



嘉德瑞  
NEEQ: 871561

深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司  
Shenzhen GDR carbon 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、公司负责人肖明、主管会计工作负责人陈静及会计机构负责人（会计主管人员）陈静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、尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了保留意见的审计报告。

### 董事会就非标准审计意见的说明

本公司董事会认为尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙)依据相关情况，本着严格、谨慎的原则，对相关事项出具保留意见审计报告，董事会表示认可，该报告客观严谨地反映了公司2025年度的财务情况及经营成果。董事会将组织公司董事、监事、高管等人员积极采取有效措施，消除审计报告中关于保留意见事项对公司的影响。

- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

# 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	17
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	19
第五节	公司治理 .....	22
第六节	财务会计报告 .....	27
附件	会计信息调整及差异情况 .....	117

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	公司财务室

## 释义

释义项目	指	释义
公司/本公司/嘉德瑞	指	深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司
报告期、本年、本年度、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
低碳	指	低碳，意指较低的温室气体（二氧化碳为主）排放，从而减少对大气的污染，减缓生态恶化
股东会	指	深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司股东会
董事会	指	深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司董事会
监事会	指	深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司监事会
“三会”	指	股东会、董事会、监事会
公司章程	指	《深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司章程》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
碳减排	指	温室气体减排，由于行业标准以二氧化碳作为各种温室气体减排量的等量计量单位，所以温室气体减排统称为碳减排
CCER	指	Chinese Certified Emission Reduction 的英文简称，CCER 是经国家自愿减排管理机构签发的减排量，即“中国核证减排量”
CDM	指	即清洁发展机制，Clean Development Mechanism 的英文简称，是京都议定书建议的三种履约机制之一。根据“京都议定书”，附件 1 国家通过向发展中国家提供资金和技术帮助发展中国家实现可持续发展。同时附件 1 国家可以通过从发展中国家购买经核证的减排量（CCER）以履行“京都议定书”规定的减排义务。
主办券商	指	浙商证券股份有限公司
律师	指	广东晟典律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司		
英文名称及缩写	Shenzhen GDR carbon Co., Ltd		
	GDR		
法定代表人	肖明	成立时间	2007年5月23日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	L 租赁和商务服务类-L72 商务服务类-L729 其他商务服务类-L7299 其他未列名商务服务类		
主要产品与服务项目	控排履约管理、CCER 合同开发、低碳课题研究、垃圾分类等		
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	嘉德瑞	证券代码	871561
挂牌时间	2017年6月5日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	35,250,000
主办券商（报告期内）	浙商证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	浙江省杭州市江干区五星路 201 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	无	联系地址	深圳市前海深港合作区前海嘉里商务中心 T7 办公楼 1601、1602
电话	0755-86270060	电子邮箱	info@gdrcarbon.com
传真	0755-86290416		
公司办公地址	深圳市前海深港合作区前海嘉里商务中心 T7 办公楼 1601、1602	邮政编码	518104
公司网址	www.gdrcarbon.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440300662656308N		
注册地址	广东省深圳市前湾一路 399 号前海深港合作区前海嘉里商务中心 T7 办公楼 1601、1602		

注册资本（元）	35,250,000.00	注册情况报告期内是否变更	否
---------	---------------	--------------	---

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是我国较早开展碳资产咨询业务的企业之一，成立之初主要从事 CDM 项目的开发咨询。随着国内自主碳市场的开启，公司开始积极参与国内自主碳市场的开发和服务，业务范围快速向 CCER 项目开发、碳盘查、碳核查、碳排放管理体系建设、碳顾问、碳培训等领域拓展，在上述业务资源基础上，公司依托专业研究分析团队，进一步拓展了碳资产投资管理业务，初步形成了集碳资产开发、碳减排咨询、碳资产投资管理为一体的综合性业务体系，并且致力于打造覆盖碳减排全产业链的业务能力。

报告期内公司的商业模式无重大变化。

#### (二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>2025 年取得高新技术企业证书：证书编号:GR202544206102，发证时间：2025 年 12 月 25 日，有效期为 3 年。高新技术企业的认定，将有效地提高企业的科技研发管理水平，重视科技研发，提高企业核心竞争力，能为企业在市场竞争中提供有力的资质，极大地提升企业品牌形象。</p> <p>2025 年底被评为专精特新中小企业，有效期为 3 年。发展成为专精特新能够推动技术创新和产品升级，通过专注于特定领域，中小企业能够提升核心竞争力，抢占市场份额，同时专精特新有助于企业实现可持续发展，提高抗风险能力。</p>

### 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	31,759,307.92	22,909,761.44	38.63%
毛利率%	94.29%	93.98%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	12,642,305.20	10,578,683.11	19.51%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,510,412.67	11,257,645.44	11.13%
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）	45.39%	65.13%	-
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）	44.92%	69.31%	-
基本每股收益	0.36	0.30	20.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	62,657,576.55	43,228,107.24	44.95%
负债总计	29,803,996.99	22,674,235.23	31.44%
归属于挂牌公司股东的净资产	34,173,219.32	21,530,914.12	58.72%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.97	0.61	59.02%
资产负债率%（母公司）	46.50%	51.38%	-
资产负债率%（合并）	47.57%	52.45%	-
流动比率	212.30%	196.12%	-
利息保障倍数	76.70	14.29	-
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	-7,110,576.58	-8,534,761.74	16.69%
应收账款周转率	0.83	1.25	-
存货周转率	0.44	0.33	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	44.95%	75.43%	-
营业收入增长率%	38.63%	46.86%	-
净利润增长率%	21.25%	7.30%	-

### 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	2,741,751.11	4.38%	2,228,947.84	5.16%	23.01%
应收票据	-	0.00%	-	-	-
应收账款	45,293,970.00	72.29%	22,894,800.00	52.96%	97.84%
预付款项	1,032,835.00	1.65%	2,875,822.24	6.65%	-64.09%

其他应收款	1,668,758.86	2.66%	1,312,730.96	3.04%	27.12%
存货	3,424,230.23	5.46%	3,771,025.85	8.72%	-9.20%
合同资产	2,760,750.00	4.41%	2,914,125.00	6.74%	-5.26%
长期股权投资	613,670.97	0.98%	611,444.67	1.41%	0.36%
固定资产	245,124.88	0.39%	286,574.56	0.66%	-14.46%
使用权资产	3,614,205.85	5.77%	4,853,362.09	11.23%	-25.53%
长期待摊费用	1,156,523.35	1.85%	1,479,274.03	3.42%	-21.82%
递延所得税资产	105,756.30	0.17%	-	-	-
短期借款	8,900,000.00	14.20%	2,480,000.00	5.74%	258.87%
应付账款	1,225,528.00	1.96%	369,770.64	0.86%	231.43%
预收账款	9,767.95	0.02%	-	-	-
合同负债	130,003.65	0.21%	696,041.41	1.61%	-81.32%
应付职工薪酬	817,364.85	1.30%	429,859.08	0.99%	90.15%
应交税费	1,609,164.28	2.57%	1,756,552.88	4.06%	-8.39%
其他应付款	12,785,120.15	20.40%	11,429,770.62	26.44%	11.86%
一年内到期的非流动负债	1,327,415.47	2.12%	1,185,192.38	2.74%	12.00%
其他流动负债	7,800.22	0.01%	7,800.22	0.02%	0.00%
租赁负债	2,991,832.42	4.77%	4,319,248.00	9.99%	-30.73%

### 项目重大变动原因

1. 应收账款本期较上期增加 97.84%，主要是报告期内增加的碳汇开发收入的应收账款余额。
2. 使用权资产本期较上期减少 25.53%，主要是报告期内办公场地和租赁资产计提折旧及租赁负债的确认。
3. 短期借款本期较上期增加 258.87%，主要是报告期内新增的银行信贷借款。
4. 其他应付款本期较上期增加 11.86%，主要是报告期内泰合文化对项目开发的前期垫付款。

## (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	31,759,307.92	-	22,909,761.44	-	38.63%
营业成本	1,814,143.46	5.71%	1,378,119.68	6.02%	31.64%
毛利率%	94.29%	-	93.98%	-	-
税金及附加	49,734.93	0.16%	111,218.21	0.49%	-55.28%

销售费用	936,114.50	2.95%	769,614.82	3.36%	21.63%
管理费用	4,269,194.39	13.44%	5,334,498.54	23.28%	-19.97%
研发费用	6,786,867.92	21.37%	1,953,111.23	8.53%	247.49%
财务费用	735,268.12	2.32%	758,900.68	3.31%	-3.11%
信用减值损失	-4,086,226.30	-12.87%	-1,325,475.39	-5.79%	208.28%
资产减值损失	-311,833.44	-0.98%	-598,848.72	-2.61%	-47.93%
其他收益	167,261.87	0.53%	67,185.65	0.29%	148.95%
投资收益	2,233.61	0.01%	45,667.19	0.20%	-95.11%
营业利润	12,939,420.34	40.74%	10,792,827.01	47.11%	19.89%
营业外收入	1,500.00	0.00%	-	0.00%	-
营业外支出	15,167.76	0.05%	780,740.38	3.41%	-98.06%
利润总额	12,925,752.58	40.70%	10,012,086.63	43.70%	29.10%
所得税费用	786,045.03	2.48%	-	0.00%	-
净利润	12,139,707.55	38.22%	10,012,086.63	43.70%	21.25%

### 项目重大变动原因

- 1.报告期内，营业收入较上期增长 38.63%，至利润总额较上期增长 29.10%，净利润较上期增长 21.25%，主要是碳汇开发服务收入的增加。
- 2.报告期内，管理费用较上期下降 19.97%，主要是报告期内公司持续推进降本增效措施，加强费用精细化管理，以及上年同期存在一次性费用因素影响。
- 3.报告期内，研发费用较上期增长 247.49%，主要是公司在项目开发中对关于智能遥感监测，AI 在碳汇开发领域的应用等相关研发投入。
- 4.报告期内，信用减值损失较上期增长 208.28%，主要是对应收账款计提的减值准备。

### 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	31,759,307.92	22,909,761.44	38.63%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	1,814,143.46	1,378,119.68	31.64%
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
碳资产开发	31,747,924.53	1,814,143.46	94.29%	38.79%	31.71%	0.31%

服务						
碳履约服务	-	-	-	-100.00%	-100.00%	-100.00%
碳咨询	11,383.39	-	100.00%	-55.01%	-	0.00%

### 按地区分类分析

适用 不适用

### 收入构成变动的的原因

随着国家政策的推动，公司在碳中和、碳达峰趋势下除保有传统碳相关业务之外，公司业务重心主要调整为（整域）林业碳汇类碳资产项目的开发业务；报告期内，相比上年同期，碳资产开发服务收入较上期增加 38.79%；

碳履约服务业务相比上年同期减少 100.00%，主要是因碳汇现货资产交易的减少；

碳咨询业务较上期减少 55.01%，主要是报告期因重点业务的调整，咨询业务类收入减少

### 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	深圳市绿恩环保技术有限公司	12,880,000.00	40.56%	否
2	武汉博感空间科技有限公司	18,867,924.53	59.41%	否
合计		31,747,924.53	99.97%	-

### 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	武汉市青翼碳清科技有限公司	1,855,660.38	49.68%	否
2	深圳市赛宝伦科技有限公司	1,839,622.64	49.26%	否
3	广州赛宝认证中心服务有限公司	39,622.64	1.06%	否
合计		3,734,905.66	100.00%	-

### (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	-7,110,576.58	-8,534,761.74	16.69%
投资活动产生的现金流量净额	-249,993.69	37,513.29	-766.41%
筹资活动产生的现金流量净额	7,873,373.54	9,481,593.98	-16.96%

### 现金流量分析

1. 报告期内，经营活动产生的现金流量净额相比上期增长 16.69%，主要是经营活动现金流出减少，净

支出同比下降。

2. 报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上期下降 766.41%，主要是本期公司对子公司的投资支出增加。

3. 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上期下降 16.96%，主要是本期偿还债务支付的现金较上年同期增加。

#### 四、 投资状况分析

##### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
武汉嘉德瑞碳资产管理有限公司	控股子公司	碳资产管理	10,000,000.00	3,065,294.51	1,400,334.46	-	- 743,687.62
太原市嘉德瑞绿碳低碳技术咨询有限公司	控股子公司	碳资产管理	300,000.00	13,971.92	-222,445.55	-	-306.84
深圳优碳信息科技有限公司	控股子公司	信息咨询	1,000,000.00	140,109.41	- 1,298,883.67	-	-50,349.69
沈阳嘉德瑞资产管理有限公司	控股子公司	碳资产管理	1,000,000.00	284,248.31	-156,707.74	11,383.38	-10,651.07

司							
浙江嘉德瑞碳科技开发有限公司	控股子公司	碳资产管理	10,000,000.00	20,081.92	-21,155.07	-	- 175,271.00
丰宁满族自治县嘉元碳汇有限责任公司	控股子公司	碳资产开发及管理	20,000,000.00	798.19	-3,201.81	-	-3,101.82
内蒙古嘉德瑞碳汇科技开发有限公司	控股子公司	碳资产开发及管理	1,000,000.00				
嘉德瑞碳汇（云南）投资开发有限公司	控股子公司	碳资产开发及管理	1,000,000.00				
新疆嘉元碳汇能源科技有限公司	控股子公司	碳资产开发及管理	1,000,000.00				
西安嘉德林源	控股子公司	碳资产开发及	3,000,000.00	83,642.50	63,542.50	-	- 186,457.50

低碳 科技 有限 公司		管理					
广东 嘉德 瑞低 碳科 技有 限公 司	控 股 子 公 司	碳 资 产 管 理	10,000,000.00				
陕西 嘉德 绿碳 科技 开 发 有 限 公 司	控 股 子 公 司	碳 资 产 开 发 及 管 理	1,000,000.00				
上海 嘉德 瑞碳 惠低 碳科 技有 限公 司	控 股 子 公 司	碳 资 产 管 理	1,000,000.00				
新疆 嘉德 瑞碳 科 技 有 限 公 司	控 股 子 公 司	碳 资 产 开 发 及 管 理	500,000.00				

**主要参股公司业务分析**

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、 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
市场竞争加剧的风险	尽管碳行业存在技术、人才、信誉等壁垒，但没有明确准入条件和资质要求，如果碳市场蓬勃发展，可能吸引众多的机构进入该市场，这将使得该市场的竞争更加激烈，如果出现低价和无序的剧烈竞争局面，将会对公司的业务发展造成不利影响。 应对措施：公司将充分发挥品牌、技术研发、项目开发管理、人才储备和客户服务体系的优势，做好短期和中长期规划，全力开展碳资产开发与绿色金融的融合及创新，整合行业上下游资源，完善项目运营及服务体系，同时，拓宽融资方式和渠道，形成市场开拓、创新、人才团队和资本的一体化合力，提升碳资产项目全产业链整合能力，进一步增强核心竞争力。
未分配利润持续为负数的风险	由于公司前期存在大额累计未弥补亏损，公司最近两年期末未分配利润均为负数，且最近两年末每股净资产均小于 1 元，尽管公司采取了加大国内市场开拓力度、扩展服务领域等措施以期提高盈利能力，但是短期内该等措施的效果难以显现和判断，如果未分配利润持续为负数且不断扩大的话，将会对公司的正常经营产生不利影响。应对措施：1、从降低人员成本、节省办公开支、优化供应链等多方面入手，尽量减少不必要的支出。2、根据市场变化和客户需求，适时调整经营策略，提高企业竞争力。3、寻求银行贷款、引进战略投资者或合作伙伴等方式来缓解财务压力。4、以持有的未来碳资产与金融机构进行金融产品创新，解决融资问题。
核心人才流失的风险	公司为服务类企业，专业技术人才是公司发展的核心要素。随着市场的发展，越来越多的企业将会参与到碳减排事业中，对优秀人才的争夺也将日益激烈。若公司发生核心人才流失现象，将会对公司业务开展和经营管理带来不利影响。应对措施：

	<p>营造良好的企业文化，持续完善人才考核和人才晋升通道，制定合理的项目激励制度，同时，强化对现有人员的技术培训和业务培训，留住人才，提升人才；另一方面，继续深化产学研合作，不断引进外部优秀人才，增强公司竞争能力，夯实公司可持续发展根基。</p>
无实际控制人所引致的风险	<p>公司目前无控股股东及实际控制人，公司的重大财务及经营决策均由公司董事会经充分讨论并形成议案后，提交股东大会决议通过，由总经理具体负责执行。虽然避免了由于单个股东控制下决策失误所导致公司重大损失的可能性，但也存在有关重大事项决策效率下降的风险。同时，由于公司目前无实际控制人，如未来公司股权结构发生变化，可能存在公司控制权发生变更的风险。应对措施：公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》等基本规章制度，以保证公司规范运作。以基本规章制度为基础，公司制定了人力资源管理、行政管理、项目管理、采购管理、财务管理及研发管理、销售管理等涵盖整个经营过程的系列制度和管理体系，确保各项工作职责清晰、有章可循。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### (一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### (一) 诉讼、仲裁事项

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-004	出售资产	嘉德瑞碳(厦门)智能科技有限公司公司 25% 股权	1 元	否	否
2025-024	对外投资	杭州低碳未来科技有限公司	32 万元	否	否

		32%股权			
2025-030	对外投资	新疆嘉德瑞碳 科技有限公司 51%股权	25.5 万元	否	否
2025-033	注销	达州嘉德瑞低 碳科技有限公 司 90%股权	0 元	否	否
2025-050	注销	新疆嘉元碳汇 能源科技有限 公司 90%股权	0 元	否	否

#### 事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

上述对外投资、出售资产等是符合公司战略规划发展的，有利于加快加强公司在林业碳汇市场的发展和开拓能力。但是受未来市场环境、政策条件、宏观经济和行业发展等外部因素影响，存在着不能实现预期效益的风险。公司将会加强对政策条件和市场需求的研判，提升业务开发能力，维护运营质量，并提升防范和应对各类风险，力求公司投资资金的安全以及降低经营风险。

#### (四) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	18,105,000	51.36%	-75,000	18,030,000	51.15%	
	其中：控股股东、实际控制人						
	董事、监事、高管	5,760,100	16.34%	-86,350	5,673,750	16.10%	
	核心员工						
有限售 条件股 份	有限售股份总数	17,145,000	48.64%	75,000	17,220,000	48.85%	
	其中：控股股东、实际控制人						
	董事、监事、高管	17,145,000	48.64%	-225,000	16,920,000	48.00%	
	核心员工						
总股本		35,250,000	-	0	35,250,000	-	
普通股股东人数							36

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	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	肖明	12,255,000	-	12,255,000	34.77	9,191,250	3,063,750		
2	金田	10,245,000	-	10,245,000	29.06	7,650,000	2,595,000		
3	徐双全	3,240,000	-	3,240,000	9.19	-	3,240,000		
4	嘉兴天稟投资	3,240,000	-	3,240,000	9.19	-	3,240,000		

	合伙企业（有限合伙）								
5	北京惠诚基业控股集团有限公司	1,733,381	64,998	1,798,379	5.10	-	1,798,379		
6	赵甦	1,040,505	-39,806	1,000,699	2.84	-	1,000,699		
7	刘学茹	821,225	-163,452	657,773	1.87	-	657,773		
8	博汇源创业投资有限合伙企业	600,000	-	600,000	1.70	-	600,000		
9	张满仓	450,000	-	450,000	1.28	-	450,000		
10	陈孝奎	300,100	30,000	330,100	0.94	-	330,100		
	合计	33,925,211	-108,260	33,816,951	95.94%	16,841,250	16,975,701		

### 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：

普通股前十名股东间无关联关系

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

#### （一）控股股东情况

报告期内控股股东未发生变化

(二) 实际控制人情况

报告期内实际控制人未发生变化

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
肖明	董事长兼总经理	男	1963年4月	2024年9月5日	2027年9月4日	12,255,000	-	12,255,000	34.7660%
金田	董事	女	1982年6月	2024年9月5日	2027年9月4日	10,245,000	-	10,245,000	29.0638%
李蒙	董事	男	1982年10月	2024年9月5日	2027年9月4日	-	-	-	-
陈洁	董事	女	1971年8月	2024年9月5日	2027年9月4日	-	-	-	-
翟红亮	董事	男	1974年7月	2024年9月5日	2027年9月4日	-	-	-	-
袁伟清	监事	女	1997年2月	2024年9月5日	2027年9月4日	-	-	-	-
钟贤臣	职工监事	男	1980年9月	2024年9月5日	2027年9月4日	60,000	-	60,000	0.1702%
贺为人	监事	男	1957年4月	2024年9月5日	2025年4月28日	300,000	-	300,000	0.8511%
周金鑫	副总经理	男	1983年4月	2024年9月5日	2027年9月4日	45,100	-	33,750	0.0957%
赖文珍	监事	女	1995年7月	2025年5月21日	2028年5月20日	-	-	-	-

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事、监事、高级管理人员相互不存在亲属关系，公司无控股股东及实际控制人

#### (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
贺为人	监事	离任	-	个人原因
赖文珍	监事	新任	监事	选举

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

赖文珍，新任监事，2021年6月华南农业大学研究生毕业，2021年6月至今，任深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司技术部经理。

(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	6	-	-	6
技术人员	12	2	7	7
行政人员	3	-	-	3
研发人员	7	-	2	5
员工总计	28	2	9	21

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	5	5
本科	17	10
专科	4	4
专科以下	0	0
员工总计	28	21

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

无

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

#### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关规范性文件的要求，不断完善法人治理机构，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、表决程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律、法规的要求。公司信息披露工作严格遵循《信息披露管理制度》要求，做到及时、准确、完整。公司董事会秘书负责及时跟踪监管部门的披露要求和公司需披露的信息，督促公司董事、监事、高级管理人员及关键部门负责人信息披露风险防控的意识。公司管理层强化内控管理工作，制定了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，严格遵守三会 议事规则、关联交易管理办法等规章制度，形成较为完整、合理的内部控制制度，制度规范、执行有力， 最大程度确保了内部控制目标的完成， 保证公司会计资料的真实性、合法性和完整性，确保公司财产的独立、安全和完整。公司治理情况符合中国证监会和全国中小企业股份转让系统发布的有关公司治理规范性文件的要求。

#### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

#### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、公司的主要业务是碳资产投资、投资管理、投资咨询（不得从事信托，金融资产管理，证券资产管理等业务）；清洁能源及环保工程的技术开发、技术转让、技术咨询；CDM（清洁发展机制）及CCER（中国核证自愿减排量）项目投资、开发，企业管理咨询（以上均不含限制项目）。（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。公司股东除嘉兴天稟投资合 伙企（有限合伙）、博汇源创业投资有限合伙企业，北京惠诚基业控股集团有限公司外均为自

然人，没有对外开展任何与公司竞争的业务。因此，公司的业务流程独立。公司设有独立技术部、人事行政部、销售部门、财务部。公司具有独立的供应、销售部门及渠道。公司的销售渠道独立。公司目前的经营场所为租赁办公场所，地址位于深圳市前海深港合作区南山街道前湾一路 399 号前海嘉里商务中心 T7 办公楼 1601、1602。综上所述公司的业务独立。

2、公司的资产、存货、设备独立，公司设备购置合同、发票和凭证齐全，公司的所有资质和牌照均在公司名下，由公司实际支配使用。公司的其他应收款、其他应付款、预收及预付款均是公司经营中产生的款项。报告期内，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。综上所述公司的资产独立。

3、公司的人员独立公司的现任总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书均在公司任职并领取薪酬，没有在其他企业担任董事、监事以外的其他职务。公司高级管理人员对此出具了声明。公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险，公司还与部分员工签署了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障独立管理。综上所述公司的人员独立。

4、公司的财务独立通过与管理层和相关人员交谈，查阅公司财务会计制度、银行开户资料、纳税登记资料，公司独立在银行开立了基本存款账户，公司内部设有独立的财务部门，制定独立的财务管理制度和风险控制机制，独立纳税。公司已经建立健全并运行独立的会计核算体系和财务管理制度，能独立做出财务决策，因此公司财务独立。

5、公司的机构独立除三会组织结构外，公司已经建立适合自己经营的部门组织机构，各部门都有明确的部门职责和制度，在公司总经理的肖明同志负责下统一运作的，其他企业完全分开，独立经营。公司不存在与其他企业混合经营、合署办公的情形。因此公司机构独立。

#### **(四) 对重大内部管理制度的评价**

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营中内部控制制度能够得到贯彻执行，对公司的经营风险能够起到有效的控制作用。

## **四、 投资者保护**

### **(一) 实行累积投票制的情况**

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第六节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	尤振审字[2026]第 0009 号			
审计机构名称	尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙)			
审计机构地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5059 号前海鸿荣源中心 A 座 801			
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	张正武 1 年	张琦 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	10			

## 审 计 报 告

尤振审字[2026]第0009号

深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司全体股东：

### 一、保留意见

我们审计了深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成保留意见的基础

如财务报表附注五、（二）所述，贵公司截至 2025 年 12 月 31 日，应收账款余额为

5,130.19 万元，账面累计计提坏账准备 600.79 万元，涉及期初未收回的应收账款余额为 2,242.19 万元，我们无法就上年及本年应收账款可收回性以及坏账准备的合理性获取充分、适当的审计证据。

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

### 三、其他信息

贵公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括贵公司 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。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

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

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟

通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

尤尼泰振青会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：张正武

中国注册会计师：张琦

中国 深圳

二〇二六年四月二十九日

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、(一)	2,741,751.11	2,228,947.84
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、(二)	45,293,970.00	22,894,800.00
应收款项融资			
预付款项	五、(三)	1,032,835.00	2,875,822.24
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(四)	1,668,758.86	1,312,730.96
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(五)	3,424,230.23	3,771,025.85
其中：数据资源			

合同资产	五、(六)	2,760,750.00	2,914,125.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		56,922,295.20	35,997,451.89
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、(七)	613,670.97	611,444.67
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	五、(八)	245,124.88	286,574.56
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(九)	3,614,205.85	4,853,362.09
无形资产	五、(十)		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十一)	1,156,523.35	1,479,274.03
递延所得税资产	五、(十二)	105,756.30	
其他非流动资产	五、(十三)		
<b>非流动资产合计</b>		5,735,281.35	7,230,655.35
<b>资产总计</b>		62,657,576.55	43,228,107.24
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(十四)	8,900,000.00	2,480,000.00
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	五、(十五)	1,225,528.00	369,770.64
预收款项	五、(十六)	9,767.95	
合同负债	五、(十七)	130,003.65	696,041.41
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			

应付职工薪酬	五、(十八)	817,364.85	429,859.08
应交税费	五、(十九)	1,609,164.28	1,756,552.88
其他应付款	五、(二十)	12,785,120.15	11,429,770.62
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十一)	1,327,415.47	1,185,192.38
其他流动负债	五、(二十二)	7,800.22	7,800.22
<b>流动负债合计</b>		<b>26,812,164.57</b>	<b>18,354,987.23</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(二十三)	2,991,832.42	4,319,248.00
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			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,991,832.42</b>	<b>4,319,248.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>29,803,996.99</b>	<b>22,674,235.23</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、(二十四)	35,250,000.00	35,250,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(二十五)	2,323,972.82	2,323,972.82
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	五、(二十六)	-3,400,753.50	-16,043,058.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		34,173,219.32	21,530,914.12
少数股东权益		-1,319,639.76	-977,042.11
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>32,853,579.56</b>	<b>20,553,872.01</b>

负债和所有者权益（或股东权益）总计		62,657,576.55	43,228,107.24
-------------------	--	---------------	---------------

法定代表人：肖明

主管会计工作负责人：陈静

会计机构负责人：陈静

(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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,675,194.04	1,565,612.44
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四（一）	45,293,970.00	22,894,800.00
应收款项融资			
预付款项		1,005,235.00	2,848,222.24
其他应收款	十四（二）	2,516,108.78	1,781,971.80
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,736,482.03	1,924,819.21
其中：数据资源			
合同资产		2,760,750.00	2,914,125.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>55,987,739.85</b>	<b>33,929,550.69</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四（三）	913,670.97	661,444.67
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		228,598.10	250,406.54
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,614,205.85	4,853,362.09
无形资产			

其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,156,523.35	1,479,274.03
递延所得税资产		105,756.30	
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>6,018,754.57</b>	<b>7,244,487.33</b>
<b>资产总计</b>		<b>62,006,494.42</b>	<b>41,174,038.02</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		8,900,000.00	1,910,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		880,011.00	26,253.64
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		579,750.79	304,839.07
应交税费		1,561,953.62	1,709,286.83
其他应付款		11,454,159.40	9,996,722.99
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,073,399.88	1,639,437.64
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,327,415.47	1,185,192.38
其他流动负债		64,403.99	64,403.99
<b>流动负债合计</b>		<b>25,841,094.15</b>	<b>16,836,136.54</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,991,832.42	4,319,248.00
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			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,991,832.42</b>	<b>4,319,248.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>28,832,926.57</b>	<b>21,155,384.54</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		35,250,000.00	35,250,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,323,972.82	2,323,972.82
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		-4,400,404.97	-17,555,319.34
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>33,173,567.85</b>	<b>20,018,653.48</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>62,006,494.42</b>	<b>41,174,038.02</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		31,759,307.92	22,909,761.44
其中：营业收入	五、（二十七）	31,759,307.92	22,909,761.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		14,591,323.32	10,305,463.16
其中：营业成本	五、（二十七）	1,814,143.46	1,378,119.68
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（二十八）	49,734.93	111,218.21
销售费用	五、（二十九）	936,114.50	769,614.82
管理费用	五、（三十）	4,269,194.39	5,334,498.54
研发费用	五、（三十一）	6,786,867.92	1,953,111.23
财务费用	五、（三十二）	735,268.12	758,900.68
其中：利息费用		170,749.61	77,960.08
利息收入		432.10	5,430.48
加：其他收益	五、（三十三）	167,261.87	67,185.65
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（三十四）	2,233.61	45,667.19

其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（三十五）	-4,086,226.30	-1,325,475.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（三十六）	-311,833.44	-598,848.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		12,939,420.34	10,792,827.01
加：营业外收入	五、（三十七）	1,500.00	
减：营业外支出	五、（三十八）	15,167.76	780,740.38
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		12,925,752.58	10,012,086.63
减：所得税费用	五、（三十九）	786,045.03	
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		12,139,707.55	10,012,086.63
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）		12,139,707.55	10,012,086.63
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）		-502,597.65	-566,596.48
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		12,642,305.20	10,578,683.11
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>七、综合收益总额</b>		12,139,707.55	10,012,086.63
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		12,642,305.20	10,578,683.11
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-502,597.65	-566,596.48
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.36	0.30
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.36	0.30

法定代表人：肖明

主管会计工作负责人：陈静

会计机构负责人：陈静

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十四（四）	31,747,924.54	22,884,461.44
减：营业成本	十四（四）	1,814,143.46	1,378,119.68
税金及附加		48,843.80	111,199.46
销售费用		933,216.50	705,668.65
管理费用		3,381,325.66	4,630,784.85
研发费用		6,786,867.92	1,953,111.23
财务费用		684,487.20	738,170.96
其中：利息费用		123,142.74	58,821.75
利息收入		266.20	5,003.20
加：其他收益		165,809.15	25,744.27
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（五）	2,233.61	45,667.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）		-4,159,244.43	-1,259,801.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-153,375.00	-153,091.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		13,954,463.33	12,025,925.19
加：营业外收入		1,500.00	
减：营业外支出		15,003.93	780,740.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		13,940,959.40	11,245,184.81
减：所得税费用		786,045.03	
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		13,154,914.37	11,245,184.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		13,154,914.37	11,245,184.81
<b>七、每股收益：</b>			
（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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,441,883.38	8,051,608.87

客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			1,316.00
收到其他与经营活动有关的现金	五、(四十) 1	2,368,020.50	1,862,577.83
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>8,809,903.88</b>	<b>9,915,502.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		659,906.07	4,445,403.45
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		4,720,274.81	3,943,293.66
支付的各项税费		1,710,196.34	782,114.89
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十) 2	8,830,103.24	9,279,452.44
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>15,920,480.46</b>	<b>18,450,264.44</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-7,110,576.58</b>	<b>-8,534,761.74</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			37,513.29
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			
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	五、(四十) 3	10,008.31	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>10,008.31</b>	<b>37,513.29</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		250,002.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、(四十) 4	10,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>260,002.00</b>	<b>-</b>

投资活动产生的现金流量净额		-249,993.69	37,513.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		410,000.00	150,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		13,315,947.20	2,670,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十）5	1,000,000.00	8,200,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		14,725,947.20	11,020,000.00
偿还债务支付的现金		6,681,824.05	1,460,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		170,749.61	78,406.02
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		6,852,573.66	1,538,406.02
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		7,873,373.54	9,481,593.98
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		512,803.27	984,345.53
加：期初现金及现金等价物余额		2,228,947.84	1,244,602.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,741,751.11	2,228,947.84

法定代表人：肖明

主管会计工作负责人：陈静

会计机构负责人：陈静

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,430,500.00	7,996,861.92
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,506,863.81	1,741,776.19
<b>经营活动现金流入小计</b>		8,937,363.81	9,738,638.11
购买商品、接受劳务支付的现金		649,468.00	4,447,403.45
支付给职工以及为职工支付的现金		4,106,558.39	3,401,005.93
支付的各项税费		1,709,306.46	778,864.02
支付其他与经营活动有关的现金		9,045,148.46	9,496,615.29
<b>经营活动现金流出小计</b>		15,510,481.31	18,123,888.69
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-6,573,117.50	-8,385,250.58
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			37,513.29
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			
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		10,008.31	
<b>投资活动现金流入小计</b>		10,008.31	37,513.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		250,002.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		10,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		260,002.00	-
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-249,993.69	37,513.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		12,935,947.20	2,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	8,200,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		13,935,947.20	10,300,000.00
偿还债务支付的现金		5,880,111.67	390,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		123,142.74	59,847.69
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		6,003,254.41	449,847.69
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		7,932,692.79	9,850,152.31
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,109,581.60	1,502,415.02
加：期初现金及现金等价物余额		1,565,612.44	63,197.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,675,194.04	1,565,612.44

## (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	35,250,000.00				2,323,972.82						- 16,043,058.70	-977,042.11	20,553,872.01
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	35,250,000.00				2,323,972.82						- 16,043,058.70	-977,042.11	20,553,872.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											12,642,305.20	-342,597.65	12,299,707.55
（一）综合收益总额											12,642,305.20	-502,597.65	12,139,707.55
（二）所有者投入和减少资本												160,000.00	160,000.00
1. 股东投入的普通股												160,000.00	160,000.00



(六) 其他														
四、本年期末余额	35,250,000.00				2,323,972.82							-3,400,753.50	- 1,319,639.76	32,853,579.56

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	35,250,000.00				2,323,972.82						- 26,621,741.81	- 560,445.63	10,391,785.38
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	35,250,000.00				2,323,972.82						- 26,621,741.81	- 560,445.63	10,391,785.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											10,578,683.11	- 416,596.48	10,162,086.63
（一）综合收益总额											10,578,683.11	- 566,596.48	10,012,086.63

(二)所有者投入和减少资本													150,000.00	150,000.00
1. 股东投入的普通股													150,000.00	150,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三)利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														

(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本期末余额</b>	35,250,000.00				2,323,972.82						-	-	20,553,872.01
											16,043,058.70	977,042.11	

法定代表人：肖明

主管会计工作负责人：陈静

会计机构负责人：陈静

(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	35,250,000.00				2,323,972.82						-	-	20,018,653.48
加：会计政策变更											-	-	-
前期差错更正											-	-	-
其他											-	-	-
二、本年期初余额											-	-	20,018,653.48
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	35,250,000.00				2,323,972.82						13,154,914.37		13,154,914.37

(一) 综合收益总额											13,154,914.37	13,154,914.37
(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												
<b>四、本期末余额</b>	35,250,000.00				2,323,972.82						-4,400,404.97	33,173,567.85

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	35,250,000.00				2,323,972.82						-	8,773,468.67
加：会计政策变更											-	-
前期差错更正											-	-
其他											-	-
二、本年期初余额											-	8,773,468.67
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	35,250,000.00				2,323,972.82						11,245,184.81	11,245,184.81
（一）综合收益总额											11,245,184.81	11,245,184.81
（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	35,250,000.00				2,323,972.82							17,555,319.34	-	20,018,653.48

# 深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司

## 二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

### 一、 公司基本情况

#### 1、 公司概况

深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系由深圳嘉德瑞碳资产投资咨询有限公司(以下简称“有限公司”)整体变更设立的股份有限公司。

有限公司于 2007 年 5 月 23 日经深圳市工商行政管理局注册成立, 注册资本为 100 万元, 由肖明、李阳共同出资组建, 其中: 肖明以货币出资 90 万元, 占注册资本的 90%; 李阳以货币出资 10 万元, 占注册资本的 10%; 上述注册资本已经深圳星源会计师事务所验证并出具了《验资报告》(深星源验字(2007)286 号)。

2008 年 1 月 17 日, 根据有限公司股东会决议及股权转让协议, 有限公司股东李阳将其持有注册资本 10% 的股权转让给高传理; 股东肖明将其所持有注册资本 20% 的股权转让给高传理; 股东肖明将其所持有注册资本的 30% 的股权转让给李野。本次股权转让后, 有限公司注册资本为 100.00 万元, 实收资本为 100.00 万元, 各股东出资金额及比例如下: 肖明出资人民币 40.00 万元, 占注册资本的 40.00%; 李野出资人民币 30.00 万元, 占注册资本的 30.00%; 高传理出资人民币 30.00 万元, 占注册资本的 30.00%。

2009 年 3 月 20 日, 根据有限公司股东会决议及股权转让协议, 有限公司股东高传理将其所持有的 15% 股权以 24.15 万元人民币转让给肖明, 同时将其持有的 15% 股权以 24.15 万元人民币转让给李野。本次股权转让后, 有限公司注册资本为 100.00 万元, 实收资本为 100.00 万元, 各股东出资金额及比例如下: 肖明出资人民币 55.00 万元, 占注册资本的 55.00%; 李野出资人民币 45.00 万元, 占注册资本的 45.00%。

2009 年 4 月 2 日, 根据有限公司股东会决议和修改后的章程规定, 公司注册资本及实收资本由人民币 100.00 万元增加至人民币 200.00 万元, 其中李野增资人民币 50.00 万元, 肖明增资人民币 50.00 万元。该次增资业经深圳振兴会计师事务所审验, 并出具深圳兴内验[2009]第 37 号验资报告。本次增资完成后, 各股东的持股情况如下: 肖明出资人民币 105.00 万元, 占注册资本的 52.50%; 李野出资人民币 95.00 万元, 占注册资本的 47.50%。

2009 年 5 月 6 日, 根据有限公司股东会决议及股权转让协议, 有限公司股东李野将其所持有的 47.50% 的股权以 95.00 万人民币转让给金田。本次股权转让后, 有限公司注册资本为 200.00 万元, 实收资本为 200.00 万元, 各股东出资金额及比例如下:

肖明出资人民币 105.00 万元，占注册资本的 52.50%；金田出资人民币 95.00 万元，占注册资本的 47.50%。

2012 年 8 月 10 日，根据有限公司股东会决议和修改后的章程规定，增加注册资本人民币 800.00 万元，变更后的注册资本为人民币 1,000.00 万元，实收资本为人民币 1,000.00 万元，全体股东同意不按实缴出资比例增资：原股东肖明以人民币 262.50 万元为对价认缴新增注册资本 262.50 万元，占总注册资本的 26.25%；原股东金田以人民币 237.50 万元为对价认缴新增注册资本 237.50 万元，占总注册资本 23.57%；新股东朱德相以人民币 255.00 万元为对价认缴新增注册资本 170.00 万元，占总注册资本 17.00%；新股东徐双全以人民币 150.00 万元为对价认缴新增注册资本 100.00 万元，占总注册资本 10.00%；新股东赵甦以人民币 45.00 万元为对价认缴新增注册资本 30.00 万元，占总注册资本的 3.00%。本次增资业经深圳市宏达信会计师事务所审验，并出具深宏验字[2012]第 36 号验资报告。本次增资后有限公司注册资本为人民币 1,000.00 万元，实收资本为 1,000.00 万元，各股东出资金额及比例如下：肖明出资人民币 367.50 万元，占注册资本的 36.75%；金田出资人民币 332.50 万元，占注册资本的 33.25%；徐双全出资人民币 100.00 万元，占注册资本的 10.00%；朱德相出资人民币 170.00 万元，占注册资本的 17.00%；赵甦出资人民币 30.00 万元，占注册资本的 3.00%。

2014 年 7 月 30 日，根据有限公司股东会决议及股权转让协议，股东朱德相将其所持有的 11.60%的股权以 116.00 万人民币转让给嘉兴天稟投资合伙企业(有限合伙)。本次股权转让后，有限公司注册资本为 1,000.00 万元，实收资本为 1,000.00 万元，各股东出资金额及比例如下：肖明出资人民币 367.50 万元，占注册资本的 36.75%；金田出资人民币 332.50 万元，占注册资本的 33.25%；嘉兴天稟投资合伙企业(有限合伙)出资人民币 116.00 万元，占注册资本的 11.60%；徐双全出资人民币 100.00 万元，占注册资本的 10.00%；朱德相出资人民币 54.00 万元，占注册资本的 5.40%；赵甦出资人民币 30.00 万元，占注册资本的 3.00%。

2014 年 9 月 28 日，根据有限公司股东会决议及股权转让协议，股东徐双全将其所持有的 10.00%的股权以 150.00 万人民币转让给陈洁。本次股权转让后，有限公司注册资本为 1,000.00 万元，实收资本为 1,000.00 万元，各股东出资金额及比例如下：肖明出资人民币 367.50 万元，占注册资本的 36.75%；金田出资人民币 332.50 万元，占注册资本的 33.25%；嘉兴天稟投资合伙企业(有限合伙)出资人民币 116.00 万元，占注册资本的 11.60%；陈洁出资人民币 100.00 万元，占注册资本的 10.00%；朱德相出资人民币 54.00 万元，占注册资本的 5.40%；赵甦出资人民币 30.00 万元，占注册资本的 3.00%。

2014年10月20日，根据有限公司股东会决议和修改后的章程规定，公司注册资本及实收资本由人民币1,000.00万元增加至人民币2,000.00万元，本次新增注册资本1,000.00万元由全体股东按照实缴出资比例出资认缴，本次增资业经深圳市宏达信会计师事务所审验，并出具深宏验字[2014]081号验资报告。本次增资完成后，各股东的持股情况如下：肖明出资人民币735.00万元，占注册资本的36.75%；金田出资人民币665.00万元，占注册资本的33.25%；嘉兴天稟投资合伙企业(有限合伙)出资人民币232.00万元，占注册资本的11.60%；陈洁出资人民币200.00万元，占注册资本的10.00%；朱德相出资人民币108.00万元，占注册资本的5.40%；赵甦出资人民币60.00万元，占注册资本的3.00%。

2015年4月28日，根据有限公司股东会决议和修改后的章程规定，公司注册资本及实收资本由人民币2,000.00万元增加至人民币2,150.00万元。本次增资完成后，各股东的持股情况如下：肖明出资817.00万元，占38.00%；金田出资665.00万元，占30.93%；嘉兴天稟投资合伙企业(有限合伙)出资232.00万元，占10.79%；陈洁出资200.00万元，占9.30%；朱德相出资108.00万元，占5.02%；赵甦出资90.00万元，占4.19%；李雅明出资5.00万元，占0.23%；王国正出资5.00万元，占0.23%；罗刚出资5.00万元，占0.23%；简翠出资4.00万元，占0.19%；钟贤臣出资4.00万元，占0.19%；孙猛出资3.00万元，占0.14%；周金鑫出资3.00万元，占0.14%；郑丹丹出资3.00万元，占0.14%；谢传波出资3.00万元，占0.14%；顾燕出资3.00万元，占0.14%。

2015年4月30日，根据有限公司股东会决议和修改后的章程规定，公司注册资本及实收资本由人民币2,150.00万元增加至人民币2,250.00万元。本次增资后有限公司注册资本为人民币2,250.00万元，实收资本为2,250.00万元，各股东出资金额及比例如下：肖明出资817.00万元，占36.31%；金田出资665.00万元，占29.56%；嘉兴天稟投资合伙企业(有限合伙)出资232.00万元，占10.31%；陈洁出资200.00万元，占8.89%；朱德相出资108.00万元，占4.80%；赵甦出资90.00万元，占4.00%；徐开智出资80.00万元，占3.56%；贺为人出资20.00万元，占0.89%；李雅明出资5.00万元，占0.22%；王国正出资5.00万元，占0.22%；罗刚出资5.00万元，占0.22%；简翠出资4.00万元，占0.18%；钟贤臣出资4.00万元，占0.18%；孙猛出资3.00万元，占0.13%；周金鑫出资3.00万元，占0.13%；郑丹丹出资3.00万元，占0.13%；谢传波出资3.00万元，占0.13%；顾燕出资3.00万元，占0.13%。

2015年5月26日，根据有限公司临时股东会议决议及全体股东签署的本公司创立大会决议，有限公司以2015年4月30日为基准日，采用整体变更的方式设立本公司。有限公司以基准日账面净资产22,781,473.83元进行折股，共计折合股本

22,500,000 股，每股面值人民币 1 元，净资产大于股本部分计入资本公积。本公司于 2015 年 5 月 29 日在深圳市市场监督管理局登记注册，取得注册号为 440301103176380 的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 2,250.00 万元，总股本为 2,250.00 万股(每股面值人民币 1 元)。

2015 年 6 月 23 日，根据本公司召开的 2015 年度第一次临时股东大会，本公司注册资本由 2,250.00 万元变更为 2,350.00 万元，新增注册资本由博汇源创业投资有限合伙企业、章细华、刘军、孔令全以货币资金认缴出资。本公司于 2015 年 6 月 23 日完成工商变更。该次增资业经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具天职业字[2015]15203 号验资报告。本次增资后本公司注册资本为人民币 2,350.00 万元，股本为 2,350.00 万元，各股东出资金额及比例如下：肖明出资 817.00 万元，占 34.77%；金田出资 665.00 万元，占 28.30%；嘉兴天稟投资合伙企业(有限合伙)出资 232.00 万元，占 9.87%；陈洁出资 200.00 万元，占 8.51%；朱德相出资 108.00 万元，占 4.60%；赵甦出资 90.00 万元，占 3.83%；徐开智出资 80.00 万元，占 3.40%；博汇源创业投资有限合伙企业出资 40.00 万元，占 1.70%；章细华出资 30.00 万元，占 1.28%；贺为人出资 20.00 万元，占 0.85%；刘军出资 15.00 万元，占 0.64%；孔令全出资 15.00 万元，占 0.64%；李雅明出资 5.00 万元，占 0.21%；王国正出资 5.00 万元，占 0.21%；罗刚出资 5.00 万元，占 0.21%；简翠出资 4.00 万元，占 0.17%；钟贤臣出资 4.00 万元，占 0.17%；孙猛出资 3.00 万元，占 0.13%；周金鑫出资 3.00 万元，占 0.13%；郑丹丹出资 3.00 万元，占 0.13%；谢传波出资 3.00 万元，占 0.13%；顾燕出资 3.00 万元，占 0.13%。

2015 年 11 月 24 日，根据股权转让协议，本公司股东章细华将其持有的本公司 30 万股股份转让给张满仓。本次股份转让后，公司注册资本为人民币 2,350.00 万元，股本为 2,350.00 万元，各股东出资金额及比例如下：肖明出资 817.00 万元，占 34.77%；金田出资 665.00 万元，占 28.30%；嘉兴天稟投资合伙企业(有限合伙)出资 232.00 万元，占 9.87%；陈洁出资 200.00 万元，占 8.51%；朱德相出资 108.00 万元，占 4.60%；赵甦出资 90.00 万元，占 3.83%；徐开智出资 80.00 万元，占 3.40%；博汇源创业投资有限合伙企业出资 40.00 万元，占 1.70%；张满仓出资 30.00 万元，占 1.28%；贺为人出资 20.00 万元，占 0.85%；刘军出资 15.00 万元，占 0.64%；孔令全出资 15.00 万元，占 0.64%；李雅明出资 5.00 万元，占 0.21%；王国正出资 5.00 万元，占 0.21%；罗刚出资 5.00 万元，占 0.21%；简翠出资 4.00 万元，占 0.17%；钟贤臣出资 4.00 万元，占 0.17%；孙猛出资 3.00 万元，占 0.13%；周金鑫出资 3.00 万元，占 0.13%；郑丹丹出资 3.00 万元，占 0.13%；谢传波出资 3.00 万元，占 0.13%；顾燕出资 3.00 万元，占 0.13%。

2017年5月23日，本公司2016年年度股东大会审议通过2016年年度权益分派方案，以转增前股本2,350.00万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增5股，转增后公司股本变为3,525.00万股。上述事项于2017年10月19日完成工商变更登记。

统一社会信用代码为91440300662656308N。法定代表人为肖明。

公司属于商务服务行业。

经营范围：碳资产投资、投资管理、投资咨询（不得从事信托，金融资产管理，证券资产管理等业务）；清洁能源及环保工程的技术开发、技术转让、技术咨询；CDM（清洁发展机制）及CCER（中国核证自愿减排量）项目投资、开发，企业管理咨询（以上均不含限制项目）。（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。

公司地址：深圳市前海深港合作区南山街道前湾一路399号前海嘉里商务中心T7办公楼1601、1602。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月29日批准报出。

## 2、本年度合并财务报表范围

子公司名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	所属行业
武汉嘉德瑞碳资产管理投资有限公司	55.00	55.00	550.00	租赁和商务服务业
太原市嘉德瑞绿碳低碳技术咨询有限公司	60.00	60.00	300.00	科学研究和技术服务业
深圳优碳信息科技有限公司	70.00	70.00	70.00	信息传输、软件和信息技术服务业
沈阳嘉碳科技有限公司	100.00	100.00	2,000.00	租赁和商务服务业
达州嘉德瑞低碳科技有限公司	90.00	90.00	200.00	科学研究和技术服务业
丰宁满族自治县嘉元碳汇有限责任公司	99.95	99.95	2,000.00	农、林、牧、渔业
内蒙古嘉德瑞碳汇科技开发有限公司	99.99	99.99	1,000.00	科学研究和技术服务业

嘉德瑞碳汇（云南）投资开发有限公司	55.00	55.00	1,000.00	租赁和商务服务业
新疆嘉元碳汇能源科技有限公司	90.00	90.00	100.00	科学研究和技术服务业
西安嘉德林源低碳科技有限公司	51.00	51.00	300.00	科技推广和应用服务业
浙江嘉德瑞碳科技开发有限公司	65.00	65.00	1,000.00	科学研究和技术服务业
广东嘉德瑞低碳科技有限公司	51.00	51.00	1,000.00	科技推广和应用服务业
陕西嘉德绿碳科技开发有限公司	51.00	51.00	100.00	科技推广和应用服务业
上海嘉德瑞碳惠低碳科技有限公司	67.00	67.00	100.00	科技推广和应用服务业
新疆嘉德瑞碳科技有限公司	51.00	51.00	50.00	科学研究和技术服务业

注 1：详见本附注“七、“在其他主体中的权益”。

注 2：达州嘉德瑞低碳科技有限公司于 2022 年 6 月 28 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 3：内蒙古嘉德瑞碳汇科技开发有限公司于 2023 年 9 月 26 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 4：嘉德瑞碳汇（云南）投资开发有限公司于 2023 年 11 月 03 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 5：新疆嘉元碳汇能源科技有限公司于 2023 年 12 月 14 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 6：广东嘉德瑞低碳科技有限公司于 2024 年 6 月 14 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 7：陕西嘉德绿碳科技开发有限公司于 2024 年 6 月 24 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 8：上海嘉德瑞碳惠低碳科技有限公司于 2024 年 8 月 26 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 9：新疆嘉德瑞碳科技有限公司于 2025 年 10 月 10 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

## 二、 财务报表的编制基础

## **(一) 编制基础**

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

## **(二) 持续经营**

本财务报表以持续经营为基础编制。

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

## **三、 重要会计政策及会计估计**

### **(一) 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### **(二) 会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### **(三) 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

### **(四) 记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。

### **(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、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。

非同一控制下企业合并：购买方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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

### 2、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。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。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。

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。

#### （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。

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。

## （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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### 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：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

## (七) 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方,享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时,为共同经营。

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

- (1) 确认本公司单独所持有的资产,以及按本公司份额确认共同持有的资产;
- (2) 确认本公司单独所承担的负债,以及按本公司份额确认共同承担的负债;
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入;
- (4) 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

## (八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## (九) 外币业务和外币报表折算

### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额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。

### 2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## (十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

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

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为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资产。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

- 1) 该项指定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。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；

不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、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。

#### **4、金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### **5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

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

#### **6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法**

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提减值准备；对于不存在减值客观依据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资，或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、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体如下：

(1) 应收账款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合一	合并范围内关联方	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
组合二	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(2) 其他应收款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合一	合并范围内关联方	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率, 该组合预期信用损失率为 0%
组合二	除合并范围内关联方外的其他各种应收及暂付款项	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率, 计算预期信用损失

## (十一) 存货

### 1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

### 2、 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

### 3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### 4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## (十二) 合同资产

### 1、 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指本公司已向客户转让商品或服务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。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。

### 2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

有关合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参见附注三“（十）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”中有关应收账款的会计处理。

## (十三) 长期股权投资

### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2、 初始投资成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资

的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均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和应支付的相关税费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。

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的

净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在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。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,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和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

#### (十四) 固定资产

##### 1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产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。

##### 2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益,则选择不同折旧率或折旧方法,分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下:

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
电子及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

公司自 2014 年 1 月 1 日起,企业持有的固定资产,单位价值不超过 5000 元的,一次性全额计提折旧。

#### (十五) 在建工程

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必要支出,作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在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。

## (十六) 借款费用

### 1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

### 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、 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。

#### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### (十七) 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。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，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司参照本附注三“(十四) 固定资产”有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### (十八) 无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

- (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均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。

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	期限（年）
软件	预计受益期限	5

### 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销，但于每年年度终了进行减值测试。

### 4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：于发生时计入当期损益。

开发阶段：同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产

## **(十九) 长期资产减值**

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## **(二十) 长期待摊费用**

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能

使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## **(二十一) 合同负债**

合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## **(二十二) 职工薪酬**

### **1、 短期薪酬的会计处理方法**

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### **2、 离职后福利的会计处理方法**

#### **(1) 设定提存计划**

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### **(2) 设定受益计划**

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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

所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

### 3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时(两者孰早),确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

## (二十三) 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外,本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。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,采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项,包括:

- 1、固定付款额及实质固定付款额,存在租赁激励的,扣除租赁激励相关金额;
- 2、取决于指数或比率的可变租赁付款额;
- 3、本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格;
- 4、租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的,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。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将差额计入当期损益：

- 1、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 2、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

租赁负债根据其流动性在资产负债表中列报为流动负债或非流动负债，自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的非流动租赁负债的期末账面价值，在“一年内到期的非流动负债”项目反映。

## **(二十四) 预计负债**

### **1、 预计负债的确认标准**

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

### **2、 各类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。

本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则

补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## （二十五）收入

### 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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时

点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

## 2、收入确认的具体方法

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司在提供碳资产项目开发、碳核查、碳减排咨询顾问等服务时均会签订相应的协议，在按照协议约定完成合同规定的阶段性义务后、收入金额能够可靠计量且预期能收回时确认为营业收入。

## 3、特定交易的收入处理原则

### （1）附有销售退回条款的销售

对于附有销售退回条款的销售，我公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。于每一资产负债表日，重新估计未来销售退回情况，如有变化，作为会计估计变更进行会计处理。

### （2）附有质量保证条款的销售

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服

务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

### （3）主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

### （4）附有客户额外购买选择权的销售

对于附有客户额外购买选择权的销售，本公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。企业提供重大权利的，应当作为单项履约义务，按照准则相关规定将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司在综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。客户虽然有额外购买商品选择权，但客户行使该选择权购买商品时的价格反映了这些商品单独售价的，不应被视为公司向该客户提供了一项重大权利。

### （5）客户未行使的权利

本公司向客户预收销售商品款项的，应当首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，应当按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，才能将上述负债的相关余额转为收入。

## （二十六）政府补助

### 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。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。

## 2、 确认时点

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①公司能够满足政府补助所附条件；
- ②公司能够收到政府补助。

## 3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## （二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

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

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

## **(二十八) 租赁**

**租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。**

### **1、 本公司作为承租人**

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

### **2、 本公司作为出租人**

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### **(1) 经营租赁**

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租

金在实际发生时计入租金收入。

## (2) 融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

## (二十九)重要会计政策和会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

本报告期内公司主要会计政策未发生变更。

### 2、重要会计估计变更

(三十) 本报告期内公司会计估计未发生变更。

## 四、税项

### (一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1%/6%/13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%

不同纳税主体企业所得税税率的情况如下：

纳税主体名称	税率
深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司	15%
深圳优碳科技有限公司	25%
武汉嘉德瑞碳资产投资管理有限公司	25%
沈阳嘉碳科技有限公司	25%
西安嘉德林源低碳科技有限公司	25%
太原市嘉德瑞绿碳低碳技术咨询有限公司	25%
浙江嘉德瑞碳科技开发有限公司	25%

**(二) 税收优惠及批文**

公司于 2025 年 12 月 25 日取得由深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业正数》（证书编号 GR202544206102），有效期三年，自 2025 年 12 月 25 日至 2028 年 12 月 25 日。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，本公司报告期内享受企业所得税减按 15% 征收的税收优惠政策。

**五、 合并财务报表项目注释****(一) 货币资金**

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	8,071.67	8,071.67
银行存款	2,730,083.43	1,724,280.16
其他货币资金	3,596.01	496,596.01
合计	2,741,751.11	2,228,947.84
其中：存放在境外的款项总额	-	-

**(二) 应收账款****1、 应收账款按账龄披露**

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	28,880,000.00	13,925,000.00
1 至 2 年	11,494,500.00	10,725,000.00
2 至 3 年	10,725,000.00	-
3 至 4 年	-	27,100.00
4 至 5 年	27,100.00	-
5 年以上	175,300.00	175,300.00
小计	51,301,900.00	24,852,400.00
减：坏账准备	6,007,930.00	1,957,600.00
合计	45,293,970.00	22,894,800.00

**2、 应收账款按坏账计提方法分类披露**

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

按单项计提坏账准备	160,500.00	0.31	160,500.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	51,141,400.00	99.69	5,847,430.00	11.43	45,293,970.00
其中：组合1	51,141,400.00	99.69	5,847,430.00	11.43	45,293,970.00
合计	51,301,900.00	100.00	6,007,930.00	-	45,293,970.00

类别	上年年末余额				
	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	160,500.00	0.65	160,500.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	24,691,900.00	99.35	1,797,100.00	7.28	22,894,800.00
其中：组合1	24,691,900.00	99.35	1,797,100.00	7.28	22,894,800.00
合计	24,852,400.00	100.00	1,957,600.00	-	22,894,800.00

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市平进股份有限公司	28,000.00	28,000.00	100.00	与业务人员核实，款项已无法收回
中粮金帝食品（深圳）有限公司	1,000.00	1,000.00	100.00	与业务人员核实，款项已无法收回
恒隆胶品（深圳）有限公司	15,000.00	15,000.00	100.00	与业务人员核实，款项已无法收回
深圳市龙江实业有限公司	8,000.00	8,000.00	100.00	与业务人员核实，款项已无法收回
北京国发华企节能科技有限公司	51,000.00	51,000.00	100.00	与业务人员核实，款项已无法收回
沈阳云聪碳资产管理有限公司	10,000.00	10,000.00	100.00	与业务人员核实，款项已无法收回
襄阳襄投能源投资开发有限公司	47,500.00	47,500.00	100.00	与业务人员核实，款项已无法收回
合计	160,500.00	160,500.00	-	-

按组合计提坏账准备:

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	28,880,000.00	1,444,000.00	5.00
1 至 2 年	11,494,500.00	1,149,450.00	10.00
2 至 3 年	10,725,000.00	3,217,500.00	30.00
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	27,100.00	21,680.00	80.00
5 年以上	14,800.00	14,800.00	100.00
合计	51,141,400.00	5,847,430.00	-

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	
坏账准备	1,957,600.00	4,050,330.00	-	-	6,007,930.00
合计	1,957,600.00	4,050,330.00	-	-	6,007,930.00

### 4、 本期实际核销的应收账款情况：无

### 5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款 合计数的比 例(%)	坏账准备
武汉博感空间科技有限公司	16,000,000.00	31.22	3,217,500.00
深圳市绿恩环保技术有限公司	13,660,000.00	26.65	778,950.00
深圳华景汇低碳科技有限公司	10,725,000.00	20.93	292,500.00
德州龙瑞环保工程有限公司	7,789,500.00	15.20	722,000.00
德州汉本环保科技有限公司	2,925,000.00	5.71	800,000.00
合计	51,099,500.00	99.71	5,810,950.00

## (三) 预付款项

### 1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)

1 年以内	4,235.00	0.41	2,851,222.24	99.14
1 至 2 年	1,004,000.00	97.21	24,600.00	0.86
2 至 3 年	24,600.00	2.38	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	1,032,835.00	100.00	2,875,822.24	100.00

(四) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	1,668,758.86	1,312,730.96
合计	1,668,758.86	1,312,730.96

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	1,358,561.32	563,363.44
1 至 2 年	273,686.37	710,760.05
2 至 3 年	33,800.00	30,000.00
3 至 4 年	30,000.00	277,159.52
4 至 5 年	277,159.52	21,359.45
5 年以上	1,588,265.54	1,566,906.09
小计	3,561,472.75	3,169,548.55
减：坏账准备	1,892,713.89	1,856,817.59
合计	1,668,758.86	1,312,730.96

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续 期预期信 用损失(未 发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
上年年末余额	1,856,817.59	-	-	1,856,817.59
上年年末余额在 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	45,432.00	-	-	45,432.00
本期转回	9,535.70	-	-	9,535.70
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	1,892,713.89	-	-	1,892,713.89

(3) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
员工借款	213,973.51	359,418.72
保证金、押金	6,700.00	789,220.10
往来款	3,287,646.18	1,874,643.42
社保、公积金	53,153.06	146,266.31
合计	3,561,472.75	3,169,548.55

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
内蒙古大漠（抗锦旗）风电有限责任公司	655,490.62	5年以上	18.41	655,490.62
寰裕置业（深圳）有限公司	609,678.00	1年以内	17.12	30,483.90
陈旭	586,312.40	1年以内	16.46	29,315.62
广州盈狄商贸有限公司	325,650.00	5年以上	9.14	325,650.00
内蒙古盾安光伏电力有限公司	291,570.00	5年以上	8.19	291,570.00
合计	2,468,701.02	-	69.32	1,332,510.14

(五) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	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
库存商品	2,294,731.78	604,215.36	1,690,516.42	2,294,731.78	445,756.92	1,848,974.86
开发成本	1,733,713.81	-	1,733,713.81	1,922,050.99	-	1,922,050.99

合计	4,028,445.59	604,215.36	3,424,230.23	4,216,782.77	445,756.92	3,771,025.85
----	--------------	------------	--------------	--------------	------------	--------------

## 2、 存货跌价准备

项目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	转销或其他	
库存商品	445,756.92	158,458.44	-	-	-	604,215.36
合计	445,756.92	158,458.44	-	-	-	604,215.36

## (六) 合同资产

### 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
德州龙瑞环保工程有限公司	1,117,500.00	111,750.00	1,005,750.00	1,117,500.00	55,875.00	1,061,625.00
德州汉本环保科技有限公司	1,950,000.00	195,000.00	1,755,000.00	1,950,000.00	97,500.00	1,852,500.00
合计	3,067,500.00	306,750.00	2,760,750.00	3,067,500.00	153,375.00	2,914,125.00

(七) 长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
1. 合营企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 联营企业											
包头市国发低碳发展碳排放权交易服务有限公司	619,398.44	-	-	2,250.08	-	-	-	-	-	621,648.52	-
惠民碳业(深圳)有限公司	-7,953.77	-	-	-23.78	-	-	-	-	-	-7,977.55	-
小计	611,444.67	-	-	2,226.30	-	-	-	-	-	613,670.97	-
合计	611,444.67	-	-	2,226.30	-	-	-	-	-	613,670.97	-

(八) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	245,124.88	286,574.56
固定资产清理	-	-
合计	245,124.88	286,574.56

2、 固定资产情况

项目	电子及其他设备	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	3,294,588.31	3,294,588.31
(2) 本期增加金额	-	-
—购置	-	-
—在建工程转入	-	-
—企业合并增加	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
—处置或报废	-	-
(4) 期末余额	3,294,588.31	3,294,588.31
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	3,008,013.75	3,008,013.75
(2) 本期增加金额	41,449.68	41,449.68
—计提	41,449.68	41,449.68
(3) 本期减少金额	-	-
—处置或报废	-	-
(4) 期末余额	3,049,463.43	3,049,463.43
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额	-	-
(2) 本期增加金额	-	-
—计提	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
—处置或报废	-	-
(4) 期末余额	-	-
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	245,124.88	245,124.88
(2) 上年年末账面价值	286,574.56	286,574.56

(九) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	6,195,781.35	6,195,781.35
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	-	-
4. 期末余额	6,195,781.35	6,195,781.35

二、累计折旧		
1. 年初余额	1,342,419.26	1,342,419.26
2. 本期增加金额	1,239,156.24	1,239,156.24
(1) 计提	1,239,156.24	1,239,156.24
3. 本期减少金额	-	-
4. 期末余额	2,581,575.50	2,581,575.50
三、减值准备	-	-
四、账面价值		
1. 期末账面价值	3,614,205.85	3,614,205.85
2. 年初账面价值	4,853,362.09	4,853,362.09

## (十) 无形资产

### 1、无形资产情况

项目	财务软件	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	36,000.00	36,000.00
(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
(4) 期末余额	36,000.00	36,000.00
2. 累计摊销		
(1) 上年年末余额	36,000.00	36,000.00
(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
(4) 期末余额	36,000.00	36,000.00
3. 减值准备	-	-
(1) 上年年末余额	-	-
(2) 本期增加金额	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
(4) 期末余额	-	-
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	-	-
(2) 上年年末账面价值	-	-

## (十一) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公室装修费用	1,479,274.03	-	322,750.68	-	1,156,523.35
合计	1,479,274.03	-	322,750.68	-	1,156,523.35

## (十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
租赁负债	4,319,247.89	647,887.18	-	-
合计	4,319,247.89	647,887.18	-	-

## (2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	3,614,205.85	542,130.88	-	-
合计	3,614,205.85	542,130.88	-	-

## (3) 以抵消后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	542,130.88	105,756.30	-	-
递延所得税负债	542,130.88	-	-	-

## 2、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
资产减值准备以及信用减值损失	12,332,238.19	7,934,178.45
可抵扣亏损	2,925,342.42	11,056,634.49
租赁负债	-	5,504,440.38
合计	15,259,580.61	24,495,253.32

## 3、未确认递延所得税负债明细

项目	期末余额	上年年末余额
使用权资产	-	4,853,362.09
合计	-	4,853,362.09

## 4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额
2025年	-	1,944,158.07
2026年	98,657.03	3,454,763.42
2027年	477,528.73	1,954,827.76
2028年	677,185.86	2,981,685.74
2029年	744,204.29	721,199.50
2030年	927,766.51	-
合计	2,925,342.42	11,056,634.49

### (十三) 其他非流动资产

#### 1、 明细情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江西 圣塔水泥 9MW 余热发电项目	724,594.25	724,594.25	-	724,594.25	724,594.25	-
福建 大唐国际 诏安梅岭 风电场项目	417,694.96	417,694.96	-	417,694.96	417,694.96	-
新疆 伊吾县 伊吾盾安 淖毛湖 风电场 一期 48MW 工程项目	400,370.19	400,370.19	-	400,370.19	400,370.19	-
固原 塞科 风电场 盾安 48MW 风电项目	356,264.03	356,264.03	-	356,264.03	356,264.03	-
内蒙古 大漠杭锦旗 乌吉 尔一期 风力 发电项目	316,496.36	316,496.36	-	316,496.36	316,496.36	-
江西 老虎头 水电项目	302,493.45	302,493.45	-	302,493.45	302,493.45	-
宁夏 青铜峡 光伏并网 电站 大唐国际 一期 10MWP 工程	273,389.73	273,389.73	-	273,389.73	273,389.73	-
云南 岔河 三级 水电站 项目	271,079.24	271,079.24	-	271,079.24	271,079.24	-
宁夏 大唐国际 青铜峡 光伏并网 电站 二期 20MWP 工程	199,426.21	199,426.21	-	199,426.21	199,426.21	-
宁夏 大唐国际 青铜峡 风电场 48MW 工程项目	149,706.13	149,706.13	-	149,706.13	149,706.13	-
内蒙 海力素	109,114.39	109,114.39	-	109,114.39	109,114.39	-

风电场一期项目						
合计	3,520,628.94	3,520,628.94	-	3,520,628.94	3,520,628.94	-

## 2、金额较大的其他非流动资产的内容说明

期末其他非流动资产为碳资产开发项目的投资支出。公司与项目业主合作开发碳资产项目，约定公司投入前期费用，包括支付给第三方中介机构的审计、减排检测及注册费用和开发 CER 项目本公司人员工资支出等。在项目注册、签发成功并完成交易后，公司将按照合同约定比例直接收取碳资产作为开发回报。

开发回报确认为主营业务收入，并同时按照配比原则结转其他非流动资产至主营业务成本。截止 2023 年 12 月 31 日，上述碳资产开发项目均已通过联合国清洁发展机制执行理事会审定并注册成为 CDM 项目，但其减排量尚未获得 CDM 主管部门批签成为可交易碳资产（CER）。

## 3、本期计提的减值准备说明

于近年国际市场上 CER 交易价格持续走低，并且上述 CDM 项目已经超过 5 年未获得签发，公司判断未来获得签发的可能性极低，公司各 CDM 项目合同价值存在归零可能性。

因此本期根据实际情况，计划全额计提其他非流动资产减值准备。

## (十四) 短期借款

### 1、短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	8,900,000.00	2,480,000.00
合计	8,900,000.00	2,480,000.00

## (十五) 应付账款

### 1、应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	893,511.00	37,753.64
1-2 年	-	-
2-3 年	-	-
3 年以上	332,017.00	332,017.00
合计	1,225,528.00	369,770.64

## (十六) 预收款项

### 1、预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	9,767.95	-
合计	9,767.95	-

### (十七) 合同负债

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	-	-
1 至 2 年	-	566,037.76
2 至 3 年	-	-
3 年以上	130,003.65	130,003.65
合计	130,003.65	696,041.41

### (十八) 应付职工薪酬

#### 1、应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	429,859.08	4,518,125.73	4,130,619.96	817,364.85
离职后福利-设定提存计划	-	183,310.26	183,310.26	-
合计	429,859.08	4,701,435.99	4,313,930.22	817,364.85

#### 2、短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	429,859.08	4,291,023.99	3,903,518.22	817,364.85
(2) 职工福利费	-	55,959.26	55,959.26	-
(3) 社会保险费	-	97,066.48	97,066.48	-
其中：医疗保险费	-	88,630.50	88,630.50	-
工伤保险费	-	3,755.24	3,755.24	-
生育保险费	-	4,680.74	4,680.74	-
(4) 住房公积金	-	74,076.00	74,076.00	-
合计	429,859.08	4,518,125.73	4,130,619.96	817,364.85

#### 3、设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	175,409.04	175,409.04	-
失业保险费	-	7,901.22	7,901.22	-
合计	-	183,310.26	183,310.26	-

### (十九) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	667,826.68	1,653,990.82
城市维护建设税	22,936.33	56,262.23
教育费附加	9,829.85	729.11
地方教育费附加	6,553.24	24,112.38
个人所得税	672.47	16,074.92
印花税	9,544.38	5,383.42
企业所得税	891,801.33	-
合计	1,609,164.28	1,756,552.88

### (二十) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款项	12,785,120.15	11,429,770.62
合计	12,785,120.15	11,429,770.62

#### 1、其他应付款项

##### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
单位往来	11,135,539.89	1,711,220.26
个人往来	548,224.83	45,920.09
借款	1,057,391.11	1,453,330.90
代缴代扣	43,964.32	13,091.37
项目投资款	-	8,200,000.00
其他	-	6,208.00
合计	12,785,120.15	11,429,770.62

##### (2) 单位往来明细

单位名称	期末余额
深圳企采网科技有限公司	4,390.00
浙商证券股份有限公司	300,000.00
广东晟典律师事务所	90,000.00
寰裕物业管理服务（深圳）有限公司	33,007.89
北京惠诚基业控股集团有限公司	8,205,000.00
泰合文化传媒（平潭）有限公司	1,000,000.00
深圳市英博尔科技有限公司	75,000.00
深圳嘉碳开元平衡合伙企业	1,428,142.00
合计	11,135,539.89

(二十一) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	1,327,415.47	1,185,192.38
合计	1,327,415.47	1,185,192.38

(二十二) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
合同负债税金	7,800.22	7,800.22
合计	7,800.22	7,800.22

(二十三) 租赁负债

1、 租赁负债明细

项目	期末余额	年初余额
租赁付款额	5,071,327.68	6,814,596.57
减：未确认融资费用	752,079.79	1,310,156.19
减：一年内到期的部分	1,327,415.47	1,185,192.38
合计	2,991,832.42	4,319,248.00

(二十四) 股本

项目	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	35,250,000.00	-	-	-	-	-	35,250,000.00

(二十五) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	2,323,972.82	-	-	2,323,972.82
合计	2,323,972.82	-	-	2,323,972.82

(二十六) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	-16,043,058.70	-26,621,741.81
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-	-
调整后年初未分配利润	-16,043,058.70	26,621,741.81

加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,642,305.20	10,578,683.11
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	-3,400,753.50	-16,043,058.70

## (二十七) 营业收入和营业成本

### 1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	31,759,307.92	1,814,143.46	22,909,761.44	1,378,119.68
其他业务	-	-	-	-
合计	31,759,307.92	1,814,143.46	22,909,761.44	1,378,119.68

主营业务收入明细如下：

项目	本期金额	上期金额
CCER 开发	31,747,924.54	22,884,461.44
技术服务费	11,383.38	25,300.00
合计	31,759,307.92	22,909,761.44

## (二十八) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	22,936.33	56,262.23
教育费附加	9,829.85	24,112.38
地方教育费附加	6,553.24	16,074.92
印花税	10,415.51	14,768.68
合计	49,734.93	111,218.21

## (二十九) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
人工成本	737,514.57	59,305.82
办公费	-	54,163.68
市场推广费	-	10,485.15
差旅费	118,114.81	292,116.97
业务招待费	72,493.80	284,401.89
其他	1,768.66	2,422.32
中介服务费	-	25,376.96
招投标费用	6,222.66	41,342.03

合计	936,114.50	769,614.82
----	------------	------------

(三十) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
人工成本	1,496,110.03	2,095,373.09
办公费	396,104.28	334,959.61
差旅费	68,662.38	183,532.15
业务招待费	38,310.40	195,779.02
租赁、水电、物业费	485,485.91	604,055.97
咨询服务费	490,651.06	630,752.87
折旧费及摊销费	1,280,605.92	1,282,811.54
其他	13,264.41	7,234.29
合计	4,269,194.39	5,334,498.54

(三十一) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,176,257.52	1,016,735.19
软件服务费	3,770,988.16	929,176.04
其他	1,839,622.24	7,200.00
合计	6,786,867.92	1,953,111.23

(三十二) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	729,126.01	753,559.53
减：利息收入	432.10	5,430.48
汇兑损益	0.03	143.27
手续费支出	6,574.18	10,628.36
合计	735,268.12	758,900.68

(三十三) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
房租补贴	162,580.80	60,122.60
税费返还	1,433.48	2,433.89
应届毕业生接收补贴费用	-	2,000.00
稳岗补贴	988.59	2,628.16
其他	2,259.00	1.00
合计	167,261.87	67,185.65

(三十四) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	2,226.30	8,153.90
处置长期股权投资产生的投资收益	-	37,513.29
其他	7.31	-
合计	2,233.61	45,667.19

### (三十五) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-4,038,794.30	-1,187,202.10
其他应收款坏账损失	-45,432.00	-138,273.29
合计	-4,084,226.30	-1,325,475.39

### (三十六) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	-158,458.44	-445,473.72
合同资产减值准备	-153,375.00	-153,375.00
合计	-311,833.44	-598,848.72

### (三十七) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	1,500.00	-	1,500.00
合计	1,500.00	-	1,500.00

### (三十八) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
罚款、滞纳金	4,947.76	709.68	4,947.76
对外捐赠	-	780,030.70	-
其他	10,220.00	-	10,220.00
合计	15,167.76	780,740.38	15,167.76

### (三十九) 所得税费用

#### 1、所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	891,801.33	-

递延所得税费用	-105,756.30	-
合计	786,045.03	-

## 2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	12,925,752.58
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	1,938,862.89
子公司适用不同税率的影响	-100,753.66
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,648.25
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-549,697.36
研发费用加计扣除影响	-509,015.09
所得税费用	786,045.03

## (四十) 现金流量表项目

### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	5,870.24	5,430.48
财政补助资金	195,835.54	65,924.70
押金、保证金	-	208,321.50
往来款、代垫款及其他	2,166,314.72	1,582,901.15
合计	2,368,020.50	1,862,577.83

### 2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
押金、保证金	67,000.00	5,650.00
往来款、代垫款	280,589.94	5,660,175.13
费用支出	8,475,224.64	3,602,998.95
银行手续费	7,288.66	10,628.36
合计	8,830,103.24	9,279,452.44

### 3、收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
理财	10,008.31	-
合计	10,008.31	-

### 4、支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
理财	10,000.00	-
合计	10,000.00	-

#### 5、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
项目投资款	1,000,000.00	8,200,000.00
合计	1,000,000.00	8,200,000.00

### (四十一)现金流量表补充资料

#### 1、现金流量表补充资料

补充资料	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	12,139,707.55	10,012,086.63
加：信用减值损失	4,086,226.30	1,325,475.39
资产减值准备	311,833.44	598,848.72
投资性房地产折旧摊销	-	-
固定资产折旧	41,449.68	44,684.95
使用权资产折旧	1,239,156.24	1,239,156.24
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	322,750.68	134,479.45
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）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	729,126.01	753,559.53
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,233.61	-45,667.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	177,778.88	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-185,873.43	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	346,795.62	-157,011.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-23,700,494.21	-13,992,234.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,616,799.73	-8,448,139.58
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-7,110,576.58	-8,534,761.74
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	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,741,751.11	2,228,947.84
减：现金的期初余额	2,228,947.84	1,244,602.31

加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	512,803.27	984,345.53

## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	2,741,751.11	2,228,947.84
其中：库存现金	8,071.67	8,071.67
可随时用于支付的银行存款	2,730,083.43	1,724,280.16
可随时用于支付的其他货币资金	3,596.01	496,596.01
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	2,741,751.11	2,228,947.84
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

## 六、 合并范围的变更

### (一) 非同一控制下企业合并

无

### (二) 其他原因的合并范围变动

无

## 七、 在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
武汉嘉德瑞碳资产投资管理有限公司	武汉	武汉	租赁和商务服务业	55.00	-	设立

太原市嘉德瑞绿碳低碳技术咨询有限公司	太原	太原	科学研究和技术服务业	60.00	-	非同一控制下合并
深圳优碳信息科技有限公司	深圳	深圳	信息传输、软件和信息技术服务业	70.00	-	设立
沈阳嘉碳科技有限公司	沈阳	沈阳	租赁和商务服务业	100.00	-	设立
达州嘉德瑞低碳科技有限公司	达州	达州	科学研究和技术服务业	90.00	-	设立
丰宁满族自治县嘉元碳汇有限责任公司	承德	承德	农、林、牧、渔业	99.95	-	设立
内蒙古嘉德瑞碳汇科技开发有限公司	包头	包头	科学研究和技术服务业	99.99	-	设立
嘉德瑞碳汇（云南）投资开发有限公司	昆明	昆明	租赁和商务服务业	55.00	-	设立
新疆嘉元碳汇能源科技有限公司	伊犁哈萨克自治州	伊犁哈萨克自治州	科学研究和技术服务业	90.00	-	设立
西安嘉德林源低碳科技有限公司	西安	西安	科技推广和应用服务业	51.00	-	设立
浙江嘉德瑞碳科技开发有限公司	杭州	杭州	科学研究和技术服务业	65.00	-	设立
广东嘉德瑞低碳科技有限公司	佛山	佛山	科技推广和应用服务业	51.00	-	设立
陕西嘉德绿碳科技开发有限公司	西安	西安	科技推广和应用服务业	51.00	-	设立
上海嘉德瑞碳惠低碳科技有限公司	上海市	上海市	科技推广和应用服务业	67.00	-	设立
新疆嘉德瑞碳科技有限公司	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	科学研究和技术服务业	51.00	-	设立

注 1：达州嘉德瑞低碳科技有限公司于 2022 年 6 月 28 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额，该公司已于 2025 年 12 月 24 日完成工商注销登记。

注 2：内蒙古嘉德瑞碳汇科技开发有限公司于 2023 年 9 月 26 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 3：嘉德瑞碳汇（云南）投资开发有限公司于 2023 年 11 月 03 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 4：新疆嘉元碳汇能源科技有限公司于 2023 年 12 月 14 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 5：广东嘉德瑞低碳科技有限公司于 2024 年 6 月 14 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 6：陕西嘉德绿碳科技开发有限公司于 2024 年 6 月 24 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 7：上海嘉德瑞碳惠低碳科技有限公司于 2024 年 8 月 26 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

注 8：新疆嘉德瑞碳科技有限公司于 2025 年 10 月 10 日成立，深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司尚未投入实缴资本，且公司尚未实际运营，本年无发额。

## (二) 在合营安排或联营企业中的权益

### 1、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
—净利润	-	-
—其他综合收益	-	-
—综合收益总额	-	-
联营企业：	-	-
投资账面价值合计	613,670.97	611,444.67
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
—净利润	2,226.30	8,153.90
—其他综合收益	-	-
—综合收益总额	2,226.30	8,153.90

## 八、与金融工具相关的风险

公司在经营过程中面临的金融风险主要是市场风险中的利率风险。

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。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于国债利率、通货膨胀率和银行借款。

公司目前的折现政策是在考虑了无风险报酬率、通货膨胀率、风险报酬率等的基础上选定了 8%-9%的折现率区间。管理层认为 8%-9%的折现率区间合理反映了利率可

能发生变动的合理范围。

## 九、 关联方及关联交易

### (一) 本公司的实际控制人情况

本公司无控股股东，无实际控制人。

### (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

重要子公司财务状况

项目	武汉嘉德瑞碳资产管理有限公司
总资产	3,065,294.51
净资产	1,400,334.46
营业收入	-
净利润	-743,687.62

### (三) 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
包头市国发低碳发展碳排放权交易服务有限公司	联营企业
惠民碳业（深圳）有限公司	联营企业
肖明	股东（持股 34.77%）、董事长、董事、总经理
金田	股东（持股 29.06%）、董事
嘉兴天稟投资合伙企业（有限合伙）	股东（持股 9.19%）
徐双全	股东（持股 9.19%）
北京惠诚基业控股集团有限公司	股东（持股 5.08%）
赵甦	股东（持股 2.95%）
刘学茹	股东（持股 2.18%）
博汇源创业投资有限合伙企业	股东（持股 1.70%）
张满仓	股东（持股 1.28%）
陈孝奎	股东（持股 0.94%）

### (四) 关联交易情况

#### 1、 关联担保情况

项目	期末余额	抵（质）押品/ 担保人	关联方与本公 司的关系
保证贷款	3,910,000.00	肖明	股东

## 2、关联方资金拆借

关联方	本期发生额	科目	关联方与本公司的关系
肖明	80,837.08	其他应付款	股东

## 3、关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬（万元）	174.07	169.89

## (五) 关联方应收应付款项

### 1、应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
其他应付款	刘学茹	40,000.00	40,000.00
其他应付款	肖明	513,330.90	-
其他应付款	北京惠诚基业控股集团有限公司	8,200,000.00	8,200,000.00

## (六) 关联方承诺

本公司于资产负债表日，不存在已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项。

### 十、 股份支付

无。

### 十一、 承诺及或有事项

#### (一) 重要承诺事项

公司没有需要披露的承诺事项。

#### (二) 或有事项

公司没有需要披露的或有事项。

### 十二、 资产负债表日后事项

公司无需要说明的日后事项。

### 十三、 其他重要事项

公司无需要说明的重要事项。

### 十四、 母公司财务报表主要项目注释

#### (一) 应收账款

##### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	28,880,000.00	13,925,000.00
1至2年	11,494,500.00	10,725,000.00
2至3年	10,725,000.00	-
3至4年	-	27,100.00
4至5年	27,100.00	-
5年以上	127,800.00	127,800.00
小计	51,254,400.00	24,804,900.00
减：坏账准备	5,960,430.00	1,910,100.00
合计	45,293,970.00	22,894,800.00

##### 2、 应收账款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	113,000.00	0.22	113,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	51,141,400.00	99.78	5,847,430.00	11.43	45,293,970.00
其中：组合1	51,141,400.00	99.78	5,847,430.00	11.43	45,293,970.00
合计	51,254,400.00	100.00	5,960,430.00	-	45,293,970.00

类别	上年年末余额				
	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	113,000.00	0.46	113,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	24,691,900.00	99.54	1,797,100.00	7.28	22,894,800.00
其中：组合		99.54		7.28	22,894,800.00

1	24,691,900.00		1,797,100.00		
合计	24,804,900.00	100.00	1,910,100.00	-	22,894,800.00

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市平进股份有限公司	28,000.00	28,000.00	100.00	与业务人员核实, 款项已无法收回
中粮金帝食品(深圳)有限公司	1,000.00	1,000.00	100.00	与业务人员核实, 款项已无法收回
恒隆胶品(深圳)有限公司	15,000.00	15,000.00	100.00	与业务人员核实, 款项已无法收回
深圳龙江实业有限公司	8,000.00	8,000.00	100.00	与业务人员核实, 款项已无法收回
北京国发华企节能科技有限公司	51,000.00	51,000.00	100.00	与业务人员核实, 款项难以收回
沈阳云聪碳资产管理有限公司	10,000.00	10,000.00	100.00	与业务人员核实, 款项已无法收回
合计	113,000.00	113,000.00	-	-

按组合计提坏账准备:

组合计提项目:

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	28,880,000.00	1,444,000.00	5.00
1 至 2 年	11,494,500.00	1,149,450.00	10.00
2 至 3 年	10,725,000.00	3,217,500.00	30.00
3 至 4 年	-	-	-
4 至 5 年	27,100.00	21,680.00	80.00
5 年以上	14,800.00	14,800.00	100.00
合计	51,141,400.00	5,847,430.00	-

### 3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
武汉博感空间科技有限公司	16,000,000.00	31.22%	3,217,500.00

深圳市绿恩环保技术有限公司	13,660,000.00	26.65%	778,950.00
深圳华景汇低碳科技有限公司	10,725,000.00	20.93%	292,500.00
德州龙瑞环保工程有限公司	7,789,500.00	15.20%	722,000.00
德州汉本环保科技有限公司	2,925,000.00	5.71%	800,000.00
合计	51,099,500.00	99.71%	5,810,950.00

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	2,516,108.78	1,781,971.80
合计	2,516,108.78	1,781,971.80

### 1、其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,089,260.46	470,625.80
1 至 2 年	196,276.80	1,478,520.37
2 至 3 年	506,660.32	-
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	-	21,044.82
5 年以上	1,686,954.13	1,665,909.31
小计	4,479,151.71	3,636,100.30
减：坏账准备	1,963,042.93	1,854,128.50
合计	2,516,108.78	1,781,971.80

#### (2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,854,128.50	-	-	1,854,128.50
上年年末余额在本期	-	-	-	-
--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	108,914.43	-	-	108,914.43
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-

其他变动	-	-	-	-
期末余额	1,963,042.93	-	-	1,963,042.93

(3) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
员工借款	14,554.79	160,000.00
保证金、押金	6,700.00	789,220.10
往来款	4,417,532.93	2,555,423.59
社保、公积金	40,363.99	131,456.61
合计	4,479,151.71	3,636,100.30

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	期末余额	账龄	占其他应收款项合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
内蒙古大漠(抗锦旗)风电有限责任公司	655,490.62	5年以上	14.63	655,490.62
寰裕置业(深圳)有限公司	609,678.00	1年以内	13.61	30,483.90
陈旭	586,312.40	1年以内	13.09	29,315.62
广州盈狄商贸有限公司	325,650.00	5年以上	7.27	325,650.00
内蒙古盾安光伏电力有限公司	291,570.00	5年以上	6.51	291,570.00
合计	2,468,701.02	-	55.11	1,332,510.14

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	1,730,000.00	1,430,000.00	300,000.00	1,480,000.00	1,430,000.00	50,000.00
对联营、合营企业投资	613,670.97	-	613,670.97	611,444.67	-	611,444.67
合计	2,343,670.97	1,430,000.00	913,670.97	2,091,444.67	1,430,000.00	661,444.67

1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值	减值准备期末余额
-------	--------	------	------	------	--------	----------

					准备	
武汉嘉德瑞碳资产管理 投资有限公司	550,000.00	-	-	550,000.00	-	550,000.00
太原市嘉德瑞绿碳 低碳技术 咨询有限 公司	180,000.00	-	-	180,000.00	-	180,000.00
深圳优碳 信息科技 有限公司	700,000.00	-	-	700,000.00	-	700,000.00
沈阳嘉德 瑞资产管 理有限公 司	50,000.00	250,000.00	-	300,000.00	-	-
合计	1,480,000.00	250,000.00	-	1,730,000.00	-	1,430,000.00

#### (四) 营业收入和营业成本

##### 1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	31,747,924.54	1,814,143.46	22,884,461.44	1,378,119.68
其他业务	-	-	-	-
合计	31,747,924.54	1,814,143.46	22,884,461.44	1,378,119.68

主营业务收入明细如下：

项目	本期金额	上期金额
CCER 开发	31,747,924.54	22,884,461.44
合计	31,747,924.54	22,884,461.44

#### (五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	2,226.30	8,153.90
处置长期股权投资产生的投资收益	-	37,513.29
其他	7.31	-
合计	2,233.61	45,667.19

### 十五、 补充资料

#### (一) 本期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-
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	167,261.87	-
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	-13,667.76	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,233.61	-
小计	155,827.72	-
减：所得税影响额	23,503.05	-

少数股东权益影响额	432.14	
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	131,892.53	

(二) 净资产收益及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	45.39	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	44.92	0.35	0.35

深圳嘉德瑞碳资产股份有限公司  
二〇二六年四月二十九日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	167,261.87
除上述各项之外的营业外收支净额	-13,667.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,233.61
<b>非经常性损益合计</b>	<b>155,827.72</b>
减：所得税影响数	23,503.05
少数股东权益影响额（税后）	432.14
<b>非经常性损益净额</b>	<b>131,892.53</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用