



泽衡环保

NEEQ: 835993

河南泽衡环保科技股份有限公司

Henan Zeheng Environmental Protection Technology 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、公司负责人杨培仁、主管会计工作负责人张志红及会计机构负责人（会计主管人员）宋高岭保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况.....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析.....	6
第三节	重大事件.....	28
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	33
第五节	行业信息.....	36
第六节	公司治理.....	37
第七节	财务会计报告.....	43
	附件会计信息调整及差异情况.....	122

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	董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、母公司、泽衡环保、股份公司	指	河南泽衡环保科技股份有限公司
全国中小企业股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
主办券商、中天国富、中天国富证券	指	中天国富证券有限公司
子公司	指	禹州源衡水处理有限公司、禹州润衡水务有限公司、新郑市源衡水务有限公司、许昌源衡水务有限公司、许昌润衡水务有限公司、河南泽衡环保技术产业研究院有限公司、四川泽衡环保科技有限公司、新郑市润衡水务有限公司、荥阳市源衡水务有限公司、禹州市衡源水务有限公司、禹州市嘉衡水务有限公司、洛阳泽衡环境科技有限公司、深圳市泽衡科技有限公司、许昌嘉源水务有限公司
禹州源衡	指	禹州源衡水处理有限公司
禹州润衡	指	禹州润衡水务有限公司
新郑源衡	指	新郑市源衡水务有限公司
许昌源衡	指	许昌源衡水务有限公司
许昌润衡	指	许昌润衡水务有限公司
技术产业研究院	指	河南泽衡环保技术产业研究院有限公司
四川泽衡	指	四川泽衡环保科技有限公司
新郑润衡	指	新郑市润衡水务有限公司
荥阳源衡	指	荥阳市源衡水务有限公司
禹州衡源	指	禹州市衡源水务有限公司
洛阳泽衡	指	洛阳泽衡环境科技有限公司
深圳泽衡	指	深圳市泽衡科技有限公司
许昌嘉源	指	许昌嘉源水务有限公司
公司章程	指	河南泽衡环保科技股份有限公司章程
三会	指	股东会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
股东会、股东大会	指	河南泽衡环保科技股份有限公司股东会、股东大会
董事会	指	河南泽衡环保科技股份有限公司董事会
监事会	指	河南泽衡环保科技股份有限公司监事会
中水回用	指	即再生水循环利用，将污（废）水经过处理达到再生利用的过程
BOT	指	即（Build-Operate-Transfer）建设-经营-转让。是企业参与基础设施建设，向社会提供公共服务的一种方式
本年度、报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
万元、元	指	人民币万元、人民币元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	河南泽衡环保科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Henan Zeheng Environmental Protection Technology CO., LTD		
法定代表人	杨培仁	成立时间	2009年3月24日
控股股东		实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（杨培仁、赵敏），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	电力、热力、燃气及水生产和供应业（D）-水的生产和供应业（D46）-污水处理及其再生利用（D462）-污水处理及其再生利用（D4620）		
主要产品与服务项目	生活污水处理、农村污水处理及分散式一体化污水处理设备研发、生产及销售		
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	泽衡环保	证券代码	835993
挂牌时间	2016年3月23日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	60,000,000
主办券商（报告期内）	中天国富证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城B区金融商务区集中商业（北）（中天国富证券）		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨飞帆	联系地址	河南省禹州市禹王大道与东外环交叉口西南角
电话	0374-8368106	电子邮箱	Zehenghuanbao@163.com
传真	0374-8368106		
公司办公地址	河南省禹州市禹王大道与东外环交叉口西南角	邮政编码	461670
公司网址	www.zhenghuanbao.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	91411000687111099M		
注册地址	河南省许昌市禹州市禹王大道与东外环交叉口西南角		
注册资本（元）	60,000,000	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

公司所属环保行业，主要涵盖城镇污水处理运营服务、农村污水处理运营服务及环保装备制造三个业务板块。

1、城镇污水处理运营服务

公司自 2007 年开始从事城镇污水处理运营服务，主要通过从业主方（通常为所在地人民政府）取得城镇污水处理特许经营权的方式开展城镇污水处理运营服务。目前，公司通过 BOT（Build-Operate-Transfer，即建设-经营-移交）、委托运营、自建+运营的合作模式获取城镇污水处理特许经营权，并按照业主方及污水处理项目要求提供污水处理运营服务，优化地方水环境。

(1) BOT 模式

公司与业主方签订特许经营协议，承担污水处理项目的投融资、建设、经营与维护。在协议规定的期限内，公司向业主方定期收取费用，特许经营期结束后，公司将项目整体移交给业主方。

(2) 委托运营模式

公司与业主方签订委托运营服务合同，委托运营期间内按照合同约定为业主方已建成的污水处理厂提供运营维护服务，并收取费用。

(3) 自建+运营模式

污水处理设施由公司投资建设，公司与所在地人民政府签订运营协议，在规定时间内拥有特许经营权，负责污水处理设施的后续管理及运营服务，并收取费用。

2、农村污水处理运营服务

为了响应国家乡村振兴战略规划，公司凭借从事城镇污水处理的经验，将业务逐步延伸至农村污水处理运营服务，为农村解决污水排放及分散处理的问题，为农村环境改善提供解决方案。

公司通过委托运营模式取得农村污水处理特许经营权，开展农村污水处理运营服务，并收取费用。

3、环保装备制造

公司根据多年的污水处理经验，研制出用于分散式污水处理的一体化设备，该设备的研发、设计、集成总装由公司自行完成，设备的箱体生产及外观喷绘通过委托加工进行。该设备将活性污泥法和生物膜法完全结合，充分发挥二者的优点，降低了污水 COD 含量，同时强化脱氮除磷效果；具有施工安装便捷，运行费用低，出水稳定达标，智能化程度高等特点，可广泛应用于美丽乡村、生态园、旅游景区、

高速服务区、高铁站等多样化场景。

报告期内，公司商业模式稳定无重大变化。

(二) 行业情况

1、公司所处行业分类情况

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所处行业为大类“D 电力、热力、燃气及水生产和供应业”中的子类“D46 水的生产和供应业”中的子类“D4620 污水处理及其再生利用”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》(2023 年修订)，公司所处行业为大类“D 电力、热力、燃气及水生产和供应业”中的子类“D46 水的生产和供应业”中的子类“D4620 污水处理及其再生利用”。

2、公司所处行业发展情况

“十四五”时期，我国生态文明建设进入了以降碳为重点战略方向，推动污水处理减污降碳协同增效，促进经济社会发展全面绿色转型，实现生态环境质量改善由量变到质变的关键时期。党的二十大报告提出深入推进污染防治，要求坚持精准治污、科学治污、依法治污，持续打好蓝天、碧水、净土保卫战，提升环境基础设施建设水平，积极推进碳达峰、碳中和。2024 年 7 月，党的二十届三中全会审议通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》要求必须完善生态文明制度体系，进一步明确要完善生态文明基础体制，健全生态环境治理体系，健全绿色低碳发展机制。《2025 年政府工作报告》将“协同推进降碳减污扩绿增长”作为环保工作的总基调，两会的“部长通道”里“降碳、增绿、护生态”作为行业聚焦时，彰显出当前生态文明建设的紧迫性和减污降碳的决心，污水处理行业将迎来高质量发展的新机遇。现阶段污水处理行业发展概况如下：

(1) 污水排放量逐年增长

随着我国社会经济的发展、城镇化进程的加快以及人民生活水平的提高，我国污水排放量日益增多。根据国家住房和城乡建设部 2025 年 10 月发布的《2024 年城乡建设统计年鉴》显示，全国城市污水排放量由 2014 年的 445.34 亿立方米逐年上涨至 2024 年的 685.60 亿立方米，复合年均增长率为 4.41%；全国县城污水排放量由 2014 年的 90.47 万立方米逐年上涨至 2024 年的 127.42 万立方米，复合年均增长率为 3.48%。

(2) 污水处理效能持续增强

受益于国家不断加大的政策支持和污水处理需求的增加，污水处理厂数量稳步上涨，污水处理效能持续增强。根据国家住房和城乡建设部发布的历年《城乡建设统计年鉴》显示，我国污水处理厂数量由

2015 年的 6,980 座快速增长至 2024 年的 24,087 座，复合年均增长率为 14.77%。截至 2024 年末，我国城市、县城、建制镇和乡污水处理厂数量分别为 3,057 座、1,897 座、15,895 座和 3,238 座。根据国家住房和城乡建设部发布的《2024 年城乡建设统计年鉴》显示，我国城市污水处理厂处理能力由 2014 年的 13,086.8 万立方米/日增长至 2024 年的 23,454.97 万立方米/日，复合年均增长率为 6.00%；我国县城污水处理厂处理能力由 2014 年的 2,882 万立方米/日增长至 2024 年的 4,575.26 万立方米/日，复合年均增长率为 4.74%。另外，在污水处理率方面，2024 年我国城市污水处理率提升至 98.93%，县城污水处理率提升至 98.03%，可见城市和县城对于污水的有效处理已经达到较高水平。

（3）乡镇地区污水治理领域大有可为

与城市、县城和乡镇的发展情况差异相对应的，乡镇污水处理率也与城市、县城水平存在着较大差异。根据国家住房和城乡建设部发布的《2024 年城乡建设统计年鉴》显示，截至 2024 年末，我国建制镇和乡污水处理率仅为 72.30%和 38.60%，离完成 2021 年 11 月国务院印发的《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》中“到 2025 年我国农村生活污水治理率应达到 40%”的目标仍依然存在差距。2024 年 1 月，生态环境部发布了《关于进一步推进农村生活污水治理的意见》，提出健全农村生活污水治理机制，提高农村污水治理水平。随着目前城市地区的市场增量逐步放缓，行业政策对于农村乡镇生活环境的越发重视，乡镇地区污水治理有望助力行业市场空间进一步拓展，成为污水处理企业新的增长点。

3、公司所处行业的周期性特征

污水处理行业作为事关经济社会、国计民生的公共服务行业，市场需求稳定，对于经济周期波动的敏感性相对较低。因此，污水处理行业不存在明显的周期性变动。

4、影响行业发展的因素

（1）国家产业政策的支持

水是事关国计民生的基础性自然资源和战略性经济资源。目前，水污染已成为制约经济可持续发展、危害人体健康以及破坏生态平衡的主要问题之一。为切实解决水污染治理问题，持续打好碧水保卫战，我国出台了一系列污水处理相关产业政策，推动行业高质量发展。2023 年 2 月，国家发展改革委、住房城乡建设部、生态环境部联合发布《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》，提出到 2025 年，地级及以上缺水城市再生水利用率达到 25%以上，建成 100 座能源资源高效循环利用的污水处理绿色低碳标杆厂。截至 2025 年末，上述目标已完成：全国地级及以上缺水城市再生水利用率超过 26%，建成 102 座绿色低碳标杆厂，源头节水增效、污水处理节能降碳、污泥处置节能降碳等举措全面落地。

2024 年 1 月，国务院印发《关于全面推进美丽中国建设的意见》，强调持续深入打好碧水保卫战，加快补齐城镇污水收集和处理设施短板，建设污水处理绿色低碳标杆厂；落实污水处理收费政策，构建

覆盖污水处理和污泥处置成本并合理盈利的收费机制，完善价格动态调整机制。2024年1月，生态环境部、农业农村部联合印发《关于进一步推进农村生活污水治理的指导意见》，提出以县域为单元统筹规划、优先推广就地就近资源化利用模式，明确“三基本”治理成效标准（基本看不到污水横流、基本闻不到臭味、基本听不到村民怨言），健全长效运维机制，大幅提升农村生活污水治理水平。2024年3月，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，明确加快建筑和市政基础设施领域设备更新，围绕新型城镇化、城市更新、老旧小区改造，以供水、供热、供气、污水处理、环卫、城市生命线工程等重点，分类推进设施更新改造，扩大环保装备更新需求。2024年7月，国家发展改革委、水利部、工业和信息化部、住房城乡建设部、农业农村部联合发布《关于加快发展节水产业的指导意见》，强化财税金融支持，利用中央预算内投资既有专项资金，对符合条件的水污染治理、水资源节约、非常规水源利用等项目予以支持，推动节水产业与污水处理行业协同发展。

（2）我国污水处理需求量大，市场发展空间广阔

人多水少是我国的基本水情。虽然我国水资源总量居世界第6位，但人均水资源量仅为世界平均水平的35%，全国有近三分之二的城市不同程度缺水。根据水利部2025年6月发布的2024年《中国水资源公报》显示，全国水资源总量为31123.00亿立方米，比多年平均值偏多12.70%。根据国家统计局及水利部最新公布数据，2024年我国人均综合用水量为421.00立方米/人。尽管年度水资源总量偏丰，但我国水资源禀赋总体紧张、用水需求保持刚性增长、污水排放量持续扩大，水资源短缺与水环境治理的长期压力依然存在，为污水处理及资源化利用行业提供了广阔的发展空间。

（3）服务费价机制仍待完善

由于企业所提供的污水处理服务及污水处理运营管理服务的费用大多是根据相关特许经营权协议约定向政府部门收取，因此水价的制定受到政府部门的严格控制，企业没有完全自主定价权。此外，当前行业中因为终端水价调整存在一定的时间周期和滞后性，导致特许经营项目存在增加政府负担、企业不断投入的资本性支出无法得到及时的弥补、政府和社会资本合作不畅等问题。2024年4月，住房城乡建设部印发《推进建筑和市政基础设施设备更新工作实施方案》，提出建立健全污水处理价格和收费标准动态调整机制。2025年以来，国家层面进一步推动污水处理收费机制改革，多地落实补偿成本、合理盈利”定价原则，推进污水处理费与水质、水量、减排绩效挂钩，推行按效付费、厂网一体化付费模式，并将管网运维、污泥处置、节能降碳改造等成本纳入收费补偿范围。随着污水处理费动态调整机制、使用者付费机制、按效付费机制加快落地，污水处理服务价格形成机制逐步理顺，有利于稳定企业投资回报、减轻地方财政阶段性压力、改善行业盈利水平，推动污水处理行业高质量发展。

报告期内，上述影响行业发展的因素未发生重大变化。

5、行业主要法律法规及产业政策影响

(1) 行业主要法律法规

为规范和促进我国水污染治理行业发展，中央政府及相关部门制定全国性的法律、法规和相关规定，同时各级地方政府根据当地经济和社会状况制定适合当地的地方法规。报告期内出台的重要法律法规及部门规章如下：

1	《排污许可管理办法》	2024年4月1日	生态环境部令第32号
2	《基础设施和公用事业特许经营管理办法》	2024年3月28日	国家发展和改革委员会、财政部、住房和城乡建设部、交通运输部、水利部、中国人民银行令第17号
3	《节约用水条例》	2024年3月9日	国务院令第776号
4	《河南省城镇排水与污水处理条例》	2024年9月30日	河南省第十四届人民代表大会常务委员会公告第40号
5	《入河排污口监督管理办法》	2024年10月16日	生态环境部令第35号
6	《城镇污水处理厂污染物排放标准》	2025年11月6日	生态环境部与国家市场监督管理总局已联合发布(GB 18918—2002)修改单

(2) 主要产业政策

近年来，多项污水治理、低碳节能相关的具有重大影响或导向性的政策陆续出台，为行业的可持续发展提供了有力保证。近期出台的主要产业政策如下：

序号	文件名称	发布时间	发布单位	相关内容
1	《中央生态环境资金项目储备库入库指南》	2025年5月28日	生态环境部、财政部	明确水污染防治项目支持范围，重点支持城镇污水收集处理、管网改造、污水资源化利用、农村生活污水治理、入河排污口整治等项目，未入库原则上不予中央资金支持，规范项目储备、审核与全周期绩效管理。
	《关于印发第一批污水处理绿色低碳标杆厂名单并开展对标新（改）建的通知》	2025年1月13日	国家发改委办公厅、住建部办公厅	公布第一批 45座 污水处理绿色低碳标杆厂名单，要求各地以标杆厂为示范推进节能降碳、资源循环利用、数字化升级，实施动态管理与绩效评价，不符合要求将调整退出，推动全行业绿色低碳转型。

1	《关于加快发展节水产业的指导意见》	2024年7月22日	国家发展和改革委员会、水利部、工业和信息化部、住房和城乡建设部、农业农村部	加强节水产业支持保障，强化财税金融支持力度。利用中央预算内投资既有专项资金，对符合条件的水污染治理、水资源节约等项目予以支持；利用中央财政水利发展资金，鼓励节水产业发展和技术创新。落实好国家现行税收优惠政策，鼓励节水技术创新、装备制造及产品的绿色消费。中央财政和地方政府联动支持用水消费品以旧换新和高效节水器具普及。推广“节水贷”融资服务，探索推广取水权、排污权等权益类抵押模式，加大对节水产业的信贷支持。支持符合条件的节水企业通过发行绿色债券等方式拓宽企业融资渠道。
2	《关于节能节水、环境保护、安全生产专用设备数字化智能化改造企业所得税政策的公告》	2024年7月12日	财政部、税务总局	企业在2024年1月1日至2027年12月31日期间发生的专用设备数字化、智能化改造投入，不超过该专用设备购置时原计税基础50%的部分，可按照10%比例抵免企业当年应纳税额。企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转年限最长不得超过五年。
3	《污染治理中央预算内投资专项管理办法》	2024年4月8日	国家发展和改革委员会	本专项重点支持城镇环境基础设施建设、重点行业清洁生产改造、重点领域环境治理、水污染治理和节水等方向，重点支持内容包括：（四）水污染治理和节水。支持城镇污水收集处理和污泥处理设施及城镇污水管网新建和改造，污水资源化利用设施建设，海水（咸水）淡化工程及关键材料装备示范工程，重点行业节水改造，矿井水等非常规水利用设施，中央和国家机关节水改造等项目。
4	《推进建筑和市政基础设施设备更新工作实施方案》	2024年4月8日	住房和城乡建设部	任务：污水处理设施设备更新。按照《城乡排水工程项目规范》（GB 55027）、《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB 18918）等要求，更新改造存在不满足标准规定、国家明令淘汰、节能降碳不达标等问题的设施设备，包括水泵、鼓风机、污泥处理设备、加药设备、监测及自控设备、除臭设备、闸阀及各类专用机械设备等。 配套政策：健全费价机制。指导各地建立健全污水处理价格和收费标准动态调整机制。
5	《关于加强生态环境分区管控的意见》	2024年3月17日	中共中央办公厅、国务院	具体措施：实施生态环境高水平保护要推动环境质量改善。深化流域水环境分区管控，统筹水资源、水环境、水生态治理，强化流域内水源涵养区、河湖水域及其缓冲带等重要水生态空间管理，加强农业面源污染防治。

6	《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	2024年3月13日	国务院	具体措施：加快建筑和市政基础设施领域设备更新。围绕建设新型城镇化，结合推进城市更新、老旧小区改造，以住宅电梯、供水、供热、供气、污水处理、环卫、城市生命线工程、安防等为重点，分类推进更新改造。加快推进城镇生活污水处理设施补短板、强弱项。
7	《关于加快构建废弃物循环利用体系的意见》	2024年2月9日	国务院办公厅	具体措施：推进社会源废弃物分类回收。加快城镇生活污水收集管网建设。加强再生资源高效利用。鼓励企业和科研机构加强技术装备研发，支持先进技术推广应用。加快推进污水资源化利用，结合现有污水处理设施提标升级、扩能改造，系统规划建设污水再生利用设施，因地制宜实施区域再生水循环利用工程。
8	《关于学习运用“千村示范、万村整治”工程经验有力有效推进乡村全面振兴的意见》	2024年2月3日	中国共产党中央委员会、国务院	具体措施：深入实施农村人居环境整治提升行动。因地制宜推进生活污水治理，完善农民参与和长效管护机制。分类梯次推进生活污水治理，加强农村黑臭水体动态排查和源头治理。加强农村生态文明建设。持续打好农业农村污染治理攻坚战，一体化推进乡村生态保护修复。
9	《关于全面推进美丽中国建设的意见》	2024年1月11日	中国共产党中央委员会、国务院	具体措施：持续深入打好碧水保卫战。统筹水资源、水环境、水生态治理，深入推进长江、黄河等大江大河和重要湖泊保护治理，优化调整水功能区划及管理制度。推行重点行业企业污水治理与排放水平绩效分级。加快补齐城镇污水收集和处理设施短板，建设城市污水管网全覆盖样板区，加强污泥无害化处理和资源化利用，建设污水处理绿色低碳标杆厂。强化激励政策。健全资源环境要素市场化配置体系，把碳排放权、用能权、用水权、排污权等纳入要素市场化配置改革总盘子。落实污水处理收费政策，构建覆盖污水处理和污泥处置成本并合理盈利的收费机制。

10	《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》	2023年12月29日	国家发展改革委、住房城乡建设部、生态环境部	<p>目标：到2025年，污水处理行业减污降碳协同增效取得积极进展，能效水平和降碳能力持续提升。地级及以上缺水城市再生水利用率达到25%以上，建成100座能源资源高效循环利用的污水处理绿色低碳标杆厂。</p> <p>具体措施：推动污水处理减污降碳协同增效包括三方面重点任务，覆盖污水收集处理全过程：一是强化源头节水增效。加强源头节水减排，加快补齐污水收集短板，优化污水收集处理设施布局，减少污水输送距离。二是加强污水处理节能降碳。实施节能改造，强化数字赋能，优化负荷匹配，加强温室气体排放管控，加大可再生能源应用，推动再生水利用。三是推进污泥处理节能降碳。推广低碳污泥处理工艺，加强污泥沼气回收利用，推动污泥资源化利用。</p>
----	-------------------------	-------------	-----------------------	--

（三）与创新属性相关的认定情况

√适用□不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级√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	√是
详细情况	<p>泽衡环保于2023年被河南省认定机构认定为该年度第一批高新技术企业，主要依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号），主要针对企业的科技研究开发能力，技术成果转化能力进行考核认定，有效期为2023年11月22日至2026年11月21日。公司认定为高新技术企业，有助于公司加大对研发创新的投入，规范企业研发流程管理，企业增强自主创新能力，加强企业市场竞争力。</p> <p>2025年7月，河南省工业和信息化厅推荐公司为第七批专精特新“小巨人”企业。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	146,325,418.39	131,488,012.11	11.28%
毛利率%	74.25%	71.91%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	69,655,824.74	64,459,000.12	8.06%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性	68,175,537.36	62,906,945.36	8.38%

损益后的净利润			
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）	19.04%	21.43%	-
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）	18.64%	20.91%	-
基本每股收益	1.16	1.07	6.55%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	441,240,409.12	383,898,595.58	14.94%
负债总计	42,289,076.77	50,577,279.64	-16.39%
归属于挂牌公司股东的净资产	398,951,332.35	333,321,315.94	19.69%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.65	5.56	19.59%
资产负债率%（母公司）	34.78%	32.21%	-
资产负债率%（合并）	9.58%	13.17%	-
流动比率	11.20	6.89	-
利息保障倍数	184.40	88.16	-
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	59,518,383.92	11,856,605.60	401.99%
应收账款周转率	0.73	0.80	-
存货周转率	5.18	4.39	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	14.94%	15.62%	-
营业收入增长率%	11.28%	16.22%	-
净利润增长率%	8.06%	16.84%	-

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	67,780,377.88	15.36%	22,893,587.25	5.96%	196.07%
应收票据	7,060,000.00	1.60%	486,482.80	0.13%	1,351.23%
应收账款	205,964,641.42	46.68%	192,571,725.39	50.16%	6.95%
预付账款	388,240.92	0.09%	257,211.57	0.07%	50.94%
其他应收款	59,985.12	0.01%	53,789.95	0.01%	11.52%
存货	6,799,440.83	1.54%	7,735,197.81	2.02%	-12.10%
其他流动资产	3,470,206.34	0.79%	2,675,221.19	0.70%	29.72%
固定资产	30,191,155.88	6.84%	33,589,630.45	8.75%	-10.12%
在建工程	5,953,342.90	1.35%	450,905.94	0.12%	1,220.31%

使用权资产	232,105.71	0.05%	351,738.51	0.10%	-34.01%
无形资产	105,875,390.76	23.99%	115,801,163.06	30.17%	-8.57%
递延所得税资产	7,465,521.36	1.69%	3,609,341.66	0.94%	106.84%
其他非流动资产			3,422,600.00	0.89%	-100%
短期借款	5,003,472.22	1.13%	9,010,499.94	2.35%	-44.47%
应付账款	12,120,738.67	2.75%	12,354,675.34	3.22%	-1.89%
应付职工薪酬	1,152,055.34	0.26%	1,042,782.07	0.27%	10.48%
应交税费	3,558,824.24	0.81%	3,181,980.01	0.83%	11.84%
其他应付款	4,164,698.55	0.94%	7,050,602.68	1.84%	-40.93%
一年内到期的非流动负债	28,841.68	0.01%	264,022.61	0.07%	-89.08%
租赁负债	204,539.44	0.05%	34,849.44	0.01%	486.92%
递延收益	16,027,659.30	3.63%	17,612,911.94	4.59%	-9.00%
递延所得税负债	28,247.33	0.01%	24,955.61	0.01%	13.19%
股本	60,000,000.00	13.60%	60,000,000.00	15.63%	
资本公积	78,469,767.65	17.78%	78,295,575.98	20.39%	0.22%
盈余公积	21,707,607.55	4.92%	20,790,686.75	5.42%	4.41%
未分配利润	238,773,957.15	54.11%	174,235,053.21	45.39%	37.04%

项目重大变动原因

1、货币资金：报告期末，公司货币资金账面价值 67,780,377.88 元，较上年期末增加 44,886,790.63 元，增幅为 196.07%，主要原因系：报告期内收回应收账款较上年增加所致。

2、应收票据：报告期末，公司应收票据账面价值为 7,060,000.00 元，较上年期末增加 6,573,517.20 元，增幅为 1,351.23%，主要原因系：本报告期客户以承兑汇票支付污水处理费增加所致。

3、预付账款：报告期末，公司预付账款账面价值为 388,240.92 元，较上年末增加 131,029.35 元，增幅为 50.94%，主要原因系：公司生产及办公楼改造预付材料款增加所致。

4、在建工程：报告期末，公司在建工程账面价值为 5,953,342.90 元，较上年期末增加 5,505,436.96 元，增幅为 1,220.31%，主要原因系：报告期内开始新建禹州市第三污水处理厂项目-二期工程建设。

5、使用权资产：报告期末，公司使用权资产账面价值为 232,105.71 元，较上年期末下降 119,632.80 元，降幅为 34.01%，主要原因系：子公司四川泽衡的房租转为短期租赁、公司蒙阳源衡租赁合同到期所致。

6、递延所得税资产：报告期末，公司递延所得税资产账面价值为 7,465,521.36 元，较上年期末增加 3,856,179.70 元，增幅为 106.84%，主要原因系：客户未及时支付污水处理费，应收账款计提坏账准备所致。

7、其他非流动资产：报告期末，公司其他非流动资产账面价值为 0.00 元，较上年期末下降 3,422,600.00 元，降幅为 100.00%，主要原因系：资金长时间未收回，计提减值增加所致。

8、短期借款：报告期末，公司短期借款账面价值为 5,003,472.22 元，较上年期末下降 4,007,027.72 元，降幅为 44.47%，主要原因系：报告期内偿还短期借款所致。

9、其他应付款：报告期末，公司其他应付款账面价值为 4,164,698.55 元，较上年期末下降 2,885,904.13 元，降幅为 40.93%，主要原因系：报告期内偿还股东的借款所致。

10、一年内到期的非流动负债：报告期末，公司一年内到期的非流动负债账面价值为 28,841.68 元，较上年期末下降 235,180.93 元，降幅为 89.08%，主要原因系：报告期内房屋租赁到期所致。

11、租赁负债：报告期末，公司租赁负债账面价值为 204,539.44 元，较上年期末增加 169,690.00 元，增幅为 486.92%，主要原因系：报告期内子公司房屋租赁到期续租所致。

12、未分配利润：报告期末，公司未分配利润账面价值为 238,773,957.15 元，较上年期末增加 64,538,903.94 元，增幅为 37.04%，主要原因系：报告期内，公司污水处理收入较上年增加，从而引起结转非分配利润的增加。

(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	146,325,418.39	-	131,488,012.11	-	11.28%
营业成本	37,680,031.59	25.75%	36,930,567.81	28.09%	2.03%
毛利率%	74.25%	-	71.91%	-	-
税金及附加	1,319,857.88	0.90%	1,310,701.54	1.00%	0.70%
销售费用	23,832.04	0.02%	176,524.81	0.13%	-86.50%
管理费用	9,721,109.75	6.64%	9,745,008.86	7.41%	-0.25%
研发费用	4,696,631.63	3.21%	4,508,616.92	3.43%	4.17%
财务费用	431,610.35	0.29%	804,500.11	0.61%	-46.35%
其他收益	3,210,890.66	2.19%	2,359,061.40	1.79%	36.11%
投资收益		0.00%	-23,105.34	-0.02%	100.00%
信用减值损失	-15,457,306.99	-10.56%	-11,321,432.61	-8.61%	36.53%
资产减值损失	-3,000,000.00	2.05%			100.00%

资产处置收益	-31,536.11	-0.02%	-3.47	0.00%	908,721.61%
营业利润	77,174,392.71	52.74%	69,026,612.04	52.50%	11.80%
营业外收入	67,550.19	0.05%	49,693.48	0.04%	35.93%
营业外支出	282,553.21	0.19%	62,646.84	0.05%	351.03%
利润总额	76,959,389.69	52.59%	69,013,658.68	52.49%	11.51%
所得税费用	7,303,564.95	4.99%	4,554,658.56	3.46%	60.35%
净利润	69,655,824.74	47.60%	64,459,000.12	49.02%	8.06%

项目重大变动原因

1、销售费用：报告期内，公司销售费用 23,832.04 元，较上年同期下降 86.50%，主要原因系：公司优化了分散式一体化污水处理设备销售渠道及销售策略，设备销售的销售费用支出减少所致。

2、财务费用：报告期内，公司财务费用 431,610.35 元，较上年同期下降 46.35%，主要原因系：（1）母公司提前偿还贷款所致；（2）根据贷款利率政策，公司贷款年利率下降导致利息费用下降。

3、其他收益：报告期内，公司其他收益 3,210,890.66 元，较上年同期上升 36.11%，主要原因系：（1）报告期内母公司的增值税退税较上年同期增加；（2）报告期内收到的政府科技补助及稳产补贴较上年同期增加。

4、投资收益：报告期内，公司投资收益 0.00 元，较上年同期上升 100.00%，主要原因系：上年同期设备厂债务重组产生的投资损失。

5、信用减值损失：报告期内，公司信用减值损失绝对值 15,457,306.99 元，较上年同期上升 36.53%，主要原因系：各运营公司报告期内确认收入，导致应收账款增加，依据会计政策计提了坏账准备。

6、资产减值损失：报告期内，公司资产减值损失绝对值 3,000,000.00 元，较上年同期上升 100%，主要原因系：资金长时间未收回，计提减值增加所致。

7、资产处置收益：报告期内，公司资产处置收益绝对值 31,536.11 元，较上年同期上升 908,721.61%，主要原因系：报告期内处置的报废资产损失增加。

8、营业外收入：报告期内，公司营业外收入 67,550.19 元，较上年同期上升 35.93%，主要原因系：报告期内应付款减免所致。

9、营业外支出：报告期内，公司营业外支出 282,553.21 元，较上年同期上升 351.03%，主要原因系：报告期内捐赠增加所致。

10、所得税费用：报告期内，公司所得税费用 7,303,564.95 元，较上年同期 60.35%，主要原因系：本报告期内新郑和荥阳农村污水治理项目是“三免三减半”政策的第四年，依据政策开始减半缴纳企业所得税。

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	145,697,554.11	131,341,506.64	10.93%
其他业务收入	627,864.28	146,505.47	328.56%
主营业务成本	37,144,824.46	36,758,728.47	1.05%
其他业务成本	535,207.13	171,839.34	211.46%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
污水处理服务费	85,026,260.33	25,053,078.98	70.53%	1.12%	1.28%	-0.05%
污水处理运行管理费	57,263,329.18	10,992,416.00	80.80%	44.01%	6.59%	6.74%
环保设备销售收入	3,407,964.60	1,099,329.48	67.74%	-54.52%	-35.73%	-9.43%

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
河南省	146,325,418.39	37,680,031.59	74.25%	11.28%	2.03%	2.34%

收入构成变动的原因

按产品分类分析

1、报告期内，公司实现污水处理运行管理费收入 57,263,329.18 元，较上年同期增加 44.01%，主要原因系：公司农污运营项目收入较上年增加所致。

2、报告期内，公司实现环保设备销售收入 3,407,964.60 元，较上年同期下降 54.52%，主要原因系：公司设备销售较上年同期减少。

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	禹州市水利局	53,257,097.23	36.40%	否
2	新郑市住房和城乡建设管理局	34,851,500.00	23.82%	否
3	荥阳市住房和城乡建设管理局	19,631,180.00	13.42%	否
4	许昌市建安区住房和城乡建设局	16,498,000.00	11.27%	否
5	许昌市建安区灵井镇人民政府	8,249,000.00	5.64%	否

合计	132,486,777.23	90.55%	-
----	----------------	--------	---

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	国网河南省电力公司禹州市供电公司	7,901,441.72	45.70%	否
2	国网河南省电力公司新郑市供电公司	2,050,512.40	11.86%	否
3	国网河南省电力公司许昌市建安供电公司	732,868.79	4.24%	否
4	山东诺尔生物科技有限公司	718,900.00	4.16%	否
5	国网河南省电力公司荥阳市供电公司	678,911.82	3.93%	否
合计		12,082,634.73	69.89%	-

(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	59,518,383.92	11,856,605.60	401.99%
投资活动产生的现金流量净额	-6,093,424.06	-3,239,918.58	-88.07%
筹资活动产生的现金流量净额	-8,538,169.23	-3,741,566.03	-128.20%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额 59,518,383.92 元，较上年同期上升 401.99%，主要原因系：（1）报告期内较上年收回款项增加；（2）报告期内公司收到的增值税退税较上年增加；

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额-6,093,424.06 元，较上年同期下降 88.07%，主要原因系：报告期内公司未产生投资活动现金流入，同时报告期内开始进行禹州市第三污水处理厂项目-二期工程建设。

3、筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-8,538,169.23 元，较上年同期下降 128.20%，主要原因系：报告期内分配股东红利所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用□不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
禹	控股	公	30,000,000.00	79,099,535.87	77,173,809.69	16,000,000.00	6,314,604.22

州源衡水处理有限公司	子公司	共污水处理					
禹州润衡水务有限公司	控股子公司	公共污水处理	45,550,000.00	126,439,183.95	109,071,241.19	25,246,715.66	13,880,704.22
新郑市源衡水务有限公司	控股子公司	公共污水处理	5,000,000.00	38,301,166.98	23,914,022.12	7,631,678.76	3,258,815.13
许昌源衡水务有限公司	控股子公司	公共污水处理	500,000.00	48,494,478.03	10,334,161.69	8,249,000.00	580,175.53
许昌润	控股子公司	公共污	500,000.00	64,069,767.19	29,387,265.24	16,498,000.00	10,352,063.08

衡水务有限公司		水处理					
四川泽衡环保科技有限公司	控股子公司	公共污水处理	3,000,000.00	84,369.19	-473,117.68	0.00	-412,763.64
禹州市衡源水务有限公司	控股子公司	公共污水处理	1,000,000.00	16,898,420.17	10,430,066.37	4,782,178.20	-511,262.02
禹州市嘉衡水务有限公司	控股子公司	公共污水处理	1,000,000.00	7,973,093.72	6,225,745.97	3,631,683.20	2,019,141.57
新郑市	控股子公司	公共污	12,000,000.00	35,734,881.17	34,822,456.54	27,734,000.00	18,014,340.02

润衡水务有限公司		水处理					
荥阳市源衡水务有限公司	控股子公司	公共污水处理	5,000,000.00	43,234,483.09	42,229,745.31	19,631,180.00	14,014,876.48
洛阳泽衡环境科技有限公司	控股子公司	公共污水处理	2,000,000.00	21,443.09	19,083.32	0.00	-107,996.12
深圳市泽衡科技有限公司	控股子公司	新兴能源技术研究	2,000,000.00	16,941,585.41	928,576.38	0.00	-21,893.93
许昌	控股子公司	公共	500,000.00	1,355,884.11	1,260,571.72	1,484,178.20	1,155,571.72

嘉源水务有限公司	司	污水处理					
----------	---	------	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
许昌嘉源水务有限公司	新设	满足公司战略发展需要，有助于扩展公司业务范围，优化公司战略布局，进一步提升公司综合竞争力。

(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	4,696,631.63	4,508,616.92
研发支出占营业收入的比例%	3.21%	3.43%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士		
硕士		1
本科以下	47	57
研发人员合计	47	58
研发人员占员工总量的比例%	33.57%	27.10%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	142	167
公司拥有的发明专利数量	8	7

(四) 研发项目情况

公司长期致力于给客户提供创新型的高质量产品，持续投入研发费用研究开发新产品、新技术和新工艺。2025 年度，公司共开展研发项目 29 个，已完成 14 个项目的研发工作；剩余 15 个未完成项目将结转至 2026 年继续研发。

研发项目形成的新产品、新技术、新工艺都达到国内和国际领先水平，为公司持续高质量发展提供产品和技术保障。本年度研发支出 469.66 万元，同比增长 18.80 万元，增长比例 4.17%；本年度研发支出占营业收入的比例为 3.21%，主要原因为：公司持续加大新产品新技术的研究与开发。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

七、 企业社会责任

适用 不适用

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
无法持续取得特许经营权的风险	<p>公司及下属子公司拥有所在地政府授予的污水处理特许经营权及委托运营权，在各自的特许期限内可以进行污水处理及排水业务。虽然根据各自与政府的协议，特许经营期满后，各公司可报请市政府延长特许经营期限，但是公司及下属子公司仍然存在上述特许经营期限届满后，无法继续取得特许经营权及委托运营权的风险。</p> <p>应对措施：一般而言，如本公司在特许经营期内的总体服务质量和价格水平明显优于其他同类企业，市政府将在特许经营权及委托运营权到期后给予优先考虑，因此公司将加强管理，在特许经营期内保证服务质量并努力提高运营效率，从而保持价格优势。</p>
质量控制风险	<p>供排水事关人民生产和生活安全，公司历来十分重视污水处理后排水水质的质量控制。以前年度公司污水处理排水水质基本符合国家城镇污水处理厂污染物排放标准。在污水处理过程中如果进水水质未达到污水处理厂设计进水水质标准（排污企业超标排放）或遇突发灾害性气候，会影响污水处理的排水水质。为此公司制订了应对突发灾害性天气的预案，并且在日常生产中主动与政府监管部门协作，加强对进厂水水质的监控。尽管如此，公司仍然不可避免因突发事件而导致污水处理排水水质不符合质量标准的风险。</p> <p>应对措施：公司将在日常管理基础上，加强技术人员的培训并努力提高突发事件的应急处理能力，建立与政府监管部门的日常沟通、汇报机制，在发现进厂水水质出现异样时及时通知监管部门，尽可能的减少突发事件造成的危害。</p>
产品价格和服务收费的限制	<p>公司及子公司污水处理服务政府采购结算价格须由政府核定，公司有权要求进行价格调整，但是应当依照法定程序申请后由市政府批准执行，因此，存在产品价格和服务结算价格限制对公司经营成果和财务状况产生负面影响的风险。</p> <p>应对措施：加强与政府部门的沟通，在合同约定的价格调整事件触发之后，依照程序上报政府。</p>
能源供给及原材料价格上涨的风险	<p>污水运营服务：公司及子公司项目运行主要依赖的能源为电能，自 2015 年 7 月 1 日起河南省供电改收阶梯电价，公司不再享受政府的电力优惠政策，电费支出有所增长。同时，如果出现电力供应短缺或限制致使污水厂无法正常运行时，政府亦无补偿。因此如果公司所在地能源供给出现持续性短缺、限制以及价格上调等情况，将对公司的经营和效益造成风险。</p> <p>分散式污水处理一体化设备：公司一体化设备的主要原材料为钢材等金属材料，其价格的波动对本行业原材料的采购价格具有较大影响。近年来，钢材价格呈逐年上升趋势，虽然公司通过批量采购、合理安排采购时点等多种措施应对原材料价格上涨的风险，但是如果未来原材料价格仍持续上升，产品成本上</p>

	<p>升，而产品售价无法及时相应调整，将会对毛利率和经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施：提高能源及原材料使用效率，降低能源消耗及生产成本。同时建立能源供给应急方案及原材料储备，在能源供给短缺或限制的一定期限内实现能源自我供给或者补充；在原材料价格上涨降低生产成本。</p>
<p>行业管理体制、监管政策、国家出水标准变化的风险</p>	<p>目前，中国水务市场仍处于政府管制之下，其管理可以分为对城市供水行业的管理、对城市以外供水及水资源的管理、对污水排放的监督管理等。为适应社会经济发展和城市化的要求，未来我国城市水务行业将逐渐建立投资主体多元化、产业发展市场化、行业监管法制化的城市水务行业运行机制，健全和完善水务法规体系。目前，污水处理排放标准为《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）、《承做污水处理厂污泥处置混合填埋用泥质》（GB/T23485-2009）标准及《城镇污水处理厂污泥处置及污染防治技术政策（试行）》，同时公司需要按照《河南省城镇生活污水处理厂污泥处置实施意见》要求，城镇污水处理项目投入运行前要配置完成污泥无害化处置设施。公司目前严格遵守以上相关规定，但随着环境的变化、污水处理行业的发展，国家出水及污泥处置标准可能存在调整的可能。行业管理体制、监管政策、相关标准的改变将可能给公司经营带来一定的不确定性。</p> <p>应对措施：加强法律法规及行业标准的学习，参加行业协会等组织或者政府监管部门组织的培训或者交流，对行业动向进行了解，并适时针对可能的变化做出调整，以减少相关变化对公司造成的不利影响。</p>
<p>公司及子公司房产未取得房产证存在权利瑕疵</p>	<p>公司及子公司在用房产未完整履行规划、施工及竣工验收备案或许可，未取得房产权属证书及正式租赁协议，虽然禹州市城乡规划局出具了情况说明，明确公司、禹州源衡、建设及运营污水处理厂项目符合特许经营协议的有关约定及城市建设需要，不会因此追究公司、子公司及其股东、董事、高级管理人员的责任，且不会拆除污水处理项目涉及的房屋、建筑物或其他附属建筑。但是上述资产权利仍存在瑕疵。</p> <p>应对措施：实际控制人出具承诺，“若该房屋因存在权属瑕疵而导致该房产发生被拆除或拆迁及无法持续租赁等情形，因此而给公司及其子公司造成经济损失，包括但不限于被拆除、被处罚等直接或间接损失，或者因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失，或者被有权部门处以罚款或者被利害关系人追索而支付的赔偿等，本人就公司及其子公司遭受的任何损失，向公司及其子公司承担赔偿责任，以保证公司及其子公司不因此遭受任何经济损失。”同时尽快与政府协商办理相关产权证明及签订正式租赁协议。</p>
<p>一体化设备工艺、技术遭受恶意模仿、非法侵犯的风险</p>	<p>水环境治理领域重大原创性研发难度大、时间长、投入多。公司依托自主研发的分散式污水处理的一体化设备等新工艺、新技术向客户提供生活污水、工业污水处理及农村污水处理相关</p>

	的水污染治理装备、水环境整体解决方案及后续的水污染治理项目运营服务。目前，公司尚难以完全防范、阻止针对分散式污水处理的一体化设备等工艺的市场恶意模仿、第三方非法侵害盗用等情形。竞争对手可能通过反向拆解一体化技术装备及设施，研究并模仿其结构、组件等，或盗用公司专利技术，使自身产品在某种程度上具备公司产品的形态特征与部分功能，以此争夺公司的目标市场与客户。公司存在一体化设备核心工艺被恶意模仿、非法侵犯对公司正常生产经营、持续发展造成不利影响的风险。
应收账款较大的风险	截至 2025 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值为 205,964,641.42 元，较报告期期初增加 13,392,916.03 元，增幅为 6.95%。公司与主要客户保持了长期的合作关系，出现坏账损失的可能性较小。但公司仍存在应收账款较大的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(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	
是否存在应当披露的其他重大事项	<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）

(二)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

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

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

发生原因、整改情况及对公司的影响

报告期内，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况。

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务	5,000,000.00	111,504.42
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	32,000.00	30,348.62
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		
偶发性关联交易	100,150,000.00	4,834,879.66
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		

注：1、公司于2022年7月1日与定方市政签署《房屋租赁协议》，约定公司自2022年7月1日起按每年1万元的公允价格租赁泽衡环保的房产，期限为三年。内容详见公司于2025年3月28日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露官网（www.neeq.com.cn）上披露的《关联交易公告》（公告编号：20235-010），该笔关联交易于报告期内完成9,174.31元。

2、公司于2024年7月1日与若衡科技签署《房屋租赁协议》，约定公司自2024年7月1日起按每年1万元的公允价格租赁泽衡环保的房产，期限为两年。内容详见公司于2025年3月28日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露官网（www.neeq.com.cn）上披露的《关联交易公告》（公告编号：2025-010），该笔关联交易于报告期内完成9,174.31元。

3、全资子公司深圳市泽衡科技有限公司于2024年12月3日与公司控股股东签署《房屋租赁协议》，约定公司自2024年12月3日起按每年1.2万元的公允价格租赁控股股东的房产，期限为一年。内容详见公司于2025年3月28日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露官网（www.neeq.com.cn）上披露的《关联交易公告》（公告编号：2025-010），该笔关联交易于报告期内完成12,000.00元。

4、公司拟向关联方定方市政、新郑泽衡及蒙阳泽衡销售一体化环保设备，约500万元。内容详见公司于2025年3月28日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露官网（www.neeq.com.cn）上披露的《关联交易公告》（公告编号：2025-010），该笔关联交易于报告期内完成111,504.42元。

5、公司与关联方赵敏拟签署《车辆租赁协议》，租赁公司日常经营使用所需的车辆，租赁期两年，自2025年7月1日起（含当日）至2027年6月30日（含当日）止，租金每年30,000元。租赁期内，租金标准不作调整。内容详见公司于2025年6月25日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露官网（www.neeq.com.cn）上披露的《关联交易公告》（公告编号：2025-017），该笔关联交易于报告期内完成15,243.24元。

6、为满足公司业务需求，公司全资子公司禹州润衡拟向关联方河南定方市政工程有限公司采

购建筑服务，此关联交易金额预计不超过人民币 10,000.00 万元，具体交易内容将由双方根据实际需要，以签署正式的施工合同为准。内容详见公司于 2025 年 6 月 30 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露官网（www.neeq.com.cn）上披露的《关联交易公告》（公告编号：2025-019），该笔关联交易于报告期内完成 4,700,000.00 元。

7、公司全资子公司禹州衡源拟向关联方河南定方市政工程有限公司采购建筑服务，此关联交易金额预计不超过人民币 12 万元。内容详见公司于 2025 年 11 月 6 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露官网（www.neeq.com.cn）上披露的《关联交易公告》（公告编号：2025-029），该笔关联交易于报告期内完成 119,636.42 元。

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

上述偶发性关联交易，公司已履行相应的内部审议程序与信息披露义务。上述关联交易事项对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响，公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的行为。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年9月30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	2015年9月30日		挂牌	其他承诺（请自行填写）	其他（（公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已出具《关于避免同业竞争、规范和减少关联交易的承诺函》）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年9月30日		挂牌	其他承诺（税务补缴承诺）	其他（如因有关税务部门要求或决定，公司需要补缴或被追缴整体变更时全体自然人股东以净资产折股所涉及的个人所得税，或因公司当时未履行代扣代缴义务而承担罚款或损	正在履行中

					失，控股股东及实际控制人将按照整体变更时持有的公司股权比例以现金方式及时、无条件、全额承担应缴纳的税款及由此产生的所有相关费用和损失)	
实际控制人或控股股东	2015年9月30日		挂牌	其他承诺 (房产瑕疵承诺)	其他(如因房产瑕疵给公司及其子公司造成经济损失,就公司及其子公司遭受的任何损失,向公司及其子公司承担赔偿责任)	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年9月30日		挂牌	其他承诺 (建行借款承诺)	其他(禹州润衡因未按照《固定资产借款合同》约定的借款用途使用银行贷款,被借款银行要求按照《固定资产借款合同》的约定承担违约责任从而造成损失的,将对禹州润衡作出全额经济补偿)	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2015年9月30日		挂牌	其他承诺 (领先药业借款承诺)	其他(若河南领先科技药业有限公司因未按照相关约定向禹州润衡偿还上述借款及相应利息,造成禹州润衡或泽衡环保损失的,将对禹州润衡或泽衡环保作出全额经济补偿)	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2015年9月30日		挂牌	其他承诺 (住房公	其他(若公司因住房公积金缴纳	正在履行中

				积 金 承 诺)	不规范而被有关 主管部门要求补 缴，或被有关主 管部门要求缴纳 滞纳金或罚款， 致使公司遭致任 何经济损失的， 将对公司作全额 经济补偿)	
实际控制人 或控股股东	2022年8月 8日		重大资产重组	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8月 8日		重大资产重组	其他承诺 (避免及 规范关联 交易及资 金往来的 承诺)	其他(本次交易 完成后，本人将 尽量减少和规范 本人及本人所控 制企业或组织与 泽衡环保或其子 公司发生的关联 交易。如因本人 违反上述承诺造 成泽衡环保或其 他股东利益受损 的，本人将承担 全额赔偿责任)	正在履行中
实际控制人 或控股股东	2022年8月 8日		重大资产重组	其他承诺 (未能履 行承诺事 项约束措 施的承 诺)	其他(如果因为 重组报告书披露 的相关承诺事项 给泽衡环保或者 其他投资者造成 损失的，本人将 向泽衡环保或者 其他投资者依法 承担赔偿责任)	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内无超期未履行完毕的承诺事项。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(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	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	60,000,000	100%	0	60,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	60,000,000	100%	0	60,000,000	100%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		60,000,000	-	0	60,000,000	-
普通股股东人数		2				

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%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	杨培仁	54,000,000	0	54,000,000	90%	54,000,000	0	0	0
2	赵敏	6,000,000	0	6,000,000	10%	6,000,000	0	0	0
合计		60,000,000	0	60,000,000	100%	60,000,000	0	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

控股股东杨培仁和赵敏为夫妻关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

公司控股股东、实际控制人为杨培仁和赵敏夫妇。

杨培仁先生：1965年3月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1983年9月至1987年7月就读于湖南大学公路与桥梁专业，1987年9月至1993年6月任职于广东省交通科学研究所，2001年9月至2004年6月就读于华南理工大学管理专业。2003年3月至2015年9月，任广州源衡投资有限公司董事长兼总经理；2006年8月至2015年7月，任禹州源衡水处理有限公司董事长兼总经理；2009年3月至2015年9月，任禹州泽衡中水服务有限公司董事长兼总经理；2013年10月至2015年8月，任新郑市源衡水务有限公司董事长兼总经理。2015年9月8日后，辞去新郑市源衡水务有限公司董事长兼总经理职务。2022年4月至今，任河南泽衡环保科技股份有限公司董事长。

赵敏女士：1976年1月16日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1995年毕业于四川外国语学院成教部，涉外文秘专业。2003年4月至2009年3月，任广州源衡投资有限公司任办公室主任；2006年8月至2015年7月，任禹州源衡水处理有限公司副董事长；2009年1月至2015年9月，任广州源衡投资有限公司监事兼财务部副经理；2011年8月至2012年1月，任禹州润衡水务有限公司监事；2012年1月至2015年7月，任禹州润衡水务有限公司执行董事；2015年9月至2022年3月，任河南泽衡环保科技股份有限公司董事长。

报告期内，公司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

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 4 月 18 日	0.70		
合计	0.70		

利润分配公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司董事会于 2025 年 3 月 25 日审议通过了《关于<2024 年年度权益分派方案>的议案》；公司股东会于 2025 年 4 月 18 日审议通过了《关于<2024 年年度权益分派方案>的议案》；公司于 2025 年 5 月 19 日完成利润分配。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.85		

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
杨培仁	董事长	男	1965年3月	2024年8月22日	2027年8月21日	54,000,000.00	0	54,000,000.00	90%
赵敏	董事	女	1976年1月	2024年8月22日	2027年8月21日	6,000,000.00	0	6,000,000.00	10%
徐铁良	总经理	男	1985年9月	2024年8月22日	2027年8月21日	0.00	0	0.00	0%
杨飞帆	董事、副总经理、董事会秘书	男	1986年8月	2024年8月22日	2027年8月21日	0.00	0	0.00	0%
张志红	董事、副总经理、财务总监	女	1975年4月	2024年8月22日	2027年8月21日	0.00	0	0.00	0%
胡小珊	董事	女	1985年12月	2024年8月22日	2027年8月21日	0.00	0	0.00	0%
张晓磊	监事会主席	男	1981年12月	2024年8月22日	2027年8月21日	0.00	0	0.00	0%
尹新涛	职工代表监事	男	1969年9月	2024年8月6日	2027年8月21日	0.00	0	0.00	0%
岳海焯	监事	男	1989年9月	2024年8月22日	2027年8月21日	0.00	0	0.00	0%

			月	日				
--	--	--	---	---	--	--	--	--

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长杨培仁和董事赵敏系夫妻关系；公司董事长杨培仁与公司董事杨飞帆系叔侄关系；公司总经理徐铁良与公司董事胡小珊系夫妻关系；除以上披露信息以外，公司其它董事、监事及高级管理人员之间无亲属关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	52	4	7	49
技术人员	159	44	38	165
员工总计	211	48	45	214

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	
硕士	4	5
本科	47	44
专科	59	65
专科以下	101	100
员工总计	211	214

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策：公司依据国家和地方相关法律法规，为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险以及住房公积金，为员工代缴代扣个人所得税。公司根据业务发展和部门情况，及时梳理和完善职级及有竞争力的薪酬体系；建立晋升机制，制定清晰的晋升标准，为员工提供长远的职业生涯规划。制定合理的绩效管理制度，考核结果直接应用于薪酬调整、奖金发放、职位晋升等。通过薪资、奖金、福利等方式，建立一个立体的、公平的、有激励性的收入分配体系，共同分享公司的发展成果，高度激发员工的创造性和主动性。

2、人员培训：报告期内，公司开展了形式多样的教育培训，包括企业文化培训、财务知识培训以及销售技巧培训等，使公司员工掌握更多的技能，熟悉企业文化，使各岗位之间的工作配合更为有效，提高工作效率。并能更好的实现自身的价值。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：公司按照国家及地方有关政策规定为员工缴纳社会保险，没有需要公司承担费用的离退休人员。截至 2025 年 12 月 31 日，公司离退休职工 7 人。

(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

公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国股份转让系统公司制定的相关规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部控制体系，持续深入开展公司治理专项活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。

(一) 公司治理制度的建立情况

报告期内，公司不断建立、健全各项公司治理制度，目前已涵盖经营管理、财务、信息披露、内部审计、对外投资等各个方面，为公司的规范运作与健康发展提供了良好的制度保障。

公司按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立了三会治理结构，制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》。公司三会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照有关法律、法规和规范性文件要求履行各自的权利和义务。同时，公司也制定了《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《投资者关系管理制度》等规章制度。公司重大生产经营决策、投资决策等均严格按照《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，上述机构和人员均依法履行职责，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。

在内部制度建设方面，公司对公司章程、三会议事规则、内控管理及信息披露管理等内部制度进行了全面的梳理，确保相关制度的完善性，符合业务规则相关要求。在机构设置方面，全面检视了公司董事会、监事会及股东会等机构设置情况，确保相关设置的健全性。在董监高任职履职方面，公司对现任董监高的任职资格、履职情况进行了核查，尽力避免董监高成员“家族化”“一人兼多职”等情形。在决策程序运行方面，关注三会运行决策情况，特别是董事会、股东大会程序的规范性及程序合规性，在报告期内三会的召集、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决策，管理，实施及监督。在治理约束机制方面，核查了公司董事会是否采取切实措施保证公司资产、人员、财务、机构和业务独立，公司监事会是否能够独立有效的履行职责等情

况，确保董事会、监事会履职的合法合规，对于可能存在的突出问题方面，如资金占用、违规担保、违规关联交易、虚假披露、内幕交易及操纵市场等情况，公司也进行了全面的自查，保证公司及相关人员在各个环节均未出现以上情形的违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求召集和召开股东大会，平等对待所有股东，为股东参加股东大会提供便利，充分保障股东权利的行使。报告期内，公司股东大会均由董事会召集，出席股东大会的人员资格及股东大会的召开和表决程序合法。在股东大会上能够保证各位股东有充分的发言权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。报告期内公司所召开的股东大会、董事会、监事会，其召开程序、决议内容均符合《公司法》《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行相关权利和义务。

（三）关于公司与控股股东

公司控股股东严格按照法律、法规以及规范性文件的要求，规范自己的行为，同时根据法律法规依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东。报告期内，公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，也不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

（四）关于董事与董事会

报告期内，公司董事均能够依据《董事会议事规则》等要求开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务。

（五）关于监事与监事会

报告期内，公司监事均能够按照《公司章程》《监事会议事规则》等规定的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事和高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司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

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立情况

公司独立从事业务经营，对控股股东和其他关联方不存在依赖关系。业务结构完整，独立开展业务，与控股股东及其控制的企业之间不存在同业竞争关系，控股股东不存在直接或间接干预公司正常经营运作的情形。公司拥有独立的投资、运营、研发等体系，拥有独立的专利权。

2、人员独立情况

公司在劳动关系、人事、薪资管理及相应的社会保障制度等各方面均独立于控股股东；公司董事、监事、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定选举或聘任，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出干预人事任免决定的情形。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员及财务人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领取报酬。公司在劳动、人事及工资管理上完全独立。公司遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关的法律法规，与员工签订劳动合同，公司根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工提供了安全卫生有保障的工作环境，并为

员工办理了社会保险。

3、资产独立

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的研发、采购、生产和销售系统及配套设施，合法拥有生产经营所需的资质、特许经营权、土地、厂房、生产设备以及商标。报告期内，公司不存在其他资产被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为股东、实际控制人及其控制的其它企业违规担保的情形。

4、机构独立

公司的生产经营和办公机构与股东完全分开，所有机构由公司根据实际情况和业务发展需要自主设置，不存在任何单位或个人干预公司机构设置的情况。

5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员；建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；公司独立进行财务决算、财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司作为独立纳税人，独立在银行开设了银行账户，依法独立纳税；各部门在人员、办公场所等方面与控股股东及其控制的其他企业独立，不存在合署办公的情况。

(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。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

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。

本年度内公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天圆全审字【2026】000785 号			
审计机构名称	天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路甲 19 号国际传播大厦 5 层 22、23、24、25 号房			
审计报告日期	2026 年 4 月 7 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	薛玮 1 年	李波涛 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	14			

审 计 报 告

天圆全审字[2026]号 000785 号

河南泽衡环保科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了河南泽衡环保科技股份有限公司（以下简称泽衡环保）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、现金流量表、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，公允反映了泽衡环保 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于泽衡环保，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、 其他事项——对审计报告的分发和使用的限制

本报告仅向泽衡环保董事会出具，仅供其向主管工商、税务等机关按有关规定申报 2025 年度财务报表之用，不得用作任何其他目的。我们明确表示不会就本报告的内容向任何其他方负有任何义务或承担任何责任。未经我们书面同意，本报告不得提供给除泽衡环保以外的任何其他方。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

泽衡环保管理层（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，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，管理层负责评估泽衡环保的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督泽衡环保的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对泽衡环保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泽衡环保不能持续经营。

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

天圆全会计师事务所

中国注册会计师：薛玮

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：李波涛

中国·北京

二〇二六年四月七日

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	五（1）	67,780,377.88	22,893,587.25
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（2）	7,060,000.00	486,482.80
应收账款	五（3）	205,964,641.42	192,571,725.39
应收款项融资			
预付款项	五（4）	388,240.92	257,211.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（5）	59,985.12	53,789.95
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（6）	6,799,440.83	7,735,197.81
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五（7）	3,470,206.34	2,675,221.19
其他流动资产			
流动资产合计		291,522,892.51	226,673,215.96
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
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（8）	30,191,155.88	33,589,630.45
在建工程	五（9）	5,953,342.90	450,905.94
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五 (10)	232,105.71	351,738.51
无形资产	五 (11)	105,875,390.76	115,801,163.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五 (12)	7,465,521.36	3,609,341.66
其他非流动资产	五 (13)		3,422,600.00
非流动资产合计		149,717,516.61	157,225,379.62
资产总计		441,240,409.12	383,898,595.58
流动负债：			
短期借款	五 (14)	5,003,472.22	9,010,499.94
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 (15)	12,120,738.67	12,354,675.34
预收款项			
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五 (16)	1,152,055.34	1,042,782.07
应交税费	五 (17)	3,558,824.24	3,181,980.01
其他应付款	五 (18)	4,164,698.55	7,050,602.68
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 (19)	28,841.68	264,022.61
其他流动负债			
流动负债合计		26,028,630.70	32,904,562.65
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五 (20)	204,539.44	34,849.44

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（21）	16,027,659.30	17,612,911.94
递延所得税负债	五（12）	28,247.33	24,955.61
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,260,446.07	17,672,716.99
负债合计		42,289,076.77	50,577,279.64
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（22）	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（23）	78,469,767.65	78,295,575.98
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（24）	21,707,607.55	20,790,686.75
一般风险准备			
未分配利润	五（25）	238,773,957.15	174,235,053.21
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		398,951,332.35	333,321,315.94
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		398,951,332.35	333,321,315.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		441,240,409.12	383,898,595.58

法定代表人：杨培仁主管会计工作负责人：张志红会计机构负责人：宋高岭

（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		3,096,152.70	711,235.78
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		7,000,000.00	155,200.00
应收账款	十二（1）	20,705,102.09	30,007,378.20
应收款项融资			
预付款项		96,132.13	62,217.93
其他应收款	十二（2）	99,685,001.21	76,768,767.07
其中：应收利息			

应收股利		5,000,000.00	
买入返售金融资产		6,280,172.29	7,297,859.64
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,811,873.51	2,675,221.19
流动资产合计		138,674,433.93	117,677,879.81
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二（3）	161,621,290.09	161,436,290.09
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		25,658,892.50	28,587,185.39
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		43,159.22	
无形资产		2,544,487.54	2,729,948.02
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,514,790.23	1,052,832.16
其他非流动资产			3,000,000.00
非流动资产合计		191,382,619.58	196,806,255.66
资产总计		330,057,053.51	314,484,135.47
流动负债：			
短期借款		5,003,472.22	4,003,111.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,325,868.81	2,679,936.32
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		353,744.51	309,608.21
应交税费		246,093.99	87,527.25
其他应付款		104,458,689.47	91,605,963.87

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		112,387,869.00	98,686,146.76
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		58,402.46	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,326,470.64	2,613,790.80
递延所得税负债		6,473.88	
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,391,346.98	2,613,790.80
负债合计		114,779,215.98	101,299,937.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本		60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		133,786,363.34	133,612,171.67
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		16,165,947.96	15,249,027.16
一般风险准备			
未分配利润		5,325,526.23	4,322,999.08
所有者权益（或股东权益）合计		215,277,837.53	213,184,197.91
负债和所有者权益（或股东权益）合计		330,057,053.51	314,484,135.47

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
----	----	-------	-------

一、营业总收入		146,325,418.39	131,488,012.11
其中：营业收入	五（26）	146,325,418.39	131,488,012.11
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		53,873,073.24	53,475,920.05
其中：营业成本	五（26）	37,680,031.59	36,930,567.81
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（27）	1,319,857.88	1,310,701.54
销售费用	五（28）	23,832.04	176,524.81
管理费用	五（29）	9,721,109.75	9,745,008.86
研发费用	五（30）	4,696,631.63	4,508,616.92
财务费用	五（31）	431,610.35	804,500.11
其中：利息费用	五（31）	419,631.95	791,779.13
利息收入	五（31）	28,628.01	23,467.33
加：其他收益	五（32）	3,210,890.66	2,359,061.40
投资收益（损失以“-”号填列）	五（33）		-23,105.34
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（34）	-15,457,306.99	-11,321,432.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（35）	-3,000,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（36）	-31,536.11	-3.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		77,174,392.71	69,026,612.04
加：营业外收入	五（37）	67,550.19	49,693.48
减：营业外支出	五（38）	282,553.21	62,646.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		76,959,389.69	69,013,658.68
减：所得税费用	五（39）	7,303,564.95	4,554,658.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,655,824.74	64,459,000.12
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		69,655,824.74	64,459,000.12

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		69,655,824.74	64,459,000.12
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		69,655,824.74	64,459,000.12
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（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）		1.16	1.07
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：杨培仁主管会计工作负责人：张志红会计机构负责人：宋高岭

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十二（4）	15,445,869.10	18,472,610.94
减：营业成本	十二（4）	5,026,910.46	5,806,847.04
税金及附加		426,468.78	474,187.18
销售费用		23,832.04	176,524.81
管理费用		4,678,914.58	4,305,939.73

研发费用	十二(5)	1,454,426.28	1,387,175.27
财务费用		378,575.43	607,862.25
其中：利息费用		369,959.53	607,708.55
利息收入		3,684.92	6,685.18
加：其他收益		1,576,901.40	796,435.25
投资收益（损失以“-”号填列）	十二(6)	5,000,000.00	-4,211,374.28
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）		-309,088.16	-1,131,056.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,000,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,849.56	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,733,404.33	1,168,079.29
加：营业外收入		4,806.20	1,314.55
减：营业外支出		112,488.72	36,910.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,625,721.81	1,132,483.23
减：所得税费用		506,273.86	108,665.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,119,447.95	1,023,817.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		6,119,447.95	1,023,817.77
（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		6,119,447.95	1,023,817.77
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		105,084,288.83	63,278,005.38
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		1,607,958.28	429,894.57
收到其他与经营活动有关的现金		10,157,909.38	158,653.33
经营活动现金流入小计		116,850,156.49	63,866,553.28
购买商品、接受劳务支付的现金		13,094,104.90	14,291,723.78
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		16,961,741.60	15,255,883.28
支付的各项税费		14,928,427.22	11,843,647.46
支付其他与经营活动有关的现金		12,347,498.85	10,618,693.16
经营活动现金流出小计		57,331,772.57	52,009,947.68
经营活动产生的现金流量净额	五（40）	59,518,383.92	11,856,605.60
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			1,711.50
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			1,711.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,093,424.06	3,241,630.08
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		6,093,424.06	3,241,630.08
投资活动产生的现金流量净额		-6,093,424.06	-3,239,918.58
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		5,000,000.00	21,000,000.00
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		5,000,000.00	21,000,000.00
偿还债务支付的现金		9,000,000.00	23,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,385,940.23	496,558.03
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		152,229.00	445,008.00
筹资活动现金流出小计		13,538,169.23	24,741,566.03
筹资活动产生的现金流量净额		-8,538,169.23	-3,741,566.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			2,232.27
五、现金及现金等价物净增加额		44,886,790.63	4,877,353.26
加：期初现金及现金等价物余额		22,893,587.25	18,016,233.99
六、期末现金及现金等价物余额		67,780,377.88	22,893,587.25

法定代表人：杨培仁 主管会计工作负责人：张志红 会计机构负责人：宋高岭

(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		19,300,880.00	10,006,659.74
收到的税费返还		1,607,958.28	429,894.57
收到其他与经营活动有关的现金		52,638,703.70	75,226,243.70
经营活动现金流入小计		73,547,541.98	85,662,798.01
购买商品、接受劳务支付的现金		2,415,696.50	1,849,331.51
支付给职工以及为职工支付的现金		4,302,394.53	4,200,018.59
支付的各项税费		2,391,411.96	2,711,609.93
支付其他与经营活动有关的现金		57,993,235.50	74,378,225.56

经营活动现金流出小计		67,102,738.49	83,139,185.59
经营活动产生的现金流量净额		6,444,803.49	2,523,612.42
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			640,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,711.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			402,644.11
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			1,044,355.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		540,406.06	258,467.91
投资支付的现金		185,000.00	4,947,434.86
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		725,406.06	5,205,902.77
投资活动产生的现金流量净额		-725,406.06	-4,161,547.16
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		5,000,000.00	13,000,000.00
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		5,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务支付的现金		4,000,000.00	16,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,334,480.51	328,963.88
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		8,334,480.51	16,328,963.88
筹资活动产生的现金流量净额		-3,334,480.51	-3,328,963.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			2,232.27
五、现金及现金等价物净增加额		2,384,916.92	-4,964,666.35
加：期初现金及现金等价物余额		711,235.78	5,675,902.13
六、期末现金及现金等价物余额		3,096,152.70	711,235.78

(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	60,000,000.00				78,295,575.98				20,790,686.75		174,235,053.21		333,321,315.94
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	60,000,000.00				78,295,575.98				20,790,686.75		174,235,053.21		333,321,315.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					174,191.67				916,920.80		64,538,903.94		65,630,016.41
（一）综合收益总额											69,655,824.74		69,655,824.74
（二）所有者投入和减少资本					174,191.67								174,191.67
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				174,191.67								174,191.67
(三) 利润分配							916,920.80	-5,116,920.80				-4,200,000.00
1. 提取盈余公积							916,920.80	-916,920.80				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-4,200,000.00			-4,200,000.00
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	60,000,000.00			78,469,767.65			21,707,607.55	238,773,957.15				398,951,332.35

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	60,000,000.00				78,005,708.02				20,790,686.75		109,776,053.09		268,572,447.86
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	60,000,000.00				78,005,708.02				20,790,686.75		109,776,053.09		268,572,447.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					289,867.96						64,459,000.12		64,748,868.08
（一）综合收益总额											64,459,000.12		64,459,000.12
（二）所有者投入和减少资本					289,867.96								289,867.96
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					289,867.96								289,867.96

(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	60,000,000.00				78,295,575.98				20,790,686.75		174,235,053.21	333,321,315.94

法定代表人：杨培仁 主管会计工作负责人：张志红 会计机构负责人：宋高岭

(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	60,000,000.00				133,612,171.67				15,249,027.16		4,322,999.08	213,184,197.91
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	60,000,000.00				133,612,171.67				15,249,027.16		4,322,999.08	213,184,197.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					174,191.67				916,920.80		1,002,527.15	2,093,639.62
（一）综合收益总额											6,119,447.95	6,119,447.95
（二）所有者投入和减少资本					174,191.67						-916,920.80	-742,729.13
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					174,191.67						-916,920.80	-742,729.13
（三）利润分配									916,920.80		-4,200,000.00	-3,283,079.20
1. 提取盈余公积									916,920.80			916,920.80
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配											-4,200,000.00	-4,200,000.00
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	60,000,000.00				133,786,363.34				16,165,947.96		5,325,526.23	215,277,837.53

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	60,000,000.00				133,322,303.71				15,249,027.16		3,299,181.31	211,870,512.18

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	60,000,000.00			133,322,303.71			15,249,027.16		3,299,181.31	211,870,512.18	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				289,867.96					1,023,817.77	1,313,685.73	
（一）综合收益总额									1,023,817.77	1,023,817.77	
（二）所有者投入和减少资本				289,867.96						289,867.96	
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				289,867.96						289,867.96	
（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、本年年末余额	60,000,000.00				133,612,171.67				15,249,027.16		4,322,999.08	213,184,197.91

河南泽衡环保科技股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

一、 公司基本情况

河南泽衡环保科技股份有限公司（以下简称“本公司”）注册地址：禹州市禹王大道与东外环交叉口西南角；

主要经营活动：一般项目：污水处理及其再生利用；水环境污染防治服务；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；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；环保咨询服务；货物进出口；技术进出口；生态环境材料制造；大气污染治理；污泥处理装备制造；生活垃圾处理装备制造；生活垃圾处理装备销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；气体、液体分离及纯净设备制造；气体、液体分离及纯净设备销售；泵及真空设备制造；泵及真空设备销售；风机、风扇制造；风机、风扇销售；土壤及场地修复装备制造；土壤及场地修复装备销售（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）。

实际从事的主要经营活动：公司所属环保行业，主要涵盖城镇污水处理运营服务、农村污水处理运营服务及环保装备制造三个业务板块。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定编制。

此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）披露有关财务信息。

2、 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2025年12月31日的公司及合并财务状况以及2025年度的公司及合并经营成果、公司及合并所有者权益变动和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本公司的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

本公司以一年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。

4. 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的账龄超过1年的应收账款	附注五、3	单项金额占应收款项或坏账准备5%以上，且金额超过100万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要的在建工程项目	附注五、9	投资预算金额较大，占现有固定资产规模比例超过10%
账龄超过1年以上重要应付账款及其他应付款	附注五、15	占应付账款或其他应付款余额10%以上，且金额超过100万元

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易

或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。本公司判断控制的标准为，本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司通过同一控制下的企业合并取得的子公司以及业务，编制合并财务报

表时，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点一直存在，调整合并资产负债表所有有关项目的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司以及业务，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于本公司处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司所采用的会计政策和会计期间应与本公司保持一致，不一致的，按照本公司统一的会计政策和会计期间进行调整。

本公司与子公司之间以及子公司相互之间的所有重大账目及交易在合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司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的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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，在编制合并财务报表时，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。

对于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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独考虑时是不经济的，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，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，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，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。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。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。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。本公司确认其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。

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。本公司对于合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

9. 现金及现金等价物的确认标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。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，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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。

(2) 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位

币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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，采用交易发生日的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量采用现金流量发生日按照系统合理的方法确定的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11. 金融工具

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

(1) 金融资产

1) 分类和计量：

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

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

债务工具

本公司持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

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

应收款项融资和其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本公司将持有的未划分为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债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

2) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备

①预期信用损失的计量

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；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，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

a) 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他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、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司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、合同资产及长期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：

应收账款组合 1：账龄风险组合

应收账款组合 2：特殊性质款项组合（关联方及内部往来等特殊款项）

对于划分为组合的应收账款，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预测，编制应收账款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。应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款项：

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：账龄风险组合

其他应收款组合 2：特殊性质款项组合（关联方及内部往来等特殊款项）

对于划分为组合的其他应收款，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预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

b) 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

② 具有较低的信用风险

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，并且即便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，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已

显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；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；
- D. 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；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。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：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；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。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减

值损失或利计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果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，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

3) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：a) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；b) 该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；c) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

(2) 金融负债

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

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

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

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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。

12. 存货

(1) 存货的分类：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、委托加工物资、半成品、产成品、发出商品、在途物资等。

(2) 存货取得和发出的计价方法：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。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度为实地盘存制。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、联营企业和合营企业的权益性投资。

(1) 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并，本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，

在合并日按照应享有被合并方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，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。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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，按成本进行初始计量。

(2) 后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资：

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法进行核算；子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。

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

权益法核算的长期股权投资：

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本公司与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，

属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

本公司对取得长期股权投资后应享有的被投资单位其他综合收益的份额，确认为其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；本公司对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，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。重大影响是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

14. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧年限、估计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(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5.00	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75

运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75

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

(3) 其他说明

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

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

15. 在建工程

(1) 在建工程初始计量

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。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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。

16. 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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得

的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

17. 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。

(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。

(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	30 年	根据不动产权证书记载的使用期限确定使用寿命确定
特许经营权	3-30 年	根据 BOT 协议约定的经营期限确定已止

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有

不同。

2) 使用寿命不确定的无形资产

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。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，本报告期内无使用寿命不确定的无形资产。

(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。

(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。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。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，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

18. 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19. 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经支出，但应由本期和以后各期分别负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

如果长期待摊费用项目不能使公司在以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20. 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

21. 职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，

短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

本公司在职工为其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。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司离职后福利主要包括设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；本公司的职工参加由政府机构设立的养老保险，本公司在职工为其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。

（3）辞退福利的会计处理方法

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。

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（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、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此之外，本公司按照上述关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

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

上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

22. 预计负债

当与产品质量保证/亏损合同/重组义务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。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

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

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。【对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。】

23. 收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，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。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，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

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。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本公司主要采用投入法确定履约进度，即根据本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。

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。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本公司将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本公司向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

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。

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。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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。

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，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。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）销售商品合同：本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

（2）提供服务合同：本公司与客户之间的提供服务合同通常包含污水处理服务、商品销售等履约义务，对于污水处理服务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入；对于商品销售业务，不满足在某一时段内履行的三个条件，按照时点确认收入。

可变对价：本公司部分与客户之间的合同存在现金折扣和价保等，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

销售退回条款：对于附有销售退回条款的销售，本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确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；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，即应收退货成本，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。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务：根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品及所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照预计负债进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

24. 合同成本

（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。

（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。

（2）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）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。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

25. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。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。

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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（1）本公司区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的其他政府补助界定为与收益相关的政府补助。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，本公司区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

（2）与资产相关的政府补助的确认和计量方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。

与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（3）与收益相关的政府补助的确认和计量方法

与收益相关的政府补助，本公司分情况按照以下规定进行会计处理：

1) 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，计入当期损益或冲减相关成本；

2) 用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

已确认的政府补助需要退回的，本公司在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

(5) 本公司涉及的各项政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。

26. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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时，本公司才确认递延所得税资产。

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

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

（3）所得税的抵销

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

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

27. 租赁

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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

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。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；

2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(1) 作为承租人

本公司租赁资产的类别主要包括房屋及建筑物、运输设备。

(a) 初始计量

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

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

(b) 后续计量

本公司采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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。

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。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发

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

(c) 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本公司增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本公司将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

2) 其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(d) 短期租赁和低价值资产租赁

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

时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人

租赁开始日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，除此之外的均为经营租赁。

1) 经营租赁

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

2) 融资租赁

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。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

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。

28. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

(2) 重要会计估计变更

本公司本期无会计估计变更。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	应税收入	13、6

城市维护建设税	应纳流转税额	7、5、1
教育费附加	应纳流转税额	3、2
企业所得税	应纳税所得额	25、15

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明：

纳税主体名称	所得税税率（%）
河南泽衡环保科技股份有限公司	15
禹州源衡水处理有限公司	15
禹州润衡水务有限公司	15
新郑市源衡水务有限公司	15
许昌源衡水务有限公司	12.5
禹州市衡源水务有限公司	12.5

2. 税收优惠

河南泽衡环保科技股份有限公司于 2023 年通过高新技术企业认证，高新技术企业资格自颁发证书之日起生效，有效期为三年，2025 年适用高新技术企业优惠税率。

禹州源衡水处理有限公司于 2024 年底通过高新技术企业认证，高新技术企业资格自颁发证书之日起生效，有效期为三年，2025 年仍适用高新技术企业优惠税率。

禹州润衡水务有限公司于 2024 年通过高新技术企业认证，高新技术企业资格自颁发证书之日起生效，有效期为三年，2025 年仍适用高新技术企业优惠税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条的规定，其公共污水处理形成的利润，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。其中：

许昌源衡水务有限公司 2020 年至 2022 年免征企业所得税，2023 年至 2025 年减半征收企业所得税。

禹州市衡源水处理有限公司 2021 年至 2023 年免征企业所得税，2024 年至 2026 年减半征收企业所得税。

许昌润衡水务有限公司 2023 年至 2025 年免征企业所得税，2026 年至 2028 年减半征收企业所得税。

禹州市嘉衡水务有限公司 2023 年至 2025 年免征企业所得税，2026 年至 2028 年减半征收企业所得税。

根据《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),根据该规定,河南泽衡环保科技股份有限公司污水处理劳务可享受增值税即征即退70%的政策。

根据《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),增值税“污水处理劳务”项目,自2022年3月1日起可选择适用免征增值税政策。其中:

禹州源衡水处理有限公司、禹州润衡水务有限公司、许昌源衡水务有限公司、许昌润衡水务有限公司、新郑市源衡水务有限公司、荥阳市源衡水务有限公司、新郑市润衡水务有限公司自2022年3月1日起适用免征增值税政策(荥阳市源衡水务有限公司自2026年1月开始不再享受免征增值税政策)。

五、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“期末”系指2025年12月31日,“期初”系指2024年12月31日,“本期”系指2025年1月1日至12月31日,“上期”系指2024年1月1日至12月31日,货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	67,780,024.33	22,893,225.67
其他货币资金	353.55	361.58
合计	67,780,377.88	22,893,587.25

2. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,060,000.00	486,482.80
商业承兑票据		
合计	7,060,000.00	486,482.80

说明:银行承兑汇票的承兑人是商业银行,由于商业银行具有较高的信用,银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低,故本公司认为银行承兑汇票组合不存在重大的信用风险,不计提坏账准备。

(2) 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
银行承兑票据		20,000.00
合计		20,000.00

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	111,328,769.41	120,949,051.03
1至2年	79,783,970.38	69,036,049.68
2至3年	27,714,497.33	13,532,426.00
3至4年	13,532,426.00	11,151,880.00
4至5年	11,151,880.00	2,445,220.00
5年以上	3,645,220.00	1,200,000.00
合计	247,156,763.13	218,314,626.71

(2) 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	1,200,000.00	0.49	1,200,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	245,956,763.13	99.51	39,992,121.71	16.26	205,964,641.42
合计	247,156,763.13	100.00	41,192,121.71	16.67	205,964,641.42

(续表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,200,000.00	0.55	1,200,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	217,114,626.71	99.45	24,542,901.32	11.30	192,571,725.39
合计	218,314,626.71	99.45	25,742,901.32	11.79	192,571,725.39

① 按单项计提坏账准备

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
禹州市市政工程有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	长期挂账且无业务发生
合计	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	

②按组合计提坏账准备

账龄组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	111,328,769.42	5,566,438.47	5.00
1—2年	79,783,970.38	7,978,397.04	10.00
2—3年	27,714,497.33	8,314,349.20	30.00
3—4年	13,532,426.00	6,766,213.00	50.00
4—5年	11,151,880.00	8,921,504.00	80.00
5年以上	2,445,220.00	2,445,220.00	100.00
合计	245,956,763.13	39,992,121.71	

(续表)

名称	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	120,949,051.03	6,047,452.55	5.00
1—2年	69,036,049.68	6,903,604.97	10.00
2—3年	13,532,426.00	4,059,727.80	30.00
3—4年	11,151,880.00	5,575,940.00	50.00
4—5年	2,445,220.00	1,956,176.00	80.00
合计	217,114,626.71	24,542,901.32	15.31

③坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	1,200,000.00					1,200,000.00
按组合计提预期信用损失的应收账款	24,542,901.32	15,449,220.39				39,992,121.71

其中：账龄组合				
合计	25,742,901.32	15,449,220.39		41,192,121.71

(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	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
禹州市水利局	78,387,377.55	31.72%	6,921,798.61
许昌市建安区灵井镇人民政府	40,700,600.00	16.47%	14,256,434.00
许昌市建安区住房和城乡建设局	37,874,000.00	15.32%	3,929,060.00
荥阳市住房和城乡建设管理局	25,790,331.24	10.43%	1,597,474.12
禹州市神垕镇人民政府	25,235,100.00	10.21%	9,537,600.00
合计	207,987,408.79	84.15%	36,242,366.73

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	368,010.92	94.79	257,211.57	100.00
1至2年	20,230.00	5.21		
合计	388,240.92	100.00	257,211.57	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
国网河南省电力公司许昌市建安供电公司	44,114.68	11.36%
禹州市威豪装饰工程有限公司	37,800.00	9.74%
南方泵业股份有限公司	36,000.00	9.27%
厦门厦迪亚斯过滤材料技术股份有限公司	28,800.00	7.42%
中国石化销售股份有限公司河南郑州新郑石油分公司	25,569.99	6.59%
合计	172,284.67	44.38%

5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		

应收股利		
其他应收款	59,985.12	53,789.95
合计	59,985.12	53,789.95

(1) 其他应收款

1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	26,681.52	21,489.74
1至2年	8,640.00	37,083.00
2至3年	37,083.00	
3至4年		
4至5年		
5年以上	54,000.00	54,000.00
合计	126,404.52	112,572.74

2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来借款、保证金、押金	119,633.00	111,583.00
备用金及员工借支	6,771.52	989.74
合计	126,404.52	112,572.74

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
坏账准备	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)	
2025年1月1日余额	58,782.79			58,782.79
本期计提	7,636.61			7,636.61
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				

2025年12月 31日余额	66,419.40		66,419.40
-------------------	-----------	--	-----------

3) 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	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
沈阳光大环保科技股份有限公司	54,000.00	42.72%	保证金	5年以上	54,000.00
李懂超	20,000.00	15.82%	押金	2-3年	6,000.00
赵宝焕	8,583.00	6.79%	押金	2-3年	2,574.90
成都恒宇汇信息技术有限公司	6,600.00	5.22%	押金	1-2年	660.00
郑权	5,000.00	3.96%	押金	2-3年	1,500.00
合计	94,183.00	74.51%			

6. 存货

(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/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	851,759.27		851,759.27	4,608,319.94		4,608,319.94
在产品	3,657,013.50		3,657,013.50	1,854,775.29		1,854,775.29
库存商品	567,974.23		567,974.23	1,095,185.07		1,095,185.07
发出商品	1,722,693.83		1,722,693.83	176,917.51		176,917.51
合计	6,799,440.83		6,799,440.83	7,735,197.81		7,735,197.81

7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	1,811,873.51	2,177,622.77
预缴所得税	1,658,332.83	497,598.42
合计	3,470,206.34	2,675,221.19

8. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	30,191,155.88	33,589,630.45
固定资产清理		
合计	30,191,155.88	33,589,630.45

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	66,463,317.12	11,799,758.56	2,039,728.88	4,657,090.80	84,959,895.36
2. 本期增加金额					
(1) 购置		534,863.19	159,900.00	97,309.05	792,072.24
(1) 处置或报废	25,200.00	11,300.00	26,743.60	15,079.97	78,323.57
4. 期末余额	66,438,117.12	12,323,321.75	2,172,885.28	4,739,319.88	85,673,644.03
二、累计折旧					
1. 期初余额	40,022,413.77	6,919,063.82	1,352,378.53	3,076,408.79	51,370,264.91
2. 本期增加金额					
(1) 计提	2,748,606.24	611,308.75	201,328.98	624,048.13	4,185,292.10
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废	25,200.00	10,204.50	26,743.60	10,920.76	73,068.86
4. 期末余额	42,745,820.01	7,520,168.07	1,526,963.91	3,689,536.16	55,482,488.15
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	23,692,297.11	4,803,153.68	645,921.37	1,049,783.72	30,191,155.88
2. 期初账面价值	26,440,903.35	4,880,694.74	687,350.35	1,580,682.01	33,589,630.45

9. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
禹州市第三污水处理厂项目-二期工程	5,078,039.32	160,200.00
缺氧池增加曝气搅拌项目	42,765.90	
人和寨仓库		44,000.00
光伏发电	20,322.44	
除臭项目	117,250.78	116,050.78
提标改造	39,788.16	39,788.16
机械设备-行车	45,476.30	29,667.00
新郑市辛店镇污水厂配套提升泵站及管网工程	609,700.00	
控制柜自控改造		61,200.00
合计	5,953,342.90	450,905.94

注：其中禹州市第三污水处理厂项目-二期工程 4,700,000.00 元为关联方河南定方市政工程有限公司向公司全资子公司禹州润衡提供的建筑服务。

10. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	759,917.43			759,917.43
2. 本期增加金额	191,451.23		57,545.66	248,996.89

3. 本期减少金额	524,000.24		524,000.24
4. 期末余额	427,368.42	57,545.66	484,914.08
二、累计折旧			
1. 期初余额	408,178.92		408,178.92
2. 本期增加金额	255,433.01	14,386.44	269,819.45
(1) 计提			
3. 本期减少金额	425,190.00		425,190.00
(1) 处置			
4. 期末余额	238,421.93	14,386.44	252,808.37
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	188,946.49	43,159.22	232,105.71
2. 期初账面价值	351,738.51		351,738.51

11. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	特许经营权	专利权	土地使用权	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	216,976,443.49	237,000.00	4,781,547.59	42,702.83	222,037,693.91
2. 本期增加金额					
(1) 购置	208,469.00				208,469.00
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	1,290,440.19				1,290,440.19
(1) 处置	1,290,440.19				1,290,440.19
4. 期末余额	215,894,472.30	237,000.00	4,781,547.59	42,702.83	220,955,722.72
二、累计摊销					
1. 期初余额	103,994,528.16	76,667.21	2,122,632.65	42,702.83	106,236,530.85
2. 本期增加金额	9,880,667.43	19,100.16	174,710.40		10,074,477.99
(1) 计提	9,880,667.43	19,100.16	174,710.40		10,074,477.99
3. 本期减少金额	1,230,676.88				1,230,676.88
(1) 处置	1,230,676.88				1,230,676.88
4. 期末余额	112,644,518.71	95,767.37	2,297,343.05	42,702.83	115,080,331.96
三、减值准备					
1. 期初余额					

2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	103,249,953.59	141,232.63	2,484,204.54	105,875,390.76
2. 期初账面价值	112,981,915.33	160,332.79	2,658,914.94	115,801,163.06

12. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产：				
资产减值准备	39,450,760.53	7,087,799.24	25,800,429.11	3,197,851.96
递延收益	2,326,470.64	348,970.59	2,613,790.80	392,068.62
租赁负债	198,531.69	28,751.52	77,684.31	19,421.08
合计	41,975,762.86	7,465,521.36	28,491,904.22	3,609,341.66

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债：				
使用权资产	198,058.71	28,247.33	351,738.51	24,955.61
合计	198,058.71	28,247.33	351,738.51	24,955.61

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		222,442.74
可抵扣亏损	3,142,761.80	2,850,332.44
合计	3,142,761.80	3,072,775.18

(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	期末金额	期初金额	备注
2025		254,239.81	
2026	579,608.11	579,608.11	

2027	645,850.67	645,850.67
2028	630,228.87	630,228.87
2029	740,404.98	740,404.98
2030	546,669.17	
合计	3,142,761.80	2,850,332.44

13. 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
许昌县财政局综合计划资金管理	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00		3,000,000.00
岚图汽车销售服务有限公司深圳分公司				422,600.00		422,600.00
合计	3,000,000.00	3,000,000.00		3,422,600.00		3,422,600.00

14. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	5,000,000.00	9,000,000.00
应计利息	3,472.22	10,499.94
合计	5,003,472.22	9,010,499.94

15. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	6,196,530.85	5,931,361.42
1年以上	5,924,207.82	6,423,313.92
合计	12,120,738.67	12,354,675.34

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
开源环保(集团)有限公司	1,626,000.00	往来款未结清
合计	1,626,000.00	

16. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,042,519.54	15,379,757.20	15,270,221.40	1,152,055.34
二、离职后福利—设定提存计划	262.53	1,691,257.67	1,691,520.20	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,042,782.07	17,071,014.87	16,961,741.60	1,152,055.34

(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
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,020,899.99	13,294,434.97	13,182,324.66	1,133,010.30
二、职工福利费		721,531.46	721,891.46	-360.00
三、社会保险费	114.48	774,138.97	774,253.45	
其中：医疗保险费	110.04	708,673.42	708,783.46	
工伤保险费	4.44	29,055.83	29,060.27	
生育保险费		36,409.72	36,409.72	
四、住房公积金		393,050.88	393,050.88	
五、工会经费和职工教育经费	21,505.07	196,600.92	198,700.95	19,405.04
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	1,042,519.54	15,379,757.20	15,270,221.40	1,152,055.34

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	251.52	1,620,495.71	1,620,747.23	
2、失业保险费	11.01	70,761.96	70,772.97	
3、企业年金缴费				
合计	262.53	1,691,257.67	1,691,520.20	

17. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	74,835.62	27,215.55
企业所得税	3,196,313.89	2,855,653.36
房产税	38,060.54	37,526.74
土地使用税	213,300.69	220,152.11
城市维护建设税	6,038.47	6,759.11
教育费附加和地方教育费附加	4,376.61	4,916.23

其他税费	25,898.42	29,756.91
合计	3,558,824.24	3,181,980.01

18. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,164,698.55	7,050,602.68
合计	4,164,698.55	7,050,602.68

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	113,530.26	138,608.00
代扣款	51,168.29	11,994.68
外部单位借款	4,000,000.00	6,900,000.00
合计	4,164,698.55	7,050,602.68

2) 账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
深圳市源衡科技有限公司	4,000,000.00	根据公司资金经营计划, 暂缓支付
合计	4,000,000.00	

19. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	28,841.68	264,022.61
合计	28,841.68	264,022.61

20. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	238,181.67	303,498.49
减: 未确认融资费用	4,800.55	4,626.44
减: 一年内到期的租赁负债	28,841.68	264,022.61
合计	204,539.44	34,849.44

21. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	17,612,911.94		1,585,252.64	16,027,659.30	城镇污水垃圾处理设施及污水管网建设补贴
合计	17,612,911.94		1,585,252.64	16,027,659.30	

22. 股本

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	60,000,000.00						60,000,000.00

23. 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)	78,295,575.98	174,191.67		78,469,767.65
其他资本公积				
合计	78,295,575.98	174,191.67		78,469,767.65

24. 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	20,790,686.75	916,920.80		21,707,607.55
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	20,790,686.75	916,920.80		21,707,607.55

25. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	174,235,053.21	109,776,053.09
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	174,235,053.21	109,776,053.09
加:本期归属于母公司所有者的净利润	69,655,824.74	64,459,000.12
减:提取法定盈余公积	916,920.80	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	4,200,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	238,773,957.15	174,235,053.21

26. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	145,697,554.11	37,144,824.46	131,341,506.64	36,758,728.47
其他业务	627,864.28	535,207.13	146,505.47	171,839.34
合计	146,325,418.39	37,680,031.59	131,488,012.11	36,930,567.81

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
污水处理服务费	85,026,260.33	25,053,078.98	84,085,486.81	24,735,341.58
污水处理运行管理费	57,263,329.18	10,992,416.00	39,763,099.47	10,312,931.70
环保设备销售收入	3,407,964.60	1,099,329.48	7,492,920.36	1,710,455.19
其他收入	627,864.28	535,207.13	146,505.47	171,839.34
合计	146,325,418.39	37,680,031.59	131,488,012.11	36,930,567.81

27. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	89,351.33	109,088.07
教育费附加	64,723.18	80,558.34
房产税	150,882.36	145,529.07
土地使用税	866,905.60	842,257.62
车船使用税	8,910.02	
印花税	54,019.69	86,511.37
其他	85,065.70	46,757.07
合计	1,319,857.88	1,310,701.54

28. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广宣费	150.00	1,915.00
展览费		5,660.38
差旅费	9,305.65	35,816.19
业务招待费	4,167.00	7,887.70
其他	10,209.39	125,245.54
合计	23,832.04	176,524.81

29. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

资产折旧及摊销	2,022,407.47	1,892,177.54
业务招待费	681,567.72	885,762.16
差旅费	392,040.77	236,272.78
办公费	97,901.43	194,376.49
职工薪酬	4,596,510.18	4,749,678.04
维修维护费	560,905.51	30,489.66
中介机构费	630,585.86	818,898.41
其他	739,190.81	937,353.78
合计	9,721,109.75	9,745,008.86

30. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
污水处理设备及相关技术研究项目	4,696,631.63	4,508,616.92
合计	4,696,631.63	4,508,616.92

31. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	419,631.95	791,779.13
减：利息收入	28,628.01	23,467.33
手续费支出	36,085.12	37,408.55
汇兑损失	3,345.23	-2,232.27
减：汇兑收益		
其他	1,176.06	1,012.03
合计	431,610.35	804,500.11

32. 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
增值税退税	1,171,229.74	429,894.57
递延收益摊销	1,585,252.64	1,810,417.70
财政局拨付补助款	421,500.00	61,646.03
耗岗补贴	32,908.28	57,103.10
合计	3,210,890.66	2,359,061.40

33. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
债务重组收益		-23,105.34
合计		-23,105.34

34. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-16,462,461.65	-11,329,471.95
其他应收款坏账损失	1,005,154.66	8,039.34
合计	-15,457,306.99	-11,321,432.61

35. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
新郑孟庄预付征地块	-3,000,000.00	
合计	-3,000,000.00	

36. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-9,243.02	
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失	-22,293.09	-3.47
合计	-31,536.11	-3.47

37. 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
非流动资产处置利得合计		96.55	
其他	67,550.19	49,596.93	67,550.19
合计	67,550.19	49,693.48	67,550.19

38. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置损失	5,254.71		5,254.71
无形资产处置损失	25,587.24		25,587.24
对外捐赠	74,320.00	35,786.00	74,320.00
其他	177,391.26	26,860.84	177,391.26
合计	282,553.21	62,646.84	282,553.21

39. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,654,543.60	5,951,825.76
递延所得税费用	-3,852,888.06	-1,397,167.20
其他	501,909.41	
合计	7,303,564.95	4,554,658.56

(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	76,959,389.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,788,187.61
子公司适用不同税率的影响	-2,283,929.88
调整以前期间所得税的影响	501,909.41
非应税收入的影响	-750,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,799,454.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,555,857.87
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	49,915.79
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
其他影响	-246,114.87
所得税费用	7,303,564.95

40. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	28,628.01	23,467.33
其他	4,625,073.15	135,186.00
收到往来款	5,504,208.22	
合计	10,157,909.38	158,653.33

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
期间费用	4,833,021.50	4,877,799.88
支付的垫款和融资款及往来款	7,514,477.35	5,740,893.28
合计	12,347,498.85	10,618,693.16

(2) 与筹资活动有关的现金

1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁	152,229.00	445,008.00
合计	152,229.00	445,008.00

41. 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	69,655,824.74	64,459,000.12
加: 资产减值损失	3,000,000.00	
信用减值损失	15,457,306.99	11,321,432.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,185,292.10	3,953,125.40
使用权资产摊销	269,819.45	435,469.67
无形资产摊销	10,074,477.99	10,076,980.78
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)	31,536.11	3.47
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	30,841.95	-96.55
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	419,631.95	791,779.13
投资损失(收益以“-”号填列)		23,105.34
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,856,179.70	-1,422,122.81
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,291.73	24,955.61
存货的减少(增加以“-”号填列)	935,756.98	1,340,655.11
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-66,094,340.63	-67,385,976.37
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	25,405,124.26	-11,761,705.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	59,518,383.92	11,856,605.60
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	67,780,377.88	22,893,587.25
减: 现金的期初余额	22,893,587.25	18,016,233.99
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	44,886,790.63	4,877,353.26

(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	67,780,377.88	22,893,587.25
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	67,780,024.33	22,893,225.67
可随时用于支付的其他货币资金	353.55	361.58
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	67,780,377.88	22,893,587.25
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		

42. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	20,871.53	7.0288	146,701.81
其中：美元	20,871.53	7.0288	146,701.81

六、 研发支出

(1) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,362,640.71	2,007,077.47
折旧与摊销	643,930.96	741,545.97
燃料动力	1,681,486.46	1,093,715.12
其他	8,573.50	666,278.36
合计	4,696,631.63	4,508,616.92
其中：费用化研发支出	4,696,631.63	4,508,616.92
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

许昌嘉源污水处理有限公司于 2025 年设立，河南泽衡环保科技股份有限公司持股比例 100%。

八、 在其他主体中的权益

1. 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	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
禹州润衡水务有限公司	禹州市	4,550.00	禹州市	公共污水处理	100.00		同一控制下合并
禹州源衡水处理有限公司	禹州市	3,000.00	禹州市	公共污水处理	100.00		同一控制下合并
新郑市源衡水务有限公司	新郑市	500.00	新郑市	公共污水处理	100.00		同一控制下合并
禹州市嘉衡水务有限公司	禹州市	100.00	禹州市	公共污水处理	100.00		新设
许昌源衡水务有限公司	许昌市	50.00	许昌市	公共污水处理	100.00		新设
许昌润衡水务有限公司	许昌市	50.00	许昌市	公共污水处理	100.00		新设
洛阳泽衡环境科技有限公司	洛阳市	200.00	洛阳市	新材料技术研发	100.00		新设
新郑市润衡水务有限公司	新郑市	1,200.00	新郑市	公共污水处理	100.00		新设
深圳市泽衡科技有限公司	深圳市	200.00	深圳市	新兴能源技术研发	100.00		新设
四川泽衡环保科技有限公司	成都市	300.00	成都市	公共污水处理	100.00		新设
禹州市衡源水务有限公司	禹州市	100.00	禹州市	公共污水处理	100.00		新设
荥阳市源衡水务有限公司	荥阳市	500.00	荥阳市	公共污水处理	100.00		新设
许昌嘉源水务有限公司	许昌市	50.00	许昌市	公共污水处理	100.00		新设

九、 关联方及关联交易

1. 本企业的实际控制人

关联方名称	关联关系	对本企业的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
杨培仁、赵敏夫妇	实际控制人、董事、董事长	100.00	100.00

本公司最终控制方是杨培仁、赵敏夫妇。

2. 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、在子公司中的权益”。

3. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳市源衡科技有限公司	股东控股企业
广州源衡投资有限公司	股东控股企业
河南若衡科技有限公司	股东控股企业
河南定方市政工程有限公司	股东控股企业
荥阳市泽衡环保水务有限公司	股东控股企业
新郑市泽衡水务有限公司	股东控股企业
胡小珊	董事
张晓磊	监事会主席
岳海垟	监事
冯丙宪、尹新涛	职工代表监事
徐铁良	总经理
张志红	董事、副总经理、财务总监
杨飞帆	董事、副总经理、董事会秘书

4. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易：

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
河南定方市政有限公司	维修服务	119,636.42	

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
河南定方市政有限公司	销售设备	111,504.42	1,532,743.36

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
河南若衡科技有限公司	房屋	9,174.31	9,174.31
河南定方市政工程有限公司	房屋	9,174.31	9,174.31

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	
		本期发生额	上期发生额
杨培仁、赵敏夫妇	车辆		
杨培仁、赵敏夫妇	房屋	12,000.00	1,000.00

（续表）

出租方名称	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
杨培仁、赵敏夫妇	0.00		2,454.34		57,545.66	
杨培仁、赵敏夫妇						

（3）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
杨培仁	3,000,000.00	2025/10/13	2025/11/11	已还清

本期向关联方杨培仁拆入资金 300.00 万元，本期已全额偿还，期末无余额；本期偿还关联方赵敏以前年度借款 290.00 万元，期末无余额。

（4）关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,403,031.23	1,326,514.32

5. 应收应付关联方等未结算项目情况

（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	河南定方市政工程有限公司	1,858,000.00	179,500.00	1,732,000.00	86,600.00

（2）应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	杨培仁、赵敏夫妇	13,000.00	1,000.00
租赁负债	杨培仁、赵敏夫妇	60,000.00	

其他应付款	深圳市源衡科技有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00
其他应付款	赵敏		2,900,000.00
其他应付款	张晓磊		390.00

十、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

十一、 资产负债表日后事项

截止报告日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	9,111,599.04	20,311,800.00
1 至 2 年	11,811,800.00	11,307,500.00
2 至 3 年	1,702,500.00	453,426.00
3 至 4 年	453,426.00	
4 至 5 年		1,085,100.00
5 年以上	2,285,100.00	1,200,000.00
合计	25,364,425.04	34,357,826.00

(2) 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	1,200,000.00	4.73	1,200,000.00	100.00	
其中：按组合计提坏账准备	24,164,425.04	95.27	3,459,322.95	14.32	20,705,102.09
其中：组合2：应收账款账龄为风险特征	24,164,425.04	95.27	3,459,322.95	14.32	20,705,102.09
合计	25,364,425.04	/	4,659,322.95	/	20,705,102.09

(续表)

①按单项计提坏账准备

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,200,000.00	3.49	1,200,000.00	100.00	
其中：按组合计提坏账准备	33,157,826.00	96.51	3,150,447.80	9.50	30,007,378.20
其中：组合2：以应收账款账龄为信用风险特征	33,157,826.00	96.51	3,150,447.80	9.50	30,007,378.20
合计	34,357,826.00	/	4,350,447.80	/	30,007,378.20

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
禹州市政工程有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	长期挂账且无业务发生
合计	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	/

②按组合计提坏账准备

组合计提项目：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	9,111,599.04	455,579.95	5.00
1至2年	11,811,800.00	1,181,180.00	10.00
2至3年	1,702,500.00	510,750.00	30.00
3至4年	453,426.00	226,713.00	50.00
4至5年			
5年以上	1,085,100.00	1,085,100.00	100.00
合计	24,164,425.04	3,459,322.95	

(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	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
禹州市水利局	9,625,599.04	37.95%	875,029.95
中建方达建设工程有限公司	9,380,000.00	36.98%	797,750.00
河南定方市政工程有限公司	1,858,000.00	7.33%	179,500.00
禹州市政工程有限公司	1,200,000.00	4.73%	1,200,000.00
禹州市神垕镇人民政府	1,085,100.00	4.28%	1,085,100.00
合计	23,148,699.04	91.26%	

2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	5,000,000.00	
其他应收款	94,685,001.21	76,768,767.07
合计	99,685,001.21	76,768,767.07

(1) 其他应收款

1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	20,266,009.69	14,168,729.74
1至2年	14,080,000.00	3,837,298.98
2至3年	3,576,016.18	5,308,991.17
3至4年	5,308,991.17	1,671,940.00
4至5年	1,671,940.00	6,569,424.19
5年以上	49,836,449.67	45,267,025.48
合计	94,739,406.71	76,823,409.56

2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来借款、保证金及押金	62,110.00	66,400.00
备用金及员工借支	1,699.69	449.74
关联方款项	94,675,597.02	76,756,559.82
合计	94,739,406.71	76,823,409.56

3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	54,642.49			54,642.49
本期转回	236.99			236.99
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	54,405.50			54,405.50

4) 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	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
许昌源衡水务有限公司	36,498,765.96	38.53%	关联方往来款	1-5年	
许昌润衡水务有限公司	33,191,098.53	35.03%	关联方往来款	1-5年	
深圳市泽衡科技有限公司	16,000,000.00	16.89%	关联方往来款	1年以内	
禹州市衡源水务有限公司	5,423,516.35	5.72%	关联方往来款	1-4年	
禹州市嘉衡水务有限公司	1,590,000.00	1.68%	关联方往来款	1-2年	
合计	92,703,380.84	97.85%			

3. 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	161,621,290.09		161,621,290.09	161,436,290.09		161,436,290.09
对联营、合营企业投资						
合计	161,621,290.09		161,621,290.09	161,436,290.09		161,436,290.09

(1) 对子公司投资

被投资单位	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

禹州源衡水处理有限公司	71,982,722.57			71,982,722.57	
禹州润衡水务有限公司	60,950,567.52			60,950,567.52	
新郑市源衡水务有限公司	4,900,000.00			4,900,000.00	
许昌源衡水务有限公司	500,000.00			500,000.00	
许昌润衡水务有限公司	500,000.00			500,000.00	
四川泽衡环保科技有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	
禹川市衡源水务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
荥阳市源衡水务有限公司	4,372,000.00			4,372,000.00	
新郑市润衡水务有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00	
禹州市嘉衡水务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
洛阳泽衡环境科技有限公司	231,000.00	80,000.00		311,000.00	
深圳市泽衡科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
许昌嘉源水务有限公司		105,000.00		105,000.00	
合计	161,436,290.09	185,000.00		161,621,290.09	

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,418,346.17	5,016,491.15	18,316,931.16	5,631,534.60
其他业务	27,522.93	10,419.31	155,679.78	175,312.44
合计	15,445,869.10	5,026,910.46	18,472,610.94	5,806,847.04

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理服务费	12,010,381.57	3,917,161.67	10,824,010.80	3,921,079.41
环保设备销售收入	3,407,964.60	1,099,329.48	7,492,920.36	1,710,455.19
其他收入	27,522.93	10,419.31	155,679.78	175,312.44
合计	15,445,869.10	5,026,910.46	18,472,610.94	5,806,847.04

5. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	969,296.52	872,680.11
燃料动力	289,166.54	261,129.58
折旧与摊销	187,389.72	190,474.49
其他	8,573.50	62,891.09
合计	1,454,426.28	1,387,175.27
其中：费用化研发支出	1,454,426.28	1,387,175.27
资本化研发支出		

6. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	5,000,000.00	
处置长期股权投资产生的投资收益		-4,188,268.94
债务重组收益		-23,105.34
合计	5,000,000.00	-4,211,374.28

十三、 补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-62,378.06	
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	2,041,417.02	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-184,161.07	
减：所得税影响额	314,590.51	
合计	1,480,287.38	

2. 净资产收益率及每股收益

(1) 净资产收益率及每股收益明细情况

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	19.04%	1.16	1.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.64%	1.14	1.14

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	69,655,824.74
非经常性损益	B	1,480,287.38
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	68,175,537.36
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	333,321,315.94
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	I	4,200,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	7.00
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	K	95,525.00
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	L	6.00
报告期月份数	M	12.00
加权平均净资产	$N=D+A/2+E \times F/M - I \times J/M \pm K \times L/M$	365,746,990.81
加权平均净资产收益率	$O=A/N$	19.04%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$P=C/N$	18.64%

(3) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

①基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	69,655,824.74
非经常性损益	2	1,480,287.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	68,175,537.36
期初股份总数	4	60,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
发行新股或债转股等增加股份数	6	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	
因回购等减少股份数	8	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7/11 - 8 \times 9/11 - 10$	60,000,000.00
基本每股收益	$13=1/12$	1.16
扣除非经常损益基本每股收益	$14=3/12$	1.14

① 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

河南泽衡环保科技股份有限公司

二〇二六年四月七日

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 请填写具体原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-62,378.06
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	2,041,417.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-184,161.07
非经常性损益合计	1,794,877.89
减：所得税影响数	314,590.51
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,480,287.38

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用