向。

一、水处理市场核心目标与用水效率分析

中国报告大厅发布的《2025-2030年中国水处理行业市场深度研究与战略咨询分析报告》指出，根据国家设定的目标，到2025年，全国年用水总量将控制在6400亿立方米以内。这一目标在2023年已取得积极进展，当年全国用水总量为5906.5亿立方米，其中农业用水占比最高，达62.2%，工业用水和生活用水分别占16.4%和15.4%。在供水来源上，地表水占主导地位，为82.5%，非常规水源的利用占比已提升至3.6%。提升用水效率是水处理工作的核心，2025年目标要求万元国内生产总值用水量较2020年下降16%左右，农田灌溉水有效利用系数达到0.58以上。工业领域节水成效显著，万元工业增加值用水量较2020年需降低16%，而实际数据显示，该指标已从2020年的约32.9立方米下降至2023年的24.31立方米，进步明显。

二、污水处理能力建设与市场规模分析

污水处理是水处理市场的重要支柱。2020年，全国城镇污水处理厂日处理能力约为1.9亿吨，城镇污水处理率达到97.7%，其中地级以上城市污水处理率高达99.4%。至2021年，全国纳入排放源统计调查的污水处理厂数量已达12586家，设计处理能力提升至29729.7万吨/日，全年处理污水862.1亿吨，运行费用达1124.2亿元。市场规模方面，2021年我国水污染治理行业市场规模为11088.5亿元。展望2025年，城镇污水处理能力预计将提升至约2.3亿吨/日，中国城市污水处理市场规模预测将突破万亿元大关，更有预测认为其规模可达约4500亿元人民币。长期来看，预计到2025年，中国城市污水处理投资总额将达约3万亿元人民币，显示出水处理基础设施建设的巨大潜力。

三、工业水处理及药剂细分市场分析

工业水处理是水处理市场的关键细分领域。2023年，全球工业水处理市场规模为7135亿元，其中中国市场规模为1689.4亿元。作为工业水处理的重要耗材，水处理药剂市场同步增长。2023年，我国水处理剂行业市场规模约为445.6亿元，其中污水处理药剂市场规模为397.6亿元。进入2024年，中国工业水处理化学品市场规模达到672亿元，工业水处理剂市场规模约为476亿元，同比增长6.25%。有数据显示，我国水处理药剂行业规模在2024年已达480亿元。回顾发展历程，该行业规模从2018年的284.8亿元持续增长，2019年至2024年中国市场年复合增长率约为5.63%。未来，随着节水技术支撑能力的不断增强，工业水处理及其药剂市场预计将保持稳定发展。

四、水质改善成果与未来技术展望

持续的水处理投入带来了显著的环境效益。在地表水方面，2022年国家地表水考核断面中水质优良（Ⅰ-Ⅲ类）断面比例已升至87.9%，劣Ⅴ类断面比例降至0.7%。地下水质量也得到改善，2021年国家地下水环境质量考核点位中Ⅰ-Ⅳ类水质点位占比为79.4%。面向未来，技术创新是驱动水处理行业升级的重要动力。预计到2025年，中国膜分离技术市场规模将达到360亿元人民币。此外，全球采出水处理系统市场规模在2025年预计为339.86亿元，其中中国市场规模为27.66亿元，该领域预计到2032年全球市场规模将增长至402.11亿元。

综上所述，当前水处理市场正朝着高效、集约、绿色的方向稳步前进。用水效率的持续提升、污水处理基础设施的不断完善、工业水处理及药剂市场的稳健增长，共同构成了行业发展的坚实基础。在严格的环保政策和持续的技术创新驱动下，水处理行业不仅为水资源可持续利用提供了保障，也孕育着广阔的市场空间和投资机遇。未来，随着城镇化率向65%迈进、城镇常住人口约达10亿人，对水处理服务和技术的需求必将更加旺盛，推动整个行业迈向更高质量的发展阶段。

迈向 2025：水处理市场关键数据与趋势洞察 报告大厅

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>▲根据《广州市工业和信息化局关于转发第七批专精特新“小巨人”企业和2025年通过复核专精特新“小巨人”企业名单的通知》，2025年通过复核的专精特新“小巨人”企业，其有效期自2025年7月1日起至2028年6月30日止。</p> <p>▲2024年11月公司经复审被国家科技部认定为“高新技术企业”。发证日期：2024年11月28日 有效期：三年。</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	146,976,010.72	131,535,518.79	11.74%
毛利率%	26.44%	31.46%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	18,599.40	5,785,934.23	-99.68%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,690,473.55	6,758,805.22	-15.81%
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）	0.01%	3.30%	-
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）	3.26%	3.86%	-
基本每股收益	0.00	0.11	-99.64%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	305,004,589.45	333,762,131.63	-8.62%
负债总计	128,230,564.95	155,975,106.46	-17.79%
归属于挂牌公司股东的净资产	174,678,185.93	174,769,872.28	-0.05%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.36	3.36	0%
资产负债率%（母公司）	39.40%	45.85%	-
资产负债率%（合并）	42.04%	46.73%	-

流动比率	1.59	1.67	-
利息保障倍数	0.56	2.00	-
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	38,162,260.45	-4,125,122.70	1,025.12%
应收账款周转率	2.67	2.74	-
存货周转率	6.14	4.60	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-8.62%	28.33%	-
营业收入增长率%	11.74%	-5.55%	-
净利润增长率%	-118.42%	-58.08%	-

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	22,911,687.48	7.51%	26,019,725.7	7.80%	-11.94%
应收票据					
应收账款	54,746,800.41	17.95%	55,254,887.77	16.56%	-0.92%
预付账款	13,740,387.3	4.50%	6,020,584.11	1.80%	128.22%
其他应收款	31,115,323.3	10.20%	59,515,488.5	17.83%	-47.72%
存货	13,780,644.49	4.52%	21,413,984	6.42%	-35.65%
其他流动资产	3,136,733.61	1.03%	1,194,075.99	0.36%	162.69%
长期股权投资	296,597.88	0.10%			
固定资产	101,082,162.98	33.14%	88,415,774.94	26.49%	14.33%
在建工程	29,244,812.41	9.59%	44,811,626.54	13.43%	-34.74%
无形资产	16,481,511.64	5.40%	16,882,788.64	5.06%	-2.38%
商誉	750,190.96	0.25%	750,190.96	0.22%	0%
长期待摊费用	3,087,750.7	1.01%	138,260.07	0.04%	2,133.29%
递延所得税资产	3,629,986.29	1.19%	2,344,744.41	0.70%	54.81%
其他非流动资产	11,000,000	3.61%	11,000,000	3.30%	0%
短期借款	37,080,449.31	12.16%	38,178,746.93	11.44%	-2.88%
应付账款	34,762,449.67	11.40%	29,368,146.82	8.80%	18.37%
合同负债	3,929,197.75	1.29%	10,732,050.42	3.22%	-63.39%

应付职工薪酬	2,572,105.65	0.84%	1,682,693.77	0.50%	52.86%
应交税费	1,256,598	0.41%	964,904.95	0.29%	30.23%
其他应付款	2,941,805.94	0.96%	12,064,365.7	3.61%	-75.62%
一年内到期的非流动负债	4,730,600.99	1.55%	7,338,881.21	2.20%	-35.54%
其他流动负债	289,265.48	0.09%	874,761.1	0.26%	-66.93%
长期借款	34,307,685.16	11.25%	54,770,555.56	16.41%	-37.36%
预计负债	6,360,407	2.09%			

项目重大变动原因

(1) 预付账款：报告期末预付账款较上期末增加 7,719,803.19 元，增幅 128.22%，主要系本期子公司采购原材料支付预付款项所致。

(2) 其他应收款：报告期末其他应收款较上期末减少 28,400,165.20 元，降幅 47.72%，主要系公司加强应收款项催收力度，客户履约保证金大幅收回。

(3) 存货：报告期末存货较上期末减少 7,633,339.51 元，降幅 35.65%，主要系本期相关工程项目完工验收，合同履行成本相应下降。

(4) 其他流动资产：报告期末其他流动资产较上期末增加 1,942,657.62 元，增幅 162.69%，主要系待抵扣进项税额增加。

(5) 长期股权投资：报告期末长期股权投资较上期末增加 296,597.88 元，主要系本期新增对广州暉博的投资。

(6) 在建工程：报告期末在建工程较上期末减少 15,566,814.13 元，降幅 34.74%，主要系总部办公楼部分工程已达到预定可使用状态，转入固定资产核算。

(7) 长期待摊费用：报告期末长期待摊费用较上期末增加 2,949,490.63 元，增幅 2133.29%，主要系本期新增总部办公楼装修费用。

(8) 递延所得税资产：报告期末递延所得税资产较上期末增加 1,285,241.88 元，增幅 54.81%，主要系本期计提预计负债及信用减值损失所致。

(9) 合同负债：报告期末合同负债较上期末减少 6,802,852.67 元，降幅 63.39%，主要系相关工程项目完工验收并确认收入，原合同负债相应结转。

(10) 应付职工薪酬：报告期末应付职工薪酬较上期末增加 889,411.88 元，增幅 52.86%，主要系公司为表彰并奖励对公司作出突出贡献的员工，增发相应奖金。

(11) 应交税费：报告期末应交税费较上期末增加 291,693.05 元，增幅 30.23%，主要系本期经营利润增加，相应应交所得税增加。

(12) 其他应付款：报告期末其他应付款较上期末减少 9,122,559.76 元，降幅 75.62%，主要系本期偿还了向非金融机构借入的款项。

(13) 一年内到期的非流动负债：报告期末一年内到期的非流动负债较上期末减少 2,608,280.22 元，降幅 35.54%，主要系一年内到期的长期借款规模减少。

(14) 其他流动负债：报告期末其他流动负债较上期末减少 585,495.62 元，降幅 66.93%，主要系已确认收入但尚未发生增值税纳税义务对应的待转销项税额减少。

(15) 长期借款：报告期末长期借款较上期末减少 20,462,870.40 元，降幅 37.36%，主要系本期偿还了向银行融入的长期借款。

(16) 预计负债：报告期末预计负债较上期末增加 6,360,407.00 元，主要系本期新增未决诉讼事项，根据企业会计准则相关规定计提相应预计负债所致

(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	146,976,010.72	-	131,535,518.79	-	11.74%
营业成本	108,113,572.38	73.56%	90,158,081.81	68.54%	19.92%
毛利率%	26.44%	-	31.46%	-	-
税金及附加	1,322,696.19	0.90%	1,171,996.16	0.89%	12.86%
销售费用	2,727,301.11	1.86%	2,844,093.74	2.16%	-4.11%
管理费用	15,690,805.92	10.68%	19,776,900.33	15.04%	-20.66%
研发费用	8,563,121.11	5.83%	7,058,046.16	5.37%	21.32%
财务费用	2,766,595.73	1.88%	3,418,125.31	2.60%	-19.06%
其中：利息 费用	2,822,238.35	1.92%	2,490,445.84	1.89%	13.32%
利息收入	166,552.43	0.11%	120,874.4	0.09%	37.79%
其他收益	804,514.9	0.55%	1,218,107.19	0.93%	-33.95%
投资收益	-33,402.12	-0.02%			
信用减值损 失	-2,264,525.28	-1.54%	-2,293,680.67	-1.74%	-1.27%
资产处置收 益	-24,253.11	-0.02%	-1,182,434.3	-0.90%	-97.95%
营业利润	6,274,252.67	4.27%	4,850,267.50	3.69%	29.36%
营业外收入	22,233.85	0.02%	775.05	0.00%	2,768.70%
营业外支出	7,508,631.92	5.11%	1,418,755.85	1.08%	429.24%
利润总额	-1,212,145.40	-0.82%	3,432,286.70	2.61%	-135.32%
所得税费用	-309,430.48	-0.21%	-1,467,838.1	-1.12%	78.92%
净利润	-902,714.92	-0.61%	4,900,124.80	3.73%	-118.42%

项目重大变动原因

(1) 利息收入：报告期内利息收入较上年同期增加 45,678.03 元，增幅 37.79%，主要系报告期公司收回大量履约保证金，银行存款规模增加，相应利息收入增长。

(2) 其他收益：报告期内其他收益较上年同期减少 413,592.29 元，降幅 33.95%，主要系本期增值税进项税额加计抵减及政府补助较上年同期减少。

(3) 资产处置收益：报告期内资产处置损失较上年同期减少 1,158,181.19 元，降幅 97.95%，主要系本期处置固定资产及设备较上年同期大幅减少。

(4) 营业外收入：报告期内营业外收入较上年同期增加 21,458.80 元，增幅 2,768.70%，主要系本期支付工程款时，供应商豁免部分尾款，该部分无需支付款项计入本期营业外收入。

(5) 营业外支出：报告期内营业外支出较上年同期增加 6,089,876.07 元，增幅 429.24%，主要系本期新增未决诉讼事项，根据企业会计准则相关规定计提相关支出计入本期营业外支出。

(6) 利润总额：报告期内利润总额较上年同期减少 4,644,432.10 元，降幅 135.32%，主要系本期新增未决诉讼事项，大额计提预计负债导致利润大幅下降。

(7) 所得税费用：报告期内所得税费用较上年同期增加 1,158,407.62 元，增幅 78.92%，主要系本期应纳税所得额增加，相应所得税费用增长。

(8) 净利润：报告期内净利润较上年同期减少 5,802,839.72 元，降幅 118.42%，主要系本期新增未决诉讼事项，大额计提预计负债，导致净利润同比大幅下降。

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	143,809,413.53	128,626,332.39	11.80%
其他业务收入	3,166,597.19	2,909,186.4	8.85%
主营业务成本	106,464,255.06	88,722,503.86	20.00%
其他业务成本	1,649,317.32	1,435,577.95	14.89%

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
污水处理设施运营服务费	35,171,606.69	18,808,888.18	46.52%	-4.10%	-18.87%	9.73%
水处理专用药剂销售	70,278,881.32	57,980,500.30	17.50%	10.43%	25.08%	-9.66%
经营管理	9,082,882.36	7,722,369.47	14.98%	-31.30%	4.44%	-29.10%
铝锭销售	13,092,347.27	11,565,577.35	11.66%	82.14%	92.42%	-4.72%
污水处理工程	13,683,081.75	8,139,858.86	40.51%	105.76%	60.97%	16.55%
设备销售	1,005,300.83	967,443.08	3.77%	283.78%		-96.23%
其他业务	1,495,313.31	1,279,617.82	14.42%	51.37%	76.92%	-12.35%
合计	143,809,413.53	106,464,255.06	25.97%	11.80%	20.00%	-5.05%

按地区分类分析

 适用 不适用

收入构成变动的原因

- (1) 经营管理收入较上年同期减少 31.30%，主要是报告期内管理服务合同减少。
- (2) 铝锭销售收入较上年同期增加 82.14%，主要是上期湖北众净子公司因《危险废物经营许可证》到期停产，2024 年 5 月 17 日才取得该证书恢复生产，本年正常生产。
- (3) 污水处理工程收入较上年同期增加 105.76%，主要是母公司此项业务相对增加。
- (4) 设备销售收入较上年同期增加 283.78%，主要是报告期内母公司此业务增加。
- (5) 其他业务收入较上年同期增加 51.37%，主要是维护、技术服务及资源利用业务增加。

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	四会市碧洲电镀污水处理有限公司	19,160,407.81	13.04%	是
2	广州科学城水务投资集团有限公司	10,734,274.53	7.30%	否
3	广州市番禺污水治理有限公司	10,118,126.63	6.88%	否
4	德庆县供水有限公司	9,102,209.80	6.19%	否
5	广州市净水有限公司	7,171,328.23	4.88%	否
合计		56,286,347.00	38.29%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	广州志诚环保科技有限公司	4,730,794.30	5.78%	否
2	广西藤县源鑫环保科技有限公司	3,840,522.90	4.69%	否
3	佛山市镍红工贸有限公司	3,762,653.14	4.59%	否
4	茂名市庆利化工贸易有限公司	3,280,108.75	4.00%	否
5	广西成弘铝业有限公司	3,100,852.30	3.79%	否
合计		18,714,931.39	22.85%	-

(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	38,162,260.45	-4,125,122.70	1,025.12%
投资活动产生的现金流量净额	-14,293,422.27	-50,255,002.87	71.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-26,966,862.69	74,218,282.96	-136.33%

现金流量分析

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 42,287,383.15 元，增幅 1025.12%，主要系报告期内公司加强应收账款催收力度，收回大量前期逾期款项，致使经营活动现金流入同比大幅增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净流出较上年同期减少 35,961,580.60 元，降幅 71.56%，主要系报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 101,185,145.65 元，降幅 136.33%，主要系报告期内公司缩减融资规模，偿还银行借款支出增加所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
肇庆领誉环保实业有限公司	控股子公司	生产销售净水专用药剂	30,000,000	81,307,298.42	60,469,023.01	50,965,888.84	921,171.82
中水生态科技（四会）有限公司	控股子公司	污水处理运营服务	10,000,000	11,550,984.73	11,496,031.16	941,700.00	240,351.66
湖北众净环保科技有限公司	控股子公司	生产销售净水专	50,000,000	68,661,320.63	14,058,649.90	19,001,617.36	-6,142,095.47

		用 药 剂					
佛山铂骏智 能装备科技 有限公司	控 股 子 公 司	技 术 开 发 、 服 务	5,000,000	559,171.79	505,049.71	1,468,316.85	178,019.62
Eastern Hemisphere Resource Recycling	控 股 子 公 司	重 熔 铝 锭	22,000,000	30,712,583.94	19,184,192.31	0.00	- 1,091,845.89

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	8,563,121.11	7,058,046.16
研发支出占营业收入的比例%	5.83%	5.37%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士		
硕士	3	3
本科以下	24	19
研发人员合计	27	22
研发人员占员工总量的比例%	22%	20%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	71	69
公司拥有的发明专利数量	14	13

(四) 研发项目情况

RD01: 一种高 COD 复合碳源的发酵制备方法
RD02: 电镀废水零排放工艺技术研究
RD03: 一种硫自养脱氮装置研究
RD04、一种海水养殖尾水的快速净化装置研究
RD05: 具身智能机器人共同研究开发

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 2025 年度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。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

1、收入确认：销售产品、经营管理和运营管理服务

(1) 事项描述

相关会计年度： 2025 年度。

财务报表附注四、24 及财务报表附注六、31。

博芳环保公司 2025 年度营业收入为 14,697.60 万元，主要来源于销售产品、经营管理和运营管理服务。博芳环保公司将销售的产品交付给客户并经客户验收后确认收入；经营管理根据委托经营管理

业务，按各管理业务约定价核算后扣除对应相关费用，以净额按月结算确认收入。运营管理服务包括污水处理运营服务，按每月实际污水处理量或与委托方签订的服务协议约定金额确认收入。

营业收入确认是否恰当将对博芳环保公司经营成果产生重大影响。

(2) 审计应对

- ① 我们了解、评估并测试了博芳环保公司自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；
- ② 我们通过抽样检查销售合同及与管理层的访谈，对与产品销售、经营管理、运营管理服务收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，进而评估博芳环保公司收入的确认政策；
- ③ 我们取得报告期内各期间公司主要客户的销售合同，查阅并分析销售合同的主要条款，分析其采购公司产品的合理性；
- ④ 我们执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；
- ⑤ 我们执行细节测试，进行出库及验收确认单、每月结算单、每月水质水量运行记录表、正式结算合同、收款记录的检查，对销售额及期末应收账款余额进行函证，检查销售回款及期后收款情况，审查销售收入的真实性；
- ⑥ 我们通过各年度截止日前后一个月收入确认单据的检查，评估销售收入是否在恰当的期间确认。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司秉持诚信经营理念，坚持依法纳税，全面保障各利益相关方权益。

员工关怀方面，依法为全体员工缴纳五险一金，营造安全舒适的工作环境；设立应届生实习计划，广泛吸纳社会优秀人才，积极履行人才社会责任。

可持续发展方面，持续推进节能降耗，提升能源利用效率，着力建设环境友好型企业。

合作伙伴关系方面，高度重视合作伙伴权益保障，与供应商、代理商、债权人建立互利共赢的合作关系。

公司治理方面，不断完善内控体系，对重大事项严格执行审议披露程序，切实保障股东和投资者的知情权与参与权。

报告期内，公司向德庆县教育慈善会捐款 8800 元，并向德庆县莫村镇政府捐赠路灯一批；向广州市妇女儿童福利会捐赠 1 万元。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
核心技术人才流失风险	<p>核心技术人员是公司持续开展技术与产品服务创新的基础。随着行业快速发展与竞争加剧，市场对技术人才，尤其是核心技术人才的需求日益增长，人力资源竞争日趋激烈。</p> <p>应对措施：公司在经济下行期间优先保障核心技术人员的稳定。同时，与核心技术人员签订劳动合同及技术保密协议，明确约定竞业禁止条款，以有效防范相关风险。此外，持续通过猎头渠道招聘具有多年行业经验的技术人才，不断充实技术团队。</p>
市场竞争风险	<p>随着资本市场的逐步成熟和行业市场化运作的不断深入，未来市场空间将持续扩大，可能吸引更多企业进入该领域参与竞争。若公司未来未能准确把握行业市场动态与发展趋势，或无法根据市场变化及时调整经营战略、推进业务创新，将面临因市场竞争加剧而导致市场份额下降的风险。</p> <p>应对措施：一方面，公司将深入推进内部改革，实施全员营销模式，提升精细化管理水平，加快数字化、智能化转型，向管理要效率；另一方面，积极拓展海外市场，持续提升市场覆盖能力与抗风险能力。</p>
公司治理风险	<p>公司在新三板挂牌后，已初步建立治理机制。随着业务量稳步提升，人员规模将持续扩大，对公司管理层的管理能力提出了更高要求。为此，公司将在管理层建设、组织架构优化、流程制度完善及风险控制等方面及时调整与提升，以保障公司持续稳健发展。</p> <p>应对措施：严格按照《公司法》《公司章程》及股东会、董事会、监事会议事规则，推动企业规范运行，持续提升公司治理水平，不断增强董事会决策效率，确保公司业务、资产、人员、财务、机构等关键要素保持良好状态。</p>
实际控制人不当控制的风险	<p>本公司控股股东、实际控制人杨宇先生（现任董事、总经理）与马艳芳女士（现任董事长兼董事会秘书）通过直接及间接方式合计持有公司 68.5% 的股份，且均担任关键管理职务，存在实际控制人可能对公司决策产生过度影响的风险。</p> <p>应对措施：1、持续完善“三会一层”治理架构，确保股东会、董事会、监事会与管理层之间权责明确、协调运转、有效制衡；2、组织全体董事、监事及高级管理人员参加全国股转系统年度合规培训及主办券商组织的各类培训，持续提升规范运作意识与履职能力。</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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input 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	6,098.00	0%
作为被告/被申请人	8,865,892.48	5.08%
作为第三人	0	0%
合计	8,871,990.48	5.08%

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)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	肇庆领誉	10,000,000	0	0	2022年11月9日	2026年11月8日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	肇庆领誉	10,000,000	0	0	2023年8月1日	2027年7月31日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
3	肇庆领誉	10,000,000	0	10,000,000	2025年6月24日	2031年6月23日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
4	湖北众净	5,000,000	0	0	2024年7月22日	2028年7月21日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
5	湖北众净	4,800,000	0	4,800,000	2025年7月23日	2029年7月22日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	39,800,000	0	14,800,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

公告编号：2025-029：2025年6月24日公司召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司为全资子公司提供担保的议案》。

公告编号：2025-030、2025-035：2025年7月7日公司召开第四届董事会第四次会议，2025年7月23日公司召开2025年第三次临时股东会会议，审议通过了《关于公司为子公司提供担保的议案》。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	39,800,000	14,800,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务	50,000,000.00	19,197,200.26
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		

委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

公告编号：2025-007，公告编号：2025-011。2025年3月4日，公司召开第三届董事会第二十三次会议审议《关于预计2025年日常性关联交易的议案》，同日召开第三届监事会第十次会议审议通过《关于预计2025年日常性关联交易的议案》，通过此议案。2025年3月21日召开2025年第一次临时股东大会，审议通过此议案。

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. 上述关联交易系公司生产经营的正常需要，具备真实性、合理性与必要性。
2. 上述关联交易不存在损害公司及公司其他股东利益的情形，未对公司造成不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年8月18日	-	-	其他承诺（允许公司无偿使用非专利技术的承诺）	其他（详见注1、）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年3月9日	-	挂牌	关于住房公积金的承诺	其他（详见注2）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年5月19日	-	挂牌	同业竞争承诺	其他（详见注3）	正在履行中
其他	2016年5月19日	-	挂牌	同业竞争承诺	其他（详见注3）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年4月1日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（详见注4）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年5月19日	-	挂牌	减少关联交易的承诺	其他（详见注5）	正在履行中
其他	2016年5月19日	-	挂牌	减少关联交易的承诺	其他（详见注5）	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，不存在超期未履行完毕的承诺事项。

承诺事项详细情况：

- 1、 承诺 2013 年 6 月用于增资的非专利技术“新型高效脱色絮凝剂合成技术”将继续提供给公司无偿使用，如期间承诺人完全退出公司，则另行协商转让事宜。
- 2、 如经主管部门要求，公司需为没有缴纳或者没有足额缴纳住房公积金的员工补缴住房公积金或受到任何处罚的，承诺人将按照主管部门核定的金额补缴相应的住房公积金，并承担因补缴住房公积金而使公司受到的任何罚款或损失。
- 3、 （实际控制人或控股股东、全体董监高、核心技术人员）承诺人将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对公司竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。
- 4、 其直接或者间接控制的所有企业将不以直接或者间接、其他支出等任何方式占用公司资金，公司将严格遵守相关法律法规，减少相关的资金往来，未来如遇相关资金往来，公司将按照相关的法律法规进行。
- 5、 （控股股东、实际控制人、全体董监高、核心技术人员）承诺将尽力减少与公司之间的关联交易；对于无法避免的任何业务来往或交易均应严格遵守有关法律、法规及《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格严格按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。

(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
房屋建筑物	固定资产	抵押	16,644,873.14	5.46%	抵押用于借款
土地使用权	无形资产	抵押	1,942,065.00	0.63%	抵押用于借款
总计	-	-	18,586,938.14	6.09%	-

资产权利受限事项对公司的影响

抵押子公司肇庆誉誉土地和房产用于抵押贷款，抵押子公司湖北众净房产用于抵押贷款，对公司无重大影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	20,290,687	38.99%	0	20,290,687	38.99%	
	其中：控股股东、实际控制人	10,514,028	20.21%	-100	10,513,928	20.21%	
	董事、监事、高管	67,199	0.13%	0	67,199	0.13%	
	核心员工	621,000	1.19%	0	621,000	1.19%	
有限售条件股份	有限售股份总数	31,743,645	61.01%	0	31,743,645	61.01%	
	其中：控股股东、实际控制人	31,542,041	60.62%	0	31,542,041	60.62%	
	董事、监事、高管	201,604	0.39%	0	201,604	0.39%	
	核心员工	0	0%		0	0	
总股本		52,034,332	-	0	52,034,332	-	
普通股股东人数							42

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	杨宇	22,552,056	-100	22,551,956	43.341%	16,914,031	5,637,925	0	0

2	马艳芳	19,504,013	0	19,504,013	37.483%	14,628,010	4,876,003	0	0
3	广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,830,000	32,040	4,862,040	9.344%	0	4,862,040	0	0
4	谢正阳	2,479,630	2,928	2,482,558	4.771%	0	2,482,558	0	0
5	杨海平	1,149,030	0	1,149,030	2.208%	0	1,149,030	0	0
6	王金江	362,296	0	362,296	0.696%	0	362,296	0	0
7	杨焱强	276,000	0	276,000	0.530%	0	276,000	0	0
8	陈佳路	120,750	0	120,750	0.232%	0	120,750	0	0
9	张立果	92,000	0	92,000	0.177%	69,000	23,000	0	0
10	马建军	86,250	0	86,250	0.166%	0	86,250	0	0
合计		51,452,025	34,868	51,486,893	98.95%	31,611,041	19,875,852	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

- 1、杨宇与马艳芳是夫妻关系，马艳芳为广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。杨宇与马艳芳为广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙）的股东。
- 2、杨焱强为杨宇侄子。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

控股股东、实际控制人杨宇、马艳芳系夫妻关系。公司成立至今，杨宇、马艳芳一直为第一大、第二大股东。截至报告期末，杨宇直接持有发行人 43.34% 的股份，马艳芳直接持有发行人 37.48% 的股份，同时马艳芳作为原广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙），执行事务合伙人，与杨宇合计间接控制发行人 9.34% 表决权，二人合计可以实际支配的发行人股份表决权为 90.16%，且一直在发行人处担任董事或高管，对发行人有绝对的控制权，为发行人控股股东、实际控制人。

公司控股股东、实际控制人的基本情况：杨宇先生，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，瑞士维多利亚管理学院硕士研究生学历。1996 年 9 月至 2000 年 9 月历任株洲市南方航空动力集团有限公司财务会计、财务主任、分公司财务经理；2000 年 10 月至 2001 年 9 月从事自由职业；2001 年 10 月至 2003 年 3 月任西安市秦皇生物制品有限公司财务总监；2003 年 4 月至 2006 年 2 月任广州市丰茂燃气有限公司总经理；2006 年 4 月至 2016 年 2 月任博芳有限执行董事、经理、研发负责人；2010 年 1 月至 2015 年 11 月历任肇庆领誉经理、董事、执行董事；2016 年 2 月至 2025 年 3 月，任博芳环保董事长；2025 年 3 月 21 日至今，任博芳环保董事、总经理。

马艳芳女士，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历、高级经济师。1996 年 7 月至 2004 年 2 月历任南方摩托股份有限公司计划室专员、企管部主任；2004 年 2 月至 2004 年 12 月任广东莲田金属工程建筑有限公司人事行政经理；2005 年 1 月至 2006 年 3 月任广东晶耀玻璃有限公司人力资源总监；2006 年 4 月至 2016 年 2 月历任博芳有限营销总监、监事；2008 年 8 月至 2016 年 4 月任广州邦赛能源科技有限公司执行董事；2010 年 1 月至 2015 年 11 月历任肇庆领誉董事、监事、经理；2015 年 11 月至今任肇庆领誉执行董事兼经理；2016 年 2 月至今，任博芳环保董事兼总经理；2020 年 5 月至 2025 年 3 月，兼任博芳环保董事会秘书。2025 年 3 月 21 日至今，任博芳环保董事长、董事会秘书。

报告期内控制股东、实际控制人均未发生变更。

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

环境治理公司
 医药制造公司
 软件和信息技术服务公司
 计算机、通信和其他电子设备制造公司
 专业技术服务公司
 互联网和相关服务公司
 零售公司
 农林牧渔公司
 教育公司
 影视公司
 化工公司
 卫生行业公司
 广告公司
 锂电池公司
 建筑公司
 不适用

一、 宏观政策

2025 年水处理行业的宏观政策呈现出“高标准引领、全链条覆盖、技术驱动、资金精准撬动”的特点。政策重点从单纯的污染治理转向水资源节约集约利用与减污降碳协同增效。

以下是基于工信部、生态环境部、住建部等部门发布的 2025 年核心政策要点梳理：

工业节水与装备升级：非常规水源利用

聚焦工业领域节水装备的技术创新，推动全流程水效提升。

- **核心政策：**《节水装备高质量发展实施方案（2025—2030 年）》（工信部、水利部联合发布）
- **关键内容：**
 - **技术攻关：**重点突破膜分离装备（微滤、纳滤、反渗透）、浓水深度处理装备（MVR 蒸发结晶）、循环冷却装备（智能空冷器、闭式冷却塔）等。
 - **非常规水：**大力发展再生水回用、海水/微咸水淡化、雨水及矿坑水净化装备。
 - **数智化：**推动人工智能在水资源优化配置、管网漏损监测中的应用。

市政污水提标：精准治污与资源化

告别“一刀切”提标，强调因地制宜、绿色低碳和管网提质。

- **核心政策：**
 1. 《城镇污水处理厂污染物排放标准》修改单（生态环境部审议通过）
 2. 住建部对政协提案的答复（建提复字〔2025〕74 号）
- **关键内容：**
 1. **标准细化：**发布《排放标准》修改单，要求因地制宜确定排放标准，水环境敏感地区执行一级 A，其他地区不宜盲目提标。
 2. **低碳标杆：**目标到 2025 年底建成 100 座污水处理绿色低碳标杆厂，推动设备更新与节能降碳。
 3. **管网攻坚：**重点支持管网排查修复、雨污分流改造，解决污水直排问题。

资金支持与行业导向：精准化与资源化

引导资金从单纯的“工程基建”向“水质提升”和“智慧监管”倾斜。

- **核心政策：**《中央水污染防治资金项目入库指南（2025 年修订版）》（生态环境部、财政部）
- **关键内容：**
 - **支持扩容：**新增支持工业废水深度治理、县城黑臭水体整治、水污染防治新技术示范工程。
 - **监管强化：**重点支持入河排污口规范化建设、工业园区水污染排放监控能力建设、水源地非常规指标监测。
 - **生态导向：**支持河湖生态缓冲带修复及水域水生植被恢复，注重生态扩容。

技术装备推广：精准治污的“工具箱”

通过目录引导企业研发和采用先进技术，解决行业痛点。

- **核心政策：**《国家鼓励发展的重大环保技术装备目录（2025年版）》（工信部、生态环境部）
- **关键内容：**
 - **覆盖全面：**涵盖 115 项重大技术装备，覆盖水、气、固废等 11 个细分领域。
 - **重点领域：**针对**新污染物治理、减污降碳协同、高盐废水处理**等领域的装备被列为优先支持方向。

地方创新实践：精细化与“零直排”

部分地区已开始探索更高标准的精细化管理模式，如安徽省发布的《城市、乡镇“污废水零直排区”建设技术规范》，通过严格的雨污分流和截污纳管，目标实现排水口“晴天不排水，雨天无污水”。

二、 行业标准与资质

公司主营业务涉及行业标准与资质如下：

1. 污水治理建设与运营服务：公司污水治理建设与运营服务业务，市政公用工程施工总承包二级资质、环保工程专业承包二级资质以及广东省环境污染治理能力评价证书、环境服务认证证书（分散式生活污水处理设施运营服务二级、工业废水处理设施运营服务二级）、城镇集中式污水处理设施运营服务二级）运营资质。

2. 水处理剂生产：公司生产水处理剂业务已取得危险化学品经营许可证、生产经营单位安全事故应急预案备案证明，并获得广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件；危险废物经营许可证。

（一） 行业标准情况

序号	行业标准类别	制定单位	重点内容	公司达标情况
1	《地表水环境质量标准（GB3838-2002）》	国家环境保护总局	地表水环境质量标准	达标
2	《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）	国家环境总局	城镇污水处理厂污水处理标准	达标
3	《医疗机构水污染物排放标准》（GB18466-2005）	国家环境保护总局	医疗机构水污染物排放标准	达标
4	《生活垃圾填埋场污染控制标准》（GB16889-2008）	国家生态环境部	生活垃圾填埋场处置标准	达标

5	《水处理剂硫酸铝》（GB31060-2014）	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	硫酸铝试验方法、检验规则	达标
6	《生物接触氧化成套装置》（HJT337-2006）	国家环境保护总局	生物接触氧化成套设备、污水处理工程的设计参数、系统安装与调试、工程验收、运行管理等。	达标
7	《电解法次氯酸钠发生器》 HJT258-2006	环境保护部	电解法次氯酸钠发生器生产要求	达标
8	《生物滤池法污水处理工程技术规范》HJ2014-2012	环境保护部	一体化设备、污水处理工程的设计参数、系统安装与调试、工程验收、运行管理等。	达标
9	《膜分离法污水处理工程技术规范》HJ579-2010	环境保护部	一体化膜分离法污水处理工程的设计参数、系统安装与调试、工程验收、运行管理等。	达标
10	《芬顿氧化法废水处理工程技术规范》HJ1095-2020	生态环境部	芬顿氧化法废水处理工程的工艺设计、主要工艺设备与材料、检测与过程控制、施工与验收、运行与维护等。	达标
11	《室外排水设计标准》GB50014-2021	住房和城乡建设部	排水工程，设计流量和设计水质，排水管渠和附属构筑物，泵站，污水和再生水处理，污泥处理和处置，检测和控制等。	达标
12	《室外给水设计标准》GB50013-2018	住房和城乡建设部	给水系统、设计水量、取水、泵房、水处理、净水厂排泥处理、应急供水、检测与控制等。	达标

13	《建筑工程施工质量验收统一标准》（GB50300-2013）	中国建筑科学研究院	建筑工程施工质量验收标准	达标
----	--------------------------------	-----------	--------------	----

（二） 业务资质情况

序号	许可证名称	编号	发证单位	取得主体	资质等级或许可范围	有效期
1	建筑业企业资质证书环保工程专业承包二级	D344202289	广州市住房和城乡建设局	博芳环保	环保类	2029年1月23日
2	建筑业企业资质证书市政公用工程施工总承包二级	D244808424	广东省住房和城乡建设厅	博芳环保	市政工程类	2030年08月05日
3	建筑业企业资质证书施工劳务不分等级	DL34421544	广州市住房和城乡建设局	博芳环保	施工劳务类	2028年2月16日
4	安全生产许可证	(粤)JZ安许证字[2023]003301	广东省住房和城乡建设厅	博芳环保	建筑施工	2027年6月11日
5	高新技术企业证书	GR202444004749	广东省科学技术厅、广东省财政厅国家税务总局广东省税务局	博芳环保		2027年11月28日
6	专精特新“小巨人”企业		工业和信息化部	博芳环保		2028.6.30
7	环境管理体系认证证书	认证证书编号：HIC180190	深圳华凯检验认证有限公司	博芳环保	环境污染运营、设备、材料	2027年4月23日

8	知识产权 合规管理 体系认证 证书	GB/T29490-2013	深圳华凯检 验认证有限 公司	博芳环 保	环境污染运营、 设 备、材料	2028 年 6 月 30 日
9	职业健康 安全管理 体系认证 证书	HIC180191	深圳华凯检 验认证有限 公司	博芳环 保	环境污染运营、 设 备、材料	2027 年 4 月 24 日
10	商品售后 服务评价 体系五星 级		深圳华凯检 验认证有限 公司	博芳环 保	环境污染运营、 设 备、材料售后服 务	2027 年 7 月 19 日
11	社会责任 管理体系 认证证书	BOHANSRMS240001	博瀚检测认 证集团有限 公司	博芳环 保	环境污染治理设施的运 营服务（含生活污水、 医疗废水、工业废 水）；环境污染防治专 用设备（水处理设 备）、环境污染处理专 用药剂材料（监控化学 品、危险化学品除外） 的研发、生产和销售、 许可范围内环保工程施 工、市政公用工程施工 所涉及的社会责任管理 活动；	2027 年 1 月 8 日
12	环境服务 认证证书 —分散式 生活污水 处理设施 运营服务 二级	CCAEP1-ES-SS-2025-125	中环协（北 京）认证中 心	博芳环保	运营服务	2028 年 9 月 7 日
13	环境服务 认证证书 —工业废 水处理设	CCAEP1-ES-SS-2025-126	中环协（北 京）认证中 心	博芳环保	运营服务	2028 年 9 月 7 日

	施运营服务二级					
14	环境服务认证证书 —城镇集中式污水处理设施运营服务二级	CCAEP-ES-SS-2025-127	中环协（北京）认证中心	博芳环保	运营服务	2028年9月7日
15	广东省环境污染治理能力评价证书	粤环协证 669 号	广东省环境保护产业协会	博芳环保	废水甲级	2027年8月
16	高新技术企业证书	GR202544006554	广东省科学技术厅 广东省财政厅 国家税务总局广东省税务局	领誉环保		2028年12月18日
17	危险废物经营许可证	441200200419	广东省生态环境厅	领誉环保	废酸(HW34类中的900-300-34)0.5万吨/年	2026年11月13日
18	质量管理体系认证证书	BOHAN220011	博瀚检测认证集团有限公司	领誉环保	环境污染运营、设	2028年1月9日
19	环境管理体系认证证书	BOHAN220012	博瀚检测认证集团有限公司	领誉环保	备、材料	2028年1月9日
20	职业健康安全管理体系认证证书	BOHAN220013	博瀚检测认证集团有限公司	领誉环保	环境污染运营、设	2028年1月9日
21	知识产权合规管理体系认证		博瀚检测认证集团有限公司	领誉环保		2027年12月29日
22	社会责任管理体系认证证书		博瀚检测认证集团有限公司	领誉环保	环境污染运营、设 备、材料	2027年1月21日
23	排污许可证	91420281MA491W558T001V	黄石市生态环境局	湖北众净	排污	2026年11月8日

24	危险废物经营许可证	编号:S42-02-81-0120	湖北生态环境厅	湖北众净	核准经营危险废物类别:HW48 有色金属采选和冶炼废物(321-026-48, 47500 吨/年;321-034-48, 2500 吨/年)	2029年5月16日
----	-----------	-------------------	---------	------	---	------------

三、 主要技术或工艺

根据治理对象不同，水污染处理行业可划分为生活污水处理、工业污水处理、医疗废水处理等业务板块。各类污水含有的主要污染物不同，相对应的处理工艺亦不相同。例如，生活污水需利用微生物、膜法等技术去除水质中的氮、磷等化合物；工业污水需利用化学、物理等手段消除水质中的各类化学盐、金属化合物；医疗污水需要综合利用消杀技术，消解污水中的病毒等微生物。

报告期内，公司使用的主要技术或工艺情况如下：

序号	主要技术名称	技术原理	日处理能力(吨)
1	危险废物资源化利用技术	为了解决铝型材厂污泥（铝灰）及钢铁厂的酸洗废液处理问题，提高危险废物资源化利用，公司通过自主创新，利用铝型材厂污泥及钢铁厂酸性废液中有效成分通过自有技术成功制备出几种水处理药剂，包括常规铝盐及铁盐混凝剂。	1,000
2	一种低能耗高效可切换两级AO反硝化脱氮技术	在传统A2/O、AO生化处理工艺基础上进行改进，提供了一种低能耗高效可切换两级AO反硝化脱氮一体化反应器，提高容积负荷、脱氮率以及COD、BOD5去除率，节省碳源投加成本。	1,000
3	微电解消毒技术	为了解决传统消毒剂运输危险性及原材料危险性，公司通过技术详细，利用低浓	500

	<p>度食盐水通过电极发生电化学反应后生成一种消毒产品，该系统由溶盐系统、溶盐过滤系统、稀释盐水系统、电解电极系统、热交换系统、恒流整流电源系统、存储排氢系统、投加系统、电极自清洗系统、自动配电控制系统组成。</p>	
--	--	--

四、 环境治理技术服务分析

√适用 □不适用

1、微电解消毒技术，为通过食盐微电解产生次氯酸钠技术，由低浓度食盐水通过通电电极发生电化学反应后生成次氯酸钠溶液的装置，由溶盐系统、溶盐过滤系统、稀释盐水系统、电解电极系统、热交换系统、恒流整流电源系统、存储排氢系统、投加系统、电极自清洗系统、自动配电控制系统组成。

2、危险废物资源化利用技术：为了解决铝型材厂污泥（铝灰）及钢铁厂的酸洗废液处理问题，提高危险废物资源化利用，公司通过自主创新，利用铝型材厂污泥及钢铁厂酸性废液中有效成分通过自有技术成功制备出几种水处理药剂，包括常规铝盐及铁盐混凝剂。

五、 环境治理设备销售业务分析

√适用 □不适用

（一） 主要原材料情况

报告期内，公司主要原材料采购价格呈现明显分化走势：盐酸、硫酸、聚合硫酸铁等酸类及水处理剂原料价格大幅上涨，其中盐酸均价同比涨幅达 496%，硫酸、聚合硫酸铁均价分别同比上涨 79.3%、48.7%，对公司成本端形成一定压力；甲酸钠、氢氧化铝粉、钙粉等铝系、钠系及钙系原料价格显著回落，均价同比分别下降 23.6%、23.9%、15.7%，一定程度对冲了涨价影响；甲醇价格基本持平，同比微降 0.1%，采购稳定性良好。同时，公司副产品华锋酸回收单价同比提升 18.8%，回收收益有所优化，铝渣等大宗低成本原料采购量充足，保障了基础生产的成本可控。公司将持续优化供应链管理，针对不同原料价格走势采取差异化采购策略，通过锁价、拓展供应商、工艺优化等方式，平抑原材料价格波动对经营的影响。

（二） 订单新增及执行情况

--

需方	项目名称	合同签订时间	合同金额	执行期
广东新之源环境科技有限公司	排水事业部 2024-2026 年乙酸钠及硫酸铝采购项目（包组 1：乙酸钠）	2025/1/17	¥1,469,700.00	2025-1-17 至 2026-1-16
佛水资源（乐昌）环保技术有限公司	排水事业部 2024-2026 年乙酸钠及硫酸铝采购项目（包组 1：乙酸钠）	2025/2/20	¥112,500.00	2025-2-20 至 2026-2-19
佛山市禅城区污水处理有限公司	排水事业部 2024-2026 年乙酸钠及硫酸铝采购项目（包组 1：乙酸钠）	2025/2/20	¥1,357,200.00	2025-2-20 至 2026-2-19
佛山市汇之源城北污水处理有限公司	佛山市汇之源城北污水处理有限公司物资采购合同续签合同的供货说明（乙酸钠）	2025/1/28		2024-12-5 至 2025-1-27
广州市番禺污水处理有限公司	广州市番禺污水处理有限公司采购净水厂 2024 年起至 2026 年 6 月聚丙烯酰胺（阴离子型）项目	2025/3/8	¥1,365,760.00	2025-3-8 至 2026-6-2
广州医科大学附属中医医院	天河院区次氯酸钠消毒设备采购	2025/4/22	¥23,800.00	20 日
菏泽市立医院	菏泽市立医院污水处理采购	2025/4/22	¥686,000.00	1 年
广州市净水有限公司	广州市净水有限公司 2025-2027 年聚合硫酸铁采购项目	2025/4/15	¥1,980,000.00	2 年
广州科学城水务投资集团有限公司	2025-2027 年各净水厂药剂采购服务项目（标段二）	2025/5/22	¥20,423,964.20	2 年
佛山市绿之源环保技术有限公司	技术支持服务意向书	2025/7/16	30000 元/月	30 天
瀚蓝环境股份有限公司	第二水厂氢氧化钠溶液采购项目	2025/8/6	¥634,377.20	
北京中科天鸿建设有限公司	设备运营管理	2025/8/20	按月结算	

广州医科大学附属 中医医院	广州医科大学附属中医医院污水处理设备维保服务合同补充协议	2025/8/12	按月结算	
乐昌市昕旺物业管理 有限公司	韶关市翁源县碧泉污水处理厂技术人员技术支持服务项目	2025/8/1	¥300,000.00	2025-8-1 至 2026-5-31
广东省工伤康复中 心	污水站运营管理服务项目补充协议	2025/9/9		2025-9-1 至 2025-11-30
海天机械（广东） 有限公司	废水站运维托管运行	2025/10/28	¥2,148,300.00	2025-11-1 至 2027-10-31
广州医科大学附属 中医医院	污水处理设备维保服务采购项目	2025/11/1	¥2,450,016.00	2025-11-1 至 2026-10-31
广州医科大学附属 市八医院	污水处理站运营管理及在线监测仪器运营技术服务采购项目	2025/12/5	¥1,638,000.00	2026-1-1 至 2027-12-31
中国通用机械工程 有限公司广州分公 司	聚合氯化铝购销合同	2025/8/1	按实际送货量结算	2025-8-1 至 2026-7-31
广州科学城水务投 资集团有限公司	永和北厂采购新增药剂项目	2025/12/29	¥14,470,822.00	2026-1-1 至 2027-12-31
广东微乐环保成套 设备有限公司	罗定双东环保工业园污水处理厂运营管理服务（延续协议	2025/11/18	¥650,870.97	2025-11-1 至 2026-1-31
佛山市禅城区污水 处理有限公司	排水事业部 2024-2026 年乙酸钠及硫酸铝采购项目（包组 1：乙酸钠）	2025/12/1	¥1,357,200.00	
佛水资源（乐昌） 环保技术有限公司	排水事业部 2024-2026 年乙酸钠及硫酸铝采购项目（乐昌公司 2026 年）	2025/12/31	¥112,500.00	

六、 环境治理工程类业务分析

适用 不适用

七、 环境治理运营类业务分析

√适用 □不适用

(一) 订单新增及执行情况

项目名称	业务类型	中标时间	合同签订时间	合同金额（万元）	报告期内完工进度
菏泽市立医院污水处理采购	运营	2025年4月9日	2025年4月22日	68.60	履行中
乐昌市昕旺物业管理有 限公司	运营		2025年8月1日	30	履行中
海天机械（广东）有 限公司	运营		2025年10月28日	214.83	履行中
广州医科大学附属中医 医院	运营		2025年11月1日	245	履行中
广州医科大学附属市八 医院	运营	2025年11月27日	2025年12月5日	163.8	履行中

(二) 处于施工期的重大订单的执行情况

报告期内，建设投资金额占公司最近一期会计年度经审计净资产 30%以上的处于施工期阶段的订单情况：

项目名称	业务类型	合同签订时间	合同金额（万元）	报告期内完工进度	收入确认情况
不适用					

(三) 处于运营期的重大订单的执行情况

项目年度运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入 10%以上（或年度营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润 10%以上）的订单履行情况：

项目名称	业务类型	合同签订时间	合同金额（万元）	报告期内完工进度	收入确认情况
广州科学城水务投资集团有 限公司	药剂	2025年5月22日	2,042.396	履行中	

2025-2027年各净水厂药剂采购服务项目（标段二）					
广州科学城水务投资集团有限公司永和北厂采购新增药剂项目	药剂	2025年12月29日	1,147	履行中	

重大订单执行详细情况：

- 1、2025年6月1日开始供货，供货药剂为：液碱、乙酸钠、聚合氯化铝、次氯酸钠、阴离子聚丙烯、阳离子聚丙烯、柠檬酸、消泡剂。
- 2、2026年1月1日开始供货，供货药剂为：液碱、液氧、硫酸铝等。

(四) 特许经营情况

适用 不适用

项目名称	合同甲方	合同主要义务	合同签订时间	项目状态	特许经营期限	投资回收方式
云南万国科技有限公司	云南万国科技有限公司	保山工贸园区综合污水处理厂运维项目	2023年3月20日	运营中	20年	按实际水量收费

特许经营权变化情况：

适用 不适用

八、 PPP 项目分析

适用 不适用

九、 细分行业披露要求

(一) 水污染治理业务

适用 不适用

1. 产能规模

单位：万吨

业务类型	日处理能力（设计）	日处理能力（实际）	实际处理量	同比变动额（%）
工业污水	8000 吨/日	8000 吨/日	44	4.76%
生活污水	68000 吨/日	68000 吨/日	1102	6.37%

2. 按污水处理类型列示：

单位：万元

按污水处理类型列示	收入金额	收入占比	同比增长比例（%）
工业污水	1,382.56	9.61%	-15.39%
生活污水	2,134.60	14.84%	4.96%
合计	3,517.16	24.45%	-4.10%

3. 按地区分布列示：

单位：万元

地区	收入金额	收入占比（%）	同比增长比例（%）
不适用			
合计			

(二) 大气污染治理业务

适用 不适用

(三) 固体废物治理业务

1. 固体废物治理业务收入分析

适用 不适用

2. 固体废物治理并发电业务情况分析

适用 不适用

(四) 危险废物治理业务

适用 不适用

危险废物类别	危险废物来源	处置工艺	日处理能力（吨）	实际处理量（吨）	同比变动比例（%）
工业废物	HW48 (321-026-48)	铝灰、烟道灰	33	12,097	20.49%

危险废物治理业务详细情况：

1、2025 年公司收储危险废物铝灰 HW48 (321-026-48)、烟道灰 HW48 (321-034-48) 共计 13546 吨，利用危险废物 12097 吨，生产重熔铝锭 762 吨，净水剂 34735 吨，精炼剂 2148 吨。

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				
马艳芳	董事长、董事会秘书	女	1975年10月	2025年3月21日	2028年3月20日	19,504,013	0	19,504,013	37.48%
杨宇	总经理	男	1973年9月	2025年3月21日	2028年3月20日	22,552,056	-100	22,551,956	43.34%
张立果	董事、副总经理	男	1983年5月	2025年3月21日	2028年3月20日	92,000	0	92,000	0.18%
谢海洋	董事	男	1975年5月	2025年3月21日	2028年3月20日	0	0	0	0%
马艳霞	董事	女	1978年6月	2025年3月21日	2028年3月20日	0	0	0	0%
张德	监事会主席	男	1984年12月	2025年3月21日	2028年3月20日	84,803	0	84,803	0.16%
李旭艳	监事	女	1982年2月	2025年3月21日	2028年3月20日	28,750	0	28,750	0.06%
梁雪英	监事	女	1978年7月	2025年3月21日	2028年3月20日	40,250	0	40,250	0.08%
孟宇	财务负责人	男	1973年11月	2025年3月21日	2028年3月20日	23,000	0	23,000	0.04%

根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司于2025年3月4日召开2025年第一次职工代表大会，选举公司第四届监事会职工代表监事；于2025年3月21日召开2025年第一次临时股东会、第四届董事会第一次会议、第四届监事会第一次会议，选举第四届董事会董事、第四届监事会监事，聘任公司高级管理人员，任期3年。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

- 1、公司控股股东为杨宇先生、马艳芳女士，实际控制人杨宇和马艳芳是夫妻关系。
- 2、马艳芳和马艳霞是姐妹关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
杨宇	董事长	离任	总经理	换届
		新任		
马艳芳	总经理、董事会秘书	离任	董事长、董事会秘书	换届
		新任		

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	18		2	16
生产人员	46		9	37
销售人员	10			10
技术人员	38		2	36
财务人员	7			7
行政人员	4			4
员工总计	123		13	110

按教育程度分类	期初人数	期末人数
---------	------	------

博士	1	1
硕士	3	3
本科	36	36
专科	55	50
专科以下	28	20
员工总计	123	110

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

一、员工薪酬管理体系

（一）薪酬战略定位

实施全面薪酬战略，构建以岗位价值为基础、绩效贡献为导向的宽带薪酬体系。整体薪酬水平采取市场领先型定位，确保核心岗位总薪酬竞争力处于行业 75 分位以上。

（二）动态调整机制

建立薪酬总额与经营效益联动机制，结合年度经营目标达成情况、市场薪酬调研数据及 CPI 变动趋势，实施年度薪酬回顾与动态优化。

推行差异化激励策略，形成“基本工资+绩效奖金+专项津贴+长期激励”相结合的多维薪酬结构，资源向关键岗位、核心人才及高绩效团队倾斜。

（三）福利保障体系

构建涵盖补充医疗保险、企业年金、弹性福利计划等在内的全生命周期福利体系。年度福利支出增幅原则上不低于薪酬总额增幅，持续提升员工获得感与归属感。

二、人才发展培养体系

（一）分层分类培养机制

构建“新员工—高潜人才—管理者”三级培养体系，实施领导力发展项目与技术专家培养双通道发展机制。

建立关键岗位人才继任计划，年度人均培训时长不低于 40 小时，核心岗位持证上岗率保持 100%。

（二）多元化培养模式

采用“721”能力发展模型（70%在岗实践、20%辅导反馈、10%集中培训），推行行动学习、岗位轮换、跨界项目等混合式培养方式。

搭建内部知识共享平台，设立专项经费支持行业资格认证，年度外派培训预算占比不低于 30%。

（三）学习型组织建设

实施学分制管理体系，将学习成果与职级晋升、薪酬调整相挂钩。

建立健全内部讲师激励机制，推动知识资产沉淀率年增长不低于 15%，学习成果转化率目标设定为 65%以上。

三、离退休人员管理

报告期内，公司无需承担离退休人员相关费用。

（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
----	------	----	----------	--------	----------

马艳芳	无变动	董事长、董事会秘书	19,504,013	0	19,504,013
杨宇	无变动	总经理	22,552,056	-100	22,551,956
张立果	无变动	董事、副总经理	92,000	0	92,000
张德	无变动	监事会主席、肇庆领誉厂长	84,803	0	84,803
梁雪英	无变动	监事、出纳	40,250	0	40,250
孟宇	无变动	财务负责人	23,000	0	23,000
蒋军	无变动	销售副总监	40,250	0	40,250
杨焱强	无变动	运营总监	276,000	0	276,000
陈佳路	无变动	运营总监	120,750	0	120,750
邓程宇	无变动	肇庆领誉综合部经理	51,750	0	51,750
刘建	无变动	肇庆领誉生产物流部经理	40,250	0	40,250
黄丽锦	无变动	肇庆领誉财务经理	28,750	0	28,750
莫凯耀	无变动	运营部副经理	28,750	0	28,750
李旭艳	无变动	商务部投标经理	28,750	0	28,750
胡小妹	无变动	总经办助理	23,000	0	23,000
李智强	无变动	技术部经理	11,500	0	11,500
莫兆敏	无变动	运营部主管	0	0	0
梁月明	无变动	销售部助理	0	0	0
张秀春	无变动	技术员	0	0	0

核心员工的变动情况

注：2025年3月21日，杨宇的职务变更为总经理；马艳芳的职务变更为董事长、董事会秘书。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，本公司严格遵循《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，持续优化公司治理机制，切实维护投资者合法权益。现将公司治理情况说明如下：

一、治理架构建设

公司已构建权责分明、有效制衡的法人治理体系，形成以《公司章程》为统领的三会议事规则体系，并配套建立覆盖各业务领域的专项管理制度，具体包括：

1. 治理规范类：《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
2. 规范运作类：《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《承诺管理制度》
3. 投资者权益保护类：《投资者关系管理制度》《信息披露事务管理制度》
4. 经营决策类：《总经理工作细则》《董事会秘书工作规定》《对外投资管理制度》《利润分配管理制度》

二、制度执行情况

本报告期内：（1）公司全体董事、监事、高级管理人员勤勉尽责，严格履行忠实义务；（2）各项重大经营决策均按规定履行审议程序及信息披露义务；（3）内部控制体系持续有效运行，未发生重大违规事项；（4）通过多元沟通渠道保障投资者知情权，报告期内未发生投诉纠纷。

三、持续完善措施

公司将密切关注监管政策动态，定期开展制度适应性评估，通过专项培训提升治理主体的履职能力，切实将规范治理要求融入经营管理全过程。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

本报告期内，监事会严格按照《公司法》及《公司章程》赋予的职权，持续完善监督机制，勤勉履行监督职责，重点对公司财务运作状况、内部控制体系建设、董事及高级管理人员履职情况等关键环节实施了全过程监督。

经审慎核查，监事会认为：公司依法合规运作，财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，未发现存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；公司决策程序符合法律法规及《公司章程》的规定，未发现董事及高级管理人员在执行职务时有违反法律、法规或损害公司利益的行为。

基于上述监督结果，监事会对本报告期内公司的经营管理活动无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业保持完整独立，具体表现如下：

1. 业务独立：公司拥有完整的研发、采购、生产和销售体系，具备面向市场独立经营的能力。主营业务不依赖于控股股东及实际控制人，不存在同业竞争或显失公平的关联交易。
2. 人员独立：公司高级管理人员及核心技术人员均专职于本公司工作并领取薪酬，未在控股股东及实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的经营性职务。

3. 资产独立：公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，所有专利、商标等无形产权属清晰，资产完整且权属证明文件齐备。
4. 机构独立：公司已建立股东会、董事会、监事会及经营管理层等完整的治理架构，各职能部门与控股股东不存在混合办公、合署办公的情形。
5. 财务独立：公司设有独立的财务部门及财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，在银行单独开立基本账户，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，本公司秉持审慎经营理念，持续深化全面风险管理体系建设。通过构建“三道防线”协同机制，系统推进风险识别、评估、监测及应对的全流程管理。在内部控制层面，优化升级财务核算智能化系统，完善资金集中管控模式，严格执行分级授权审批制度；在风险防控维度，建立市场风险量化评估模型，实施流动性压力测试常态化机制，健全突发事件应急响应预案。本报告期内，公司内部控制体系运行有效，未发现与财务报告相关的内部控制重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

2025年3月21日召开2025年第一次临时股东大会，审议的《关于董事会换届暨提名第四届董事会董事候选人的议案》、《关于监事会换届暨提名第四届监事会非职工代表监事候选人的议案》两个议案实行了累积投票制。

(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	上会师报字(2026)第 7252 号		
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	上海市静安区威海路 755 号 25 楼		
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张建华 3 年	何敏敏 1 年	
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	10 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	11		

审计报告

上会师报字(2026)第 7252 号

广东博芳环保科技集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东博芳环保科技集团股份有限公司(以下简称“博芳环保公司”)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、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于博芳环保公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年度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。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

1、收入确认：销售产品、经营管理和运营管理服务

(1) 事项描述

相关会计年度： 2025 年度。

财务报表附注四、24 及财务报表附注六、31。

博芳环保公司 2025 年度营业收入为 14,697.60 万元，主要来源于销售产品、经营管理和运营管理服务。博芳环保公司将销售的产品交付给客户并经客户验收后确认收入；经营管理根据委托经营管理业务，按各管理业务约定价核算后扣除对应相关费用，以净额按月结算确认收入。运营管理服务包括污水处理运营服务，按每月实际污水处理量或与委托方签订的服务协议约定金额确认收入。

营业收入确认是否恰当将对博芳环保公司经营成果产生重大影响。

(2) 审计应对

- ① 我们了解、评估并测试了博芳环保公司自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；
- ② 我们通过抽样检查销售合同及与管理层的访谈，对与产品销售、经营管理、运营管理服务收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，进而评估博芳环保公司收入的确认政策；
- ③ 我们取得报告期内各期间公司主要客户的销售合同，查阅并分析销售合同的主要条款，分析其采购公司产品的合理性；
- ④ 我们执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；
- ⑤ 我们执行细节测试，进行出库及验收确认单、每月结算单、每月水质水量运行记录表、正式结算合同、收款记录的检查，对销售额及期末应收账款余额进行函证，检查销售回款及期后收款情况，审查销售收入的真实性；
- ⑥ 我们通过各年度截止日前后一个月收入确认单据的检查，评估销售收入是否在恰当的期间确认。

四、其他信息

博芳环保公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

博芳环保公司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，管理层负责评估博芳环保公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算博芳环保公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督博芳环保公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 张建华

（项目合伙人）

中国注册会计师 何敏敏

中国 上海

二〇二六年四月二十四日

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	22,911,687.48	26,019,725.7
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	54,746,800.41	55,254,887.77
应收款项融资			
预付款项	六、3	13,740,387.30	6,020,584.11
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	31,115,323.30	59,515,488.50
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	13,780,644.49	21,413,984.00
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、6	3,136,733.61	1,194,075.99
流动资产合计		139,431,576.59	169,418,746.07

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	六、7	296,597.88	
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	六、8	101,082,162.98	88,415,774.94
在建工程	六、9	29,244,812.41	44,811,626.54
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、10	16,481,511.64	16,882,788.64
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、11	750,190.96	750,190.96
长期待摊费用	六、12	3,087,750.70	138,260.07
递延所得税资产	六、13	3,629,986.29	2,344,744.41
其他非流动资产	六、14	11,000,000.00	11,000,000.00
非流动资产合计		165,573,012.86	164,343,385.56
资产总计		305,004,589.45	333,762,131.63
流动负债：			
短期借款	六、15	37,080,449.31	38,178,746.93
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、16	34,762,449.67	29,368,146.82
预收款项			
合同负债	六、17	3,929,197.75	10,732,050.42
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、18	2,572,105.65	1,682,693.77
应交税费	六、19	1,256,598.00	964,904.95
其他应付款	六、20	2,941,805.94	12,064,365.70
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、21	4,730,600.99	7,338,881.21
其他流动负债	六、22	289,265.48	874,761.10
流动负债合计		87,562,472.79	101,204,550.90
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、23	34,307,685.16	54,770,555.56
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、24	6,360,407.00	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		40,668,092.16	54,770,555.56
负债合计		128,230,564.95	155,975,106.46
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、25	52,034,332.00	52,034,332.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、26	10,944,984.92	10,944,984.92
减：库存股			
其他综合收益	六、27	-420,897.38	-485,406.18
专项储备	六、28	5,434,585.95	5,609,380.50
盈余公积	六、29	15,145,943.14	14,510,506.04
一般风险准备			
未分配利润	六、30	91,539,237.30	92,156,075.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		174,678,185.93	174,769,872.28
少数股东权益		2,095,838.57	3,017,152.89
所有者权益（或股东权益）合计		176,774,024.50	177,787,025.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		305,004,589.45	333,762,131.63

法定代表人：杨宇

主管会计工作负责人：孟宇

会计机构负责人：孟宇

(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		12,706,903.24	5,825,182.84
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、1	39,041,229.23	38,376,918.53
应收款项融资			
预付款项		6,099,256.10	11,773,800.26
其他应收款	十三、2	57,732,940.35	78,565,924.77
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		16,929,166.11	21,223,904.98
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		2,731,937.12	1,136,963.18
流动资产合计		135,241,432.15	156,902,694.56
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		91,320,159.08	91,023,561.20
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		18,145,042.48	3,361,109.29
在建工程		12,371,427.12	30,193,032.80
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			

其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,081,461.43	126,939.32
递延所得税资产		3,122,360.23	1,890,531.07
其他非流动资产		5,000,000.00	5,000,000.00
非流动资产合计		133,040,450.34	131,595,173.68
资产总计		268,281,882.49	288,497,868.24
流动负债：			
短期借款		20,014,166.67	33,173,677.49
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		24,466,124.56	23,064,525.88
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,740,816.82	1,783,144.08
应交税费		931,299.82	509,891.36
其他应付款		17,089,413.29	17,985,599.03
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,237,802.94	12,287,603.25
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,521,857.52	3,536,636.48
其他流动负债		545,034.97	853,221.77
流动负债合计		73,546,516.59	93,194,299.34
非流动负债：			
长期借款		25,807,685.16	39,090,555.56
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		6,360,407.00	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		32,168,092.16	39,090,555.56
负债合计		105,714,608.75	132,284,854.90

所有者权益（或股东权益）：			
股本		52,034,332.00	52,034,332.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		13,556,658.96	13,556,658.96
减：库存股			
其他综合收益		1,998.38	2,109.00
专项储备			
盈余公积		15,145,943.14	14,510,506.04
一般风险准备			
未分配利润		81,828,341.26	76,109,407.34
所有者权益（或股东权益）合计		162,567,273.74	156,213,013.34
负债和所有者权益（或股东权益）合计		268,281,882.49	288,497,868.24

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		146,976,010.72	131,535,518.79
其中：营业收入	六、31	146,976,010.72	131,535,518.79
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		139,184,092.44	124,427,243.51
其中：营业成本	六、31	108,113,572.38	90,158,081.81
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、32	1,322,696.19	1,171,996.16
销售费用	六、33	2,727,301.11	2,844,093.74
管理费用	六、34	15,690,805.92	19,776,900.33
研发费用	六、35	8,563,121.11	7,058,046.16

财务费用	六、36	2,766,595.73	3,418,125.31
其中：利息费用		2,822,238.35	2,490,445.84
利息收入		166,552.43	120,874.40
加：其他收益	六、37	804,514.90	1,218,107.19
投资收益（损失以“-”号填列）	六、38	-33,402.12	
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、39	-2,264,525.28	-2,293,680.67
资产减值损失（损失以“-”号填 列）			
资产处置收益（损失以“-”号填 列）	六、40	-24,253.11	-1,182,434.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,274,252.67	4,850,267.50
加：营业外收入	六、41	22,233.85	775.05
减：营业外支出	六、42	7,508,631.92	1,418,755.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填 列）		-1,212,145.40	3,432,286.70
减：所得税费用	六、43	-309,430.48	-1,467,838.10
五、净利润（净亏损以“-”号填 列）		-902,714.92	4,900,124.80
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）		-902,714.92	4,900,124.80
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）		-921,314.32	-885,809.43
2. 归属于母公司所有者的净利润 （净亏损以“-”号填列）		18,599.40	5,785,934.23
六、其他综合收益的税后净额		64,508.80	-485,406.18

(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		64,508.80	-485,406.18
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		64,508.80	-485,406.18
(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		64,508.80	-485,406.18
(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		-838,206.12	4,414,718.62
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		83,108.20	5,300,528.05
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-921,314.32	-885,809.43
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.00	0.11
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.00	0.11

法定代表人：杨宇

主管会计工作负责人：孟宇

会计机构负责人：孟宇

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十三、4	86,951,445.72	80,588,935.88
减：营业成本	十三、4	54,741,865.89	52,530,186.91
税金及附加		292,630.36	305,492.42

销售费用		1,519,329.45	1,617,292.92
管理费用		7,670,831.11	7,940,863.59
研发费用		5,441,664.01	5,144,654.35
财务费用		1,993,564.21	1,726,736.56
其中：利息费用		1,970,140.88	1,718,057.72
利息收入		28,829.45	55,433.93
加：其他收益		5,372.82	6,909.57
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	-33,402.12	-
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）		-1,851,787.35	-1,632,764.42
资产减值损失（损失以“-”号填 列）			
资产处置收益（损失以“-”号填 列）			-648,646.22
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,411,744.04	9,049,208.06
加：营业外收入			0.03
减：营业外支出		7,136,475.27	59,909.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填 列）		6,275,268.77	8,989,298.18
减：所得税费用		-79,102.25	-1,175,947.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,354,371.02	10,165,246.07
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）		6,354,371.02	10,165,246.07
（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		-110.62	2,109.00
（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		-110.62	2,109.00
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		-110.62	2,109.00
7. 其他			
六、综合收益总额		6,354,260.40	10,167,355.07
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		154,337,656.15	120,702,871.64
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、44	31,924,218.57	10,770,189.08
经营活动现金流入小计		186,261,874.72	131,473,060.72
购买商品、接受劳务支付的现金		102,117,283.10	80,300,763.07
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		19,864,203.91	20,912,564.73
支付的各项税费		8,016,414.02	8,434,450.59
支付其他与经营活动有关的现金	六、44	18,101,713.24	25,950,405.03
经营活动现金流出小计		148,099,614.27	135,598,183.42
经营活动产生的现金流量净额		38,162,260.45	-4,125,122.70
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		18,200.00	506,950.00
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		18,200.00	506,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,981,622.27	50,761,952.87
投资支付的现金		330,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、44	5,000,000.00	
投资活动现金流出小计		14,311,622.27	50,761,952.87
投资活动产生的现金流量净额		-14,293,422.27	-50,255,002.87
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		59,870,000.00	128,850,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、44		9,927,944.20
筹资活动现金流入小计		59,870,000.00	138,777,944.20
偿还债务支付的现金		83,992,870.40	57,420,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,843,992.29	6,644,926.24
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、44		494,735.00

筹资活动现金流出小计		86,836,862.69	64,559,661.24
筹资活动产生的现金流量净额		-26,966,862.69	74,218,282.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-10,013.71	-403,290.85
五、现金及现金等价物净增加额		-3,108,038.22	19,434,866.54
加：期初现金及现金等价物余额		26,019,725.70	6,584,859.16
六、期末现金及现金等价物余额		22,911,687.48	26,019,725.70

法定代表人：杨宇

主管会计工作负责人：孟宇

会计机构负责人：孟宇

(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		84,979,030.37	70,109,353.93
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		36,383,662.69	4,329,347.72
经营活动现金流入小计		121,362,693.06	74,438,701.65
购买商品、接受劳务支付的现金		43,989,258.99	54,174,259.21
支付给职工以及为职工支付的现金		10,702,506.67	12,098,120.70
支付的各项税费		4,293,581.68	5,161,841.24
支付其他与经营活动有关的现金		18,788,942.10	14,957,708.05
经营活动现金流出小计		77,774,289.44	86,391,929.20
经营活动产生的现金流量净额		43,588,403.62	-11,953,227.55
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			343,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			343,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,952,193.03	30,971,225.58
投资支付的现金		330,000.00	22,200,000.00
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		5,000,000.00	
投资活动现金流出小计		8,282,193.03	53,171,225.58

投资活动产生的现金流量净额		-8,282,193.03	-52,828,225.58
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		40,000,000.00	110,270,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			6,552,978.89
筹资活动现金流入小计		40,000,000.00	116,822,978.89
偿还债务支付的现金		66,422,870.40	44,540,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,002,236.90	5,883,984.06
支付其他与筹资活动有关的现金			257,972.00
筹资活动现金流出小计		68,425,107.30	50,681,956.06
筹资活动产生的现金流量净额		-28,425,107.30	66,141,022.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		617.11	-2,625.26
五、现金及现金等价物净增加额		6,881,720.40	1,356,944.44
加：期初现金及现金等价物余额		5,825,182.84	4,468,238.40
六、期末现金及现金等价物余额		12,706,903.24	5,825,182.84

(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	52,034,332.00				10,944,984.92		-485,406.18	5,609,380.50	14,510,506.04		92,156,075.00	3,017,152.89	177,787,025.17
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	52,034,332.00				10,944,984.92		-485,406.18	5,609,380.50	14,510,506.04		92,156,075.00	3,017,152.89	177,787,025.17

三、本期 增减变动 金额（减 少以 “-”号 填列）						64,508.80	-174,794.55	635,437.10		-616,837.70	-921,314.32	-1,013,000.67
（一）综 合收益总 额						64,508.80				18,599.40	-921,314.32	-838,206.12
（二）所 有者投入 和减少资 本												
1. 股东 投入的普 通股												
2. 其他 权益工具 持有者投 入资本												
3. 股份 支付计入 所有者权 益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配									635,437.10		-635,437.10		
1. 提取 盈余公积									635,437.10		-635,437.10		
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							-174,794.55					-174,794.55
1. 本期提取							1,819,303.80					1,819,303.80
2. 本期使用							1,994,098.35					1,994,098.35
(六) 其他												
四、本年期末余额	52,034,332.00			10,944,984.92		-420,897.38	5,434,585.95	15,145,943.14		91,539,237.30	2,095,838.57	176,774,024.50

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		其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般	未分配利润			

		优 先 股	永 续 债	其 他		减： 库存 股				风 险 准 备			
一、上 年期末 余额	52,034,332.00				10,944,984.92			5,338,947.15	13,493,981.43		91,549,411.94	3,902,962.32	177,264,619.76
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	52,034,332.00				10,944,984.92			5,338,947.15	13,493,981.43		91,549,411.94	3,902,962.32	177,264,619.76

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-485,406.18	270,433.35	1,016,524.61		606,663.06	-885,809.43	522,405.41
（一）综合收益总额						-485,406.18				5,785,934.23	-885,809.43	4,414,718.62
（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								1,016,524.61		-5,179,271.17		-4,162,746.56
1. 提取盈余公积								1,016,524.61		-1,016,524.61		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-4,162,746.56		-4,162,746.56
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						270,433.35					270,433.35
1. 本期提取						1,531,564.15					1,531,564.15
2. 本期使用						1,261,130.80					1,261,130.80
（六） 其他											
四、本 年期末 余额	52,034,332.00			10,944,984.92	-485,406.18	5,609,380.50	14,510,506.04		92,156,075.00	3,017,152.89	177,787,025.17

法定代表人：杨宇

主管会计工作负责人：孟宇

会计机构负责人：孟宇

(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				盈余公积		未分配利润	

		优 先 股	永 续 债	其 他		减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备		一 般 风 险 准 备		所 有 者 权 益 合 计
一、上年期末余额	52,034,332.00				13,556,658.96		2,109.00		14,510,506.04		76,109,407.34	156,213,013.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	52,034,332.00				13,556,658.96		2,109.00		14,510,506.04		76,109,407.34	156,213,013.34
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-110.62		635,437.10		5,718,933.92	6,354,260.40
(一) 综合收益总额							-110.62				6,354,371.02	6,354,260.40
(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									635,437.10		-635,437.10	
1. 提取盈余公积									635,437.10		-635,437.10	
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	52,034,332.00				13,556,658.96		1,998.38		15,145,943.14		81,828,341.26	162,567,273.74

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	52,034,332.00				13,556,658.96				13,493,981.43		71,123,432.44	150,208,404.83
加：会计政策变更												

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	52,034,332.00			13,556,658.96			13,493,981.43		71,123,432.44	150,208,404.83	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						2,109.00	1,016,524.61		4,985,974.90	6,004,608.51	
(一) 综合收益总额						2,109.00			10,165,246.07	10,167,355.07	
(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							1,016,524.61		-5,179,271.17	-4,162,746.56	
1. 提取盈余公积							1,016,524.61		-1,016,524.61		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-4,162,746.56	-4,162,746.56	
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	52,034,332.00			13,556,658.96		2,109.00		14,510,506.04		76,109,407.34	156,213,013.34	

一、公司基本情况

1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

广东博芳环保科技集团股份有限公司（原名“广州博芳环保科技股份有限公司”，以下简称“本公司”，公司及其所属子公司以下合称为“本集团”）由广州博芳环保科技有限公司于2016年1月整体改制设立，公司由自然人杨宇、马艳芳投资成立，统一社会信用代码：91440113786071563D，法定代表人杨宇，注册地址位于广州市番禺区东环街番禺大道北555号天安总部中心25号楼604房。注册资本为人民币5203.4332万元。根据全国中小企业股份转让系统下发“股转系统函（2016）4484号”文件，本公司于2016年7月11日在全国股份转让系统挂牌，股票代码为837879。

公司于2006年4月4日登记成立，设立时的出资情况经广州业诚会计师事务所验证，并出具业诚会验字【2006】第A03075号验资报告。设立时股权结构情况如下：

<u>出资人</u>	<u>出资金额（万元）</u>	<u>所占比重</u>
杨宇	80.00	80.00%
马艳芳	<u>20.00</u>	<u>20.00%</u>
合计	<u>100.00</u>	<u>100.00%</u>

2009年10月29日，经公司股东会决议，公司申请增加注册资本人民币400万元，由杨宇、马艳芳分别以货币出资200万元。此次增资经广州中正会计师事务所验证，并出具中正验字（2009）第321号验资报告。此次变更后股权结构如下：

<u>出资人</u>	<u>出资金额（万元）</u>	<u>所占比重</u>
杨宇	280.00	56.00%
马艳芳	<u>220.00</u>	<u>44.00%</u>
合计	<u>500.00</u>	<u>100.00%</u>

2013年5月13日，经公司股东会决议，同意公司增加注册资本1500万元，股东杨宇、马艳芳以货币资金100万元，知识产权1400万元出资。此次增资经广州市邦汇会计师事务所验证，并出具广邦汇验字[2013]第0033号验资报告。此次变更后股权结构如下：

<u>出资人</u>	<u>出资金额（万元）</u>	<u>所占比重</u>
杨宇	1,120.00	56.00%
马艳芳	<u>880.00</u>	<u>44.00%</u>

合计 2,000.00 100.00%

2015年9月股东杨宇、马艳芳以货币资金1400万元更换原知识产权出资。此次出资方式更换经广州瑞勤会计师事务所（普通合伙）验证，并出具《瑞勤验字（2015）A019》号验资报告，更换出资方式不改变原股权结构。

2015年9月23日，根据股东会决议，股东杨宇、马艳芳分别将部分股权转让给萍乡太古投资管理中心（有限合伙）、萍乡玛雅资本投资管理中心（有限合伙），此次变更后股权结构如下：

<u>出资人</u>	<u>出资金额（万元）</u>	<u>所占比重</u>
杨宇	920.00	46.00%
马艳芳	760.00	38.00%
萍乡太古投资管理中心（有限合伙）	200.00	10.00%
萍乡玛雅资本投资管理中心（有限合伙）	<u>120.00</u>	<u>6.00%</u>
合计	<u>2,000.00</u>	<u>100.00%</u>

注：萍乡太古投资管理中心（有限合伙）已更改名称为广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙）

2016年1月17日，根据公司股东大会决议，公司整体变更设立为股份有限公司，以2015年11月30日经审计的有限公司净资产人民币21,018,937.04元，作价人民币21,018,937.04元，折合股本20,000,000.00元，差额1,018,937.04元计入资本公积。变更前后各股东的持股比例不变。本次股改经瑞华会计师事务所瑞华验字[2016]第48220044号验资报告验证。

2019年9月12日，公司召开股东大会审议通过公司2019年半年度权益分派方案：以公司现有总股本20,000,000股为基数，向全体股东每10股送红股5股，每10股派人民币现金2元。分红前本公司总股本为20,000,000股，分红后总股本增至30,000,000股。

2020年5月19日，公司召开股东大会审议通过公司2019年年度权益分派实施公告：以公司现有总股本30,000,000股为基数，向全体股东每10股送红股4股，每10股派人民币现金2元。分红前本公司总股本为30,000,000股，分红后总股本增至42,000,000股。

2020年5月29日，广州博芳环保科技股份有限公司2020年度第二次临时股东大会审议通过《广州博芳环保科技股份有限公司股票定向发行说明书》的议案，并于2020年6月9日披露《广州博芳环保科技股份有限公司股票定向发行认购公告》（公告编号：2020-054），本次定向增发认购对象为杨宇、马艳芳，

杨宇认购股份数为 1,222,234 股，马艳芳认购股份数为 1,000,012 股，合计认购股份数为 2,222,246 股，募集资金合计 10,000,107.00 元。定向发行后股本增至 44,222,246 股。

2020 年 9 月 30 日，广州博芳环保科技股份有限公司 2020 年度第四次临时股东大会审议通过《广州博芳环保科技股份有限公司 2020 年第二次股票定向发行说明书》的议案，并于 2020 年 10 月 23 日披露《广州博芳环保科技股份有限公司股票定向发行认购公告》（公告编号：2020-082），本次认购对象合计 24 人，募集资金合计 4,612,500 元。认购的股份数量为 1,025,000 股。定向发行后股本增至 45,247,246 股。

根据本公司 2021 年年度股东大会决议，本公司以原有总股本 45,247,246 股为基础，以未分配利润向全体股东每 10 股送红股 1.5 股，共派送红股 6,787,086 股；2022 年 8 月 18 日，公司由注册资本 4,524.7246 万元变更为 5,203.4332 万元。

2、业务性质和主要经营活动。

公司经营业务为：水处理专用药剂销售、污水处理设施运营服务、污水处理工程和其他业务。

公司经营范围为：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属制品研发；新材料技术推广服务；水污染治理；市政设施管理；污水处理及其再生利用；环境应急技术装备制造；环境保护专用设备制造；生态环境材料制造；生态环境材料销售；环境保护专用设备销售；水环境污染防治服务；环境应急治理服务；环境保护监测；生态资源监测；生态恢复及生态保护服务；环境应急技术装备销售；水资源管理；环境卫生公共设施安装服务；环境监测专用仪器仪表制造；环境监测专用仪器仪表销售；大气污染治理；大气环境污染防治服务；固体废物治理；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；专业设计服务；工程和技术研究和试验发展；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；对外承包工程；工程管理服务；工业工程设计服务；新材料技术研发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；消毒剂销售（不含危险化学品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；再生资源回收（除生产性废旧金属）；金属

材料销售;金属制品销售;有色金属合金销售;金属材料制造;有色金属合金制造;有色金属铸造;金属废料和碎屑加工处理;金属矿石销售;新型金属功能材料销售;再生资源加工;再生资源销售;人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）;劳务服务（不含劳务派遣）;离岸贸易经营;国内贸易代理;人工智能硬件销售;人工智能公共服务平台技术咨询服务;人工智能基础软件开发;人工智能应用软件开发;人工智能理论与算法软件开发;人工智能通用应用系统;人工智能行业应用系统集成服务;智能机器人销售;智能水务系统开发;货物进出口;技术进出口;建设工程施工;建设工程设计;房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包;进出口代理。

3、母公司以及集团最终母公司的名称。

截至 2025 年 12 月 31 日止，最终控制方为杨宇、马艳芳。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本集团财务报表业经公司第四届董事会第十四次会议于2026年4月24日批准报出，根据本公司章程，本集团财务报表将提交股东会审议。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团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 41 项具体会计准则、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”）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时

的原账面价值，取两者孰低计价。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

公司应评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力。如果评价结果表明对持续能力产生重大怀疑的，公司应说明导致对持续经营能力产生重大怀疑的因素以及公司拟采取的改善措施。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团财务报表及附注系按企业会计准则相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本集团及公司报告期的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23“收入”、(2)、各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、31“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

会计年度自公历 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集团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。本集团以 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

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	附注六、2	本集团将金额超过 100 万的应收账款认定为重要应收账款。
重要的在建工程	附注六、9	金额超过 100 万的在建工程认定为重要在建工程
重要的应付账款	附注六、16	金额超过 100 万的应付账款认定为重要应付账款
重要的其他应付款	附注六、20	金额超过 100 万的其他应付款认定为重要其他应付款

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”），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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

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。控制是指本集团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。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团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，是指被本集团控制的主体。

本集团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。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回

报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。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，本集团将进行重新评估。

(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，本集团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及吸收合并下的被合并方，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。

集团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、14“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本集团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、14“长期股权投资”）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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日即期汇率折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；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，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

④ 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

⑤ 本集团在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示

的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

本集团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：

1) 以摊余成本计量的金融资产

本集团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。本集团对于此类金融资产，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

本集团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。本集团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。其中：

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

〈2〉以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团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，本集团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，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

本集团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，是指本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。本集团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。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本集团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。

当以金融工具组合为基础时，本集团以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

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，本集团采用未来 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

本集团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，本集团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，本集团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

本集团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、其他应收款、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〉 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，不计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——无风险组合	款项性质	关联方款项初始确认后信用风险未显著增加，不计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与于整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，不计算预期信用损失
其他应收款——无风险组合	款项性质	关联方款项初始确认后信用风险未显著增加，不计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，于未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

〈2〉 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失率
1 年以内（含，下同）	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	20%	20%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本集团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。

本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本集团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。

〈3〉 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

③ 终止确认金额资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，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，且本集团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，虽然本集团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控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接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。

若本集团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。

本集团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 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

- ② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- ③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(4) 后续计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本集团对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认

起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本集团按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(5) 权益工具

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

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、合同履约成本等。

（其中“合同履约成本”详见附注四、25、“合同成本”。）

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制方法。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用一次转销法、进行摊销。

对包装物采用一次转销法进行摊销。

12、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，指已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，该收款权利应作为合同资产。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。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

正常履行合同形成的合同资产，如果合同付款逾期未超过 30 日的，判断合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间不存在差异，不确认合同资产减值准备；如果合同付款逾期超过（含）30 日的，按照该合同资产整个存续期的预期信用损失确认合同资产减值准备，具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、10、金融工具”。

13、持有待售资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产和处置组确认标准

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：

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ② 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

(2) 会计处理方法

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商誉的账面价值，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，并根据处置组中除商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；已抵减的商誉账面价值，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，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。

(3) 终止经营

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

- ① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ② 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③ 该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团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，本集团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、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团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，是指本集团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，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团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，本集团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集团不一致的，按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团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。本集团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。本集团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，如本集团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，本集团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。

本集团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。对于本集团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。

本集团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。

本集团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。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折

旧：

<u>类别</u>	<u>折旧方法</u>	<u>使用年限</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	直线摊销法	20	5	4.75
机器设备	直线摊销法	2-10	5	9.50-47.50
电子设备	直线摊销法	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	直线摊销法	4	5	23.75

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

16、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、19“长期资产减值”。

17、借款费用

(1) 本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开

始。

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

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

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

18、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	预计净残值率
土地使用权	50年-70年	-
专利权	3年	-
排污权	5年	-

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(4) 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

(5) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研发支出的归集范围包括薪酬、材料、折旧费、服务费等。

② 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

19、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，本集团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。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

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。

20、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

21、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利

的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

22、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

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

(2) 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

(3) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定

受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(4) 辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

24、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并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。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

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

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。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，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，则在客户取得相关商品控制权的时点将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，应考虑下列迹象：

- 〈1〉 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；
- 〈2〉 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；
- 〈3〉 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- 〈4〉 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；
- 〈5〉 客户已接受该商品；
- 〈6〉 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法：

- ① 本集团商品销售收入主要为环境污染处理专用药剂材料、重熔铝锭和与污水处理运营设备的销售，产品交付给客户并经客户验收后确认收入。
- ② 污水处理运营服务，按每月实际污水处理量或与委托方签订的服务协议约定金额确认收入；
- ③ 建设污水工程服务，按公司施工建设完毕，取得工程验收报告的时间确认收入；
- ④ 其他服务：1) 污水试剂加工服务，按委托方签字确认加工的数量及单价确认收入。2) 铝灰处置服务：根据委托方需要处置废料铝灰，以实际验收数量及约定单价确认收入。3) 污泥处置服务：根据委托方需要处置污水处理站污泥，以实际验收数量及约定单价确认收入。
- ⑤ 经营管理：根据受托经营管理业务，按各管理业务约定价核算后扣除对应相关费用，以净额按月结算确认收入。

25、合同取得成本和合同履约成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本，即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（例如：销售佣金等）。该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（例如：无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等），应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

合同取得成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他流动资产”，超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他非流动资产”。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

合同履约成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“存货”，超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他非流动资产”。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得企业上述第①项减去第②项后的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

26、政府补助

(1) 政府补助，是本集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。

与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。

与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

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

28、租赁

租赁是指本集团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，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团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，本集团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，本集团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

本集团参照《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能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、19“长期资产减值”。

③ 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，本集团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，将剩余金额计入当期损益。

④ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

⑤ 租赁负债

对于租赁负债，本集团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。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

(2) 本集团作为承租人：

继续按照与减让前一致的折现率计算租赁负债的利息费用并计入当期损益，继续按照与减让前一致的方法对使用权资产进行计提折旧等后续计量。本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整租赁负债；延期支付租金的，在实际支付时冲减前期确认的租赁负债。对于采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相

关资产成本或费用，将减免的租金作为可变租赁付款额，在减免期间冲减相关资产成本或费用；延期支付租金的，在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。

29、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 安全生产费

2022年11月，财政部、应急部发布了《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资[2022]136号），自印发之日起施行，2012年发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）同时废止。

安全生产费具体提取及使用的依据及会计处理方法：以上年度实际营业收入为依据，采取超额累退方式提取安全生产费：（1）营业收入不超过1000万元的，按照4.5%提取；（2）营业收入超过1000万元至1亿元的部分，按照2.25%提取。（3）营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.55%提取。（4）营业收入超过10亿元的部分，按照0.2%提取。

30、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本集团报告期内未发生重要会计政策变更事项。

① 其他会计政策变更

本集团报告期内未发生其他会计政策变更事项。

(2) 重要会计估计变更

本集团报告期内未发生会计估计变更事项。

31、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资

产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注四、24、“收入”所述，在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：

识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 与租赁相关的重大会计判断和估计

① 租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

② 租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③ 租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

(3) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(4) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(5) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其

存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(6) 商誉减值准备

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，不能转回原已计提的商誉减值损失。

(7) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(8) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(9) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除10%至30%后余值的1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
城市土地使用税	实际占用的土地面积	5%
企业所得税	应纳税所得额	5%、15%、20%

注1：水处理专用药剂销售、重熔铝锭、设备销售增值税适用13%税率，污水处理设施运营服务增值税适用6%税率，污水处理工程增值税适用9%税率，经营管理业务税率为3%，小规模纳税人增值税适用3%税率。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

本公司、肇庆领誉环保实业有限公司（简称“肇庆领誉”）、湖北众净环保科技有限公司（简称“湖北众净”）	15%
中水生态科技（四会）有限公司（简称“四会中水”）、佛山铂骏智能装备科技有限公司（简称“铂骏智能”）	税率是 20%，减按 25% 征收
东半球环保回收有限公司（简称“东半球”）	20%

2、税收优惠

(1) 税收优惠及批文

<p>公司于 2024 年 11 月 28 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编码为 GR202444004749，有效期为三年。本期本公司企业所得税按 15% 的税率缴纳。</p> <p>肇庆领誉于 2025 年 12 月 19 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编码为 GR202544006554，有效期为三年。本期本公司之子公司肇庆领誉企业所得税按 15% 的税率缴纳。</p> <p>湖北众净于 2023 年 11 月 14 日取得由湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编码为 GR202342002851，有效期为三年。本期本公司之子公司湖北众净企业所得税按 15% 的税率缴纳。</p> <p>根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户所得税优惠政策公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)规定：对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司四会中水、铂骏智能 2025 年度适用该优惠政策。</p>

六、合并财务报表项目附注

以下附注项目（含公司财务报表项目附注）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	43,535.63	34,197.18
银行存款	22,868,151.85	8,985,528.52
其他货币资金	-	17,000,000.00
合计	<u>22,911,687.48</u>	<u>26,019,725.70</u>
其中：存放在境外的款项总额	58,944,49.71	83,897.57
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额		

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	47,983,046.59	49,334,886.59
1至2年	7,111,517.86	6,273,783.40
2至3年	2,257,663.38	3,447,241.35
3至4年	2,939,261.99	6,472,564.55
4至5年	6,452,564.55	963,371.53
5年以上	3,387,872.64	<u>2,424,501.11</u>
合计	70,131,927.01	<u>68,916,348.53</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	7,611,873.64	10.85%	7,611,873.64	100.00%	-
按组合计提坏账准备	62,520,053.37	89.15%	7,773,252.96	12.43%	54,746,800.41
其中：账龄组合	62,118,834.99	88.58%	7,773,252.96	12.51%	54,345,582.03
无风险组合	<u>401,218.38</u>	<u>0.57%</u>			<u>401,218.38</u>
合计	<u>70,131,927.01</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,385,126.60</u>	<u>21.94%</u>	<u>54,746,800.41</u>

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	
按单项计提坏账准备	7,611,873.64	11.05%	7,611,873.64	100.00%	-
按组合计提坏账准备	61,304,474.89	88.95%	6,049,587.12	9.87%	55,254,887.77
其中：账龄组合	60,879,986.70	88.34%	6,049,587.12	9.94%	54,830,399.58
无风险组合	<u>424,488.19</u>	<u>0.62%</u>			<u>424,488.19</u>
合计	<u>68,916,348.53</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,661,460.76</u>	<u>19.82%</u>	<u>55,254,887.77</u>

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广州市番禺碧桂园物业发展有限公司	700,000.00	700,000.00	100.00%	无法收回
广州市净水有限公司	<u>6,911,873.64</u>	<u>6,911,873.64</u>	<u>100.00%</u>	无法收回
合计	<u>7,611,873.64</u>	<u>7,611,873.64</u>		

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	47,581,828.21	2,379,091.40	5%
1-2年	7,111,517.86	711,151.79	10%
2-3年	2,257,663.38	451,532.68	20%
3-4年	96,752.41	48,376.21	50%
4-5年	4,439,861.26	3,551,889.01	80%
5年以上	631,211.87	<u>631,211.87</u>	<u>100%</u>
合计	<u>62,118,834.99</u>	<u>7,773,252.96</u>	<u>12.51%</u>

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	7,611,873.64					<u>7,611,873.64</u>
按账龄组合计提坏账准备	<u>6,049,587.12</u>	<u>1,774,665.84</u>	<u>51,000.00</u>			<u>7,773,252.96</u>
合计	<u>13,661,460.76</u>	<u>1,774,665.84</u>	<u>51,000.00</u>			<u>15,385,126.60</u>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占总金额比例	坏账准备
------	------	------	------	--------	------

	期末余额	期末余额	和合同资产 期末余额	期末余额
广州科学城水务投资集团有限公司	10,891,757.47		10,891,757.47	544,587.87 15.53%
德庆县供水有限公司	9,601,050.34		9,601,050.34	519,208.86 13.69%
广州市番禺污水处理有限公司	9,412,010.74		9,412,010.74	889,167.02 13.42%
广州市净水有限公司	8,326,357.76		8,326,357.76	7,041,901.94 11.87%
湖南博鸿生态环境科技有限公司	<u>4,570,963.71</u>		<u>4,570,963.71</u>	<u>2,944,980.37</u> <u>6.52%</u>
合计	<u>42,802,140.02</u>	=	<u>42,802,140.02</u>	<u>61.03%</u> <u>11,939,846.06</u>

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	12,303,562.27	89.54%	5,390,973.19	89.54%
1至2年	1,140,425.03	8.30%	450,410.92	7.48%
2至3年	150,800.00	1.10%	145,600.00	2.42%
3年以上	<u>145,600.00</u>	<u>1.06%</u>	<u>33,600.00</u>	<u>0.56%</u>
合计	<u>13,740,387.30</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,020,584.11</u>	<u>100.00%</u>

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

公司名称	与本集团关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
莱蒙卡有限责任公司	非关联方	8,553,606.87	62.25%	1年以内	交易未完成
巴瑞斯有限责任公司	非关联方	3,111,977.28	22.65%	1-2年	交易未完成
山东鲁汇化工科技有限公司	非关联方	252,000.00	1.83%	1年以内	交易未完成
广东电网有限责任公司肇庆供电局	非关联方	203,409.75	1.48%	1年以内	交易未完成
广宁县昇辉设计服务部	非关联方	<u>150,000.00</u>	<u>1.09%</u>	1年以内	交易未完成
合计		<u>12,270,993.90</u>	<u>89.30%</u>		

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	<u>31,115,323.30</u>	<u>59,515,488.50</u>
合计	<u>31,115,323.30</u>	<u>59,515,488.50</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	3,168,996.78	4,389,569.95
1 至 2 年	2,822,292.68	5,842,710.66
2 至 3 年	5,666,051.74	36,241,361.26
3 至 4 年	19,848,164.18	505,391.93
4 至 5 年	374,037.04	12,800,580.58
5 年以上	<u>719,202.80</u>	<u>729,163.00</u>
合计	<u>32,598,745.22</u>	<u>60,508,777.38</u>

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	25,672,646.74	55,348,201.63
往来款、备用金及其他	2,996,098.48	3,179,864.81
股权转让款	<u>3,930,000.00</u>	<u>1,980,710.94</u>
合计	<u>32,598,745.22</u>	<u>60,508,777.38</u>

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
期初余额	348,288.88		645,000.00	993,288.88
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	354,108.04		136,025.00	490,133.04
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	702,396.92		781,025.00	1,483,421.92

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	645,000.00	136,025.00				781,025.00
按账龄组合计提坏账准备	<u>348,288.88</u>	<u>354,108.04</u>				<u>702,396.92</u>
合计	<u>993,288.88</u>	<u>490,133.04</u>				<u>1,483,421.92</u>

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备期末余额
云南万国科技有限公司	履约保证金	21,500,000.00	2-3年、3-4年	65.95%	-
郭晓俊	股权转让款	3,930,000.00	1年以内、2-3年	12.06%	493,500.00
克里克巴耶夫·穆赫塔尔·巴 尔马科维	往来款	1,255,392.00	1-2年	3.85%	125,539.20
深圳市诚建通融资担保有限公司	履约保证金	665,974.00	2-3年	2.04%	-
无锡市东升喷雾造粒干燥机械 厂	设备	<u>645,000.00</u>	<u>5年以内</u>	1.98%	<u>645,000.00</u>
合计		<u>27,996,366.00</u>		85.88%	<u>1,264,039.20</u>

5、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		期初余额			
	账面余额	跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,291,716.60		3,291,716.60	4,605,269.60		4,605,269.60
在产品	555,494.58		555,494.58	246,636.88		246,636.88
库存商品	4,116,930.26		4,116,930.26	4,511,110.72		4,511,110.72
合同履约成本	5,364,357.07		5,364,357.07	11,392,826.57		11,392,826.57
发出商品	<u>452,145.98</u>		<u>452,145.98</u>	<u>658,140.23</u>		<u>658,140.23</u>
合计	<u>13,780,644.49</u>		<u>13,780,644.49</u>	<u>21,413,984.00</u>		<u>21,413,984.00</u>

6、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	2,370,016.94	1,064,544.11
预缴所得税	730,293.79	
合同取得成本	15,816.16	110,309.22
预缴个人所得税	<u>20,606.72</u>	<u>19,222.66</u>
合计	<u>3,136,733.61</u>	<u>1,194,075.99</u>

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整
联营企业					
广州焯博环 保科技有限 责任公司	-	330,000.00		-33,402.12	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备	
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		期初余额	期末余额
联营企业						
广州焯博环 保科技有限 责任公司				296,597.88		

8、固定资产

项目	期末余额	期余额
固定资产	101,082,162.98	88,415,774.94
固定资产清理		
合计	101,082,162.98	<u>88,415,774.94</u>

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
账面原值					
期初余额	75,201,238.60	60,588,538.19	4,692,826.21	4,175,076.99	144,657,679.99
本期增加金额	17,761,649.41	3,483,406.68	273,072.37	326,115.45	21,844,243.91

湖北众净园区	190,000.00	190,000.00	1,417,431.20	1,417,431.20
产业园污水厂	424,528.30	424,528.30	424,528.30	424,528.30
项目				
东半球厂房	16,258,856.99	16,258,856.99	12,776,634.24	12,776,634.24
博芳办公楼	<u>12,371,427.12</u>	<u>12,371,427.12</u>	<u>30,193,032.80</u>	<u>30,193,032.80</u>
合计	<u>29,244,812.41</u>	<u>29,244,812.41</u>	<u>44,811,626.54</u>	<u>44,811,626.54</u>

① 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他 减少金额	工程累计 投入 占预算比 例
湖北众净园区	38,500,000.00	1,417,431.20	2,867,789.55	4,077,595.66	17,625.09	99.50%
产业园污水厂	45,100,000.00	424,528.30				0.94%
项目						
东半球厂房	20,000,000.00	12,776,634.24	3,956,481.95	474,259.20		83.67%
博芳科技办公楼	<u>32,000,000.00</u>	<u>30,193,032.80</u>	<u>675,749.12</u>	<u>15,804,970.26</u>	<u>2,692,384.54</u>	<u>96.44%</u>
合计		<u>44,811,626.54</u>	<u>7,500,020.62</u>	<u>20,356,825.12</u>	<u>2,710,009.63</u>	

(续上表)

项目名称	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	期末余额
湖北众净园区	未完工				自有资金	190,000.00
产业园污水厂	未完工				自有资金	424,528.30
项目						
东半球厂房	未完工				自有资金	16,258,856.99
博芳科技办公楼	未完工				自有资金	<u>12,371,427.12</u>
合计						<u>29,244,812.41</u>

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	排污权	合计
① 账面原值				
期初余额	17,983,800.00	14,450.94	416,010.60	18,414,261.54
本期增加金额				
其中：购置				

本期减少金额				
其中：处置				
期末余额	17,983,800.00	14,450.94	416,010.60	18,414,261.54
② 累计摊销				
期初余额	1,451,153.70	14,450.94	65,868.26	1,531,472.90
本期增加金额	359,676.00		41,601.00	401,277.00
其中：计提	359,676.00		41,601.00	401,277.00
本期减少金额				
其中：处置				
期末余额	1,810,829.70	14,450.94	107,469.26	1,932,749.90
③ 减值准备				
期初余额				
本期增加金额				
其中：计提				
本期减少金额				
其中：处置				
期末余额				
④ 账面价值				
期末账面价值	16,172,970.30		308,541.34	16,481,511.64
期初账面价值	16,532,646.30		350,142.34	16,882,788.64

11、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
湖北众净	<u>750,190.96</u>					<u>750,190.96</u>
合计	<u>750,190.96</u>					<u>750,190.96</u>

12、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
通鼎 T+ 软件系统租赁费	67,924.52	22,000.00	36,910.98		53,013.54
装修费	<u>70,335.55</u>	<u>3,110,894.39</u>	<u>146,492.78</u>		<u>3,034,737.16</u>
合计	<u>138,260.07</u>	<u>3,132,894.39</u>	<u>183,403.76</u>	<u>0.00</u>	<u>3,087,750.70</u>

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
信用减值准备	16,043,093.64	2,412,849.79	13,911,465.24	2,081,668.96
未实现销售	1,753,836.42	263,075.45	1,753,836.42	263,075.45
预计负债	<u>6,360,407.00</u>	<u>954,061.05</u>		
合计	<u>24,157,337.06</u>	<u>3,629,986.29</u>	<u>15,665,301.66</u>	<u>2,344,744.41</u>

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	852,554.45	772,284.40
可抵扣亏损	<u>20,774,815.60</u>	<u>15,481,673.26</u>
合计	<u>21,627,370.05</u>	<u>16,253,957.66</u>

由于东半球、铂骏智能及湖北众净公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此相关可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2026年	1,525,342.85	1,525,342.85	
2027年	5,641,129.58	5,641,129.58	
2028年	1,006,477.58	1,006,477.58	
2029年	5,313,830.19	7,308,723.25	
2030年	<u>7,288,035.40</u>		
合计	<u>20,774,815.60</u>	<u>15,481,673.26</u>	

14、其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产	5,000,000.00		5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
款						
预付购地款	<u>6,000,000.00</u>		<u>6,000,000.00</u>	<u>6,000,000.00</u>		<u>6,000,000.00</u>
合计	<u>11,000,000.00</u>		<u>11,000,000.00</u>	<u>11,000,000.00</u>		<u>11,000,000.00</u>

15、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	24,800,000.00	23,140,000.00
抵押借款	12,250,000.00	
质押及保证借款		15,000,000.00
利息费用	<u>30,449.31</u>	<u>38,746.93</u>
合计	<u>37,080,449.31</u>	<u>38,178,746.93</u>

短期借款分类的说明：

保证借款：

1) 2025年12月9日，本公司与中信银行股份有限公司广州分行签订的编号为：(2025)穗银汉溪流贷 00683 号流动资金借款合同，借款期限自 2025 年 12 月 9 日至 2026 年 12 月 9 日，授信额度总额为 10,000,000.00 元。借款采取定期付息、到期还本的方式。与中信银行股份有限公司广州分行签订的编号为：(2025)穗银汉溪授信 00682 号最高额保证合同，由实际控制人杨宇、马艳芳提供最高额担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该短期借款尚未归还本金为 10,000,000.00 元。

2) 2025年9月26日，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司广州海珠支行签订的编号为：流动资金借款合同编号:82152025280258 借款合同，借款期限自 2025 年 9 月 26 日至 2026 年 9 月 26 日，借款总额为 10,000,000.00 元。借款采取定期付息、到期还本的方式。与上海浦东发展银行股份有限公司广州海珠支行签订的编号为：ZB8215202500000022、ZB8215202500000023 最高额保证合同。由实际控制人杨宇、马艳芳提供最高额担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该短期借款尚未归还本金为 10,000,000.00 元。

3) 2025年7月23日，本公司之子公司湖北众净与中中国银行股份有限公司黄石分行签订的编号为：2025 年黄中银贷字第 321 号，借款期限自 2025 年 7 月 28 日至 2026 年 7 月 28 日，借款总额为 4,800,000.00 元。借款采取定期付息、到期还本的方式。湖北众净与中中国银行股份有限公司黄石分行签订的编号为：2025 年黄中银保字第 124 号最高额保证合同。由本公司提供最高额担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该短期借款尚未归还本金为 4,800,000.00 元。

抵押借款

1) 2023年10月24日，本公司之子公司湖北众净与中国工商银行股份有限公司大冶支行签订的编号为：0180300019-2023年（大冶）字00484号，循环借款期限自2023年10月24日至2026年10月24日，授信金额为9,750,000.00元。借款采取定期付息、到期一次还本的方式。本公司之子公司湖北众净与中国工商银行股份有限公司大冶支行签订的编号为：0180300019-2023年大冶(抵)字0024号最高额度抵押合同。由本公司之子公司湖北众净以房产、土地提供最高额抵押担保。抵押物：鄂(2022)大冶市不动产权第0024354号，鄂(2022)大冶市不动产权第0024355号。截至2025年12月31日，该短期借款尚未归还本金9,750,000.00元。

2) 2025年11月26日，本公司之子公司湖北众净与黄石农村商业银行股份有限公司签订的编号为：Tcs32025112601流动资金借款合同，借款期限自2025年11月26日至2026年11月26日，借款为5,000,000.00元。借款采取定期付息、到期还本的方式。与中国银行股份有限公司黄石分行签订的编号为：2024年黄中银保字第090号最高额保证合同，由本公司提供最高额担保。与黄石农村商业银行股份有限公司签订编号为：Tcs32025112601-《最高额抵押合同》。由本公司之子公司湖北众净以房产提供最高额抵押担保。抵押物：鄂(2025)大冶市不动产权第0006554号。截至2025年12月31日，该短期借款尚未归还本金为2,500,000.00元。

16、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
材料款	17,401,709.35	11,848,234.50
工程款	9,401,655.43	10,434,921.44
设备款	2,227,117.12	1,576,891.87
运费	3,647,721.05	2,334,825.19
服务费	968,260.43	894,159.57
电费及其他	285,499.01	294,047.69
委外运营费	<u>830,487.28</u>	<u>1,985,066.56</u>
合计	<u>34,762,449.67</u>	<u>29,368,146.82</u>

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖北大兵建设工程有限公司	6,298,222.59	尚未结算

17、合同负债

(1) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
工程款	3,718,426.78	11,220,947.39
材料款	500,036.45	228,656.59
运营款		157,207.54
减：计入其他流动负债（附注六、22）	<u>289,265.48</u>	<u>874,761.10</u>
合计	<u>3,929,197.75</u>	<u>10,732,050.42</u>

18、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
短期薪酬	1,680,009.64	19,394,380.94	18,503,579.21	2,570,811.37
离职后福利-设定提存计划	2,684.13	1,129,554.85	1,130,944.70	1,294.28
辞退福利		229,680.00	229,680.00	-
一年内到期的其他福利		-	-	-
合计	<u>1,682,693.77</u>	<u>20,753,615.79</u>	<u>19,864,203.91</u>	<u>2,572,105.65</u>

(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
工资、奖金、津贴和补贴	1,677,225.52	18,173,839.97	17,282,050.65	2,569,014.84
职工福利费	100	557,180.07	557,180.07	100
社会保险费	2,684.12	494,090.24	496,438.82	335.54
其中：医疗保险费	2,684.12	448,249.79	450,598.37	335.54
工伤保险费		41,244.40	41,244.40	
生育保险费		4,596.05	4,596.05	
住房公积金		151,141.00	151,141.00	
工会经费和职工教育经费		18,129.66	16,768.67	1,360.99
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合计	<u>1,680,009.64</u>	<u>19,394,380.94</u>	<u>18,503,579.21</u>	<u>2,570,811.37</u>

(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
基本养老保险	2,684.13	1,088,403.65	1,089,793.50	1,294.28
失业保险费		41,151.20	41,151.20	
企业年金缴费				
合计	<u>2,684.13</u>	<u>1,129,554.85</u>	<u>1,130,944.70</u>	<u>1,294.28</u>

19、应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	718,669.86	350,981.32
增值税	297,088.59	410,112.50
房产税	60,291.79	30,359.43
城市维护建设税	41,002.70	34,963.49
教育费附加	15,155.15	13,055.84
地方教育费附加	10,370.36	8,970.82
土地使用税	82976.4	82,976.4
其他	<u>31,043.15</u>	<u>33,485.15</u>
合计	<u>1,256,598.00</u>	<u>964,904.95</u>

20、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	<u>2,941,805.94</u>	<u>12,064,365.70</u>
合计	<u>2,941,805.94</u>	<u>12,064,365.70</u>

(1) 其他应付款

① 按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	687,411.70	799,376.00
日常经营应付款项	589,179.26	90,018.75
公司向股东及其他人借款	<u>1,665,214.98</u>	<u>11,174,970.95</u>
合计	<u>2,941,805.94</u>	<u>12,064,365.70</u>

② 账龄超过 1 年或逾期的重要的其他应付款

期末账龄未有超过 1 年逾期的重要的其他应付款

21、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注六、23）	<u>4,730,600.99</u>	<u>7,338,881.21</u>
合计	<u>4,730,600.99</u>	<u>7,338,881.21</u>

22、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	289,265.48	874,761.10

23、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		9,750,000.00
保证借款	12,307,129.60	23,390,000.00
抵押及保证借款	26,700,000.00	28,900,000.00
利息支出	31,156.55	69,436.77
减：一年内到期的长期借款（附注六、22）	<u>4,730,600.99</u>	<u>7,338,881.21</u>
合计	<u>34,307,685.16</u>	<u>54,770,555.56</u>

长期借款分类的说明：

抵押借款：

抵押及保证借款：

1) 2024年3月29日，本公司与广发银行股份有限公司广州解放北路支行签订的编号为：（2024）穗银综授额字第000117号流动资金借款合同，借款期限自2024年3月29日至2026年3月24日，借款总额为10,000,000.00元。借款采取定期付息、定期还本的方式。与广发银行股份有限公司广州解放北路支行签订的编号为：（2024）穗银综授额字第000117号-担保02、（2024）穗银综授额字第000117号-担保03最高额保证合同，由实际控制人杨宇、马艳芳，本公司之子公司肇庆领誉提供最高额担保。同时与广发银行股份有限公司广州解放北路支行签订的编号为：（2024）穗银综授额字第000117号-担保01最高额抵押合同，由马艳芳以房产提供最高额抵押担保。房产抵押物：粤（2019）广州不动产权第07201830号。截至2025年12月31日，该长期借款尚未归还本金为8,500,000.00元。

2)2024年4月23日，本公司与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为：PDK476780120240410 流动资金借款合同，借款期限自2024年4月26日至2027年4月23日，借款总额为4,000,000.00元。借款采取定期付息、定期还本的方式。与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为：

GBZ476780120200364、GBZ476780120200365 最高额保证合同，由实际控制人杨宇、马艳芳，本公司之子公司肇庆领誉提供最高额担保。同时与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为：PDY476780120230132 最高额抵押合同，由本公司子公司肇庆领誉以房产、土地提供最高额抵押担保。房产抵押物：粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0006548 号、粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0006546 号、粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0004027 号。土地抵押物：肇国用(2016)第 0080028 号。截至2025年12月31日，该长期借款尚未归还本金为3,400,000.00元。

3)2024年5月20日，本公司与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为：PDK476780120240458 流动资金借款合同，借款期限自2024年5月23日至2027年5月21日，借款总额为6,000,000.00元。借款采取定期付息、定期还本的方式。与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为

GBZ476780120200364、GBZ476780120200365 最高额保证合同，由实际控制人杨宇、马艳芳，本公司之子公司肇庆领誉提供最高额担保。同时与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为：PDY476780120230132 最高额抵押合同，由本公司子公司肇庆领誉以房产、土地提供最高额抵押担保。房产抵押物：粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0006548 号、粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0006546 号、粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0004027 号。土地抵押物：肇国用(2016)第 0080028 号。截至2025年12月31日，该长期借款尚未归还本金为5,100,000.00元。

4)2025年6月24日，本公司之子公司肇庆领誉与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为：GDK4767801202501193 流动资金借款合同，借款期限自2025年6月26日至2028年6月24日，借款总额为10,000,000.00元。借款采取定期付息、定期还本的方式。与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为：PBZ476780120220207、PBZ476780120220208 最高额保证合同，

由实际控制人杨宇、马艳芳，本公司之子公司肇庆领誉提供最高额担保。同时与中国银行股份有限公司广州番禺新城支行签订的编号为：

PDY476780120230001 最高额抵押合同，由本公司之子公司肇庆领誉以房产、土地提供最高额抵押担保。房产抵押物：粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0006548 号、粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0006546 号、粤(2020)肇庆大旺不动产权第 0004027 号。土地抵押物：肇国用(2016)第 0080028 号。截至 2025 年 12 月 31 日，该长期借款尚未归还本金为 9,700,000.00 元。

保证借款：

1)2024 年 7 月 16 日，本公司与中国工商银行股份有限公司佛山北滘支行签订的编号为：2024 年佛北小企借字第 005 号借款合同，借款期限自 2024 年 7 月 31 日至 2034 年 7 月 28 日，借款总额为 23,390,000.00 元。借款采取定期付息、定期还本的方式。与中国工商银行股份有限公司佛山北滘支行签订的编号为：2024 年佛北保字第 011 号保证合同，由实际控制人杨宇、马艳芳提供担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该长期借款尚未归还本金为 12,307,129.60 元。

24、预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	6,360,407.00		诉讼
合计	6,360,407.00		

25、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份						
总数	52,034,332.00					52,034,332.00

26、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	8,437,689.25			8,437,689.25
其他资本公积	2,507,295.67			2,507,295.67
合计	10,944,984.92			10,944,984.92

27、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		(A) 本期所得税前 发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：重新计算设定受益计划变动额				
权益法下不能转损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动				
企业自身信用风险公允价值变动				
(2) 将重分类进损益的其他综合收益				
其中：权益法下可转损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动				
金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
其他债权投资信用减值准备				
现金流量套期储备				
外币财务报表折算差额	-485,406.18	64,508.80		
(3) 其他综合收益合计	<u>-485,406.18</u>	<u>64,508.80</u>		

(续上表)

项目	本期发生金额			期末余额 (C)=(A)+(B)
	减： 所得税费用	税后归属于 母公司(B)	税后归属于 少数股东	
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：重新计算设定受益计划变动额				
权益法下不能转损益的其他综合收益				
其他权益工具投资公允价值变动				
企业自身信用风险公允价值变动				
(2) 将重分类进损益的其他综合收益				
其中：权益法下可转损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动				
金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
其他债权投资信用减值准备				
现金流量套期储备				
外币财务报表折算差额	-	64,508.80		-420,897.38
(3) 其他综合收益合计	=	<u>64,508.80</u>		<u>-420,897.38</u>

28、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	5,609,380.50	1,819,303.80	1,994,098.35	5,434,585.95

29、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	14,510,506.04	635,437.10		15,145,943.14

30、未分配利润

项目	本期	上期	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	92,156,075.00	91,549,411.94	
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	92,156,075.00	91,549,411.94	
加：本期归属于公司股东的净利润	18,599.40	5,785,934.23	
减：提取法定盈余公积	635,437.10	1,016,524.61	10%
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		4,162,746.56	
期末未分配利润	91,539,237.30	92,156,075.00	

31、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	143,809,413.53	106,464,255.06	128,626,332.39	88,722,503.86
其他业务	<u>3,166,597.19</u>	<u>1,649,317.32</u>	<u>2,909,186.40</u>	<u>1,435,577.95</u>
合计	<u>146,976,010.72</u>	<u>108,113,572.38</u>	<u>131,535,518.79</u>	<u>90,158,081.81</u>

(2) 主营业务的分解信息

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
污水处理设施运营服务费	35,171,606.69	18,808,888.18	36,676,724.23	23,182,961.10
水处理专用药剂销售	70,278,881.32	57,980,500.30	63,640,776.48	46,355,199.38
经营管理	9,082,882.36	7,722,369.47	13,220,831.02	7,393,731.41
铝锭销售	13,092,347.27	11,565,577.35	7,188,148.41	6,010,513.54
污水处理工程	13,683,081.75	8,139,858.86	6,650,084.64	5,056,805.22
设备销售	1,005,300.83	967,443.08	261,946.90	-

其他业务	<u>1,495,313.31</u>	<u>1,279,617.82</u>	<u>987,820.71</u>	<u>723,293.21</u>
合计	<u>143,809,413.53</u>	<u>106,464,255.06</u>	<u>128,626,332.39</u>	<u>88,722,503.86</u>

(3) 报告期前五大客户的销售情况（同一集团客户合并列示）

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
四会市碧洲电镀污水处理有限公司	19,160,407.81	13.04%
广州科学城水务投资集团有限公司	10,734,274.53	7.30%
广州市番禺污水治理有限公司	10,118,126.63	6.88%
德庆县供水有限公司	9,102,209.80	6.19%
广州市净水有限公司	<u>7,171,328.23</u>	<u>4.88%</u>
合计	<u>56,286,347.00</u>	<u>38.29%</u>

32、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	74,809.35	267,700.08
地方教育费附加	247,588.12	79,951.73
教育费附加	179,423.29	117,293.37
房产税	2,412.00	296,136.07
印花税	379,216.09	134,452.31
土地使用税及其他	<u>439,247.34</u>	<u>276,462.60</u>
合计	<u>1,322,696.19</u>	<u>1,171,996.16</u>

33、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
路桥费及运费	81,381.77	67,044.45
职工薪酬及福利	1,717,909.71	1,428,119.40
投标、中标服务费	213,054.71	156,985.08
业务招待费	150,833.55	161,486.49
办公费及其他	150,483.15	136,649.02
咨询费	0.00	112,130.92
房租及水电	0.00	97,575.64
维修检测费	250,845.35	436,179.15
差旅费	50,468.25	34,201.37
折旧及摊销费	<u>112,324.62</u>	<u>213,722.22</u>
合计	<u>2,727,301.11</u>	<u>2,844,093.74</u>

34、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及福利	6,161,458.96	6,225,006.78
中介机构费	1,745,477.58	1,477,807.31
办公费及其他	2,283,005.65	1,438,858.27
业务招待费及差旅费	593,896.77	1,446,411.66
折旧及摊销费	4,247,087.64	8,214,319.66
房租及水电费	250,735.46	512,762.01
车辆使用费	400,420.08	442,391.84
装卸运输费	<u>8,723.78</u>	<u>19,342.80</u>
合计	<u>15,690,805.92</u>	<u>19,776,900.33</u>

35、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及福利	5,098,796.48	4,577,380.23
直接材料	1,734,876.13	1,144,401.37
服务费	596,541.61	282,649.21
折旧费用	534,736.56	601,599.76
装备试调费用与试验费用	161,383.05	316,125.65
办公费及其他	<u>436,787.28</u>	<u>135,889.94</u>
合计	<u>8,563,121.11</u>	<u>7,058,046.16</u>

36、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,822,238.35	2,490,445.84
减：利息收入	166,552.43	120,874.40
手续费	24,693.64	86,010.86
汇兑损益	<u>86,216.17</u>	962,545.01
其他		<u>-2.00</u>
合计	<u>2,766,595.73</u>	<u>3,418,125.31</u>

37、其他收益

项目（产生其他收益的来源）	本期发生额	上期发生额
收到代扣个税手续费返还	5,792.61	5,354.91
免收增值税和增值税即征即退		
进项税加计抵扣	278,695.79	428,182.28
高新技术培育专题补助		200,000.00
扩岗补助款	1,000.00	1,500.00
2024年省级专精特新培育项目奖励资金		50,000.00
高新技术产业开发区管理委员会补贴收入		400,000.00

2024 年度成长工程奖励资金		100,000.00
2023 年规下高新企业补贴		2,000.00
2023 年科技型中小企业奖励		25,000.00
番禺区市场监督管理局 2024 年专利资助项		750.00
2023 年省科技创新战略专项资金		<u>5,320.00</u>
肇庆高新区工业企业污染源及治理设施用电状况财政补贴	5,026.50	
2023 年市级制造业高质量发展技术改造项目资金	122,000.00	
2023 年度制造业高质量发展专项资金(技改)	367,000.00	
2024 支持高新技术企业发展专项资金	25,000.00	
合计	<u>804,514.90</u>	<u>1,218,107.19</u>

38、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-33,402.12	
合计	-33,402.12	

39、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,774,665.84	-2,057,165.60
其他应收款坏账损失	-489,859.44	-236,515.07
合计	<u>-2,264,525.28</u>	<u>-2,293,680.67</u>

40、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	-24,253.11	-1,182,434.30

41、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助		-	
其他	<u>22,233.85</u>	<u>775.05</u>	
合计	<u>22,233.85</u>	<u>775.05</u>	

42、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	203,333.93	1,134,162.82	203,333.93

其中：固定资产	203,333.93	1,134,162.82	203,333.93
无形资产			
非货币性资产交换损失			
诉讼赔偿款	6,306,600.00		6,306,600.00
对外捐赠	24,550.72	59,834.29	24,550.72
罚款及滞纳金及其他	<u>974,147.27</u>	<u>224,758.74</u>	<u>974,147.27</u>
合计	<u>7,508,631.92</u>	<u>1,418,755.85</u>	<u>7,508,631.92</u>

43、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	810,667.85	-865,273.47
递延所得税费用	<u>-1,120,098.33</u>	<u>-602,564.63</u>
合计	<u>-309,430.48</u>	<u>-1,467,838.10</u>

(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	-1,212,145.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	-181,821.81
子公司适用不同税率的影响	-63,226.09
调整以前期间所得税的影响	-20,275.33
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	113,566.55
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,212,932.98
研发费用加计扣除	-
其他	-1,370,606.78
所得税费用	-309,430.48

44、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	166,552.43	128,354.07
政府补助	783,999.62	789,924.91
收到的保证金及往来款	30,973,666.52	9,851,135.05
其他		<u>775.05</u>
合计	<u>31,924,218.57</u>	<u>10,770,189.08</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	9,911,742.94	9,635,963.90
支付的保证金及往来款	7,973,583.89	15,869,898.93
其他	216,386.41	444,542.20
合计	<u>18,101,713.24</u>	<u>25,950,405.03</u>

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
归还其他关联方借款	5,000,000.00	
合计	<u>5,000,000.00</u>	

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
向个人借款		377,854.20
收到单位借款		9,550,090.00
合计		<u>9,927,944.20</u>

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租赁租金		494,735.00
归还单位借款	=	=
合计	=	<u>494,735.00</u>

(6) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		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	38,178,746.93	49,870,000.00	30,449.31	50,960,000.00	38,746.93	37,080,449.31
1年到期的长期借款	7,338,861.21		4,730,600.99		7,338,861.21	4,730,600.99
长期借款	54,770,555.56	10,000,000.00	7,300,600.99	33,032,870.40	4,730,600.99	34,307,685.16
合计	<u>100,288,163.70</u>	<u>59,870,000.00</u>	<u>12,061,651.2</u>	<u>83,992,870.40</u>	<u>12,108,209.1</u>	<u>76,118,735.46</u>
			<u>9</u>		<u>3</u>	

45、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的情况

项目	本期金额	上期金额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-902,714.92	4,900,124.80
加：资产减值准备		
信用减值准备	2,264,525.28	2,293,680.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,932,931.66	12,495,659.56
使用权资产折旧		257,286.08
无形资产摊销	401,277.00	397,810.25
长期待摊费用摊销	183,403.76	43,458.46
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)	24,253.11	1,182,434.30
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	203,333.93	1,134,162.82
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	2,895,697.45	2,490,445.84
投资损失(收益以“－”号填列)	33,402.12	
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-1,285,241.88	-575,705.13
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	0.00	-25,438.89
存货的减少(增加以“－”号填列)	7,633,339.51	-3,597,382.68
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	16,978,882.74	-20,897,153.78
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	799,170.69	-4,224,505.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	38,162,260.45	-4,125,122.70
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
1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	22,911,687.48	26,019,725.70
减：现金的期初余额	26,019,725.70	6,584,859.16
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	-3,108,038.22	19,434,866.54

(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	22,911,687.48	26,019,725.70
其中：库存现金	43,535.63	34,197.18
可随时用于支付的银行存款	22,868,151.85	8,985,528.52

可随时用于支付的其他货币资金	-	17,000,000.00
② 现金等价物		
其中：3个月内到期的债券投资		
③ 期末现金及现金等价物余额	22,911,687.48	26,019,725.70
其中：母公司或本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

46、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	16,644,873.14	贷款抵押
无形资产	1,942,065.00	贷款抵押
合计	18,586,938.14	

47、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：坚戈	422,577,548.97	0.0139	5,894,449.71
其他应收款			
其中：坚戈	170,954,209.68	0.0139	2,384,606.08

七、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及福利	5,098,796.48	4,577,380.23
直接材料	1,734,876.13	1,144,401.37
服务费	596,541.61	282,649.21
折旧费用	534,736.56	601,599.76
装备试调费用与试验费用	161,383.05	316,125.65
办公费及其他	436,787.28	135,889.94
合计	8,563,121.11	7,058,046.16
其中：费用化研发支出	8,563,121.11	7,058,046.16
资本化研发支出		

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
肇庆领誉环保实业有限公司 (简称“肇庆领誉”)	广东省	3000万	广东省	药剂销售	100%		投资设立
中水生态科技(四会)有限公司 (简称“四会中水”)	广东省	1000万	广东省	运营服务	100%		投资设立
湖北众净环保科技有限公司 (简称“湖北众净”)	湖北省	5000万	湖北省	重熔铝锭	85%		收购取得
佛山铂骏智能有限责任公司 (简称“铂骏智能”)	广东省	500万	广东省	技术开发服务	100%		投资设立
东半球环保回收有限公司 (简称“东半球”)	哈萨克斯坦	2200万	哈萨克斯坦	重熔铝锭	100%		投资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的	本期归属于少	本期向少数股	期末少数股东
	持股比例	数股东的损益	东支付的股利	权益余额
湖北众净	15%	-921,314.32		2,095,838.57

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖北众净	2,826,413.90	65,834,906.73	68,661,320.63	54,602,670.73		54,602,670.73

(续上表 2)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量
湖北众净	19,001,617.36	-6,142,095.47	-6,142,095.47	-88,079.34

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或 联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		表决权 比例	对合营企业或 联营企业投资 会计处理方法
				直接	间接		
广州焯博环保科技有限公司（简称“焯博环保”）	广东省	广州市	环保技术推广	33%		33%	损益法

① 持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：不存在重要交易或依赖关系。

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额
联营企业：	
焯博环保	
投资账面价值合计	-
下列各项按持股比例计算的合计数	-31,122.41
其中：净利润	-94,310.34
其他综合收益	-
综合收益总额	-94,310.34

(3) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认前 期累计的损失	本期未确认的 损失(或本期分 享的净利润)	本期末累积未 确认的损失
焯博环保	-2,279.71	-	-

九、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	525,819.11	789,924.91
营业外收入		-
合计	<u>525,819.11</u>	<u>789,924.91</u>

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、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。本集团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，将风险对本集团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，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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。

本集团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

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与坚戈有关，除本集团的子公司东半球以坚戈进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率

风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、47 “外币货币性项目”。

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对坚戈汇率升值 5%	29,369.14	29,369.14	66,481.15	66,481.15
人民币对坚戈汇率贬值 5%	-29,369.14	-29,369.14	-66,481.15	-66,481.15

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注 2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

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。本集团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集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 1000.00 万元（上期末：6,699.00 万元），及以人民币计价的固定利率合同，金额为 6,605.71 万元（上期末 3,314.00 万元）。

利率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，浮动利率金融资产和负债的利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响

人民币基准利率增加 50 个基准点	50,000.00	50,000.00	334,950.00	334,950.00
人民币基准利率降低 50 个基准点	50,000.00	50,000.00	-334,950.00	-334,950.00

(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，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保，具体包括：

① 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。

本集团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，参见本附注四、10。

本集团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。本集团考虑历史统计数据(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。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、2，和附注六、4 的披露。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指本集团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，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2025年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度1,240.00万元（上期末：314.00万元）。

于2025年12月31日，本集团持有的主要金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	3-12个月	1-5年	5年以上
短期借款（含利息）	37,080,449.31		
应付账款	34,361,233.44		
其他应付款	2,941,805.94		
一年内到期的非流动负债（含利息）	4,730,600.99		
长期借款（含利息）	8,500,000.00	17,000,000.00	12,307,129.6

十一、关联方及关联交易

1、关联方关系

(1) 实际控制人

控股股东及实际控制人名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持	对本公司的表决
				股比例	权比例
杨宇、马艳芳		自然人		90.16%	90.16%

杨宇与马艳芳系夫妇关系，两人直接持有本公司80.82%股份，通过广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有9.34%，合计持有本公司90.16%股份。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1。

3、本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见附注八、2。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人控制下的其他企业，持有本公司股权比例9.34%
四会市碧洲电镀污水处理有限公司	实际控制人控制下的其他企业

四会科亚环保产业发展有限公司	实际控制人控制下的其他企业
郭晓俊	持有本公司之子公司湖北众净股权比例 15%
李峰	共同实际控制人杨宇姐姐的配偶、任四会市碧洲电镀污水处理有限公司经理
马艳霞	公司董事
张立果	公司董事、副总经理
谢海洋	公司董事
孟宇	财务负责人员
张德	公司监事会主席
梁雪英	职工监事
李旭艳	公司监事

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 出售商品/提供劳务情况表：

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
四会市碧洲电镀污水处理有限公司	运营服务	19,131,177.72	14,684,136.79
四会市碧洲电镀污水处理有限公司	销售药剂	29,230.09	87,081.73
四会科亚环保产业发展有限公司	销售药剂	36,792.45	

(2) 关联担保情况

① 本集团作为担保方

<u>被担保方</u>	<u>担保金额</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	<u>担保是否已经履行完毕</u>
肇庆领誉	1000 万元	2022-11-9	主债务履行期 届满之日起 3 年	否
肇庆领誉	1000 万元	2023-8-1	主债务履行期 届满之日起 3 年	否
肇庆领誉	1000 万元	2025-6-24	主债务履行期 届满之日起 3 年	否
湖北众净	500 万	2024-7-22	主债务履行期 届满之日起 3 年	否

湖北众净	480 万	2025-7-23	主债务履行期 届满之日起 3 年	否
------	-------	-----------	------------------------	---

② 本集团作为被担保方

<u>担保方</u>	<u>担保金额</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	<u>担保是否已经 履行完毕</u>
杨宇、马艳芳	500 万元	2022-9-26	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、马艳芳	1000 万元	2022-11-15	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、马艳芳	10 万元	2022-11-18	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、肇庆领誉	1000 万元	2022-12-20	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
马艳芳	1000 万元	2022-12-20	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、马艳芳	400 万元	2022-6-20	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、马艳芳	600 万元	2022-9-20	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
肇庆领誉	400 万元	2022-6-20	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
肇庆领誉	600 万元	2022-9-20	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、马艳芳	400 万元	2023-4-20	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、马艳芳	600 万元	2023-5-22	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
肇庆领誉	400 万元	2023-4-20	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
肇庆领誉	600 万元	2023-5-22	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、马艳芳	1000 万元	2023-8-1	主债务履行期届满之日 起 3 年	否
杨宇、马艳芳	700 万	2024/1/12	主债务履行期届满之日 起 3 年	否

杨宇、马艳芳	1000 万	2024/3/20	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	50 万	2024/9/26	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	10 万	2024/9/19	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	1000 万	2024/7/18	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	1000 万	2024/1/10	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	1000 万	2024/3/29	主债务履行期届满之日起 3 年	否
肇庆领誉	1000 万	2024/8/6	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	400 万	2024/4/23	主债务履行期届满之日起 3 年	否
肇庆领誉	400 万	2024/4/23	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	600 万	2024/5/20	主债务履行期届满之日起 3 年	否
肇庆领誉	600 万	2024/5/20	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	1000 万	2024/8/6	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	2339 万	2024/7/16	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	1000 万	2025/12/9	主债务履行期届满之日起 3 年	否
杨宇、马艳芳	1000 万	2025/9/26	主债务履行期届满之日起 3 年	否

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	拆借日期	归还金额	归还日期	说明
拆入					
广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙）	180,000.00	2022-3-21	180,000.00	2025-12-30	无息
广州太古管理咨询合伙企业（有限合伙）	720,000.00	2022-7-8	20,000.00	2025-12-30	无息

广州太古管理咨询 合伙企业（有限合 伙）	300,000.00	2023-12-28	-		无息
四会科亚环保产业 发展有限公司	1,000,000.00	2024-12-31	1,000,000.00	2025-1-31	无息
四会市碧洲电镀污 水处理有限公司	500,000.00	2024-12-31	500,000.00	2025-12-26	无息
	3,000,000.00	2024-11-07	3,000,000.00	2025-12-26	利率 2.95%

(4) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	152.97	141.36

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	四会市碧洲电镀污水处 理有限公司	-	-	2,262,047.34	113,102.37
其他应收款	郭晓俊	3,930,000.00	493,500.00	1,980,000.00	198,000.00
其他非流动资 产	四会科亚环保产业发 展有限公司	6,000,000.00	-	6,000,000.00	-

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	四会科亚环保产业发展有限公司	13,094.15	36,792.45
合同负债	四会市碧洲电镀污水处理有限公司	153,556.42	
其他应付款	四会市碧洲电镀污水处理有限公司		3,513,094.15
其他应付款	广州太古管理咨询合伙企业（有限合 伙）	1,000,000.00	1,200,000.00
其他应付款	四会科亚环保产业发展有限公司	-	1,000,000.00
其他应付款	杨宇	72,120.832	420,116.80

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

2024年3月5日，惠州仲恺高新技术科技开发区陈江街道办事处（原告）向惠州市惠城区人民法院提交诉讼书（案号：（2024）粤1302民诉前调29943号），根据该诉讼书，基于原告和本公司于2020年签订的《仲恺高新区污水处理服务项目合同》（简称服务合同）执行情况，原告要求本公司：

- （1）返还污水处理设备的可回收价值 1,409,186.00 元；
- （2）返还多收取的污水处理费 6,300,066.00 元；
- （3）承担本案的诉讼费、财务保全费等费用。

经惠州市惠城区人民法院审理并出具的（2025）粤1302民初2620号民事判决书，由于本公司在项目合同招标前提前进场，违反《中华人民共和国招标投标法》而裁定服务合同及补充协议无效，由于相关服务已经完成，在考虑折价补偿后，裁定本公司向惠州仲恺高新技术科技开发区陈江街道办事处返还污水处理费 6,300,066.00 元，并承担本案受理费 53,807 元。

本公司上诉后，根据广东省惠州市中级人民法院出具的（2025）粤13民终4876号二审民事判决书，驳回本公司诉求，维持原判，并承担二审诉讼费 65,764.76 元。

本公司已向广东省高级人民法院上诉，截止本报告批准报出日，广东省高级人民法院尚未判决。

3、其他资产负债表日后事项说明

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十三、公司财务报表项目附注

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	33,327,163.28	32,390,622.65
1 至 2 年	5,116,728.93	5,985,142.15
2 至 3 年	2,368,346.50	3,102,911.39
3 至 4 年	2,912,707.39	5,884,178.90
4 至 5 年	5,864,178.90	963,371.53

5年以上	<u>3,387,872.64</u>	<u>2,424,501.11</u>
合计	<u>52,976,997.64</u>	<u>50,750,727.73</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	7,611,873.64	14.37%	7,611,873.64	100.00%	
按组合计提坏账准备	45,365,124.00	85.63%	6,323,894.77	13.94%	39,041,229.23
其中：账龄组合	44,859,329.36	84.68%	6,323,894.77	14.10%	38,535,434.59
无风险组合	<u>505,794.64</u>	<u>0.95%</u>		=	<u>505,794.64</u>
合计	<u>52,976,997.64</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,935,768.41</u>	<u>26.31%</u>	<u>39,041,229.23</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	7,611,873.64	15.00%	7,611,873.64	100.00%	
按组合计提坏账准备	43,138,854.09	85.00%	4,761,935.56	11.04%	38,376,918.53
其中：账龄组合	42,407,705.77	83.56%	4,761,935.56	11.23%	37,645,770.21
无风险组合	<u>731,148.32</u>	<u>1.44%</u>		=	<u>731,148.32</u>
合计	<u>50,750,727.73</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,373,809.20</u>	<u>24.38%</u>	<u>38,376,918.53</u>

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广州市番禺碧桂园物业发展有限公司	700,000.00	700,000.00	100.00%	无法收回
广州市净水有限公司	<u>6,911,873.64</u>	<u>6,911,873.64</u>	<u>100.00%</u>	无法收回
合计	<u>7,611,873.64</u>	<u>7,611,873.64</u>		

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	33,199,749.43	1,659,987.47	5%
1-2年	5,049,228.93	504,922.89	10%
2-3年	2,057,465.71	411,493.14	20%
3-4年	70,197.81	35,098.91	50%
4-5年	3,851,475.61	3,081,180.49	80%
5年以上	<u>631,211.87</u>	<u>631,211.87</u>	<u>100%</u>

合计		<u>44,859,329.36</u>	<u>6,323,894.77</u>	<u>14.10%</u>
----	--	----------------------	---------------------	---------------

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	7,611,873.64					7,611,873.64
按账龄组合计提坏账准备	<u>4,761,935.56</u>	<u>1,561,959.21</u>				6,323,894.77
合计	<u>12,373,809.20</u>	<u>1,561,959.21</u>				<u>13,935,768.41</u>

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占应收账款和	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产	合同资产期末	期末余额
			期末余额	余额合计数的	
				比例	
广州科学城水务投资集团有限公司	10,891,757.47		10,891,757.47	20.56%	544,587.87
德庆县供水有限公司	9,601,050.34		9,601,050.34	18.12%	519,208.86
广州市净水有限公司	8,326,357.76		8,326,357.76	15.72%	7,041,901.94
广州市番禺污水处理有限公司	5,012,646.89		5,012,646.89	9.46%	250,632.34
湖南博鸿生态环境科技有限公司	<u>4,570,963.71</u>		<u>4,570,963.71</u>	<u>8.63%</u>	<u>2,944,980.37</u>
合计	<u>38,402,776.17</u>	=	<u>38,402,776.17</u>	<u>72.49%</u>	<u>11,301,311.38</u>

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	<u>57,732,940.35</u>	<u>78,565,924.77</u>
合计	<u>57,732,940.35</u>	<u>78,565,924.77</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	11,085,845.01	3,816,951.44
1 至 2 年	2,912,023.04	25,281,691.09

2至3年	24,070,666.03	36,408,180.48
3至4年	19,836,372.54	405,000.00
4至5年	273,760.11	12,800,000.00
5年以上	<u>73,833.00</u>	<u>83,833.00</u>
合计	<u>58,252,499.73</u>	<u>78,795,656.01</u>

② 其他应收款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
合并范围内关联方往来款	30,464,224.91	23,964,224.91
股权转让款	3,930,000.00	1,980,000.00
押金保证金	23,523,517.49	52,495,903.38
备用金及其他	<u>334,757.33</u>	<u>355,527.72</u>
合计	<u>58,252,499.73</u>	<u>78,795,656.01</u>

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
期初余额	229,731.24			229,731.24
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	289,828.14			289,828.14
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	519,559.38			519,559.38

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按账龄组合计	229,731.24	289,828.14				519,559.38
提坏账准备						

⑤ 其他应收款期末余额前五名单位情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额	坏账准备
				比例	期末余额
云南万国科技有限公司（能源建设集团）	押金、保证金组合	21,500,000.00	2-3年、2-4年	36.91%	
“东半球资源回收”有限责任公司	关联方组合	6,500,000.00	1年以内	11.16%	
郭晓俊	账龄组合	3,930,000.00	1年以内、2-3年	6.75%	493,500.00
广州市净水有限公司	押金、保证金组合	626,056.00	1年以内、2-3年	1.07%	
广州市番禺污水处理有限公司	押金、保证金组合	<u>325,088.00</u>	<u>1年以内、1-2年</u>	<u>0.56%</u>	
合计		<u>32,881,144.00</u>		<u>56.45%</u>	<u>493,500.00</u>

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	91,023,561.20		91,023,561.20	91,023,561.20		91,023,561.20
对联营、合营企业投资	<u>296,597.88</u>		<u>296,597.88</u>	=		=
合计	<u>91,320,159.08</u>		<u>91,320,159.08</u>	<u>91,023,561.20</u>		<u>91,023,561.20</u>

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备	本期增减变动	
	(账面价值)	期初余额	追加投资	减少投资
肇庆领誉	29,661,906.00			
四会中水	10,000,000.00			
湖北众净	28,061,655.20			
铂骏智能	1,300,000.00			
东半球	<u>22,000,000.00</u>	=		=
合计	<u>91,023,561.20</u>			

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末余额	减值准备
	计提减值准备	其他	(账面价值)	期末余额

肇庆领誉				29,661,906.00
四会中水				10,000,000.00
湖北众净				28,061,655.20
铂骏智能				1,300,000.00
东半球	-	=		<u>22,000,000.00</u>
合计	≡	≡		<u>91,023,561.20</u>

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整
联营企业					
广州焯博环保 科技有限责任公司	-	330,000.00		-33,402.12	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备	
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		期初余额	期末余额
联营企业						
广州焯博环保 科技有限责任公司				296,597.88		

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	85,266,694.54	54,276,555.61	78,956,445.31	51,953,824.61
其他业务	<u>1,684,751.18</u>	<u>465,310.28</u>	<u>1,632,490.57</u>	<u>576,362.30</u>
合计	<u>86,951,445.72</u>	<u>54,741,865.89</u>	<u>80,588,935.88</u>	<u>52,530,186.91</u>

(2) 主营业务的分解信息

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本

污水处理设施运营服务费	34,229,906.69	16,560,842.43	35,712,109.93	22,592,179.96
水处理专用药剂销售	27,053,978.19	20,886,041.77	20,403,472.82	15,744,736.36
经营管理	9,082,882.36	7,722,369.47	13,220,831.02	7,393,731.41
污水处理工程	13,683,081.75	8,139,858.86	6,650,084.64	5,056,805.22
设备销售	1,005,300.83	967,443.08	2,969,946.90	1,166,371.66
其他业务	211,544.72	-	=	=
合计	85,266,694.54	54,276,555.61	<u>78,956,445.31</u>	<u>51,953,824.61</u>

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	<u>-33,402.12</u>	=
合计	<u>-33,402.12</u>	

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-227,587.04	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	804,514.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,283,064.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-1,090,966.50	
少数股东权益影响额（税后）	<u>56,704.37</u>	
合计	<u>-5,671,874.15</u>	

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 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	0.01%	0.00	0.00
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.26%	0.11	0.11

有限公司

广东博芳环保科技集团股份

日期：2026 年 4 月 24 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-227,587.04
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	804,514.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,283,064.14
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	-6,706,136.28
减：所得税影响数	-1,090,966.50
少数股东权益影响额（税后）	56,704.37
非经常性损益净额	-5,671,874.15

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用