艾尔旺

NEEQ: 873903

河南艾尔旺新能源环境股份有限公司

Henan Aierwang New Energy Environmental Co., Ltd

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人杨继东、主管会计工作负责人吴建及会计机构负责人（会计主管人员）朱方方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、众华会计师事务所（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 19
第四节 股份变动、融资和利润分配 22
第五节 行业信息 25
第六节 公司治理 32
第七节 财务会计报告 38
附件 会计信息调整及差异情况 82

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

释义

释义项目		释义
公司/本公司/股份公司/艾尔旺	指	河南艾尔旺新能源环境股份有限公司
平顶山艾尔旺	指	平顶山艾尔旺环保科技有限公司，系公司的全资子公司
洁润环保	指	包头洁润环保有限责任公司，系公司的参股子公司
雅本化学	指	雅本化学股份有限公司，系公司的控股股东
宁波雅本	指	宁波雅本控股有限公司，系雅本化学控股股东
兴合环境	指	安阳兴合环境技术服务中心（有限合伙），系公司的股东、员工持股平台
高新区建投	指	安阳高新区建设投资有限公司，系公司的股东
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商/湘财证券	指	湘财证券股份有限公司
三会	指	河南艾尔旺新能源环境股份有限公司股东会、董事会、监事会
报告期	指	2025 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	河南艾尔旺新能源环境股份有限公司		
英文名称及缩写	Henan Aierwang New Energy Environmental Co., Ltd		
	Aierwang		
法定代表人	杨继东	成立时间	2006 年 9 月 8 日
控股股东	控股股东为（雅本化学股份有限公司）	实际控制人及其一致行动人	蔡彤、汪新芽
行业（挂牌公司管理型行业分类）	水利、环境和公共设施管理业（N）-生态保护和环境治理业（N77）-环境治理业（N772）-固体废物治理（N7723）		
主要产品与服务项目	生活垃圾处理设备制造，餐厨废弃物资源化利用，城市污泥综合利用，沼气发电，环保工程专业承包（凭有效资质证书经营），生物工程技术开发、咨询、交流、转让、推广服务，自营本企业自产产品及相关技术的进出口业务。		
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	艾尔旺	证券代码	873903
挂牌时间	2022 年 11 月 21 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	38,763,968
主办券商（报告期内）	湘财证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	赵晓琳	联系地址	河南省安阳市高新区弦歌大道与衡山大街交叉口
电话	0372-2598332	电子邮箱	zqb@abaaae.com
传真	0372-2598062		
公司办公地址	河南省安阳市高新区弦歌大道与衡山大街交叉口	邮政编码	455000
公司网址	http://www.aierwang.com.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	91410500793224660T		
注册地址	河南省安阳市高新区弦歌大道与衡山大街交叉口		

注册资本（元）	38,763,968	注册情况报告期内是否变更	是

1、王军霞女士因个人原因于 2025 年 12 月 31 日辞去董事会秘书职务。公司已于 2025 年 12 月 31 日披露《董事会秘书辞任公告》，在新任董事会秘书上任前，指定赵晓琳女士代行董事会秘书职责。2026 年 3 月 16 日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，正式聘任赵晓琳女士担任公司董事会秘书，并于 2026 年 3 月 17 日披露《补选监事及任命高级管理人员的公告》。

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

（一）盈利模式

公司的主要服务模式包括环保工程服务、特许经营服务（BOT）等。公司根据客户需求，为客户提供环保工程服务，根据合同内容和标准提供相应的设计、采购、施工、项目管理服务等。

1、环保工程服务（部分为 EPC 模式）

在此模式下，公司根据客户需求与项目特点，进行环保设备的工艺技术设计、设备成套供货及安装、工艺系统调试、试运行等，部分项目为环保工程建设施工总承包服务，需要对环保工程建设工程的质量、安全、工期全面负责，最后整体移交业主。

2、特许经营服务（BOT）

在此模式下，公司与客户签订协议，承担项目的投资、建设、运营，按照有机废弃物处理量在协议规定的特许经营期限内向特许经营授予方收取运营服务费用，确认运营服务收入和利润，以此来回收项目投融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报。特许经营期结束后，公司将项目资产无偿移交给客户。

（二）采购模式

公司根据项目需求向供应商进行采购，公司的供应商主要包括原材料、设备供货商及分包商。

确定原材料及设备供货商之前，公司通常选择至少三家认可的原材料及设备供货商，综合考虑费用成本、交货期、稳定供货能力、供应商信用等因素最终确定供货商，并对产品种类、产品责任、交货方式、付款方式等进行约定。

公司结合项目需求，将土建工程、阳光玻璃房建造安装等若干非核心的辅助服务进行分包，分包商选择标准主要包括价格、质量、管理团队、劳工资源以及对建设工地的熟悉程度等。

（三）销售模式

公司环保工程业务主要客户群体为市政机构或提供有机废弃物无害化处理和资源化利用项目的投资、建设和运营服务环境投资公司，BOT 项目的客户群体为地方政府或其指定的市政运营机构，公司主要通过参与投标或竞争性谈判等方式获取项目。

（四）研发模式

公司设有专门的研发中心，通过对细分行业市场需求持续、深入的了解和挖掘，准确识别客户潜在需求，然后结合公司技术特长，不断研发产品的新功能以及类似功能性产品以拓展新的应用领域。公司坚持以市场为导向，在公司优势技术领域内开展研究开发，组织技术攻关，并大力推广应用新理念、新技术、新工艺、新材料和先进实用的科学理论，致力于增强公司产品的竞争力，推动技术进步，提高经济效益。

(二)　行业情况

当前环保行业仍以政策驱动为核心，政策导向已从“规模覆盖”转向“提质增效”。2026 年作为“十五五”开局之年，环保政策密集落地，《中华人民共和国生态环境法典》施行、新版环保标准升级，加之《政府工作报告》强化再生资源循环利用，政策红利持续释放，推动行业向精细化、规范化发展。此外，2025 年相关部门明确 2030 年实现环保技术装备产业链自主可控，助力行业向绿色低碳转型。

与此同时，受行业发展阶段及外部环境影响，环保行业仍面临诸多挑战。经过二十余年发展，环保

行业增速放缓，污染治理新增建设需求减少。受政策落地节奏和需求结构调整影响，近年来市场需求整体下滑，尤其新建项目投资下降显著。

此外，央企与国企凭借资本和资源优势加快布局环保领域；民营环保企业则转向轻资产运营，依托核心技术、运营经验和智慧化服务打造差异化竞争力。面对行业新格局和日益激烈的市场竞争，民营环保企业唯有立足技术创新与精细化管理，顺应新质生产力发展要求，方能在变革中实现新突破。

（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	1、2024 年 1 月 26 日，公司被认定为河南省专精特新中小企业，有效期三年。 2、2024 年 9 月 2 日，公司获批专精特新“小巨人”企业，有效期三年。 3、2024 年 10 月 28 日，公司换发高新技术企业证书（证书编号：GR202441000595），有效期三年。

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	34,409,970.79	102,497,126.04	-66.43%
毛利率%	13.04%	29.57%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-44,044,995.83	-9,447,404.04	-366.21%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-44,851,101.58	-10,489,681.71	-327.57%
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）	-28.53%	-5.02%	-
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）	-29.06%	-5.58%	-
基本每股收益	-1.1362	-0.2437	-366.23%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	209,764,307.11	260,877,462.47	-19.59%
负债总计	77,426,403.55	84,494,563.08	-8.37%
归属于挂牌公司股东的净资产	132,337,903.56	176,382,899.39	-24.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.41	4.55	-25.05%
资产负债率%（母公司）	41.44%	33.99%	-
资产负债率%（合并）	36.91%	32.39%	-
流动比率	1.92	2.38	-

利息保障倍数	-146.35	-32.80	-
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	-783,017.24	-3,060,046.93	74.41%
应收账款周转率	0.44	1.44	-
存货周转率	3.22	6.63	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-19.59%	-12.08%	-
营业收入增长率%	-66.43%	-34.63%	-
净利润增长率%	-366.21%	-161.49%	-

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	20,806,330.91	9.92%	22,289,167.68	8.54%	-6.65%
应收票据	1,015,585.49	0.48%	208,000.00	0.08%	388.26%
应收账款	41,252,162.62	19.67%	50,637,690.13	19.41%	-18.53%
应收款项融资	-	0.00%	986,000.00	0.38%	-100.00%
预付款项	869,537.03	0.41%	1,587,463.05	0.61%	-45.22%
其他应收款	348,171.13	0.17%	330,882.68	0.13%	5.22%
存货	8,373,543.41	3.99%	10,232,083.48	3.92%	-18.16%
合同资产	62,130,105.98	29.62%	96,839,241.66	37.12%	-35.84%
其他流动资产	1,069,170.00	0.51%	480,235.48	0.18%	122.63%
长期股权投资	10,012,534.04	4.77%	10,012,510.95	3.84%	0.00%
固定资产	16,066,356.35	7.66%	17,264,078.86	6.62%	-6.94%
在建工程	109,505.61	0.05%	369,472.82	0.14%	-70.36%
无形资产	37,573,409.91	17.91%	41,480,798.79	15.90%	-9.42%
递延所得税资产	10,137,894.63	4.83%	8,159,836.89	3.13%	24.24%
短期借款	10,007,638.89	4.77%	10,008,611.11	3.84%	-0.01%
应付账款	43,660,075.91	20.81%	49,756,746.07	19.07%	-12.25%
合同负债	3,628,690.26	1.73%	2,651,345.13	1.02%	36.86%
应交税费	512,966.00	0.24%	1,582,665.04	0.61%	-67.59%
其他应付款	12,065,191.78	5.75%	13,053,355.02	5.00%	-7.57%
其他流动负债	981,840.71	0.47%	141,840.71	0.05%	592.21%
递延收益	6,570,000.00	3.13%	7,300,000.00	2.80%	-10.00%

项目重大变动原因

1、 应收票据

本期末较上年期末增加 388.26%，主要原因是票据新增以及部分商业汇票到期冲回前期计提减值。

2、 应收款项融资

本期较上年期末减少 100.00%，主要原因是期初银行承兑汇票已全部到期解付或背书用于支付货款，本期新增的银行承兑汇票亦已于本期到期解付，期末无余额。

3、 预付款项

本期较上年期末减少 45.22%，主要原因是新增项目较去年同期下降，采购材料费、设备类费用预付款减少，导致 2025 年预付款项减少。

4、 合同资产

本期较上年期末减少 35.84%，主要原因是部分项目完成验收转应收账款，未完成验收项目合同资产账龄增加且未到回款节点，计提了减值损失。

5、 其他流动资产

本期较上年期末增加 122.63%，主要原因是增值税期末留抵增加。

6、 在建工程

本期较上年期末减少 70.36%，主要原因是部分在建设备工程完工并转入固定资产。

7、 合同负债

本期较上年期末增加 36.86%，主要原因是本期预收工程款增加，相关项目尚未达到收入确认条件。

8、 应交税费

本期较上年期末减少 67.59%，主要原因是本期营业收入及利润规模同比下降，导致应交税费余额相应减少。

9、 其他流动负债

本期较上年期末增加 592.21%，主要原因是未终止确认的未到期已背书票据增加。

（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	34,409,970.79	-	102,497,126.04	-	-66.43%
营业成本	29,923,241.05	86.96%	72,190,485.71	70.43%	-58.55%
毛利率%	13.04%	-	29.57%	-	-
税金及附加	988,489.29	2.87%	908,557.49	0.89%	8.80%
销售费用	2,757,909.80	8.01%	4,350,130.70	4.24%	-36.60%
管理费用	10,778,210.45	31.32%	15,058,791.66	14.69%	-28.43%
研发费用	2,119,075.13	6.16%	4,542,948.27	4.43%	-53.35%
财务费用	233,219.73	0.68%	110,393.30	0.11%	111.26%
其他收益	1,307,346.83	3.80%	1,484,109.50	1.45%	-11.91%
投资收益	23.09	0.00%	-377.13	0.00%	106.12%
信用减值损失	-17,625,182.43	-51.22%	-8,053,284.67	-7.86%	-118.86%
资产减值损失	-14,463,709.41	-42.03%	-10,196,625.06	-9.95%	-41.85%
营业利润	-43,223,086.80	-125.61%	-11,430,358.45	-11.15%	-278.14%

营业外收入	237,671.36	0.69%	500,855.06	0.49%	-52.55%
营业外支出	420,729.01	1.22%	44,758.48	0.04%	840.00%
所得税费用	638,851.38	1.86%	-1,526,857.83	-1.49%	141.84%
净利润	-44,044,995.83	-128.00%	-9,447,404.04	-9.22%	-366.21%

项目重大变动原因

1、 营业收入
本期较上年同期下降 66.43%。主要原因是环保工程类业务部分项目招投标进度延缓，新增订单不及预期。

2、 营业成本
本期较上年同期下降 58.55%。主要原因是营业收入下降，相应成本随之减少。

3、 销售费用
本期较上年同期下降 36.60%，主要原因是销售人员减少，相应的工资及社会保险费减少。

4、 研发费用
本期较上年同期下降 53.35%，主要原因是上年同期的四个研发项目已于 2024 年底结项，而本期新增的研发项目尚处于初期阶段，投入金额较低。

5、 财务费用
本期较上年同期增加 111.26%。主要原因是银行存款利率下调，利息收入较去年减少。

6、 投资收益
本期较上年同期增加 106.12%。主要原因是被投资企业实现非主营业务利润。

7、 信用减值损失
本期较上年同期计提金额上升 118.86%，主要原因是应收账款账龄结构发生变化：4-5 年及 5 年以上的应收账款规模较上年期末增加，同时按迁徙率计算的 1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年的计提比例提高，导致应收账款计提的坏账金额增加。

8、 资产减值损失
本期较上年同期计提金额上升 41.85%，主要原因是合同资产账龄结构发生变化：2-3 年的合同资产规模较上年期末增加，且按迁徙率计算的计提比例提高，导致合同资产计提的坏账金额增加。

9、 营业利润、净利润
本期较上年同期下降 278.14%、366.21%，主要原因是招投标延缓、订单减少导致营业收入下降，同时应收账款账龄增加导致坏账增加。

10、 营业外收入
本期较上年同期下降 52.55%，主要原因是上年同期对无需支付的款项进行了处理。

11、 营业外支出
本期较上年同期增加 840.00%，主要原因是税务合规性复核，公司对往期涉税事项进行调整，并按规定缴纳相应滞纳金。

12、 所得税费用
本期较上年同期增加 141.84%，主要原因是税务合规性复核，公司对往期涉税事项调整补缴税款，同时根据应纳税所得额上限调整递延所得税资产。

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	34,381,113.61	102,149,736.51	-66.34%
其他业务收入	28,857.18	347,389.53	-91.69%

主营业务成本	29,923,241.05	72,190,485.71	-58.55%
其他业务成本	-	-	-

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
环保工程	9,342,009.84	13,644,824.45	-46.06%	-87.73%	-74.75%	-75.09%
BOT 项目运营	20,886,216.62	12,536,885.32	39.98%	9.51%	-1.15%	6.48%
设备销售	4,152,887.15	3,741,531.28	9.91%	-40.06%	-31.56%	-11.18%
其他业务收入	28,857.18	-	100.00%	-91.69%	-	-
合计	34,409,970.79	29,923,241.05	13.04%	-66.43%	-58.55%	-16.53%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	34,409,970.79	29,923,241.05	13.04%	-66.43%	-58.55%	-16.53%
外销	–	–	–	–	–	–

收入构成变动的原因

1、 主营业务收入

本期较上年同期下降 66.34%，主要变动情况如下：

（1）环保工程收入下降 87.73%，主要原因是部分项目招投标进度延缓，新增订单不及预期；

（2）设备销售收入下降 40.06%，主要原因是上年同期部分气柜及设备一次性完成验收并确认收入，而本期相关设备尚未完成验收，收入确认相应延迟。

2、 主营业务成本

本期较上年同期下降 58.55%，具体变动原因为：

（1）环保工程成本下降 74.75%，主要原因是环保工程收入减少，相应成本同步下降；

（2）设备销售成本下降 31.56%，主要原因是设备销售收入减少，对应成本随之降低。

3、 其他业务收入

本期较上年同期下降 91.69%。主要原因是本期废品销售收入同比减少。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	第一名	20,886,216.62	60.70%	否
2	第二名	4,126,718.69	11.99%	否
3	第三名	3,730,757.25	10.84%	否

4	第四名	3,300,884.96	9.59%	否
5	第五名	2,447,819.33	7.11%	否
合计		34,492,396.85	100.23%	-

注：因个别老项目结算金额变化，本期有销售收入冲回，所以主要客户年度销售占比超过 100%。

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	第一名	2,987,264.73	51.75%	否
2	第二名	324,272.13	5.62%	否
3	第三名	211,946.91	3.67%	否
4	第四名	147,787.63	2.56%	否
5	第五名	145,902.09	2.53%	否
合计		3,817,173.49	66.13%	-

（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	-783,017.24	-3,060,046.93	74.41%
投资活动产生的现金流量净额	19,490.00	-357,562.70	105.45%
筹资活动产生的现金流量净额	-294,583.34	-14,324,772.09	97.94%

现金流量分析

1、 经营活动产生的现金流量净额

本期较上年同期增加 74.41%，主要原因是经营活动现金流出降幅大于现金流入降幅所致。具体而言，购买商品、接受劳务支付的现金以及支付给职工的现金同比显著减少，使得本期经营活动净流出额较上年同期大幅收窄。

2、 投资活动产生的现金流量净额

本期较上年同期增加 105.45%，主要原因是本期处置废旧资产取得现金流入，上期存在大额资产购置支出而本期无此类支出。

3、 筹资活动产生的现金流量净额

本期较上年同期增加 97.94%，主要原因是上年同期公司实施 2023 年度利润分配方案，向股东分配现金股利 13,999,998.48 元，导致上年同期筹资活动现金流出金额较大。

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
平顶山艾尔旺	控股子公司	市政污泥、餐厨垃圾、粪便处理处置	22,256,800.00	65,363,345.94	56,992,147.24	20,886,216.62	4,517,262.98
洁润环保	参股公司	餐厨垃圾处理、城市生活垃圾经营性服务	120,000,000.00	10,031,335.09	10,031,335.09	0.00	57.73

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
包头洁润环保有限责任公司	与公司从事业务互补，拓展公司运营业务	持续拓展市场，为公司利润提供可持续发展

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	2,119,075.13	4,542,948.27
研发支出占营业收入的比例%	6.16%	4.43%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	1	1
本科以下	27	17
研发人员合计	29	19
研发人员占员工总量的比例%	15.93%	14.29%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	85	78
公司拥有的发明专利数量	14	14

(四) 研发项目情况

报告期内，公司进行了多项产品的研发活动，持续投入研发费用，但不存在研发投入资本化的项目。公司获得 7 项实用新型专利授权。截至报告期末，公司拥有 14 项发明专利，69 项实用新型和 2 项外观专利授权。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

1. 收入的确认
2. 应收账款、合同资产坏账准备

(一)收入的确认

1．事项描述

河南艾尔旺 2025 年度营业收入为 3,441 万元，财务报表对营业收入的披露请参阅附注 3.32 及附注 5.28。

河南艾尔旺营业收入主要来源于环保工程业务和建设经营移交（以下简称“BOT”）业务。环保工程业务及 BOT 业务项目建造收入属于在某一时段内履行的履约义务，按履约进度确认收入；BOT 业务运营阶段，当提供服务时，以取得当地政府主管部门核定单确认每月的收入。

营业收入作为关键业绩指标且金额重大，管理层可能存在为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险；同时，营业收入的会计核算涉及管理层的重大判断和估计，因此我们将收入的确认列为关键审计事项。

2．审计应对

我们关于收入的确认重要审计程序包括：

（1）了解及评价与收入确认事项相关的内部控制制度设计的合理性，并测试了关键控制执行的有效性；

（2）检查与收入确认相关的支持性文件，主要包括销售合同、工程进度确认单、竣工结算报告等，结合公司所处行业及环境，评估收入的确认条件、方法是否符合企业会计准则，前后期是否一致；

（3）以抽样方式检查与实际发生工程成本相关的支持性文件，包括采购合同、入库单、签收单等；

（4）选取重要的工程合同，检查预计总成本和预计总成本调整所依据的成本预算、采购合同等文件，评价管理层对预计总成本估计的合理性；

（5）分析复核工程合同各期的毛利率情况，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（6）抽样实地查看工程施工现场，与工程管理部门讨论工程项目成本投入情况，并与账面记录进行对比；

（7）执行函证程序，向主要客户函证收入的发生额、工程项目进度、收款情况、开票情况等；

（8）测试管理层对履约进度以及按照履约进度确认收入的计算是否准确。

（9）评估管理层 2025 年度对营业收入财务报表的披露是否恰当。

基于已执行的审计工作，我们认为，河南艾尔旺的收入确认符合企业会计准则的要求。

（二） 应收账款坏账准备

1．事项描述

河南艾尔旺合并财务报表中 2025 年 12 月 31 日应收账款及合同资产账面余额 18,328.59 万元，已计提坏账准备金额为 7,990.36 万元。财务报表对应收账款坏账准备的披露请参见附注 3.11.6、附注 5.3 及附注 5.8。

管理层对于应收账款及合同资产以预期信用损失为基础确认坏账准备，对存在客观证据表明在初始确认后已经发生信用减值的应收账款和合同资产单独确定其信用损失；当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，公司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判断，依据信用风险特征将应收账款和合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

由于该事项涉及金额重大，且需要管理层作出重大判断，因此我们将应收账款和合同资产坏账准备列为关键审计事项。

2．审计应对

我们对应收账款和合同资产坏账准备实施的重要审计程序包括：

（1）对公司信用政策及应收账款和合同资产管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

（2）分析公司应收账款、合同资产坏账准备会计估计的合理性，包括确定组合的依据、预期信用损失率的合理性、单独计提坏账准备的判断等；

（3）获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账计提金额是否准确；

（4）通过分析公司应收账款和合同资产的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款及合同资产坏账准备计提的合理性；

（5）评估管理层 2025 年 12 月 31 日对应收账款和合同资产坏账准备在财务报表中列报及披露是否恰当。

基于已执行的审计工作，我们认为管理层对应收账款可回收性的相关判断和估计是合理的。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司始终积极承担社会责任，认真遵守法律法规，诚信经营，恪守职责，建立应有的职工福利制度，依法缴纳各项税费，严格履行合同，信守商业承诺。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济及行业政策变化风险	公司主要围绕着核心技术“AAe 厌氧消化处理技术”，为客户提供有机废弃物无害化处理和资源化利用等服务，涉及环境保护等市政公用事业，受到较为严格的政府监督管制，也得到了国家政策的大力支持。有机固体废弃物处理行业属于环保行业中的细分行业，行业发展对政策的依赖性较强，行业市场规模与利润水平易受政策的影响，并且行业的市场化改革主要由政府主导。与经济效益相比，固体废弃物处理项目产生的社会效益更加重要，因此，政府在制定相关的产业政策时更加注重社会效益，更多地从社会公众的角度出发。这就决定了固体废弃物处理行业与国家产业政策及政策执行力度密切相关，对政策的依赖性较强。若国家产业政策发生变动，固体废弃物处理行业市场规模与利润水平可能会随之变动，具有较大不确定性。
市场竞争风险	伴随着政府对环保产业的日益重视、国家不断加大政策支持和投入力度，行业良好的发展前景不断吸引潜在竞争者进入，公司未来在市场拓展等方面将面临更为激烈的竞争。由于新进入企业在技术、品牌、经验、资金上的缺乏使得企业竞争多以压低价格为主，通过更低的处理费用来竞争有机固废处理项目，短期内加剧了有机固废处理行业的竞争。因此，公司存在因市场竞争加剧导致的提供的产品及服务价格降低和市场份额下降等风险。
应收账款坏账风险	2023 年末、2024 年末和 2025 年末，公司应收账款净额分别为 51,546,922.34 元、50,637,690.13 元、41,252,162.62 元，占当期营业收入的比例分别为 32.88%、49.40%和 119.88%。尽管公司的主要客户均为信誉良好的企业，预计发生坏账的风险较低，但随着公司业务规模的扩大，市场竞争激烈，公司客户将逐渐多元化，未来公司的应收账款余额可能进一步增长，若因应收账款催收不力或客户自身财务状况恶化导致款项不能按时收回，则会给公司带来坏账的风险。
客户集中度较高的风险	报告期内，公司前五大客户销售占比较高，2023 年度、2024

	年度和 2025 年度，公司前五大客户收入占营业收入比例分别为 92.53%、87.21%和 100.23%。由于公司单个项目处理规模和合同金额较大，单个客户收入占当年收入比例较大的情况在未来仍会较为明显。如果公司大型客户出现信用风险，将对公司当年业务、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。
原材料价格波动风险	公司的主要原材料包括镀锌管、镀锌卷板、不锈钢板等。报告期内，公司直接材料成本占比较高，原材料价格的波动对公司盈利能力有一定影响。若镀锌管、镀锌卷板、不锈钢板等原材料价格上涨幅度较大，则会给公司的成本控制带来一定压力。
项目资金投入大且占用期较长风险	环境治理项目资金投入较大，其中 EPC 项目、BOT 项目的资金需要较长期限的运营才能够回流，项目周期较长，对公司资金实力要求较高。若公司资金无法正常收回或项目盈利能力较差，公司正常现金流转及未来承接项目将存在流动性风险。
原材料价格波动风险	公司的主要原材料包括镀锌管、镀锌卷板、不锈钢板等。报告期内，公司直接材料成本占比较高，原材料价格的波动对公司盈利能力有一定影响。若镀锌管、镀锌卷板、不锈钢板等原材料价格上涨幅度较大，则会给公司的成本控制带来一定压力。
项目资金投入大且占用期较长风险	环境治理项目资金投入较大，其中 EPC 项目、BOT 项目的资金需要较长期限的运营才能够回流，项目周期较长，对公司资金实力要求较高。若公司资金无法正常收回或项目盈利能力较差，公司正常现金流转及未来承接项目将存在流动性风险。
公司治理风险	有限公司期间，公司治理机制较为完善，但内部控制基础仍然较为薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。
关于控股股东为上市公司的重要事项提示	公司控股股东雅本化学为创业板上市公司（股票代码：300261.SZ），公司为雅本化学控股子公司，且不存在让渡公司控股权的相关计划，同时，也不会对雅本化学的独立上市地位和持续盈利能力造成重大不利影响。公司将严格按照法律、法规、全国股转系统相关规则以及中国证监会对于上市公司及子公司的相关要求履行信息披露义务，并保持与雅本化学信息披露的一致和同步。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	15,555,130	11.75%
作为被告/被申请人	80,000	0.06%
作为第三人		-
合计	15,635,130	11.81%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		624,809.20
销售产品、商品，提供劳务		-148,881.23
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		
接收借款		10,000,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第一百零五条第五款的规定，公司单方面获得利益的交易，包括受赠现金资产、获得债务减免、接受担保和资助等，可以免予按照关联交易的方式进行审议。

本次关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情形，对公司的财务状况、经营成果、业务完整性和独立性不会造成重大影响。根据公司章程第四十九条规定，该关联交易无须经股东会审议通过。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2022 年 5 月 11 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022 年 5 月 11 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	承诺尽量减少、避免关联交易	正在履行中

董监高	2022 年 5 月 11 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	承诺尽量减少、避免关联交易	正在履行中
其他股东	2022 年 5 月 11 日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	承诺尽量减少、避免关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022 年 5 月 11 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不以任何形式占用公司及其子公司的资金	正在履行中
董监高	2022 年 5 月 11 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不以任何形式占用公司及其子公司的资金	正在履行中
其他股东	2022 年 5 月 11 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不以任何形式占用公司及其子公司的资金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022 年 5 月 11 日	-	挂牌	其他承诺（社保、公积金事项）	承诺承担公司应补缴或被追偿的金额、承担滞纳金和罚款等相关费用	正在履行中
公司	2022 年 6 月 20 日	-	挂牌	其他承诺（关于信息披露的承诺）	承诺与雅本化学的信息披露保持一致性和同步性	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

（五）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	5,259,888.32	2.51%	银行贷款抵押担保
土地	无形资产	抵押	3,373,254.11	1.61%	银行贷款抵押担保
总计	-	-	8,633,142.43	4.12%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述抵押资产是为了保证公司业务正常的开展和运行，尚无明显迹象表明有可能会对公司产生不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(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	752,636	1.94%	0	752,636	1.94%
	其中：控股股东、实际控制人	627,873	1.62%	0	627,873	1.62%
	董事、监事、高管	124,763	0.32%	0	124,763	0.32%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	38,011,332	98.06%	0	38,011,332	98.06%
	其中：控股股东、实际控制人	30,785,958	79.41%	0	30,785,958	79.41%
	董事、监事、高管	7,225,374	18.64%	0	7,225,374	18.64%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		38,763,968	-	0	38,763,968	-
普通股股东人数		8				

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	雅本化学	19,581,562	0	19,581,562	50.5149%	19,353,497	228,065	0	0
2	王志玺	7,246,473	0	7,246,473	18.6938%	7,225,374	21,099	0	0
3	马双华	3,583,381	0	3,583,381	9.2441%	3,541,645	41,736	0	0
4	孙晓英	3,347,870	0	3,347,870	8.6366%	3,308,878	38,992	0	0
5	李星文	1,969,230	0	1,969,230	5.0801%	1,946,294	22,936	0	0
6	曲颂华	1,946,294	0	1,946,294	5.0209%	1,946,294	0	0	0
7	兴合环境	689,350	0	689,350	1.7783%	689,350	0	0	0
8	高新区建投	399,808	0	399,808	1.0314%	0	399,808	0	0
合计		38,763,968	0	38,763,968	100%	38,011,332	752,636	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司股东王志玺持有兴合环境 46.7532%的出资份额并担任执行事务合伙人。王志玺和马双华系夫妻关系。

除上述情况外，公司现有股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

雅本化学股份有限公司，法定代表人为蔡彤，成立日期为 2006 年 1 月 13 日，统一社会信用代码为 91320500782722859L，注册资本为人民币 96,330.9471 万元，主要经营业务为农药中间体、特种化学品及医药中间体的研发、生产和销售。

报告期内，公司控股股东没有发生变动。

（二）实际控制人情况

报告期内，雅本化学是公司的控股股东，持有公司 1958.1562 万股，持股比例为 50.5149%，为公司第一大股东。2025 年 4 月，因个人原因，公司控股股东雅本化学的原实际控制人王卓颖女士、马立凡先生与蔡彤先生、汪新芽女士签署了《一致行动人协议之补充协议（二）》，约定王卓颖、马立凡退出原一致行动协议，其余两方蔡彤、汪新芽继续执行原一致行动协议，王卓颖、马立凡与蔡彤、汪新芽不再构成一致行动人，公司控股股东雅本化学的实际控制人及一致行动人由蔡彤、王卓颖、马立凡、汪新芽变更为蔡彤、汪新芽，进而导致公司的实际控制人、一致行动人发生变更。

公司已于 2025 年 4 月 7 日披露了《实际控制人、一致行动人变更公告》，公司的实际控制人由蔡彤、汪新芽、王卓颖、马立凡变更为蔡彤、汪新芽。

蔡彤先生，中国香港籍，男，1970 年生，硕士。历任广东省石油化学工业总公司科员，东方国际（集团）有限公司科长，上海荣恒医药有限公司副总经理。截至报告期末，担任雅本化学股份有限公司董事长、总经理，上海雅本化学有限公司执行董事，宁波雅本控股有限公司董事。

汪新芽女士，中国香港籍，女，1973 年生，博士。历任上海浦东发展银行担任固定收益部交易员，德国商业银行中国区代表、新加坡副总裁，德国 Fortis 银行中国固定收益部主管，瑞士信贷银行董事，Beautiful Mind Investment Management Limited 创始合伙人。截至报告期末，担任上海美丽境界股权投资管理有限公司创始人、董事长兼总经理。

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，国家层面对餐厨垃圾、厨余垃圾及市政污泥等有机废弃物的资源化利用工作进行了系统性顶层部署。在“十五五”规划纲要中，国家明确提出提升厨余垃圾资源化利用率、实现市政污泥无害化处置率 100%的核心目标，要求大幅提高资源化利用水平，加快相关处理设施建设，并推广综合处置基地与静脉产业园等集约化发展模式。

同年 4 月，相关主管部门联合印发有机固废资源化利用专项行动方案，聚焦餐厨与厨余垃圾、市政污泥等重点品类，推动建立强制分类收运体系。方案进一步规范了厌氧消化、生物柴油制备、有机肥生产及建材化利用等关键资源化路径，并着力健全跨区域协同处置机制，为行业业务布局划定了清晰的合规方向。

2025 年 12 月，国务院印发《固体废物综合治理行动计划》，进一步强化了有机废弃物治理要求。政策明确推行非居民厨余垃圾计量收费，规范废弃油脂、沼渣沼液的能源化与肥料化利用，严禁市政污泥违规填埋。同时，鼓励采用厌氧产沼、土地改良和建材资源化利用等绿色工艺，并在用地保障、财税金融、价格机制及绿色采购等全链条给予政策支持。同期发布的《再生材料应用推广行动方案》，将厨余垃圾转化产品、污泥制建材等正式纳入推广目录，有效畅通了资源化产品的市场应用渠道。

此外，随着新施行的《生态环境监测条例》对有机废弃物处理设施的污染物排放实施严格在线监管，全行业已构建起从设施建设、技术应用、市场推广到监督管理的闭环式、全链条政策支撑体系，为业务持续健康发展提供了坚实保障。

二、　行业标准与资质

公司所涉及的行业标准为《大中型沼气工程技术规范》GB/T 51063-2014，公司所涉及的行业资质主要包括 ISO 相关体系、建筑业企业资质证书等。公司具体所涉及的行业标准与资质主要如下：

(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	《大中型沼气工程技术规范》GB/T 51063-2014	中华人民共和国住房和城乡建设部、中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	适用于采用厌氧消化工艺处理农业有机废弃物、工业高浓度有机废水、工业有机废渣、污泥，以供气为主且沼气产量不小于 500m3/d，新建、扩建和改建的沼气工程	达标

			的设计、施工安装、验收及运行维护	

（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	安全生产许可证	（豫）JZ 安许证字[2025]017977	河南省住房和城乡建设厅	艾尔旺	建筑施工	2025 年 12 月 2 日至 2028 年 12 月 2 日
2	质量管理体系认证证书	80225Q0299ROM	中部国际认证有限公司	艾尔旺	生活垃圾(含餐厨垃圾)处理装备的制造	2025 年 9 月 18 日至 2028 年 9 月 17 日
3	环境管理体系认证证书	80225E0236ROM	中部国际认证有限公司	艾尔旺	生活垃圾(含餐厨垃圾)处理装备的制造及其场所涉及的环境管理活动	2025 年 9 月 2 日至 2028 年 9 月 1 日
4	职业健康安全管理体系认证证书	80225S0241ROM	中部国际认证有限公司	艾尔旺	生活垃圾(含餐厨垃圾)处理装备的制造及其场所涉及的职业健康安全管理活动	2025 年 9 月 18 日至 2028 年 9 月 17 日
5	建筑业企业资质证书	D241815737	河南省住房和城乡建设厅	艾尔旺	环保工程专业承包贰级	2025 年 5 月 13 日至 2028 年 12 月 29 日
6	建筑业企业资质证书	D341003314	安阳市住房和城乡建设局	艾尔旺	（备案制）施工劳务不分等级	2025 年 6 月 9 日至 2028 年 12 月 29 日

三、 主要技术或工艺

在借鉴国外成熟先进技术及装备的基础上，针对我国国情和垃圾结构组成复杂、多变等特点，经过多年不断的技术、装备、产品的研发创新，艾尔旺形成了具有自主知识产权的艾尔旺 AAe 系列有机废弃物处理技术和产品装备，从“AAe 餐厨/厨余垃圾预处理系统”、“AAe 厌氧消化系统”、“AAe 沼气脱硫及存储系统”到“AAe 沼渣/污泥干化利用系统”等覆盖全工艺链的各核心单元。

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	AAe 厌氧消化技术	厌氧消化系统的主要功能是为有机物料提供最佳的厌氧环境，对有机质进行充分分解，并产生沼气。核心设备为 AAe 组合式厌氧反应器，厌氧反应器可通过自动控制系统调节控制，优化运行参数，在供给微生物以最佳的生存环境的同时，实现厌氧系统长期稳定运行无淤积堵塞，提高物料处理浓度，提高有机质降解率，提高产气效率，在降解有机污染物的同时，获得较高能源收益。	-
2	AAe 餐厨垃圾、厨余垃圾预处理系统	采用湿式分选浆化，原生垃圾先分选出轻重杂物后再制浆，避免破碎后的杂物磨损堵塞管道、设备；杂物含水率低，有机质及油脂损失率低。	-
3	AAe 智能阳光干化系统	阳光干化系统通过阳光辐射+地暖增温，辅以智能抛翻及通风换气，能够较快的干化污泥。	
4	AAe 污泥干化系统	AAe 沼渣热干化系统先将脱水污泥制成污泥颗粒，再通过间接方式加热将污泥干化脱水。加热介质一般采用	

		蒸气。	
5	AAe 沼气净化系统	AAe 生物沼气技术在沼气净化过程中加入定量空气，利用反应器内的生物填料利用专属丝硫菌、硫杆菌的新陈代谢吸收硫化氢，并将硫化氢转为单质硫、并进一步氧化为硫酸；稀硫酸在营养液的缓冲中和作用下，与营养液一起排出系统。	
6	AAe 钢壳低压储气柜	AAe 钢壳低压储气柜由专用纤维加强塑胶膜制作的气袋与钢制外壳罐结合而组成。气柜外设置沼气储量指示装置及独立的安全装置	

公司使用的主要技术每日处理能力存在一定的复杂性，较难量化，因为这涉及到多个变量如客户的具体要求、项目的规模以及所处理数据或材料的性质等，为保障披露信息的准确性，故此处暂不披露。

四、 环境治理技术服务分析

□适用 √不适用

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

公司环境治理设备的主要原材料为不锈钢与普通钢材，涵盖板材、管材、型材及相关金属制品等。报告期内，国内钢材市场价格整体呈偏弱震荡走势，价格重心有所下移。其中普通钢材方面，板材、型材、管材等品种受下游需求不足影响，全年整体处于低位运行区间，仅在相关政策带动下出现阶段性小幅反弹。不锈钢价格则随镍、铬等上游原料价格波动调整，主流品种全年均价同比有所回落；仅 316 不锈钢受原料成本支撑，价格表现相对坚挺，整体市场维持弱势平稳运行格局。

(二) 订单新增及执行情况

无

六、 环境治理工程类业务分析

√适用 □不适用

(一) 订单新增及执行情况

报告期内，公司订单新增及执行情况如下：

项目名称	承包方式	中标时间	合同签订时间	合同金额（万元）	报告期内完工进度
干式低压储气柜	储气系统供货及安装调试	2025 年 1 月 20 日	2025 年 1 月	48.80	100%
商丘市餐厨垃圾厂工程项目二期厌氧罐设备供货及安装	厌氧系统供货及安装调试	2025 年 7 月 29 日	2025 年 7 月	380.00	未完工，设备一次性确认

(二) 重大订单的执行情况

报告期内，公司订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入 30%以上的正在履行的订单情况如下：

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
-	-			-	-

重大订单执行详细情况：

无。

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
-	-	-	-	-	-

(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
-	-	-	-	-	-

（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
平顶山污泥处置项目	特许经营污泥处置	2012 年 9 月 17 日	2,088.62	2025 年的污泥处置已完成	2025 年的收入已确认

重大订单执行详细情况：

平顶山市污泥处置项目属于特许经营项目，于 2012 年 9 月 17 日签订合同，2025 年处理污泥 9.13 万吨，污泥处置单价未作调整，实现污泥处置收入 2088.62 万元，占公司总收入的 60.70%，2025 年实现净利润 451.73 万元，截止 2026 年 3 月 31 日已收回 2025 年 1 月部分污泥处置费 90.16 万元、2025 年 2 月全部污泥处置费 181.01 万元，剩余的 1817.45 万元预计 2026 年收回。

（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
平顶山污泥处置项目	平顶山市城市公用事业管理局（平顶山市城管局）	平顶山污泥处置项目的设计、建设、运营和维护	2012 年 9 月 17 日	正常运营期	20 年	运营期结束后无偿移交政府

注：平顶山公用事业管理局 2015 年变更为平顶山住建局，2019 年变更为平顶山市城市管理局。

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

（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

公司从事固体废物治理业务，按照垃圾处理类型主要有三类。1.餐厨项目收入为 1,410.88 万，占总收入比例为 41.00% ，毛利率为-13.31% 。2.厨余项目收入为 94.28 万，占总收入比例为 2.74%，毛利率为 15.96%。3.污泥项目收入为 1,847.75 万，占总收入比例为 53.70% ，毛利率为 32.04%。厨余项目本期比上年同期下降 83.89%，餐厨项目本期较上年同期下降 78.72%,主要原因为上期项目处于在建阶段，收入确认多，本期处于收尾调试阶段，收入确认少。

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

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				
杨继东	董事长	男	1968 年 5 月	2025 年 1 月 15 日	2028 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
单明焕 DR.SHAN,MINGHUAN	董事	男	1956 年 12 月	2025 年 1 月 15 日	2028 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
黄亮	董事	男	1978 年 2 月	2025 年 1 月 15 日	2028 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
董治兵	董事	男	1989 年 2 月	2025 年 1 月 15 日	2028 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
王晓冉	董事	女	1990 年 1 月	2025 年 1 月 15 日	2028 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
苏晓亮	监事	男	1983 年 4 月	2025 年 1 月 15 日	2028 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
王鑫	职工代表监事	男	1979 年 2 月	2025 年 1 月 15 日	2028 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
赵晓琳	总经理	女	1982 年 1 月	2025 年 1 月 15 日	2028 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
欧阳香莲	监事会主席	女	1971 年 9 月	2025 年 1 月 15 日	2026 年 4 月 2 日	0	0	0	0%

王军霞	董事会秘书	女	1969 年 4 月	2025 年 1 月 15 日	2025 年 12 月 31 日	0	0	0	0%
王军霞	财务总监	女	1969 年 4 月	2025 年 1 月 15 日	2026 年 1 月 30 日	0	0	0	0%
凌昊	董事	男	1988 年 9 月	2021 年 12 月 15 日	2025 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
刘伟	董事	男	1973 年 7 月	2021 年 12 月 15 日	2025 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
吉同琳	董事	女	1982 年 8 月	2023 年 4 月 12 日	2025 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
杨珂	监事	女	1974 年 1 月	2021 年 12 月 15 日	2025 年 1 月 14 日	0	0	0	0%
黄继贵	职工代表监事	男	1973 年 6 月	2021 年 12 月 15 日	2025 年 1 月 14 日	0	0	0	0%

1、2025 年 1 月 15 日，公司召开第二届董事会第一次会议、第二届监事会第一次会议、2025 年第一次临时股东大会，完成董监高换届选举。选举杨继东先生为公司董事长，选举单明焕 DR.SHAN, MINGHUAN 先生、王晓冉女士、杨继东先生、黄亮先生、董治兵先生为公司董事，选举欧阳香莲女士、苏晓亮先生、王鑫先生为公司监事，任命赵晓琳女士为公司总经理，任命王军霞女士为公司财务总监兼董事会秘书。

2、2025 年 12 月 31 日、2026 年 1 月 30 日，王军霞女士因个人原因先后辞去董事会秘书、财务总监职务。公司于 2025 年 12 月 31 日披露《董事会秘书辞任公告（公告编号 2025-048）》，在新任董事会秘书上任前，由赵晓琳女士代行董事会秘书职责；2026 年 3 月 17 日，公司披露《补选监事及任命高级管理人员的公告（公告编号 2026-005）》，聘任赵晓琳女士担任董事会秘书职务、吴建先生担任财务总监职务。

3、2026 年 1 月 30 日，欧阳香莲女士因个人原因辞去公司监事职务。2026 年 4 月 2 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会审议通过选举徐涛女士为公司监事。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

股东王志玺与股东马双华系夫妻关系，董事王晓冉系王志玺和马双华夫妇之女；
董事单明焕与股东孙晓英为夫妻关系；
董事黄亮在控股股东雅本化学担任行政总监兼人事经理；
董事董治兵在控股股东雅本化学担任法务经理；
除此之外，公司董监高之间及与控股股东、实际控制人之间不存在其他关系。

（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
杨继东	-	新任	董事长、董事	换届
王晓冉	董事会秘书	新任	董事	换届
董治兵	-	新任	董事	换届
黄亮	监事会主席	新任	董事	换届
苏晓亮	-	新任	监事	换届
王鑫	-	新任	监事	换届
赵晓琳	-	新任	总经理、董事会秘书	聘任为总经理，代行董事会秘书
王志玺	董事长、总经理	离任	-	换届
凌昊	董事	离任	-	换届
刘伟	董事	离任	-	换届
吉同琳	董事	离任	-	换届
欧阳香莲	监事会主席	离任	-	个人原因
杨珂	监事	离任	-	换届
黄继贵	监事	离任	-	换届
王军霞	财务总监、董事会秘书	离任	-	个人原因

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

杨继东，中国国籍，无境外永久居留权，男，1968 年 5 月出生，本科学历。2003 年 6 月至 2006 年 11 月在上海华源医药营销有限公司担任商务经理；2006 年 12 月至 2007 年 3 月在上海安康医药有限公司担任商务经理；2007 年 4 月至 2009 年 9 月在上海万隆药业洋浦有限公司担任商务经理；2009 年 10 月至今，在上海雅本化学有限公司，历任采购部经理、采购总监、太仓事业部副总经理、供应链总监；2024 年 2 月至 2025 年 1 月，担任艾尔旺采购副总经理；2025 年 1 月至今,担任艾尔旺董事长。

赵晓琳，中国国籍，无境外永久居留权，女，1982 年 1 月出生，本科学历。2007 年 7 月至 2025 年 1 月，在艾尔旺历任商务技术部部长、总工程师、销售总监、商务副总经理；2025 年 1 月至今，担任艾尔旺总经理。

王军霞，中国国籍，无境外永久居留权，女，1969 年 4 月出生，本科学历。2007 年 5 月至 2021 年 12 月，担任艾尔旺财务经理；2021 年 12 月至 2026 年 1 月，担任艾尔旺财务负责人；2025 年 1 月至 2025 年 12 月，担任艾尔旺董事会秘书。

董治兵，中国国籍，无境外永久居留权，男，1989 年 2 月出生，本科学历。2010 年 7 月至 2014 年 9 月，在安徽江淮汽车集团股份有限公司担任内控专员；2014 年 11 月至今，在上海雅本化学有限公司担任法务经理。

黄亮，中国国籍，无境外永久居留权，男，1978 年 2 月出生，本科学历。2004 年 6 月至 2006 年 6

月，在上海顺驰置业有限公司担任人事经理；2006 年 7 月至 2007 年 8 月，在红欣网络信息技术(上海)有限公司担任人事经理；2007 年 9 月至 2012 年 3 月，在上海兴安药业有限公司担任人事经理；2021 年 12 月至 2024 年 12 月，任艾尔旺监事会主席。2012 年 4 月至今，在雅本化学担任行政总监兼人事经理。

王晓冉，中国国籍，无境外永久居留权，女，1990 年 11 月出生，硕士研究生学历。2015 年 12 月至 2022 年 2 月，供职于中德证券有限责任公司股本资本市场部，历任助理经理，副经理、经理；2022 年 3 月至 2025 年 1 月，担任艾尔旺董事会秘书，2025 年 1 月至 2026 年 1 月,担任艾尔旺证券部部长。

欧阳香莲，中国国籍，无境外永久居留权，女，1971 年 9 月出生，本科学历，2002 年 4 月至 2005 年 11 月，在上海海欣医药有限公司担任会计；2017 年 2 月至 2021 年 12 月，担任艾尔旺财务总监；2017 年 12 月至 2023 年 3 月，担任艾尔旺董事。2005 年 12 月至今，在上海雅本化学有限公司担任财务经理。

王鑫，中国国籍，无境外永久居留权，男，1979 年 2 月出生，大专学历。2008 年 12 月至 2024 年 1 月在艾尔旺历任商务部职员、技术部职员、采购部职员、行政部职员；2024 年 2 月至今，担任艾尔旺司务长。

（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	26	0	9	17
生产人员	106	0	32	74
销售人员	4	1	0	5
技术人员	27	0	7	20
财务人员	5	0	0	5
行政人员	14	0	2	12
员工总计	182	1	50	133

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	6	5
本科	34	26
专科	80	52
专科以下	61	49
员工总计	182	133

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

根据《中华人民共和国劳动法》和相关法规、规范性文件，公司与员工签订相关合同、协议，按照国家有关法律法规及相关政策，为员工办理养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险以及住房公积金。

公司重视员工的培训和发展，建立了员工持续培训机制，鼓励和支持员工参加各种学历提升和专业

技能培训，提升员工履职能力和学历水平。同时，公司建立了完善的薪酬管理制度，根据不同岗位建立绩效考核体系，激发员工的工作积极性和主观能动性。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

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

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格遵守《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构。公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

1、资产独立

公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的设备、设施等固定资产，合法拥有与生产经营有关的房产、土地、商标、专利的所有权或者使用权，公司资产独立，资产权属清晰，不存在被股东占用而损害公司利益的情形，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

2、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东违

规干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形，同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

3、财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人员共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

4、机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

5、业务独立

公司具有独立的采购、销售部门，健全的内部组织结构，拥有独立完整的业务经营渠道和面向市场自主经营的能力，具有完整的业务流程，能够独立获取业务收入和利润，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

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

2、关于财务管理体系

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

3、关于风险控制体系

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

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无　　☐强调事项段 ☐其他事项段 ☐持续经营重大不确定性段落 ☐其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	众会字（2026）第 05847 号	
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士广场东塔楼 18 楼	
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张世盛	李颖庆
	2 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	25	

审 计 报 告

众会字（2026）第 05847 号

河南艾尔旺新能源环境股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了河南艾尔旺新能源环境股份有限公司（以下简称河南艾尔旺）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，公允反映了河南艾尔旺 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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于河南艾尔旺，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

1. 收入的确认
2. 应收账款、合同资产坏账准备

（一）收入的确认

1．事项描述

河南艾尔旺 2025 年度营业收入为 3,441 万元，财务报表对营业收入的披露请参阅附注 3.32 及附注 5.28。

河南艾尔旺营业收入主要来源于环保工程业务和建设经营移交（以下简称“BOT”）业务。环保工程业务及 BOT 业务项目建造收入属于在某一时段内履行的履约义务，按履约进度确认收入；BOT 业务运营阶段，当提供服务时，以取得当地政府主管部门核定单确认每月的收入。

营业收入作为关键业绩指标且金额重大，管理层可能存在为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险；同时，营业收入的会计核算涉及管理层的重大判断和估计，因此我们将收入的确认列为关键审计事项。

2．审计应对

我们关于收入的确认重要审计程序包括：

（1）了解及评价与收入确认事项相关的内部控制制度设计的合理性，并测试了关键控制执行的有效性；

（2）检查与收入确认相关的支持性文件，主要包括销售合同、工程进度确认单、竣工结算报告等，结合公司所处行业及环境，评估收入的确认条件、方法是否符合企业会计准则，前后期是否一致；

（3）以抽样方式检查与实际发生工程成本相关的支持性文件，包括采购合同、入库单、签收单等；

（4）选取重要的工程合同，检查预计总成本和预计总成本调整所依据的成本预算、采购合同等文件，评价管理层对预计总成本估计的合理性；

（5）分析复核工程合同各期的毛利率情况，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（6）抽样实地查看工程施工现场，与工程管理部门讨论工程项目成本投入情况，并与账面记录进行对比；

（7）执行函证程序，向主要客户函证收入的发生额、工程项目进度、收款情况、开票情况等；

（8）测试管理层对履约进度以及按照履约进度确认收入的计算是否准确。

（9）评估管理层 2025 年度对营业收入财务报表的披露是否恰当。

基于已执行的审计工作，我们认为，河南艾尔旺的收入确认符合企业会计准则的要求。

(二)应收账款坏账准备

1．事项描述

河南艾尔旺合并财务报表中 2025 年 12 月 31 日应收账款及合同资产账面余额 18,328.59 万元，已计提坏账准备金额为 7,990.36 万元。财务报表对应收账款坏账准备的披露请参见附注 3.11.6、附注 5.3 及附注 5.8。

管理层对于应收账款及合同资产以预期信用损失为基础确认坏账准备，对存在客观证据表明在初始确认后已经发生信用减值的应收账款和合同资产单独确定其信用损失；当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，公司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判断，依据信用风险特征将应收账款和合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

由于该事项涉及金额重大，且需要管理层作出重大判断，因此我们将应收账款和合同资产坏账准备列为关键审计事项。

2．审计应对

我们对应收账款和合同资产坏账准备实施的重要审计程序包括：

（1）对公司信用政策及应收账款和合同资产管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

（2）分析公司应收账款、合同资产坏账准备会计估计的合理性，包括确定组合的依据、预期信用损失率的合理性、单独计提坏账准备的判断等；

（3）获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账计提金额是否准确；

（4）通过分析公司应收账款和合同资产的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款及合同资产坏账准备计提的合理性；

（5）评估管理层 2025 年 12 月 31 日对应收账款和合同资产坏账准备在财务报表中列报及披

露是否恰当。

基于已执行的审计工作，我们认为管理层对应收账款可回收性的相关判断和估计是合理的。

四、 其他信息

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

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估河南艾尔旺的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算河南艾尔旺、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督河南艾尔旺的财务报告过程。

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，就可能导致对河南艾尔旺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河南艾尔旺不能持续经营。

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

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

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

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

众华会计师事务所 （特殊普通合伙）	中国注册会计师： 张世盛 （项目合伙人） 中国注册会计师： 李颖庆
中国•上海	二〇二六年四月二十七日

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	5.1	20,806,330.91	22,289,167.68
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	5.2	1,015,585.49	208,000.00
应收账款	5.3	41,252,162.62	50,637,690.13
应收款项融资	5.4		986,000.00
预付款项	5.5	869,537.03	1,587,463.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5.6	348,171.13	330,882.68
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5.7	8,373,543.41	10,232,083.48
其中：数据资源			
合同资产	5.8	62,130,105.98	96,839,241.66
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5.9	1,069,170.00	480,235.48

流动资产合计		135,864,606.57	183,590,764.16
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	5.10	10,012,534.04	10,012,510.95
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	5.11	16,066,356.35	17,264,078.86
在建工程	5.12	109,505.61	369,472.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5.13	37,573,409.91	41,480,798.79
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	5.14	10,137,894.63	8,159,836.89
其他非流动资产			
非流动资产合计		73,899,700.54	77,286,698.31
资产总计		209,764,307.11	260,877,462.47
流动负债：			
短期借款	5.16	10,007,638.89	10,008,611.11
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	5.17	43,660,075.91	49,756,746.07
预收款项			
合同负债	5.18	3,628,690.26	2,651,345.13
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	5.19		
应交税费	5.20	512,966.00	1,582,665.04
其他应付款	5.21	12,065,191.78	13,053,355.02
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			
其他流动负债	5.22	981,840.71	141,840.71
流动负债合计		70,856,403.55	77,194,563.08
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	5.23	6,570,000.00	7,300,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,570,000.00	7,300,000.00
负债合计		77,426,403.55	84,494,563.08
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5.24	38,763,968.00	38,763,968.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.25	83,105,257.02	83,105,257.02
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	5.26	6,329,558.51	6,329,558.51
一般风险准备			
未分配利润	5.27	4,139,120.03	48,184,115.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		132,337,903.56	176,382,899.39
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		132,337,903.56	176,382,899.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计		209,764,307.11	260,877,462.47

法定代表人：杨继东　　主管会计工作负责人：吴建　　会计机构负责人：朱方方

（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		20,234,732.34	18,514,780.23
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		730,585.49	208,000.00
应收账款	16.1	20,233,767.49	36,829,523.43
应收款项融资			986,000.00
预付款项		604,724.38	669,794.60
其他应收款	16.2	347,611.13	5,330,202.68
其中：应收利息			
应收股利	16.2		5,000,000.00
买入返售金融资产			
存货		8,372,635.72	10,230,958.85
其中：数据资源			
合同资产		62,130,105.98	96,839,241.66
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		588,934.52	
流动资产合计		113,243,097.05	169,608,501.45
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	16.3	32,269,334.04	32,269,310.95
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		7,771,302.99	7,648,440.62
在建工程		109,505.61	369,472.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		3,373,254.11	3,480,625.67
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		9,891,267.37	8,038,020.64

其他非流动资产			
非流动资产合计		53,414,664.12	51,805,870.70
资产总计		166,657,761.17	221,414,372.15
流动负债：			
短期借款		10,007,638.89	10,008,611.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		42,532,897.33	48,060,662.46
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬			
应交税费		138,945.88	1,464,442.08
其他应付款		12,065,191.78	12,922,655.53
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		3,628,690.26	2,651,345.13
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		681,840.71	141,840.71
流动负债合计		69,055,204.85	75,249,557.02
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		69,055,204.85	75,249,557.02
所有者权益（或股东权益）：			
股本		38,763,968.00	38,763,968.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		83,105,257.02	83,105,257.02
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		6,329,558.51	6,329,558.51
一般风险准备			
未分配利润		-30,596,227.21	17,966,031.60
所有者权益（或股东权益）合计		97,602,556.32	146,164,815.13
负债和所有者权益（或股东权益）合计		166,657,761.17	221,414,372.15

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	5.28	34,409,970.79	102,497,126.04
其中：营业收入	5.28	34,409,970.79	102,497,126.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		46,800,145.45	97,161,307.13
其中：营业成本	5.28	29,923,241.05	72,190,485.71
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	5.29	988,489.29	908,557.49
销售费用	5.30	2,757,909.80	4,350,130.70
管理费用	5.31	10,778,210.45	15,058,791.66
研发费用	5.32	2,119,075.13	4,542,948.27
财务费用	5.33	233,219.73	110,393.30
其中：利息费用	5.33	294,583.34	324,634.72
利息收入	5.33	64,594.56	234,949.89
加：其他收益	5.34	1,307,346.83	1,484,109.50
投资收益（损失以“-”号填列）	5.35	23.09	-377.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	5.35	23.09	-377.13
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）	5.36	-17,625,182.43	-8,053,284.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.37	-14,463,709.41	-10,196,625.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.38	-51,390.22	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-43,223,086.80	-11,430,358.45
加：营业外收入	5.39	237,671.36	500,855.06
减：营业外支出	5.40	420,729.01	44,758.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-43,406,144.45	-10,974,261.87
减：所得税费用	5.41	638,851.38	-1,526,857.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-44,044,995.83	-9,447,404.04
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,044,995.83	-9,447,404.04
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-44,044,995.83	-9,447,404.04
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-44,044,995.83	-9,447,404.04
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-44,044,995.83	-9,447,404.04
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-1.1362	-0.2437
（二）稀释每股收益（元/股）		-1.1362	-0.2437

法定代表人：杨继东　　主管会计工作负责人：吴建　　会计机构负责人：朱方方

（四）　母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	16.4	13,523,754.17	86,797,486.33
减：营业成本	16.4	17,386,355.73	59,507,703.15
税金及附加		569,577.35	663,760.45
销售费用		2,757,909.80	4,350,130.70
管理费用		9,786,754.69	13,102,345.83
研发费用		2,119,075.13	4,542,948.27
财务费用		232,412.15	111,507.09
其中：利息费用		294,583.34	324,634.72
利息收入		63,507.14	231,875.60
加：其他收益		571,927.59	748,742.15
投资收益（损失以“-”号填列）	16.5	23.09	29,999,622.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	16.5	23.09	-377.13
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）		-17,125,938.38	-7,931,196.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-14,463,709.41	-10,196,625.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-51,390.22	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-50,397,418.01	17,139,634.11
加：营业外收入		150.42	500,855.06
减：营业外支出		18,237.95	44,569.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-50,415,505.54	17,595,920.07
减：所得税费用		-1,853,246.73	-1,884,787.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-48,562,258.81	19,480,707.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-48,562,258.81	19,480,707.36
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			

5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-48,562,258.81	19,480,707.36
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		50,623,735.69	88,409,766.56
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	5.42	1,020,986.81	1,075,265.61
经营活动现金流入小计		51,644,722.50	89,485,032.17
购买商品、接受劳务支付的现金		26,608,640.59	56,714,820.01
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		14,166,893.79	19,967,338.90

支付的各项税费		6,015,450.97	5,803,740.25
支付其他与经营活动有关的现金	5.42	5,636,754.39	10,059,179.94
经营活动现金流出小计		52,427,739.74	92,545,079.10
经营活动产生的现金流量净额		-783,017.24	-3,060,046.93
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		19,490.00	
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		19,490.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			357,562.70
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			357,562.70
投资活动产生的现金流量净额		19,490.00	-357,562.70
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		10,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		294,583.34	14,324,772.09
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			
筹资活动现金流出小计		10,294,583.34	24,324,772.09
筹资活动产生的现金流量净额		-294,583.34	-14,324,772.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,058,110.58	-17,742,381.72
加：期初现金及现金等价物余额		21,864,441.49	39,606,823.21
六、期末现金及现金等价物余额		20,806,330.91	21,864,441.49

法定代表人：杨继东　　主管会计工作负责人：吴建　　会计机构负责人：朱方方

（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		37,431,871.55	75,472,664.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,014,480.15	957,823.97
经营活动现金流入小计		38,446,351.70	76,430,488.83
购买商品、接受劳务支付的现金		20,539,391.19	51,171,491.89
支付给职工以及为职工支付的现金		12,564,668.89	18,487,988.07
支付的各项税费		3,235,427.07	5,014,475.09
支付其他与经营活动有关的现金		4,687,092.91	31,575,822.06
经营活动现金流出小计		41,026,580.06	106,249,777.11
经营活动产生的现金流量净额		-2,580,228.36	-29,819,288.28
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		5,000,000.00	25,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,490.00	
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		5,019,490.00	25,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			394,962.70
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			394,962.70
投资活动产生的现金流量净额		5,019,490.00	24,605,037.30
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		10,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		294,583.34	14,324,772.09
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		10,294,583.34	24,324,772.09
筹资活动产生的现金流量净额		-294,583.34	-14,324,772.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		2,144,678.30	-19,539,023.07
加：期初现金及现金等价物余额		18,090,054.04	37,629,077.11
六、期末现金及现金等价物余额		20,234,732.34	18,090,054.04

（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	38,763,968.00				83,105,257.02				6,329,558.51		48,184,115.86		176,382,899.39
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	38,763,968.00				83,105,257.02				6,329,558.51		48,184,115.86		176,382,899.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-44,044,995.83		-44,044,995.83
（一）综合收益总额											-44,044,995.83		-44,044,995.83
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	38,763,968.00				83,105,257.02				6,329,558.51		4,139,120.03		132,337,903.56

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	38,763,968.00				83,105,257.02				4,381,487.77		73,579,589.12		199,830,301.91
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	38,763,968.00				83,105,257.02				4,381,487.77		73,579,589.12		199,830,301.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,948,070.74		-25,395,473.26		-23,447,402.52
（一）综合收益总额											-9,447,404.04		-9,447,404.04
（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									1,948,070.74		-15,948,069.22		-13,999,998.48
1．提取盈余公积									1,948,070.74		-1,948,070.74		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-13,999,998.48		-13,999,998.48
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	38,763,968.00				83,105,257.02				6,329,558.51		48,184,115.86		176,382,899.39

法定代表人：杨继东　　主管会计工作负责人：吴建　　会计机构负责人：朱方方

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	38,763,968.00				83,105,257.02				6,329,558.51		17,966,031.60	146,164,815.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	38,763,968.00				83,105,257.02				6,329,558.51		17,966,031.60	146,164,815.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-48,562,258.81	-48,562,258.81
（一）综合收益总额											-48,562,258.81	-48,562,258.81
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												

2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	38,763,968.00				83,105,257.02				6,329,558.51		-30,596,227.21	97,602,556.32

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

		股										
一、上年期末余额	38,763,968.00				83,105,257.02				4,381,487.77		14,433,393.46	140,684,106.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	38,763,968.00				83,105,257.02				4,381,487.77		14,433,393.46	140,684,106.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,948,070.74		3,532,638.14	5,480,708.88
（一）综合收益总额											19,480,707.36	19,480,707.36
（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									1,948,070.74		-15,948,069.22	-13,999,998.48
1．提取盈余公积									1,948,070.74		-1,948,070.74	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-13,999,998.48	-13,999,998.48
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	38,763,968.00				83,105,257.02				6,329,558.51		17,966,031.60	146,164,815.13

三、 财务报表附注

1 公司基本情况

1.1 公司概况

河南艾尔旺新能源环境股份有限公司前身为安阳艾尔旺环境工程有限公司。2021 年 12 月，根据发起人协议及公司章程，安阳艾尔旺整体变更为河南艾尔旺新能源环境股份有限公司，注册资本为人民币 21,462,333.00 元，各发起人以其拥有的截至 2021 年 9 月 30 日止的净资产折股投入。2022 年 10 月，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司的批准，河南艾尔旺公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。

截至 2025 年 12 月 31 日，艾尔旺累计发行股本 38,763,968 股，注册资本 38,763,968.00 元，注册地址：河南省安阳市高新区弦歌大道与衡山大街交叉口，总部地址：河南省安阳市高新区弦歌大道与衡山大街交叉口，母公司为雅本化学股份有限公司。

1.2 经营范围

许可项目：餐厨垃圾处理；建设工程施工；电气安装服务；建筑劳务分包；生物质燃气生产和供应（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：生活垃圾处理装备制造；生活垃圾处理装备销售；污泥处理装备制造；畜禽粪污处理利用；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；对外承包工程；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；通用设备制造（不含特种设备制造）；普通机械设备安装服务；气体、液体分离及纯净设备制造；生物有机肥料研发；资源循环利用服务技术咨询；农林废物资源化无害化利用技术研发；农林牧渔业废弃物综合利用；农作物秸秆处理及加工利用服务；固体废物治理；生物质液体燃料生产装备销售；生物质液体燃料生产工艺研发；生物质能技术服务；生物质成型燃料销售；发酵过程优化技术研发；土壤污染治理与修复服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

1.3 公司业务性质和主要经营活动

本公司属于环境治理业，公司经营范围包括：生活垃圾处理设备制造，餐厨废弃物资源化利用，城市污泥综合利用，沼气发电，环保工程专业承包。

1.4 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比未发生变化。

1.5 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

2 财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2.2 持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

3 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“3.11 金融工具”、“3.16 存货”、“3.21 固定资产”、“3.32 收入”。

3.1 遵循企业会计准则的声明

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

3.2 会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

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

3.4 记账本位币

本公司合并范围内母公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 100 万元
重要的应收款项坏账准备	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%以上且金额大

收回或转回	于 100 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 100 万元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的 30%以上
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 100 万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于 100 万元
重要的合同变更	变更/调整金额占原合同额的 30%以上，且对本期收入影响金额占本期收入总额的 1%以上
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 100 万元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上且金额大于 1000 万元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上
重要子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的 10%以上
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支，对当期报表影响大于净资产 10%，或预计对未来现金流影响大于相对应现金流入或流出总额的 10%的活动

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

3.6.1 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

3.6.2 同一控制下的企业合并

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。

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3.6.3 非同一控制下的企业合并

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，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

3.6.4 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益

性交易的从权益中扣减。

3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

3.7.1 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

（1）被投资方的设立目的。

（2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。

（3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

（4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。

（5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（6）投资方与其他方的关系。

3.7.2 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3.7.3 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

1）该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

2）该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

3）该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

1）拥有一个以上投资；

2）拥有一个以上投资者；

3）投资者不是该主体的关联方；

4）其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

3.7.4 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起

一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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：

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

3.8.1 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

3.8.2 共同经营参与方的会计处理

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，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。投出或出售的资产发生资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，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。购入的资产发生资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

3.9 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（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及价值变动风险很小的投资。

3.10 外币业务和外币报表折算

3.10.1 外币业务

1

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生当月月初中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

3.11 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计

入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，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，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

3.11.1 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

（1）以摊余成本计量的金融资产。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1） 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定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，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据及应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1）对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，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，

本公司在后续期间，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。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，本公司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。

（2） 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3） 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4） 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目

列报。

（5） 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1） 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2） 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

3.11.2 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负

债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

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，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2） 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

3） 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3.11.3 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债

与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

3.11.4 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1） 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3） 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1） 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2） 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1） 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2） 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2） 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2） 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

3.11.5 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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

3.11.6 金融工具的减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因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金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，按照

相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3）如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1） 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2） 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3） 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1）对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2）对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差

额的现值。

3）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4） 减记金融资产

当本公司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的，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

（5） 应收票据减值

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的 应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑机构	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
商业承兑汇票组合	承兑机构	计提预期损失参照应收账款执行

6）应收账款减值

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	相同账龄应收款具有类似的信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并范围内的关联方具有相似的信用风险特征	单独测试无特别风险不计提

7）其他应收款减值

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确

定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	相同账龄应收款具有类似的信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并范围内的关联方具有相似的信用风险特征	单独测试无特别风险不计提

8）合同资产减值

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的合同资产单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	相同账龄应收款具有类似的信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并范围内的关联方具有相似的信用风险特征	单独测试无特别风险不计提

3.11.7 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

1）属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。

2）是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司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。

3）是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。

4）是一项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

1）本公司收取股利的权利已经确立；

2）与股利相关的经济利益很可能流入本公司；

3）股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司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，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

1）由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；

2）该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第 1)规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

3.11.8 报表列示

本公司将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，在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

3.11.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

3.12 应收票据

详见 3.11 金融工具附注。

3.13 应收账款

详见 3.11 金融工具附注。

3.14 应收款项融资

详见 3.11 金融工具附注。

3.15 其他应收款

详见 3.11 金融工具附注。

3.16 存货

3.16.1 存货的类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、产成品（或库存商品）、在产品、低值易耗品、委托加工物资、合同履约成本等。

3.16.2 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

3.16.3 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

3.16.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

1）低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

2）包装物采用一次转销法进行摊销

3.16.5 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

3.17 合同资产

3.17.1 合同资产的确认方法及标准

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

3.17.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见 3.11 金融工具附注。

3.18 持有待售资产

3.18.11 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：
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，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

3.18.2 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划

分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

3.19 长期股权投资

3.19.1 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

3.19.2 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

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

2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具

列报》的有关规定确定。

3）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

4）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3.19.3 后续计量及损益确认方法

3.19.3.1 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

3.19.3.2 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并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所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收

项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3.19.4 长期股权投资核算方法的转换

3.19.4.1 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

3.19.4.2 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

3.19.4.3 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。
原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

3.19.4.4 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

3.19.4.5 成本法转转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

3.19.5 长期股权投资核算方法的转换

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，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，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

3.20 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	20-30	5.00	4.750-3.167
土地使用权	按剩余可使用年限平均摊销		

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见 3.26 长期资产减值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

3.21 固定资产

3.21.1 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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（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。

3.21.2 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3.21.3 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减

值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20-30	5.00	3.17-4.75
机器设备	平均年限法	5-15	5.00	6.33-19.00
运输设备	平均年限法	5-10	5.00	9.50-19.00
办公设备及其他	平均年限法	5-10	5.00	9.50-19.00
固定资产装修	平均年限法	5-10		10.00-20.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见 3.26 长期资产减值。

（4）固定资产处置

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

3.22 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见 3.26 长期资产减值。

3.23 借款费用

3.23.1 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（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.

3.23.2 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.23.3 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

3.23.4 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其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前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的

资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

3.24 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

（1）租赁负债的初始计量金额；

（2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

（3）本公司发生的初始直接费用；

（4）本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见 3.26 长期资产减值。

3.25 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术等

3.25.1 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账

价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

3.25.2 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	出让合同约定	土地权证规定的可使用年限
专利权及专有技术	10 年	不超过合同性权利或其他法定权利的期限
商标权	10 年	不超过合同性权利或其他法定权利的期限
特许经营权	20 年	不超过合同性权利或其他法定权利的期限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见 3.26 长期资产减值。

3.25.3 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

3.25.4 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

（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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

3.26 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、在建工程、使用寿命确定的无形资产、是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，

如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

3.27 长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

3.28 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

3.29 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

3.29.1 短期薪酬

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

3.29.2 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3.29.3 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

3.29.4 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3.30 预计负债

3.30.1 预计负债的确认标准

当与产品质量保证/亏损合同/重组等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

3.30.2 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发

生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

3.31 租赁负债

本公司对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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

（1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

（2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

（3）在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

（4）在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

（5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

3.32 收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

（1）环保工程业务

（2）建设经营移交（以下简称“BOT”）业务

3.32.1 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于

在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。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，本公司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。

3.31. 2 收入确认的具体方法

公司环保工程业务属于在某一时段内履行的履约义务，根据已发生成本占预计总成本的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

公司 BOT 业务在项目建造阶段，按照环保工程业务收入的会计政策确认建造服务的合同收入。在运营阶段，当提供服务时，以取得当地政府主管部门核定单确认每月的收入。

3.33 合同成本

3.33.1 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

3.33.2 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3.33.3 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

3.33.4 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

3.34 政府补助

3.34.1 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

3.33.2 政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3.33.3 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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。

3.35 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

3.35.1 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的

递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

3.35.2 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3.36 租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

3.36.1 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

3.36.2 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3.36.3 本公司作为承租人的会计处

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁，主要包括房屋租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见 3.24 使用权资产和 3.31 租赁负债。

3.36.4 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3）合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4）租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5）由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

3.37 重要会计政策、会计估计的变更

3.37.1 重要会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更

3.37.2 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更

4 税项

4.1 主要税种及税率

税种	计税依据/收入类型	税率（%）
增值税	销售货物、应税劳务和应税服务	13、9、6
城市维护建设税	应缴流转税额	7、5
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
企业所得税（注）	应纳税所得额	见下表“不同纳税主体所得税税率

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率（%）
河南艾尔旺新能源环境股份有限公司	15
平顶山艾尔旺环保科技有限公司	25

4.2 税收优惠

1．河南艾尔旺于 2024 年 10 月 28 日获得由河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202441000595），认定为高新技术企业，认证有效期三年。河南艾尔旺于 2025 年度享受高新技术企业减按 15%的优惠税率计缴企业所得税。

2．子公司平顶山艾尔旺根据财政部、税务总局下发的《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）、《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录(2022 年版)》文件，平顶山艾尔旺于 2025 年享受免征增值税的优惠政策。

5 合并财务报表项目附注

本附注期初余额系 2025 年 1 月 1 日余额、期末余额系 2025 年 12 月 31 日余额、本期发生额系 2025 年度发生额，上期发生额系 2024 年度发生额。若无特别说明，2025 年 1 月 1 日余额与 2024 年 12 月 31 日余额一致。

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	45,277.56	78,690.06
银行存款	20,761,053.35	21,785,751.43
其他货币资金		424,726.19
合计	20,806,330.91	22,289,167.68

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
履约保证金		424,726.19

5.2 应收票据

5.2.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票	1,216,082.35	1,040,000.00
小计	1,216,082.35	1,040,000.00
减：坏账准备	200,496.86	832,000.00
合计	1,015,585.49	208,000.00

5.2.2 期末公司无质押的应收票据

5.2.3 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票		980,000.00

5.2.4 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	1,216,082.35	100.00	200,496.86	16.49	1,015,585.49
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票	1,216,082.35	100.00	200,496.86	16.49	1,015,585.49
合计	1,216,082.35	100.00	200,496.86	16.49	1,015,585.49

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	1,040,000.00	100.00	832,000.00	80.00	208,000.00
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票	1,040,000.00	100.00	832,000.00	80.00	208,000.00
合计	1,040,000.00	100.00	832,000.00	80.00	208,000.00

按组合计提坏账准备

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑票据组合			
商业承兑汇票组合	1,216,082.35	200,496.86	16.49
合计	1,216,082.35	200,496.86	16.49

5.2.5 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	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	832,000.00	-631,503.14				200,496.86
其中：银行承兑汇票						
商业承兑汇票	832,000.00	-631,503.14				200,496.86
合计	832,000.00	-631,503.14				200,496.86

5.2.6 本期无实际核销的应收票据

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	21,984,276.62	20,091,535.24
其中：1-3 个月（含 3 个月）	5,015,803.30	4,740,466.66
3 个月-1 年	16,968,473.32	15,351,068.58
1—2 年	7,150,817.51	17,795,829.68
2—3 年	18,315,653.39	16,412,498.06
3—4 年	10,853,620.05	9,078,917.05
4—5 年	9,684,322.73	146,161.73
5 年以上	15,085,279.00	10,675,268.96
小计	83,073,969.30	74,200,210.72
减：坏账准备	41,821,806.68	23,562,520.59
合计	41,252,162.62	50,637,690.13

5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	83,073,969.30	100.00	41,821,806.68	50.34	41,252,162.62
其中：账龄组合	83,073,969.30	100.00	41,821,806.68	50.34	41,252,162.62
合计	83,073,969.30	100.00	41,821,806.68	50.34	41,252,162.62

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	74,200,210.72	100.00	23,562,520.59	31.76	50,637,690.13
其中：账龄组合	74,200,210.72	100.00	23,562,520.59	31.76	50,637,690.13
合计	74,200,210.72	100.00	23,562,520.59	31.76	50,637,690.13

按组合计提坏账准备

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	21,984,276.62	1,023,847.30	4.66
其中：1-3 个月（含 3 个月）	5,015,803.30	32,322.35	0.64
3 个月-1 年	16,968,473.32	991,524.95	5.84
1—2 年	7,150,817.51	2,383,385.83	33.33
2—3 年	18,315,653.39	7,246,955.85	39.57
3—4 年	10,853,620.05	6,398,015.97	58.95
4—5 年	9,684,322.73	9,684,322.73	100.00
5 年以上	15,085,279.00	15,085,279.00	100.00
合计	83,073,969.30	41,821,806.68	

5.3.3 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	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	23,562,520.59	18,259,286.09				41,821,806.68

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
其中：账龄组合	23,562,520.59	18,259,286.09				41,821,806.68
合计	23,562,520.59	18,259,286.09				41,821,806.68

5.3.4 本期无应收账款核销的情况

5.3.5 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	已计提应收账款和合同资产坏账准备余额
第一名		53,471,596.41	53,471,596.41	29.17	20,470,813.34
第二名	21,984,664.18		21,984,664.18	11.99	966,269.05
第三名		21,186,729.41	21,186,729.41	11.56	7,120,636.36
第四名	18,600,203.38		18,600,203.38	10.15	7,252,979.60
第五名	9,530,000.00	1,390,000.00	10,920,000.00	5.96	7,742,557.34
合计	50,114,867.56	76,048,325.82	126,163,193.38	68.83	45,851,398.76

5.4 应收款项融资

5.4.1 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		986,000.00

5.4.2 期末公司无已质押的应收款项融资

5.4.3 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

5.5 预付款项

5.5.1 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	373,619.62	42.96	934,462.67	58.87
1 至 2 年	400,917.41	46.11	653,000.38	41.13
2 至 3 年	95,000.00	10.93		
合计	869,537.03	100.00	1,587,463.05	100.00

5.5.2 按预付对象归集的期末前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
第一名	179,943.04	20.69	1-2 年	尚未结算的费用款
第二名	151,582.65	17.43	1 年以内	尚未结算的费用款
第三名	144,200.00	16.58	1-2 年	尚未结算的材料款
第四名	95,000.00	10.93	2-3 年	尚未结算的费用款
第五名	80,271.00	9.23	1 年以内	尚未结算的费用款
合计	650,996.69	74.86		

5.6 其他应收款

5.6.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利		
其他应收款	348,171.13	330,882.68
合计	348,171.13	330,882.68

5.6.2 其他应收款

5.6.2.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	356,730.12	329,801.00
1－2 年	1,142.20	12,595.97
2－3 年	11,866.64	1,320.14
3－4 年		611,658.92
4－5 年	601,525.00	4,370.50
5 年以上	204,870.50	201,700.00
小计	1,176,134.46	1,161,446.53
减：坏账准备	827,963.33	830,563.85
合计	348,171.13	330,882.68

5.6.2.2 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	260,608.75	334,653.82
保证金	282,480.00	202,700.00
代垫款项	133,045.71	124,092.71
其他	500,000.00	500,000.00
小计	1,176,134.46	1,161,446.53
减：坏账准备	827,963.33	830,563.85
合计	348,171.13	330,882.68

5.6.2.3 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	601,525.00	51.14	601,525.00	100.00	
按组合计提坏账准备	574,609.46	48.86	226,438.33	39.41	348,171.13
其中：账龄组合	574,609.46	48.86	226,438.33	39.41	348,171.13
合计	1,176,134.46	100.00	827,963.33	70.40	348,171.13

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	601,525.00	51.79	601,525.00	100.00	
按组合计提坏账准备	559,921.53	48.21	229,038.85	40.91	330,882.68
其中：账龄组合	559,921.53	48.21	229,038.85	40.91	330,882.68
合计	1,161,446.53	100.00	830,563.85	71.51	330,882.68

按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
客户 1	101,525.00	101,525.00	100.00	预计无法收回
客户 2	500,000.00	500,000.00	100.00	预计无法收回
合计	601,525.00	601,525.00		

按组合计提坏账准备

账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	356,730.12	17,836.51	5.00
1—2 年	1,142.20	171.33	15.00
2—3 年	11,866.64	3,559.99	30.00
5 年以上	204,870.50	204,870.50	100.00
合计	574,609.46	226,438.33	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	229,038.85		601,525.00	830,563.85
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	-2,600.52			-2,600.52
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	226,438.33		601,525.00	827,963.33

5.6.2.4 其他应收款坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	601,525.00					601,525.00
按组合计提坏账准备	229,038.85	-2,600.52				226,438.33
其中：账龄组合	229,038.85	-2,600.52				226,438.33
合计	830,563.85	-2,600.52				827,963.33

5.6.2.5 本期无实际核销的其他应收账款情况

5.6.2.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	其他	500,000.00	4-5 年	42.51	500,000.00
第二名	备用金	176,011.59	1 年以内	14.97	8,800.58
第三名	保证金	175,000.00	5 年以上	14.88	175,000.00
第四名	其他	101,525.00	4-5 年	8.63	101,525.00
第五名	保证金	80,000.00	1 年以内	6.80	4,000.00
合计		1,032,536.59		87.79	789,325.58

5.7 存货

5.7.1 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,344,302.52		5,344,302.52	6,113,776.78		6,113,776.78
在产品	3,029,240.89		3,029,240.89	4,118,306.70		4,118,306.70
合计	8,373,543.41		8,373,543.41	10,232,083.48		10,232,083.48

5.8 合同资产

5.8.1 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
建造合同	95,425,615.47	36,024,805.18	59,400,810.29	110,655,034.74	21,597,283.24	89,057,751.50
质保金	4,786,290.00	2,056,994.31	2,729,295.69	9,802,297.00	2,020,806.84	7,781,490.16
合计	100,211,905.47	38,081,799.49	62,130,105.98	120,457,331.74	23,618,090.08	96,839,241.66

5.8.2 本期合同资产计提减值准备情况

项目	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他变动	
建造合同	21,597,283.24	14,427,521.94				36,024,805.18
质保金	2,020,806.84	36,187.47				2,056,994.31
合计	23,618,090.08	14,463,709.41				38,081,799.49

5.8.3 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	100,211,905.47	100.00	38,081,799.49	38.00	62,130,105.98
其中：账龄组合	100,211,905.47	100.00	38,081,799.49	38.00	62,130,105.98
合计	100,211,905.47	100.00	38,081,799.49	38.00	62,130,105.98

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	120,457,331.74	100.00	23,618,090.08	19.61	96,839,241.66
其中：账龄组合	120,457,331.74	100.00	23,618,090.08	19.61	96,839,241.66
合计	120,457,331.74	100.00	23,618,090.08	19.61	96,839,241.66

按组合计提坏账准备

账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	10,563,379.50	2,138,971.19	20.25
其中：1-3 个月（含 3 个月）	5,565,090.48	1,126,871.21	20.25
3 个月-1 年	4,998,289.02	1,012,099.98	20.25
1—2 年	39,690,391.70	14,549,316.38	36.66
2—3 年	41,565,608.23	16,446,267.09	39.57
3—4 年	8,392,526.04	4,947,244.83	58.95
合计	100,211,905.47	38,081,799.49	

5.8.4 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	23,618,090.08	14,463,709.41				38,081,799.49
其中：账龄组合	23,618,090.08	14,463,709.41				38,081,799.49
合计	23,618,090.08	14,463,709.41				38,081,799.49

5.8.5 本期无实际核销的合同资产

5.9 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	1,063,439.20	480,235.48
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	5,730.80	
合计	1,069,170.00	480,235.48

5.10 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	
联营企业											
包头洁润环保有限责任公司	10,012,510.95			23.09						10,012,534.04	
合计	10,012,510.95			23.09						10,012,534.04	

5.11 固定资产

5.11.1 固定资产汇总情况

项目	期末余额	期初余额
固定资产	16,066,356.35	17,264,078.86
固定资产清理		
合计	16,066,356.35	17,264,078.86

5.11.2 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	固定资产装修	办公设备及其他	合计
一. 账面原值						
1. 期初余额	10,888,012.49	26,862,343.52	3,255,165.54	386,708.25	1,220,088.12	42,612,317.92
2. 本期增加金额		747,860.86			33,766.37	781,627.23
购置		482,378.54			33,766.37	516,144.91
在建工程转入		265,482.32				265,482.32
3. 本期减少金额		122,805.23	61,855.09			184,660.32
处置或报废		122,805.23	61,855.09			184,660.32
4. 期末余额	10,888,012.49	27,487,399.15	3,193,310.45	386,708.25	1,253,854.49	43,209,284.83
二. 累计折旧						
1. 期初余额	5,056,022.95	16,151,482.77	2,965,331.46	89,240.40	1,086,161.48	25,348,239.06
2. 本期增加金额	354,612.96	1,431,753.86	52,392.24	29,746.80	42,205.87	1,910,711.73
本期计提	354,612.96	1,431,753.86	52,392.24	29,746.80	42,205.87	1,910,711.73
3. 本期减少金额		70,971.29	45,051.02			116,022.31
处置或报废		70,971.29	45,051.02			116,022.31
4. 期末余额	5,410,635.91	17,512,265.34	2,972,672.68	118,987.20	1,128,367.35	27,142,928.48
三. 减值准备						
四. 账面价值						
1. 期末账面价值	5,477,376.58	9,975,133.81	220,637.77	267,721.05	125,487.14	16,066,356.35
2. 期初账面价值	5,831,989.54	10,710,860.75	289,834.08	297,467.85	133,926.64	17,264,078.86

5.11.3 期末无暂时闲置的固定资产

5.11.4 期末无通过经营租赁租出的固定资产

5.11.5 期末无未办妥产权证书的固定资产

5.11.6 期末固定资产抵押情况见本财务报表附注 5.15 所有权或使用权受限资产

5.12 在建工程

5.12.1 在建工程汇总情况

项目	期末余额	期初余额
在建工程	109,505.61	369,472.82
工程物资		
合计	109,505.61	369,472.82

5.12.2 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	109,505.61		109,505.61	369,472.82		369,472.82

5.13 无形资产

5.13.1 无形资产情况

项目	土地使用权	特许经营权	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	5,368,575.60	76,000,346.32	81,368,921.92
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	5,368,575.60	76,000,346.32	81,368,921.92
二. 累计摊销			
1. 期初余额	1,887,949.93	38,000,173.20	39,888,123.13
2. 本期增加金额	107,371.56	3,800,017.32	3,907,388.88
本期计提	107,371.56	3,800,017.32	3,907,388.88
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	1,995,321.49	41,800,190.52	43,795,512.01
三. 减值准备			
1. 期末余额			
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	3,373,254.11	34,200,155.80	37,573,409.91
2. 期初账面价值	3,480,625.67	38,000,173.12	41,480,798.79

5.13.2 期末无形资产抵押情况见本财务报表附注 5.15 所有权或使用权受限资产

5.14 递延所得税资产/递延所得税负债

5.14.1 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

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
资产减值准备	39,809,175.05	6,070,027.16	48,843,174.52	7,375,202.68
可抵扣亏损	21,091,944.47	3,163,791.67		
预提费用	6,027,172.03	904,075.80	5,230,894.73	784,634.21
合计	66,928,291.55	10,137,894.63	54,074,069.25	8,159,836.89

5.14.2 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	41,122,891.31	
合计	41,122,891.31	

5.15 所有权或使用权受限资产

项目	期末账面价值	受限情况
固定资产	5,259,888.32	本公司以自有房产抵押，自兴业银行股份有限公司苏州分行取得 2000 万元人民币授信额度,抵押期限自 2024 年 1 月 24 日至 2027 年 1 月 24 日止。截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用该授信额度。
无形资产	3,373,254.11	本公司以自有房产抵押，自兴业银行股份有限公司苏州分行取得 2000 万元人民币授信额度,抵押期限自 2024 年 1 月 24 日至 2027 年 1 月 24 日止。截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用该授信额度。

5.16 短期借款

5.16.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00
未到期应付利息	7,638.89	8,611.11
合计	10,007,638.89	10,008,611.11

5.17 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	40,649,662.65	38,147,677.51
应付设备款	365,445.49	830,190.50
应付费用款	2,644,967.77	10,778,878.06
合计	43,660,075.91	49,756,746.07

5.18 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	3,628,690.26	2,651,345.13

5.19 应付职工薪酬

5.19.1 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		12,178,191.84	12,178,191.84	
离职后福利-设定提存计划		1,018,595.52	1,018,595.52	
辞退福利		968,675.00	968,675.00	
合计		14,165,462.36	14,165,462.36	

5.19.2 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		10,450,755.80	10,450,755.80	
职工福利费		734,942.09	734,942.09	
社会保险费		531,090.67	531,090.67	
其中：基本医疗保险费		480,060.35	480,060.35	
工伤保险费		51,030.32	51,030.32	
生育保险费				
住房公积金		260,083.00	260,083.00	
工会经费和职工教育经费		201,320.28	201,320.28	
合计		12,178,191.84	12,178,191.84	

5.19.3 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		977,299.08	977,299.08	
失业保险费		41,296.44	41,296.44	
合计		1,018,595.52	1,018,595.52	

5.20 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	304,751.12	1,024,294.06
增值税		278,115.93
个人所得税	5,380.15	6,811.58
土地使用税	139,672.50	139,672.50
城市维护建设税	12,179.63	58,325.86
其他	50,982.60	75,445.11
合计	512,966.00	1,582,665.04

5.21 其他应付款

5.21.1 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付股利		
其他应付款	12,065,191.78	13,053,355.02
合计	12,065,191.78	13,053,355.02

5.21.2 其他应付款

5.21.2.1 按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
应付借款	10,000,000.00	10,000,000.00
预提费用	1,973,998.47	2,890,045.97
押金及保证金	70,000.00	140,000.00
其他	21,193.31	23,309.05
合计	12,065,191.78	13,053,355.02

5.22 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
未终止确认的未到期已背书票据	980,000.00	140,000.00
待转销项税额	1,840.71	1,840.71
合计	981,840.71	141,840.71

5.23 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关政府补助	7,300,000.00		730,000.00	6,570,000.00

其他说明：本公司政府补助详见附注 9 涉及政府补助的负债项目。

5.24 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	38,763,968.00						38,763,968.00

5.25 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）	83,105,257.02			83,105,257.02

5.26 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	6,329,558.51			6,329,558.51

盈余公积说明：本期法定盈余公积增加系公司根据当年净利润的 10.00%提取

5.27 未分配利润

项目	本期	上期
期初未分配利润	48,184,115.86	73,579,589.12
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-44,044,995.83	-9,447,404.04
减：提取法定盈余公积		1,948,070.74
应付普通股股利		13,999,998.48
期末未分配利润	4,139,120.03	48,184,115.86

5.28 营业收入和营业成本

5.28.1 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	34,381,113.61	29,923,241.05	102,149,736.51	72,190,485.71
其他业务	28,857.18		347,389.53	
合计	34,409,970.79	29,923,241.05	102,497,126.04	72,190,485.71

5.28.2 营业收入的分解信息

合同分类	本期发生额	上期发生额
一、产品类别		
环保工程	9,342,009.84	76,148,247.67
BOT 项目运营	20,886,216.62	19,073,124.44
设备销售	4,152,887.15	6,928,364.40
其他业务收入	28,857.18	347,389.53
合计	34,409,970.79	102,497,126.04
二、按经营地区分类		
境内	34,409,970.79	102,497,126.04
境外		
合计	34,409,970.79	102,497,126.04
三、按产品转让的时间分类		
在某一时点转让	4,181,744.33	7,252,169.01
在某一时段内转让	30,228,226.46	95,244,957.03
合计	34,409,970.79	102,497,126.04

5.28.3 履约义务的说明

对于环保工程类业务，通常单个施工项目整体构成单项履约义务，本公司将其作为某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入。

对于 BOT 项目运营业务，以单个运营项目为单项履约义务，本公司将其作为某一时段内履行的履约义务，按提供服务确认收入。

对于销售设备类业务，本公司在客户取得相关设备的控制权时完成履约义务。本公司的合同价款不存在重大融资成分。

5.28.4 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,267.28 万元。其中 2026 年度预计确认收入 1,614.98 万元，2027 年度预计确认收入 270.74 万元。

5.29 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
土地使用税	558,690.00	558,690.00
城市维护建设税	63,107.92	94,256.83
教育费附加	27,113.45	37,519.01
地方教育费附加	18,075.67	25,064.78
房产税	309,252.44	132,055.44
其他	12,249.81	60,971.43
合计	988,489.29	908,557.49

5.30 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,394,225.06	2,555,815.32
交通差旅费	551,636.52	656,964.00
维修费	320,189.30	275,111.89
业务推广费	71,417.05	303,425.75
其他	420,441.87	558,813.74
合计	2,757,909.80	4,350,130.70

5.31 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,212,926.90	9,182,378.23
办公费	794,296.94	1,053,885.82
咨询服务费	646,242.53	1,480,408.90

项目	本期发生额	上期发生额
折旧及摊销费用	378,830.80	399,323.48
业务招待费	369,628.15	1,386,313.52
交通差旅费	361,624.40	691,077.99
修理费	132,205.09	419,147.37
低值易耗品摊销		227,392.47
其他	882,455.64	218,863.88
合计	10,778,210.45	15,058,791.66

5.32 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,856,996.43	3,202,808.28
材料消耗	250,880.02	1,280,815.17
其他	11,198.68	59,324.82
合计	2,119,075.13	4,542,948.27

5.33 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	294,583.34	324,634.72
减：利息收入	64,594.56	234,949.89
汇兑损益		
银行手续费	3,230.95	20,708.47
合计	233,219.73	110,393.30

5.34 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,249,919.24	856,603.97
增值税加计抵减	51,155.85	617,013.67
个税代缴手续费返还	6,271.74	10,491.86
合计	1,307,346.83	1,484,109.50

其他说明：本公司政府补助详见附注 9 计入当期损益的政府补助。

5.35 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	23.09	-377.13

5.36 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	631,503.14	-582,000.00
应收账款坏账损失	-18,259,286.09	-7,873,276.21
其他应收款坏账损失	2,600.52	401,991.54
合计	-17,625,182.43	-8,053,284.67

5.37 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	-14,463,709.41	-10,196,625.06

5.38 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-51,390.22	

5.39 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
无需支付的款项	237,520.00	505,506.65	237,520.00
其他	151.36	-4,651.59	151.36
合计	237,671.36	500,855.06	237,671.36

5.40 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
违约金、赔偿及罚款支出	408,074.95	36,524.30	408,074.95
对外捐赠		2,000.00	
其他	12,654.06	6,234.18	12,654.06
合计	420,729.01	44,758.48	420,729.01

5.41 所得税费用

5.41.1 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	2,616,909.12	1,886,324.15
递延所得税费用	-1,978,057.74	-3,413,181.98
合计	638,851.38	-1,526,857.83

5.40.2 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	-43,406,144.45
按适用税率计算的所得税费用	-6,510,921.67
子公司适用不同税率的影响	700,936.11
调整以前期间所得税的影响	898,896.46
不可抵扣的成本、费用和损失影响	-181,190.36
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	6,048,992.11
研发加计扣除	-317,861.27
所得税费用	638,851.38

5.42 现金流量表项目

5.42.1 与经营活动有关的现金

5.42.1.1 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
退回的保证金	424,726.19	598,871.48
政府补助收入	519,919.24	126,603.97
利息收入	64,594.56	234,949.89
其他	11,746.82	114,840.27
合计	1,020,986.81	1,075,265.61

5.42.1.2 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
付现的销售费用	1,363,684.74	1,794,315.38
付现的管理费用	3,444,083.46	6,722,990.84
付现的研发费用	262,078.70	1,340,139.99
付现的财务费用	3,252.54	20,708.47
保证金	155,580.00	163,420.01
支付的其他	408,074.95	17,605.25
合计	5,636,754.39	10,059,179.94

5.42.2 与筹资活动有关的现金

5.42.2.1 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	10,008,611.11	10,000,000.00	7,638.89	10,000,000.00	8,611.11	10,007,638.89

5.43 现金流量表补充资料

5.43.1 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-44,044,995.83	-9,447,404.04
加：信用减值损失	17,625,182.43	8,514,558.11
资产减值准备	14,463,709.41	9,735,351.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,910,711.73	1,889,452.88
使用权资产折旧		
无形资产摊销	3,907,388.88	3,907,388.88
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	51,390.22	
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		6,234.18
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	294,583.34	324,634.72
投资损失（收益以“—”号填列）	-23.09	377.13
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-1,978,057.74	-3,413,181.98
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		
存货的减少（增加以“—”号填列）	1,858,540.07	1,305,576.97
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	12,612,710.14	-3,506,963.32
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-7,484,156.80	-12,376,072.08
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-783,017.24	-3,060,046.93
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增使用权资产		
3．现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	20,806,330.91	21,864,441.49
减：现金的期初余额	21,864,441.49	39,606,823.21
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

项目	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	-1,058,110.58	-17,742,381.72

5.43.2 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	20,806,330.91	21,864,441.49
其中：库存现金	45,277.56	78,690.06
可随时用于支付的银行存款	20,761,053.35	21,785,751.43
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	20,806,330.91	21,864,441.49
母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

6 研发支出

6.1 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,856,996.43	3,202,808.28
材料消耗	250,880.02	1,280,815.17
其他	11,198.68	59,324.82
合计	2,119,075.13	4,542,948.27
其中：费用化研发支出	2,119,075.13	4,542,948.27
资本化研发支出		

7 合并范围的变更

本期合并范围未发生变更

8 在其他主体中权益的披露

8.1 在子公司中的权益

8.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
平顶山艾尔旺环保科技有限公司	河南平顶山	河南平顶山	环保	100.00		设立

8.2 在合营企业或联营企业中的权益

8.2.1 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	期初余额/上期发生额

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业投资账面价值合计	10,012,534.04	10,012,510.95
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	23.09	-377.13
其他综合收益		
综合收益总额	23.09	-377.13

9 政府补助

9.1 报告期末按应收金额确认的政府补助

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无应收政府补助款项。

9.2 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	7,300,000.00			730,000.00	6,570,000.00	与资产相关

9.3 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关	730,000.00	730,000.00
与收益相关	519,919.24	126,603.97
合计	1,249,919.24	856,603.97

10 与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

10.1 金融工具的风险

10.1.1 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	1,216,082.35	200,496.86
应收账款	83,073,969.30	41,821,806.68
其他应收款	1,176,134.46	827,963.33
合同资产	100,211,905.47	38,081,799.49
合计	185,678,091.58	80,932,066.36

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司未对外提供财务担保

本公司的主要客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 68.29%（2024 年 12 月 31 日：62.12%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

10.1.2 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 3,000 万元，其中：已使用授信金额为 1,000 万元。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额		
	1 年以内	1-5 年	合计
短期借款	10,141,113.89		10,141,113.89
应付账款	43,660,075.91		43,660,075.91
其他应付款	12,065,191.78		12,065,191.78
其他流动负债	981,840.71		981,840.71
合计	66,848,222.29		66,848,222.29

10.1.3 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。

10.1.3.1 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会

依据最新的市场状况及时做出调整。

1）本年度公司无利率互换安排。

2）截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无长期带息债务。

3）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 5,000.00 元（2024 年度净利润会减少或增加约 5,000.00 元）。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款

11 公允价值的披露

11.1 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具截止 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：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；

第 2 层次：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；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值

11.2 持续的公允价值计量

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无以公允价值计量的金融工具。

11.3 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

12 关联方及关联交易

12.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
雅本化学股份有限公司	江苏省太仓市	制造业	96,330.95	50.51	50.51

12.2 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注：8.1 。

12.3 本公司合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注 8.2 。

12.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
上海雅本化学有限公司	受同一母公司控制的其他企业
扬州地平线新能源环境技术有限公司	母公司董事担任董事的公司
包头洁润环保有限责任公司	本公司的联营企业

12.5 关联交易情况

12.5.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

12.5.1.1 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
扬州地平线新能源环境技术有限公司	技术服务	-155,606.89	
扬州地平线新能源环境技术有限公司	销售商品	6,725.66	

12.5.1.2 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海雅本化学有限公司	采购商品、接受劳务	624,809.20	

12.5.2 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
包头洁润环保有限责任公司	10,000,000.00	2023/3/28	2026/6/30	无息借款

12.6 应收、应付关联方等未结算项目情况

12.6.1 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	扬州地平线新能源环境技术有限公司	6,407,631.77	3,618,158.96	6,572,575.07	1,540,435.33

12.6.2 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	包头洁润环保有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00

13 承诺及或有事项

13.1 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

13.2 或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

14 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

15 其他重要事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的其他重要事项

16 母公司财务报表主要项目附注

16.1 应收账款

16.1.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,098,060.00	5,801,223.54
其中：1-3 个月（含 3 个月）	159,625.00	93,055.00
3 个月-1 年	938,435.00	5,708,168.54
1－2 年	6,052,369.95	17,795,829.68
2－3 年	18,315,653.39	16,412,498.06
3－4 年	10,853,620.05	9,078,917.05
4－5 年	9,684,322.73	146,161.73
5 年以上	15,085,279.00	10,675,268.96
小计	61,089,305.12	59,909,899.02
减：坏账准备	40,855,537.63	23,080,375.59
合计	20,233,767.49	36,829,523.43

16.1.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	61,089,305.12	100.00	40,855,537.63	66.88	20,233,767.49
其中：账龄组合	61,089,305.12	100.00	40,855,537.63	66.88	20,233,767.49
合计	61,089,305.12	100.00	40,855,537.63	66.88	20,233,767.49

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	59,909,899.02	100.00	23,080,375.59	38.53	36,829,523.43
其中：账龄组合	59,909,899.02	100.00	23,080,375.59	38.53	36,829,523.43
合计	59,909,899.02	100.00	23,080,375.59	38.53	36,829,523.43

按组合计提坏账准备

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,098,060.00	222,345.38	20.25
其中：1-3 个月（含 3 个月）	159,625.00	32,322.35	20.25
3 个月-1 年	938,435.00	190,023.03	20.25
1—2 年	6,052,369.95	2,218,618.70	36.66
2—3 年	18,315,653.39	7,246,955.85	39.57
3—4 年	10,853,620.05	6,398,015.97	58.95
4—5 年	9,684,322.73	9,684,322.73	100.00
5 年以上	15,085,279.00	15,085,279.00	100.00
合计	61,089,305.12	40,855,537.63	

16.1.3 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	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	23,080,375.59	17,775,162.04				40,855,537.63

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
其中：账龄组合	23,080,375.59	17,775,162.04				40,855,537.63
合计	23,080,375.59	17,775,162.04				40,855,537.63

16.1.4 本期无应收账款核销的情况

16.1.5 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	已计提应收账款和合同资产坏账准备余额
第一名		53,471,596.41	53,471,596.41	33.15	20,470,813.34
第二名		21,186,729.41	21,186,729.41	13.13	7,120,636.36
第三名	18,600,203.38		18,600,203.38	11.53	7,252,979.60
第四名	9,530,000.00	1,390,000.00	10,920,000.00	6.77	7,742,557.34
第五名	10,083,153.22		10,083,153.22	6.25	3,264,412.12
合计	38,213,356.60	76,048,325.82	114,261,682.42	70.83	45,851,398.76

16.2 其他应收款

16.2.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利		5,000,000.00
其他应收款	347,611.13	330,202.68
合计	347,611.13	5,330,202.68

16.2.2 应收股利

16.2.2.1 应收股利情况

被投资单位	期末余额	期初余额
平顶山艾尔旺环保科技有限公司		5,000,000.00

16.2.3 其他应收款

16.2.3.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	356,730.12	329,801.00
1－2 年	1,142.20	11,795.97
2－3 年	11,066.64	1,320.14
3－4 年		611,658.92

账龄	期末余额	期初余额
4—5 年	601,525.00	4,370.50
5 年以上	199,870.50	196,700.00
小计	1,170,334.46	1,155,646.53
减：坏账准备	822,723.33	825,443.85
合计	347,611.13	330,202.68

16.2.3.2 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	260,608.75	334,653.82
保证金	276,680.00	196,900.00
代垫款项	133,045.71	124,092.71
其他	500,000.00	500,000.00
小计	1,170,334.46	1,155,646.53
减：坏账准备	822,723.33	825,443.85
合计	347,611.13	330,202.68

16.2.3.3 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	601,525.00	51.40	601,525.00	100.00	
按组合计提坏账准备	568,809.46	48.60	221,198.33	38.89	347,611.13
其中：账龄组合	568,809.46	48.60	221,198.33	38.89	347,611.13
合计	1,170,334.46	100.00	822,723.33	70.30	347,611.13

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	601,525.00	52.05	601,525.00	100.00	
按组合计提坏账准备	554,121.53	47.95	223,918.85	40.41	330,202.68
其中：账龄组合	554,121.53	47.95	223,918.85	40.41	330,202.68
合计	1,155,646.53	100.00	825,443.85	71.43	330,202.68

按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户 1	101,525.00	101,525.00	100.00	预计无法收回
客户 2	500,000.00	500,000.00	100.00	预计无法收回
合计	601,525.00	601,525.00		

按组合计提坏账准备

账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	356,730.12	17,836.51	5.00
1—2 年	1,142.20	171.33	15.00
2—3 年	11,066.64	3,319.99	30.00
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上	199,870.50	199,870.50	100.00
合计	568,809.46	221,198.33	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	223,918.85		601,525.00	825,443.85
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	-2,720.52			-2,720.52
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	221,198.33		601,525.00	822,723.33

16.2.3.4 其他应收款坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账	601,525.00					601,525.00

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
准备						
按组合计提坏账准备	223,918.85	-2,720.52				221,198.33
其中：账龄组合	223,918.85	-2,720.52				221,198.33
合计	825,443.85	-2,720.52				822,723.33

16.2.3.5 本期无实际核销的其他应收账款情况

16.2.3.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	其他	500,000.00	4-5 年	42.72	500,000.00
第二名	备用金	176,011.59	1 年以内	15.04	8,800.58
第三名	保证金	175,000.00	5 年以上	14.95	175,000.00
第四名	其他	101,525.00	4-5 年	8.67	101,525.00
第五名	保证金	80,000.00	1 年以内	6.84	4,000.00
合计		1,032,536.59		88.22	789,325.58

16.3 长期股权投资

16.3.1 长期股权投资情况表

款项性质	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	22,256,800.00		22,256,800.00	22,256,800.00		22,256,800.00
对联营、合营企业投资	10,012,534.04		10,012,534.04	10,012,510.95		10,012,510.95
合计	32,269,334.04		32,269,334.04	32,269,310.95		32,269,310.95

16.3.2 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
平顶山艾尔旺环保科技有限公司	22,256,800.00	22,256,800.00			22,256,800.00		

16.3.3 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	
联营企业											
包头洁润环保有限责任公司	10,012,510.95			23.09						10,012,534.04	

16.4 营业收入和营业成本

16.4.1 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	13,494,896.99	17,386,355.73	83,506,700.57	59,507,703.15
其他业务	28,857.18		3,290,785.76	
合计	13,523,754.17	17,386,355.73	86,797,486.33	59,507,703.15

16.4.2 营业收入的分解信息

合同分类	本期发生额	上期发生额
一、产品类别		
环保工程	9,342,009.84	76,148,247.67
设备销售	4,152,887.15	7,358,452.90
其他业务收入	28,857.18	3,290,785.76
合计	13,523,754.17	86,797,486.33
二、按经营地区分类		
境内	13,523,754.17	86,797,486.33
境外		
合计	13,523,754.17	86,797,486.33
三、按产品转让的时间分类		
在某一时点转让	4,181,744.33	7,682,257.51
在某一时段内转让	9,342,009.84	79,115,228.82
合计	13,523,754.17	86,797,486.33

16.4.3．履约义务的说明

对于环保工程类业务，通常单个施工项目整体构成单项履约义务，本公司将其作为某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入。

对于销售设备或材料类业务，本公司在客户取得相关设备或材料的控制权时完成履约义务。本公司的合同价款不存在重大融资成分。

16.4.4．分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为1,267.28万元。其中2026年度预计确认收入1,614.98万元，2027年度预计确认收入270.74万元。

16.5 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	23.09	-377.13
成本法核算的长期股权投资收益		30,000,000.00
合计	23.09	29,999,622.87

17 补充资料

17.1 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-51,390.22
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,249,919.24
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-183,057.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	1,015,471.37
减：所得税影响额	209,365.62
少数股东权益影响额（税后）	
合计	806,105.75

17.2 净资产收益率及每股收益

ff

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-28.53	-1.1362	-1.1362
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-29.06	-1.1570	-1.1570

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	-51,390.22
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,249,919.24
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益	

进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
社保减免	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-183,057.65
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	1,015,471.37
减：所得税影响数	209,365.62
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	806,105.75

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用