

审计报告

浙江富春江环保热电股份有限公司

容诚审字[2026]310Z0305号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京



目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审计报告	1-6
2	合并资产负债表	1
3	合并利润表	2
4	合并现金流量表	3
5	合并所有者权益变动表	4 - 5
6	母公司资产负债表	6
7	母公司利润表	7
8	母公司现金流量表	8
9	母公司所有者权益变动表	9 - 10
10	财务报表附注	11 - 128



审计报告

容诚审字[2026]310Z0305号

浙江富春江环保热电股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江富春江环保热电股份有限公司（以下简称富春环保）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，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，公允反映了富春环保 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和中国注册会计师独立性准则，我们独立于富春环保，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1、事项描述



参见财务报表附注三、25、附注五、41 以及附注十六、5。

富春环保的营业收入主要来自于热电联产业务和有色金属资源综合利用业务。2025 年度，富春环保的营业收入为人民币 535,423.56 万元，其中热电联产业务和有色金属资源综合利用业务的营业收入为人民币 511,320.63 万元，占营业收入的 95.50%。由于营业收入是富春环保关键业绩指标之一，可能存在富春环保管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）按月度、产品等对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

（3）检查营业收入确认的原始单据，包括但不限于销售合同、供电结算单、供热用户用热量结算报表、销售确认单、销售发票、检测报告、结算单、销售明细单等；

（4）向重要客户实施函证程序，函证销售额及往来款项的余额；

（5）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（6）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过实施以上程序，我们没有发现收入确认存在异常。

（二）固定资产的核算

1、事项描述

参见财务报表附注三、17 以及附注五、13。

截至 2025 年 12 月 31 日，富春环保的固定资产账面原值为人民币 674,955.97 万元，账面价值为人民币 419,251.23 万元，占 2025 年 12 月 31 日资产总额的 50.18%。



由于富春环保固定资产账面价值较大，且确定在建工程是否达到预定可使用状态涉及重大管理层判断，我们将固定资产的核算确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对固定资产的核算实施的相关程序主要包括：

（1）了解与固定资产核算相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）对固定资产实施监盘程序，实地查看相关房屋建筑物、机器设备等资产；

（3）实地查看相关在建工程项目，并取得工程的监理报告和验收报告，评价在建工程转固时点是否准确；

（4）询问管理层以了解主要固定资产的使用寿命和预计净残值的估计方法，评价相关估计是否合理；

（5）对固定资产折旧实施分析程序，以评价计提折旧金额的合理性；

（6）复核固定资产减值测试的相关过程，涉及第三方机构评估时，与评估机构讨论分析相关测算指标的合理性，对减值测试过程进行复核；

（7）检查与固定资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过实施以上程序，我们没有发现固定资产的核算存在异常。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括富春环保 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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



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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估富春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，除非管理层计划清算富春环保、终止运营或别无其他现实的选择。

富春环保治理层(以下简称治理层)负责监督富春环保的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。



(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对富春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富春环保不能持续经营。

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

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

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

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


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




(此页无正文，为浙江富春江环保热电股份有限公司容诚审字[2026]310Z0305号审计报告之签字盖章页。)



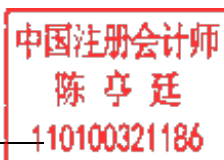
中国·北京

中国注册会计师: 陈芳 

陈芳(项目合伙人)

中国注册会计师: 张雪生 

张雪生

中国注册会计师: 陈亭廷 

陈亭廷

2026年4月14日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五、1	747,569,301.87	717,129,195.12	短期借款	五、22	1,704,220,800.11	1,384,118,634.68
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产	五、2	437,239.83	-	衍生金融负债	五、23	-	1,667,806.90
应收票据	五、3	-	242,589.50	应付票据	五、24	307,894,419.60	419,902,159.23
应收账款	五、4	178,392,279.78	259,678,795.35	应付账款	五、25	511,643,380.22	547,022,422.33
应收款项融资	五、5	107,253,196.14	78,308,274.44	预收款项		-	-
预付款项	五、6	62,545,305.68	120,888,785.34	合同负债	五、26	220,515,568.91	233,571,757.12
其他应收款	五、7	46,083,739.87	68,985,709.99	应付职工薪酬	五、27	80,438,469.65	60,702,209.54
其中：应收利息		-	-	应交税费	五、28	53,044,429.65	57,403,581.04
应收股利		-	-	其他应付款	五、29	43,645,668.95	82,299,181.82
存货	五、8	1,257,317,795.52	1,029,494,839.02	其中：应付利息		-	-
其中：数据资源				应付股利		-	-
合同资产	五、9	81,962,736.53	151,938,073.21	持有待售负债		-	-
持有待售资产		-	-	一年内到期的非流动负债	五、30	307,470,625.62	643,551,209.42
一年内到期的非流动资产	五、10	-	16,708,675.76	其他流动负债	五、31	24,591,055.14	25,956,650.76
其他流动资产	五、11	160,992,082.54	81,380,177.28	流动负债合计		3,253,464,417.85	3,456,195,612.84
流动资产合计		2,642,553,677.76	2,524,755,115.01	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款	五、32	589,600,935.30	656,223,609.84
债权投资		-	-	应付债券		-	-
其他债权投资		-	-	其中：优先股		-	-
长期应收款		-	-	永续债		-	-
长期股权投资	五、12	343,231,009.09	404,458,857.03	租赁负债	五、33	-	105,419.61
其他权益工具投资		-	-	长期应付款		-	-
其他非流动金融资产		-	-	长期应付职工薪酬		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债	五、34	-	938,173.37
固定资产	五、13	4,192,512,258.18	4,286,029,260.43	递延收益	五、35	80,709,825.82	81,308,280.60
在建工程	五、14	257,356,526.41	201,074,229.82	递延所得税负债	五、19	-	-
生产性生物资产		-	-	其他非流动负债		-	-
油气资产		-	-	非流动负债合计		670,310,761.12	738,575,483.42
使用权资产	五、15	73,030.31	860,243.61	负债合计		3,923,775,178.97	4,194,771,096.26
无形资产	五、16	226,777,014.40	224,354,447.78	所有者权益：			
其中：数据资源				股本	五、36	865,000,000.00	865,000,000.00
开发支出		-	-	其他权益工具		-	-
其中：数据资源				其中：优先股		-	-
商誉	五、17	521,820,115.04	572,377,666.18	永续债		-	-
长期待摊费用	五、18	4,944,983.14	6,213,324.50	资本公积	五、37	1,517,360,525.63	1,517,360,525.63
递延所得税资产	五、19	120,738,291.42	110,534,109.42	减：库存股		-	-
其他非流动资产	五、20	45,060,877.67	210,517,301.01	其他综合收益		-	-
非流动资产合计		5,712,514,105.66	6,016,419,439.78	专项储备	五、38	1,214,265.91	-
				盈余公积	五、39	367,491,008.89	336,260,989.84
				未分配利润	五、40	1,422,927,755.62	1,380,586,236.01
				归属于母公司所有者权益合计		4,173,993,556.05	4,099,207,751.48
				少数股东权益		257,299,048.40	247,195,707.05
				所有者权益合计		4,431,292,604.45	4,346,403,458.53
资产总计		8,355,067,783.42	8,541,174,554.79	负债和所有者权益总计		8,355,067,783.42	8,541,174,554.79

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


万娇


刘琪


印庆





合并利润表

2025年度

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		5,354,235,645.65	5,252,744,686.34
其中：营业收入	五、41	5,354,235,645.65	5,252,744,686.34
二、营业总成本		4,928,616,362.67	4,917,046,440.91
其中：营业成本	五、41	4,389,015,490.36	4,399,653,957.99
税金及附加	五、42	37,154,165.66	29,145,464.35
销售费用	五、43	5,190,128.43	9,374,846.91
管理费用	五、44	207,421,655.07	217,611,183.00
研发费用	五、45	216,411,786.36	178,564,375.80
财务费用	五、46	73,423,136.79	82,696,612.86
其中：利息费用		78,991,853.70	94,228,405.02
利息收入		5,586,080.64	11,082,608.95
加：其他收益	五、47	82,716,712.21	48,457,262.91
投资收益（损失以“-”号填列）	五、48	26,733,486.82	23,969,828.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,143,174.02	23,377,207.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
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）	五、49	437,239.83	-1,667,806.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、50	-27,499,508.72	-6,702,977.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、51	-114,644,929.46	-44,879,205.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、52	35,307,693.98	47,309,575.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		428,669,977.64	402,184,922.43
加：营业外收入	五、53	21,507,693.62	27,525,068.52
减：营业外支出	五、54	11,774,761.08	6,972,770.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		438,402,910.18	422,737,220.46
减：所得税费用	五、55	123,246,805.93	80,876,438.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		315,156,104.25	341,860,781.61
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		314,831,150.33	385,898,227.01
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		324,953.92	-44,037,445.40
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		203,321,538.66	241,133,053.60
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		111,834,565.59	100,727,728.01
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			
.....			
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			
.....			
（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		315,156,104.25	341,860,781.61
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		203,321,538.66	241,133,053.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额		111,834,565.59	100,727,728.01
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）		0.24	0.28
（二）稀释每股收益（元/股）		0.24	0.28

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万娇

刘琪

王庆印



合并现金流量表

2025年度

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		4,420,898,804.22	3,713,482,790.65
收到的税费返还		3,732,691.35	23,984,744.89
收到其他与经营活动有关的现金	五、56	338,973,831.73	352,128,731.95
经营活动现金流入小计		4,763,605,327.30	4,089,596,267.49
购买商品、接受劳务支付的现金		3,311,127,858.78	2,767,431,144.41
支付给职工以及为职工支付的现金		319,708,283.23	304,797,898.60
支付的各项税费		270,448,992.29	191,926,321.56
支付其他与经营活动有关的现金	五、56	225,061,934.54	328,905,963.33
经营活动现金流出小计		4,126,347,068.84	3,593,061,327.90
经营活动产生的现金流量净额		637,258,258.46	496,534,939.59
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		49,669,162.50	-
取得投资收益收到的现金		20,109,156.91	18,733,224.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		95,611,288.98	118,030,289.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	五、56	2,066,270.00	1,627,128.97
投资活动现金流入小计		167,455,878.39	138,390,642.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		229,420,394.04	424,988,933.19
投资支付的现金		9,800,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		239,220,394.04	424,988,933.19
投资活动产生的现金流量净额		-71,764,515.65	-286,598,290.69
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		2,345,990,000.00	2,424,720,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、56	5,000,000.00	1,200,000.00
筹资活动现金流入小计		2,350,990,000.00	2,425,920,000.00
偿还债务支付的现金		2,428,851,644.00	2,528,329,292.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		310,313,494.08	353,512,246.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		101,731,224.24	125,029,075.25
支付其他与筹资活动有关的现金	五、56	17,995,675.95	13,882,378.57
筹资活动现金流出小计		2,757,160,814.03	2,895,723,917.23
筹资活动产生的现金流量净额		-406,170,814.03	-469,803,917.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		159,322,928.78	-259,867,268.33
加：期初现金及现金等价物余额		488,467,643.18	748,334,911.51
六、期末现金及现金等价物余额		647,790,571.96	488,467,643.18

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万娇

刘琪

王庆



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

2025年度

项目	归属于母公司所有者权益				专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股						
一、上年年末余额	865,000,000.00	-	1,517,360,525.63	-	-	336,260,989.84	1,380,586,236.01	4,099,207,751.48	247,195,707.05	4,346,403,458.53
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	865,000,000.00	-	1,517,360,525.63	-	-	336,260,989.84	1,380,586,236.01	4,099,207,751.48	247,195,707.05	4,346,403,458.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	31,230,019.05	42,341,519.61	74,785,804.57	10,103,341.35	84,889,145.92
(一) 综合收益总额							203,321,538.66	203,321,538.66	111,834,565.59	315,156,104.25
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配						31,230,019.05	-160,980,019.05	-129,750,000.00	-101,731,224.24	-231,481,224.24
1. 提取盈余公积						31,230,019.05	-31,230,019.05			
2. 对所有者(或股东)的分配							-129,750,000.00	-129,750,000.00	-101,731,224.24	-231,481,224.24
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
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								1,214,265.91		1,214,265.91
1. 本年提取								10,012,804.71		10,012,804.71
2. 本年使用								-8,798,538.80		-8,798,538.80
(六) 其他										
四、本年年末余额	865,000,000.00	-	1,517,360,525.63	-	-	367,491,008.89	1,422,927,755.62	4,173,993,556.05	257,299,048.40	4,431,292,604.45

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

万娇

刘琪

张庆



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

2024年度

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

项目	归属于母公司所有者权益						小计	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备			
一、上年年末余额	865,000,000.00		1,517,360,525.63				3,987,824,697.88	329,097,054.29	4,316,921,752.17
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	865,000,000.00		1,517,360,525.63				3,987,824,697.88	329,097,054.29	4,316,921,752.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							111,383,053.60	-81,901,347.24	29,481,706.36
(一) 综合收益总额							241,133,053.60	100,727,728.01	341,860,781.61
(二) 所有者投入和减少资本								-71,600,000.00	-71,600,000.00
1. 所有者投入的普通股								-71,600,000.00	-71,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积							25,038,528.55	-154,788,528.55	-129,750,000.00
2. 对所有者(或股东)的分配							25,038,528.55	-25,038,528.55	
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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. 本年提取									
2. 本年使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	865,000,000.00		1,517,360,525.63				4,099,207,751.48	247,195,707.05	4,346,403,458.53

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

法定代表人：



母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		348,192,077.48	262,563,631.62	短期借款		860,614,938.88	610,563,444.43
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产		-	-	衍生金融负债		-	-
应收票据		-	242,589.50	应付票据		24,978,761.82	-
应收账款	十六、1	13,422,138.52	4,362,870.01	应付账款		29,449,782.71	1,204,234.26
应收款项融资		10,638,100.41	-	预收款项		-	-
预付款项		-	-	合同负债		-	-
其他应收款	十六、2	1,306,757,630.83	1,244,945,663.90	应付职工薪酬		14,734,969.80	8,240,720.73
其中：应收利息		-	-	应交税费		1,874,054.22	564,540.36
应收股利		40,000,000.00	-	其他应付款		468,519,357.88	558,338,236.68
存货		-	-	其中：应付利息		-	-
其中：数据资源		-	-	应付股利		-	-
合同资产		-	-	持有待售负债		-	-
持有待售资产		-	-	一年内到期的非流动负债		155,623,994.45	428,924,989.18
一年内到期的非流动资产		-	-	其他流动负债		-	-
其他流动资产		24,340,453.72	281,378.16	流动负债合计		1,555,795,859.76	1,607,836,165.64
流动资产合计		1,703,350,400.96	1,512,396,133.19	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款		33,688,798.00	41,160,000.00
债权投资		-	-	应付债券		-	-
其他债权投资		-	-	其中：优先股		-	-
长期应收款		-	-	永续债		-	-
长期股权投资	十六、3	4,043,614,700.46	4,152,863,706.73	租赁负债		-	-
其他权益工具投资		-	-	长期应付款		-	-
其他非流动金融资产		-	-	长期应付职工薪酬		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债		-	-
固定资产		27,837,546.02	29,292,795.74	递延收益		-	-
在建工程		230,083,167.98	-	递延所得税负债		-	-
生产性生物资产		-	-	其他非流动负债		-	-
油气资产		-	-	非流动负债合计		33,688,798.00	41,160,000.00
使用权资产		-	-	负债合计		1,589,484,657.76	1,648,996,165.64
无形资产		66,226.38	-	所有者权益：			
其中：数据资源		-	-	股本		865,000,000.00	865,000,000.00
开发支出		-	-	其他权益工具		-	-
其中：数据资源		-	-	其中：优先股		-	-
商誉		-	-	永续债		-	-
长期待摊费用		-	-	资本公积		1,644,506,578.43	1,644,506,578.43
递延所得税资产		373,165.89	730,759.91	减：库存股		-	-
其他非流动资产		405,849.06	187,408,978.58	其他综合收益		-	-
非流动资产合计		4,302,380,655.79	4,370,296,240.96	专项储备		-	-
				盈余公积		367,491,008.89	336,260,989.84
				未分配利润		1,539,248,811.67	1,387,928,640.24
				所有者权益合计		4,416,246,398.99	4,233,696,208.51
资产总计		6,005,731,056.75	5,882,692,374.15	负债和所有者权益总计		6,005,731,056.75	5,882,692,374.15

法定代表人：


万娇

主管会计工作负责人：


刘琪

会计机构负责人：


印庆



母公司利润表

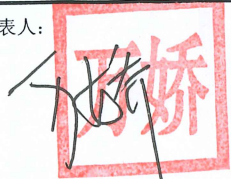
2025年度

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4	110,096,680.19	171,881.86
减：营业成本	十六、4	100,424,599.25	119,999.84
税金及附加		1,652,483.16	601,847.86
销售费用		-	136,274.77
管理费用		51,043,324.73	49,077,966.60
研发费用		-	-
财务费用		-5,698,756.49	-535,133.09
其中：利息费用		31,922,014.94	42,630,000.78
利息收入		37,677,481.81	43,185,966.70
加：其他收益		122,277.49	137,413.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	379,196,777.50	450,401,389.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		13,795,746.80	24,840,515.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,425,836.78	-219,688.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-66,576,552.76	-261,448,619.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）		36,314,533.00	112,367,018.54
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		313,157,901.55	252,008,439.25
加：营业外收入		2.88	231,975.31
减：营业外支出		500,119.93	1,632,157.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		312,657,784.50	250,608,257.19
减：所得税费用		357,594.02	222,971.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		312,300,190.48	250,385,285.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		312,300,190.48	250,385,285.45
（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			
.....			
（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			
.....			
六、综合收益总额		312,300,190.48	250,385,285.45
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司现金流量表

2025年度

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		81,494,752.11	12,634,954.81
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		4,956,239.35	14,675,265.19
经营活动现金流入小计		86,450,991.46	27,310,220.00
购买商品、接受劳务支付的现金		52,962,003.98	452,173.16
支付给职工以及为职工支付的现金		29,660,946.07	23,628,814.66
支付的各项税费		6,233,180.79	2,204,286.69
支付其他与经营活动有关的现金		29,768,212.51	17,641,098.61
经营活动现金流出小计		118,624,343.35	43,926,373.12
经营活动产生的现金流量净额		-32,173,351.89	-16,616,153.12
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		45,676,555.00	-
取得投资收益收到的现金		345,992,676.01	500,294,098.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,314,533.00	115,298,503.56
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		141,255,210.84	204,004,392.06
投资活动现金流入小计		569,238,974.85	819,596,993.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,347,075.10	187,825,836.10
投资支付的现金		127,272,000.00	11,648,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		141,833,754.29	271,415,782.24
投资活动现金流出小计		315,452,829.39	470,889,618.34
投资活动产生的现金流量净额		253,786,145.46	348,707,375.65
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		1,150,000,000.00	1,097,410,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		276,394,119.78	187,587,607.10
筹资活动现金流入小计		1,426,394,119.78	1,284,997,607.10
偿还债务支付的现金		1,180,500,000.00	1,505,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		161,892,717.22	172,890,086.62
支付其他与筹资活动有关的现金		235,391,395.22	107,415,839.44
筹资活动现金流出小计		1,577,784,112.44	1,786,055,926.06
筹资活动产生的现金流量净额		-151,389,992.66	-501,058,318.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		70,222,800.91	-168,967,096.43
加：期初现金及现金等价物余额		262,304,254.20	431,271,350.63
六、期末现金及现金等价物余额		332,527,055.11	262,304,254.20

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	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	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他							
一、上年年末余额	865,000,000.00				1,644,506,578.43				336,260,989.84	1,387,928,640.24	4,233,696,208.51
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	865,000,000.00				1,644,506,578.43				336,260,989.84	1,387,928,640.24	4,233,696,208.51
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									31,230,019.05	151,320,171.43	182,550,190.48
(一) 综合收益总额										312,300,190.48	312,300,190.48
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积									31,230,019.05	-160,980,019.05	-129,750,000.00
2. 对所有者(或股东)的分配									31,230,019.05	-31,230,019.05	
3. 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. 本年提取											
2. 本年使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	865,000,000.00				1,644,506,578.43				367,491,008.89	1,539,248,811.67	4,416,246,398.99

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：









母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

编制单位：浙江富春江环保热电股份有限公司

项目	2024年度							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	未分配利润
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	865,000,000.00				1,644,506,578.43				311,222,461.29	1,292,331,883.34	4,113,060,923.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	865,000,000.00				1,644,506,578.43				311,222,461.29	1,292,331,883.34	4,113,060,923.06
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									25,038,528.55	95,596,756.90	120,635,285.45
(一) 综合收益总额										250,385,285.45	250,385,285.45
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									25,038,528.55	-154,788,528.55	-129,750,000.00
1. 提取盈余公积									25,038,528.55	-25,038,528.55	
2. 对所有者(或股东)的分配										-129,750,000.00	-129,750,000.00
3. 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. 本年提取											
2. 本年使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	865,000,000.00				1,644,506,578.43				336,260,989.84	1,387,928,640.24	4,233,696,208.51

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：









浙江富春江环保热电股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

浙江富春江环保热电股份有限公司（以下简称本公司或公司）系在原浙江富春江环保热电有限公司的基础上采用整体变更方式设立的股份有限公司，于 2008 年 1 月 25 日在杭州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 913300007572103686 的营业执照，注册资本 865,000,000.00 元，股份总数 865,000,000 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 1,927,156 股；无限售条件的流通股份 A 股 863,072,844 股。公司股票已于 2010 年 9 月 21 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属供电供热行业。主要经营活动为：蒸汽、热水生产；固废、危废无害化处理、资源综合回收利用；生产、销售有色金属；发电电力业务；纸浆生产、销售；纸制品生产、销售；煤炭销售；轻质建筑材料制造；电力工程总承包（以下简称 EPC 业务）。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 14 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（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估，未发现影响本公司持



续经营能力的事项，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

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

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	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	
重要的核销应收账款	
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销其他应收款	
合同资产账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%



重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.3%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团利润总额 15%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产 15%
重要的承诺事项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的或有事项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过资产总额 0.3%

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于



取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。



②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入



合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权



新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有



的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，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有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母



公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司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。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（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. 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。

（1）金融工具的确认和终止确认

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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修



改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对



本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。



财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。



对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，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

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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。

1.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等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 应收银行承兑汇票组合

应收票据组合 2 应收商业承兑汇票组合

对于划分为组合的应收票据，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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收合并范围内关联方组合

应收账款组合 2 账龄组合

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预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收合并范围内关联方往来组合

其他应收款组合 2 账龄组合

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。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 应收银行承兑汇票组合

对于划分为组合的应收款项融资，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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 账龄组合

对于划分为组合的合同资产，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，编制合同资产账龄与预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 逾期账龄组合

对于划分为组合 1 的长期应收款，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，编制逾期账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

2.账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表：

(1)有色金属资源综合利用业务



账龄	应收账款与合同资产预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

(2)EPC 总包工程业务

账龄	应收账款与合同资产预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	3.00	3.00
1-2年	8.00	8.00
2-3年	15.00	15.00
3-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

(3)其他业务

账龄	应收账款与合同资产预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	0.50	0.50
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

3.长期应收款——逾期账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	长期应收款预期信用损失率 (%)
未逾期	3.00
逾期1年以内	8.00
逾期1-2年	20.00
逾期2-3年	50.00
逾期3年以上	100.00

应收账款、合同资产、其他应收款和长期应收款的账龄自初始确认日起算。

4.按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

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得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本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。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

① 终止确认所转移的金融资产

已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的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差



额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法



金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

11. 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次



本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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，包括原材料、在产品、库存商品、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

EPC 总包工程业务发出存货采用个别计价法，其他业务发出存货采用月末一次加权平均法。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。



②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

13. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

14. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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。

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进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

15. 持有待售的非流动资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类



本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应



确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

(3) 终止经营的认定标准

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(4) 列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

16. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、



发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并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。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交易不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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；长期股权投资的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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。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享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、15。



对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

17. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
通用设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
专用设备	年限平均法	15	5	6.33
运输工具	年限平均法	8	5	11.88
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使



使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

18. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	(1)实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；(2)继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；(3)所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；(4)建设工程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，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
机器设备	(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2)设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3)生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4)设备经过资产管理人员和使用人员验收。

19. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；



③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

20. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预期经济使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为50年	直线法
专利使用权	按预期受益期限确定使用寿命为5年和7.25年	直线法
特许经营权	按合同约定特许经营期确定使用寿命为23.83年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为5年	直线法
排污权	按合同约定排污期限确定使用寿命为3年和5年	直线法

每年年度终了，公司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。



经复核，本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，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（3）研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员人工费用、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、无形资产摊销费用、设计费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；



B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

21. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。



然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23. 职工薪酬

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公



积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务



予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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企业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企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

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，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

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：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法



预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

- ①客户在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。



对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，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，该金额应当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。

客户未行使的合同权利

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。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。



合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

(2) 具体方法

公司业务主要包括热电联产业务、有色金属资源综合利用业务和 EPC 总包工程业务。各类主要业务销售收入确认的具体方法如下：

① 热电联产业务

公司热电联产业务属于在某一时点履行的履约义务，在收到经客户确认的每月电量电费关口表抄表卡和每月蒸汽销售结算单时确认收入。

②有色金属资源综合利用业务

公司有色金属资源综合利用业务属于在某一时点履行的履约义务，无需检测的产品在客户签收时确认收入，需要检测的产品在收到检测报告和结算单时（一般为检测后 7-10 个工作日）确认收入。

③EPC 总包工程业务

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



26. 政府补助

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，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。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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；

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。

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，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。

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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。



③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足



下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B.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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。



②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据



本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

① 本公司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；

② 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和递延所得税负债转回的期间内，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。

28. 租赁

（1）租赁的识别

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。

（2）单独租赁的识别

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。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 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。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租



赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、24。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。



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

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

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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：A.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；B.



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。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

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，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增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并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；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

29. 安全生产费用

本公司根据有关规定，按财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取安全生产费用。

安全生产费用提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用



状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

30. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
常州市新港热电有限公司（以下简称新港热电）	15%
衢州东港环保热电有限公司（以下简称东港热电）	
浙江遂昌汇金有色金属有限公司（以下简称遂昌汇金）	
浙江汇金环保科技有限公司（以下简称汇金环保）	
浙江富春江环保科技研究有限公司（以下简称研究院）	
江苏富春江环保热电有限公司（以下简称江苏热电）	
除上述以外的其他纳税主体	25%

2. 税收优惠

1. 所得税优惠



(1) 根据 2023 年 11 月 6 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《对江苏省认定机构 2023 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，新港热电通过高新技术企业资格审核，自 2023 年度起三年内企业所得税减按 15% 的税率计缴。

(2) 根据 2024 年 12 月 26 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《对浙江省认定机构 2024 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，东港热电、遂昌汇金和研究院通过高新技术企业资格审核，自 2024 年度起三年内企业所得税减按 15% 的税率计缴。

(3) 根据 2024 年 12 月 12 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《对江苏省认定机构 2024 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公告》，江苏热电通过高新技术企业资格审核，自 2024 年度起三年内企业所得税减按 15% 的税率计缴。

(4) 根据 2025 年 12 月 29 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《浙江省认定机构 2025 年认定报备的高新技术企业》，汇金环保通过高新技术企业资格审核，自 2025 年度起三年内企业所得税减按 15% 的税率计缴。

(5) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十九条以及国家财政部、税务总局、发改委、生态环境部联合发布《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）》，自 2021 年 1 月 1 日起，遂昌汇金和汇金环保自产的资源综合利用产品，减按 90% 计入收入总额。

2. 增值税优惠

(1) 根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知（财税[2015]78 号文件），自 2015 年 7 月 1 日起，遂昌汇金和汇金环保自产的资源综合利用产品，按 13% 的法定税率征收增值税后，对 30% 的部分实行即征即退政策。

(2) 根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。2025 年，



遂昌汇金和汇金环保按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	2,590.00	14,012.53
银行存款	647,826,004.33	495,271,198.15
其他货币资金	99,740,707.54	221,843,984.44
合计	747,569,301.87	717,129,195.12

2. 衍生金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
衍生工具	437,239.83	
其中：衍生金融资产（混合合同分拆出的衍生工具）	437,239.83	
合计	437,239.83	

说明：公司在与部分供应商及客户签署有色金属固体废弃物交易合同时约定延迟定价条款，使得公司采购或销售合同中的交易金额，会随着所挂钩期货合约价格的变动而变动，属于嵌入衍生工具。公司在所采购原料或销售商品的控制权转移后，即确认存货采购成本及或销售收入，由于延迟定价条款与主合同已不紧密相关，故将延迟定价条款从主合同中拆分并作为衍生工具单独核算。

3. 应收票据

（1）分类列示

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票				464,190.91	221,601.41	242,589.50
合计				464,190.91	221,601.41	242,589.50

（2）按坏账计提方法分类披露

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	464,190.91	100.00	221,601.41	47.74	242,589.50



类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
其中：商业承兑汇票	464,190.91	100.00	221,601.41	47.74	242,589.50
合计	464,190.91	100.00	221,601.41	47.74	242,589.50

坏账准备计提的具体说明：

按商业承兑汇票组合计提坏账准备

名称	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
商业承兑汇票组合				464,190.91	221,601.41	47.74
合计				464,190.91	221,601.41	47.74

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	221,601.41	-221,601.41				
合计	221,601.41	-221,601.41				

4. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	127,805,444.88	174,213,469.03
1至2年	2,049,368.36	39,259,864.51
2至3年	25,971,033.70	62,121,878.82
3年以上	111,701,153.87	57,904,432.82
小计	267,527,000.81	333,499,645.18
减：坏账准备	89,134,721.03	73,820,849.83
合计	178,392,279.78	259,678,795.35

(2) 按坏账计提方法分类披露



类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	21,187,014.53	7.92	21,187,014.53	100.00	
按组合计提坏账准备	246,339,986.28	92.08	67,947,706.50	27.58	178,392,279.78
合计	267,527,000.81	100.00	89,134,721.03	33.32	178,392,279.78

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	26,073,264.53	7.82	26,073,264.53	100.00	
按组合计提坏账准备	307,426,380.65	92.18	47,747,585.30	15.53	259,678,795.35
合计	333,499,645.18	100.00	73,820,849.83	22.14	259,678,795.35

坏账准备计提的具体说明：

①期末无重要的单项计提坏账准备的应收账款。

②按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
EPC总包工程业务						
1年以内	2,713,493.14	81,404.79	3.00	3,077,441.36	92,323.24	3.00
1-2年				13,479,745.74	1,078,379.66	8.00
2-3年	10,766,252.60	1,614,937.89	15.00	60,677,579.61	9,101,636.94	15.00
3-5年	69,577,531.00	34,788,765.50	50.00	9,993,965.79	4,996,982.90	50.00
5年以上	3,479,057.60	3,479,057.60	100.00	5,190,000.00	5,190,000.00	100.00
小计	86,536,334.34	39,964,165.78	46.18	92,418,732.50	20,459,322.74	22.14
有色金属资源综合利用业务						
1年以内	31,436,771.66	1,571,838.58	5.00	69,836,189.93	3,491,809.50	5.00
小计	31,436,771.66	1,571,838.58	5.00	69,836,189.93	3,491,809.50	5.00
其他业务						
1年以内	93,655,180.08	468,275.91	0.50	101,299,837.74	506,499.16	0.50



账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1-2年	2,049,368.36	409,873.67	20.00	24,824,396.24	4,964,879.26	20.00
2-3年	14,257,558.57	7,128,779.29	50.00	1,444,299.21	722,149.61	50.00
3年以上	18,404,773.27	18,404,773.27	100.00	17,602,925.03	17,602,925.03	100.00
小计	128,366,880.28	26,411,702.14	20.58	145,171,458.22	23,796,453.06	16.39
合计	246,339,986.28	67,947,706.50	27.58	307,426,380.65	47,747,585.30	15.53

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	26,073,264.53		4,886,250.00			21,187,014.53
按组合计提坏账准备	47,747,585.30	20,200,121.20				67,947,706.50
合计	73,820,849.83	20,200,121.20	4,886,250.00			89,134,721.03

本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期无实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
河北唐银钢铁有限公司	69,577,531.00	66,560,000.09	136,137,531.09	34.39	68,068,765.55
沧州中铁装备制造材料有限公司		32,879,814.73	32,879,814.73	8.30	1,776,397.91
徐州龙兴泰能源科技有限公司		28,939,600.02	28,939,600.02	7.31	11,362,680.35
国网浙江省电力有限公司	27,036,921.27		27,036,921.27	6.83	135,184.61
国网江苏省电力有限公司	20,194,587.47		20,194,587.47	5.10	100,972.94
合计	116,809,039.74	128,379,414.84	245,188,454.58	61.93	81,444,001.36

5. 应收款项融资



(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值	2024 年 12 月 31 日公允价值
银行承兑汇票	107,253,196.14	78,308,274.44
合计	107,253,196.14	78,308,274.44

(2) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	581,248,302.62	
合计	581,248,302.62	

于 2025 年 12 月 31 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提减值准备的确认标准及说明见附注三、10。

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	57,270,507.15	91.57	105,429,020.37	87.21
1 至 2 年	4,867,168.28	7.78	15,102,041.45	12.49
2 至 3 年	326,314.07	0.52	357,723.52	0.30
3 年以上	81,316.18	0.13		
合计	62,545,305.68	100.00	120,888,785.34	100.00

期末无账龄 1 年以上重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
广西鑫晟达铜业有限公司	24,913,626.00	39.83
南京华电燃料有限公司	14,788,615.58	23.64
江西汇盈环保科技有限公司	5,099,150.71	8.15
贵溪合源铜业有限公司	2,744,759.33	4.39
贵溪博源铜业有限公司	2,476,715.20	3.96
合计	50,022,866.82	79.98



7. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	46,083,739.87	68,985,709.99
合计	46,083,739.87	68,985,709.99

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	31,853,464.89	56,600,509.35
1 至 2 年	3,713,797.24	5,517,722.33
2 至 3 年	5,368,198.00	520,424.00
3 年以上	72,158,723.34	77,663,934.74
小计	113,094,183.47	140,302,590.42
减：坏账准备	67,010,443.60	71,316,880.43
合计	46,083,739.87	68,985,709.99

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
拆借款	63,487,093.21	64,789,693.21
拆迁补偿款		51,148,915.00
应收暂付款	27,321,038.51	11,480,734.34
押金保证金	18,240,496.35	8,597,627.00
其他	4,045,555.40	4,285,620.87
小计	113,094,183.47	140,302,590.42
减：坏账准备	67,010,443.60	71,316,880.43
合计	46,083,739.87	68,985,709.99

③按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				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					
按组合计提坏账准备	113,094,183.47	100.00	67,010,443.60	59.25	46,083,739.87



类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	113,094,183.47	100.00	67,010,443.60	59.25	46,083,739.87

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	140,302,590.42	100.00	71,316,880.43	50.83	68,985,709.99
合计	140,302,590.42	100.00	71,316,880.43	50.83	68,985,709.99

坏账准备计提的具体说明：

①期末无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

②按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
EPC总包工程业务						
1年以内	19,201,557.06	576,046.71	3.00	3,885,236.28	116,557.09	3.00
1-2年	3,474,725.40	277,978.03	8.00	5,363,905.28	429,112.42	8.00
2-3年	5,344,709.84	801,706.48	15.00	114,924.00	17,238.60	15.00
3-5年	14,832,087.74	7,416,043.87	50.00	14,844,429.74	7,422,214.90	50.00
5年以上	6,128,611.00	6,128,611.00	100.00	6,001,345.00	6,001,345.00	100.00
小计	48,981,691.04	15,200,386.09	31.03	30,209,840.30	13,986,468.01	46.30
有色金属资源综合利用业务						
1年以内	10,893,247.26	544,662.35	5.00	670,405.55	33,520.28	5.00
1-2年	9,811.84	981.18	10.00	150,055.99	15,005.60	10.00
2-3年	23,488.16	11,744.08	50.00			
3年以上	32,000.00	32,000.00	100.00	42,000.00	42,000.00	100.00
小计	10,958,547.26	589,387.61	5.38	862,461.54	90,525.88	10.50
其他业务						



账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,758,660.57	8,793.30	0.50	52,044,867.52	260,224.33	0.50
1-2年	229,260.00	45,852.00	20.00	3,761.06	752.21	20.00
2-3年			50.00	405,500.00	202,750.00	50.00
3年以上	51,166,024.60	51,166,024.60	100.00	56,776,160.00	56,776,160.00	100.00
小计	53,153,945.17	51,220,669.90	96.36	109,230,288.58	57,239,886.54	52.40
合计	113,094,183.47	67,010,443.60	59.25	140,302,590.42	71,316,880.43	50.83

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

④坏账准备的变动情况

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)	
2024年12月31日余额	410,301.70	444,870.23	70,461,708.50	71,316,880.43
2024年12月31日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-105,878.65	105,878.65		
--转入第三阶段		-429,925.60	429,925.60	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	825,079.32	203,987.93	-5,330,504.08	-4,301,436.83
本期转回				
本期转销				
本期核销			5,000.00	5,000.00
其他变动				
2025年12月31日余额	1,129,502.37	324,811.21	65,556,130.02	67,010,443.60

各阶段划分依据：第一阶段为账龄在1年以内的其他应收款对应坏账准备，第二阶段为账龄在1-2年的其他应收款对应坏账准备，第三阶段为账龄在2年以上的其他应收款对应坏账准备。

本期无重要的坏账准备收回或转回情况。



⑤本期实际核销的其他应收款情况

项目	金额
实际核销的其他应收款	5,000.00

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
杭州清园控股服务有限公司	拆借款[注]	26,419,055.00	4-5年	23.36	26,419,055.00
富阳市清园城市综合污水处理有限公司	拆借款[注]	21,180,945.00	4-5年	18.73	21,180,945.00
唐山市丰南区人民法院	应收暂付款	17,077,957.80	1年以内	15.10	512,338.73
江西建工建筑安装有限责任公司	拆借款	697,400.00	1年以内	0.62	20,922.00
		697,400.00	1-2年	0.62	55,792.00
		646,130.84	2-3年	0.57	96,919.63
		13,846,162.37	4-5年	12.24	6,923,081.19
	应收暂付款	551,015.74	4-5年	0.49	275,507.87
上海九石金属材料有限公司	押金保证金	10,714,702.40	1年以内	9.47	535,735.12
合计		91,830,769.15		81.20	56,020,296.54

[注]因杭州清园生态热电有限公司（以下简称清园生态）已关停腾退，根据其股东会决议，全体股东富春环保、浙江板桥清园生态环保集团有限公司（更名为杭州清园控股服务有限公司）及富阳市清园城市综合污水处理有限公司对清园生态进行权益分配。该款项系浙江板桥清园环保集团有限公司及富阳市清园城市综合污水处理有限公司获取的权益分配款及基于权益分配进行的暂时性资金拆借款。

8. 存货

(1) 存货分类

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	258,376,734.43	1,084,436.30	257,292,298.13	272,957,457.35	5,690,474.92	267,266,982.43
在产品	621,473,650.10		621,473,650.10	477,210,551.50		477,210,551.50



项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
库存商品	238,587,713.18	1,279,139.47	237,308,573.71	176,256,659.07	6,988,677.65	169,267,981.42
发出商品	141,371,015.34	318,314.48	141,052,700.86	113,310,969.30		113,310,969.30
低值易耗 品				2,023,152.19		2,023,152.19
其他周转 材料	190,572.72		190,572.72	324,031.15		324,031.15
在途物资				91,171.03		91,171.03
合计	1,259,999,685.77	2,681,890.25	1,257,317,795.52	1,042,173,991.59	12,679,152.57	1,029,494,839.02

(2) 存货跌价准备或合同履约成本减值准备

项 目	2024年12月 31日	本期增加金额		本期减少金额		2025年12 月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	5,690,474.92	1,084,436.30		5,690,474.92		1,084,436.30
库存商品	6,988,677.65	2,356,749.83		8,066,288.01		1,279,139.47
发出商品		318,314.48				318,314.48
合计	12,679,152.57	3,759,500.61		13,756,762.93		2,681,890.25

确定可变现净值的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本的减值准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料、在产品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品、发出商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

9. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	4,800.00	2,400.00	2,400.00	13,300.00	2,660.00	10,640.00



项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算资产	128,379,414.84	46,419,078.31	81,960,336.53	170,714,648.76	18,787,215.55	151,927,433.21
合计	128,384,214.84	46,421,478.31	81,962,736.53	170,727,948.76	18,789,875.55	151,938,073.21

(2) 合同资产的账面价值在本期末较上期末下降 46.06%，主要系已完工未结算资产减值准备金额增加。

(3) 按减值计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	128,384,214.84	100.00	46,421,478.31	36.16	81,962,736.53
合计	128,384,214.84	100.00	46,421,478.31	36.16	81,962,736.53

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	170,727,948.76	100.00	18,789,875.55	11.01	151,938,073.21
合计	170,727,948.76	100.00	18,789,875.55	11.01	151,938,073.21

减值准备计提的具体说明：

按组合计提减值准备的合同资产

名 称	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)	账面余额	减值准备	计提比例(%)
账龄组合	128,384,214.84	46,421,478.31	36.16	170,727,948.76	18,789,875.55	11.01
合计	128,384,214.84	46,421,478.31	36.16	170,727,948.76	18,789,875.55	11.01

(4) 减值准备的变动情况



项 目	2024年12月 31日	本期变动金额				2025年12月 31日
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
按组合计提减值准备	18,789,875.55	27,631,602.76				46,421,478.31
合计	18,789,875.55	27,631,602.76				46,421,478.31

10. 一年内到期的非流动资产

(1) 明细情况

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的长期应收款	33,417,351.54	33,417,351.54
减：减值准备	33,417,351.54	16,708,675.78
合计		16,708,675.76

(2) 坏账准备计提情况

类 别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	33,417,351.54	100.00	33,417,351.54	100.00	
合计	33,417,351.54	100.00	33,417,351.54	100.00	

(续上表)

类 别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	33,417,351.54	100.00	16,708,675.78	50.00	16,708,675.76
合计	33,417,351.54	100.00	16,708,675.78	50.00	16,708,675.76

采用组合计提坏账准备的一年内到期的非流动资产

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)	账面余额	减值准备	计提比例(%)
2-3年				33,417,351.54	16,708,675.78	50.00
3年以上	33,417,351.54	33,417,351.54	100.00			



项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
合计	33,417,351.54	33,417,351.54	100.00	33,417,351.54	16,708,675.78	50.00

11. 其他流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税待抵扣金额	149,505,087.14	75,665,629.99
待摊费用	1,128,206.50	956,279.87
预缴企业所得税	10,143,107.30	4,758,267.42
碳排放权资产	215,681.60	
合计	160,992,082.54	81,380,177.28

12. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
浙江华西铂瑞重工有限公司[注 1]						
南昌县富燃能源有限公司[注 2]	4,048,854.84		4,030,667.77	-18,187.07		
小计	4,048,854.84		4,030,667.77	-18,187.07		
二、联营企业						
杭州富阳永通小额贷款有限公司[注 3]	45,676,555.00		46,159,043.40	482,488.40		
浙江三星热电有限公司	98,170,699.18			276,743.12		
南通紫石固废处置有限公司[注 4]	1,911,128.83			-1,911,128.83		
台州临港热电有限公司[注 5]	254,651,619.18	9,800,000.00		13,313,258.40		
小计	400,410,002.19	9,800,000.00	46,159,043.40	12,161,361.09		
合计	404,458,857.03	9,800,000.00	50,189,711.17	12,143,174.02		

(续上表)



被投资单位	本期增减变动			2025年12月31日（账面价值）	2025年12月31日减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
浙江华西铂瑞重工有限公司[注 1]					
南昌县富燃能源有限公司[注 2]					
小计					
二、联营企业					
杭州富阳永通小额贷款有限公司[注 3]					
浙江三星热电有限公司		12,872,153.88		85,575,288.42	58,883,149.11
南通紫石固废处置有限公司[注 4]					
台州临港热电有限公司[注 5]	20,109,156.91			257,655,720.67	
小计	20,109,156.91	12,872,153.88		343,231,009.09	58,883,149.11
合计	20,109,156.91	12,872,153.88		343,231,009.09	58,883,149.11

[注 1]以下简称华西铂瑞，该公司已超额亏损

[注 2]以下简称南昌富燃

[注 3]以下简称小额贷款公司

[注 4]以下简称紫石固废

[注 5]以下简称临港热电

（2）长期股权投资的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定：

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
浙江三星热电有限公司	98,447,442.30	85,575,288.42	12,872,153.88	公允价值采用市场法，处置费用为处置资产有关的费用	发电计划指标市场价格	发电计划指标单位价值
合计	98,447,442.30	85,575,288.42	12,872,153.88	—	—	—

13. 固定资产



(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	4,192,512,258.18	4,286,029,260.43
合计	4,192,512,258.18	4,286,029,260.43

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.2024 年 12 月 31 日	1,816,388,348.88	29,737,293.74	4,683,515,957.00	26,406,450.22	12,329,088.68	6,568,377,138.52
2.本期增加金额	30,848,148.32	1,252,370.34	268,916,444.64	1,936,728.13	1,519,034.92	304,472,726.35
(1) 购置	2,227,069.74	883,750.19	12,927,095.71	1,855,754.67	1,334,972.47	19,228,642.78
(2) 在建工程转入	28,593,590.52	368,620.15	253,246,854.82	80,973.46	184,062.45	282,474,101.40
(3) 原值变动	27,488.06		2,742,494.11			2,769,982.17
3.本期减少金额	3,997,545.73	200,447.57	118,214,119.29	709,869.99	168,141.63	123,290,124.21
(1) 处置或报废	194,678.80	200,447.57	114,269,409.39	709,869.99	168,141.63	115,542,547.38
(2) 原值变动	3,802,866.93		3,944,709.90			7,747,576.83
4.2025 年 12 月 31 日	1,843,238,951.47	30,789,216.51	4,834,218,282.35	27,633,308.36	13,679,981.97	6,749,559,740.66
二、累计折旧						
1.2024 年 12 月 31 日	443,393,668.05	15,222,495.10	1,789,833,955.35	14,948,854.02	8,750,570.08	2,272,149,542.60
2.本期增加金额	63,859,815.65	2,350,654.43	291,625,283.48	2,889,383.83	1,507,090.02	362,232,227.41
(1) 计提	63,859,815.65	2,350,654.43	291,625,283.48	2,889,383.83	1,507,090.02	362,232,227.41
3.本期减少金额	21,589.97	170,227.55	106,352,943.51	650,844.31	161,138.75	107,356,744.09
(1) 处置或报废	21,589.97	170,227.55	106,352,943.51	650,844.31	161,138.75	107,356,744.09
4.2025 年 12 月 31 日	507,231,893.73	17,402,921.98	1,975,106,295.32	17,187,393.54	10,096,521.35	2,527,025,025.92
三、减值准备						
1.2024 年 12 月 31 日			10,198,335.49			10,198,335.49
2.本期增加金额			19,824,121.07			19,824,121.07
(1) 计提			19,824,121.07			19,824,121.07
3.本期减少金额						
(1) 处置或报						



项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	其他设备	合计
废						
4.2025年12月31日			30,022,456.56			30,022,456.56
四、固定资产账面价值						
1.2025年12月31日账面价值	1,336,007,057.74	13,386,294.53	2,829,089,530.47	10,445,914.82	3,583,460.62	4,192,512,258.18
2.2024年12月31日账面价值	1,372,994,680.83	14,514,798.64	2,883,483,666.16	11,457,596.20	3,578,518.60	4,286,029,260.43

②通过经营租赁租出的固定资产

项 目	2025年12月31日账面价值
房屋及建筑物	1,903,354.71
合计	1,903,354.71

③未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	2025年12月31日账面价值	未办妥产权证书的原因
富春环保的房屋建筑物	4,808,184.85	权证尚在筹备办理中
江苏热电的房屋建筑物	11,623,986.03	权证尚在筹备办理中
铂瑞新干的房屋建筑物	2,748,071.00	权证尚在筹备办理中
铂瑞万载的房屋建筑物	17,509,070.23	权证尚在筹备办理中
铂瑞南昌的房屋建筑物	32,161,570.80	权证尚在筹备办理中
新港热电的房屋建筑物	30,460,783.60	权证尚在筹备办理中
常安能源的房屋建筑物	8,469,731.48	权证尚在筹备办理中
小计	107,781,397.99	

④固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定：

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
山东中茂圣源实业有限公司(以下简称山东中茂)生产车间相关设备	190,323,268.40	170,499,147.33	19,824,121.07	采用市场法评估设备公允价值，根据实际情况确定处置费用	本次公允价值计量采用第三层次输入值进行确定。本次以相关资产的特点和当前情况下可合理取得的最佳信息为基础，通过资产市场价格进行



项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
					调整修正确定公允价值。
合计	190,323,268.40	170,499,147.33	19,824,121.07	—	—

14. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	257,356,526.41	201,074,229.82
合计	257,356,526.41	201,074,229.82

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
富煦永通大厦	230,083,167.98		230,083,167.98			
铂瑞万载工业园区热电联产项目二期				112,657,895.25		112,657,895.25
常安能源热电联产二期项目				50,758,904.55		50,758,904.55
铂瑞万载工业园区热网管道项目				14,007,456.21		14,007,456.21
江苏热电四炉三机项目	9,751,783.02		9,751,783.02	9,715,707.55		9,715,707.55
常安能源物流园盒马项目	5,534,759.13		5,534,759.13			
江苏热电智慧电厂项目	1,800,115.81		1,800,115.81	868,845.62		868,845.62
江苏热电节能储能项目	1,769,727.73		1,769,727.73			
东港热电一期技改项目	3,567,178.94		3,567,178.94	542,928.70		542,928.70
零星工程	4,849,793.80		4,849,793.80	12,522,491.94		12,522,491.94
合计	257,356,526.41		257,356,526.41	201,074,229.82		201,074,229.82

②重要在建工程项目变动情况



项目名称	预算数 (万元)	2024年12月 31日	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期 其他 减少 金额	2025年12月 31日
富煦永通大厦	26,942.00		230,083,167.98			230,083,167.98
铂瑞万载工业 园区热电联产 项目二期	15,814.68	112,657,895.25	5,058,917.05	117,716,812.30		
常安能源热电 联产二期项目	46,697.25	50,758,904.55	57,829,029.17	108,587,933.72		
东港热电一期 技改项目	24,550.13	542,928.70	3,024,250.24			3,567,178.94
合计		163,959,728.50	295,995,364.44	226,304,746.02		233,650,346.92

(续上表)

项目名称	工程累计 投入占预 算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
富煦永通大厦	85.40	80%				其他来源
铂瑞万载工业园 区热电联产项目 二期	88.80	100%	3,833,955.16	1,112,087.31	3.65%	金融机构 贷款/其他 来源
常安能源热电联 产二期项目	90.57	100%	10,791,314.27	917,295.64	3.12%	金融机构 贷款/其他 来源
东港热电一期技 改项目	34.40	33%				其他来源
合计			14,625,269.43	2,029,382.95		

15. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024年12月31日	3,181,414.33	3,181,414.33
2.本期增加金额	189,129.60	189,129.60
1) 租入	189,129.60	189,129.60
3.本期减少金额	301,376.44	301,376.44
(1) 处置	301,376.44	301,376.44
4.2025年12月31日	3,069,167.49	3,069,167.49
二、累计折旧		
1.2024年12月31日	2,321,170.72	2,321,170.72
2.本期增加金额	960,051.33	960,051.33
(1) 计提	960,051.33	960,051.33



项 目	房屋及建筑物	合计
3.本期减少金额	285,084.87	285,084.87
(1) 处置	285,084.87	285,084.87
4.2025年12月31日	2,996,137.18	2,996,137.18
三、账面价值		
1.2025年12月31日账面价值	73,030.31	73,030.31
2.2024年12月31日账面价值	860,243.61	860,243.61

16. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	特许经营权	专利使用权	软件	排污权	合计
一、账面原值						
1.2024年12月31日	255,103,944.22	50,840,000.00	92,795,469.05	2,819,912.08	1,188,118.80	402,747,444.15
2.本期增加金额	15,686,900.00			3,584,872.89		19,271,772.89
(1) 购置	15,686,900.00			3,584,872.89		19,271,772.89
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.2025年12月31日	270,790,844.22	50,840,000.00	92,795,469.05	6,404,784.97	1,188,118.80	422,019,217.04
二、累计摊销						
1.2024年12月31日	62,134,513.67	28,264,196.14	84,505,233.03	2,692,893.89	796,159.64	178,392,996.37
2.本期增加金额	7,221,278.45	2,133,146.88	6,973,949.93	128,871.85	391,959.16	16,849,206.27
(1) 计提	7,221,278.45	2,133,146.88	6,973,949.93	128,871.85	391,959.16	16,849,206.27
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.2025年12月31日	69,355,792.12	30,397,343.02	91,479,182.96	2,821,765.74	1,188,118.80	195,242,202.64
三、账面价值						
1.2025年12月31日账面价值	201,435,052.10	20,442,656.98	1,316,286.09	3,583,019.23		226,777,014.40
2.2024年12月31日	192,969,430.55	22,575,803.86	8,290,236.02	127,018.19	391,959.16	224,354,447.78



项 目	土地使用权	特许经营权	专利使用权	软件	排污权	合计
账面价值						

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	2025年12月31日账面价值	未办妥产权证书的原因
新港热电的土地使用权	1,416,388.60	因土地验收报告审批手续未完成，暂无法办理不动产权证
小计	1,416,388.60	

17. 商誉

(1) 明细情况

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东港热电	169,888,161.51	11,277,527.56	158,610,633.95	169,888,161.51	11,277,527.56	158,610,633.95
新港热电	102,994,087.54	99,694,079.25	3,300,008.29	102,994,087.54	63,913,918.43	39,080,169.11
常安能源	86,463,409.69		86,463,409.69	86,463,409.69		86,463,409.69
铂瑞新干	14,777,390.32	14,777,390.32		14,777,390.32		14,777,390.32
遂昌汇金	273,446,063.11		273,446,063.11	273,446,063.11		273,446,063.11
合计	647,569,112.17	125,748,997.13	521,820,115.04	647,569,112.17	75,191,445.99	572,377,666.18

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年12月31日
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
东港热电	169,888,161.51					169,888,161.51
新港热电	102,994,087.54					102,994,087.54
常安能源	86,463,409.69					86,463,409.69
铂瑞新干	14,777,390.32					14,777,390.32
遂昌汇金	273,446,063.11					273,446,063.11
合计	647,569,112.17					647,569,112.17

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年12月31日
		计提	其他	处置	其他	
东港热电	11,277,527.56					11,277,527.56
新港热电	63,913,918.43	35,780,160.82				99,694,079.25
常安能源						



被投资单位名称或形成商誉的事项	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年12月31日
		计提	其他	处置	其他	
铂瑞新干		14,777,390.32				14,777,390.32
遂昌汇金						
合计	75,191,445.99	50,557,551.14				125,748,997.13

(4) 商誉所在的资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合情况

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
东港热电与商誉相关的资产组	东港热电业务相关资产及负债	清洁电能及热能业务	是
新港热电与商誉相关的资产组	新港热电业务相关资产及负债	清洁电能及热能业务	是
常安能源与商誉相关的资产组	常安能源业务相关资产及负债	清洁电能及热能业务	是
铂瑞新干与商誉相关的资产组	铂瑞新干业务相关资产及负债	清洁电能及热能业务	是
遂昌汇金与商誉相关的资产组	遂昌汇金业务相关资产及负债	有色金属资源综合利用业务	是

(5) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

项目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额	预测期的年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据	折现率及其确定依据
东港热电	788,556,516.12	2,880,000,000.00		5年	营业收入增长率 1.00%-5.00%、利润率 30.00%-34.00%	营业收入增长率 0%、利润率 30.91%	折现率:9.59%;按加权平均资本成本模型确定
新港热电	464,114,515.45	413,000,000.00	35,780,160.82	5年	营业收入增长率 2.00%-51.00%、利润率 -8.00%-18.00%	营业收入增长率 0%、利润率 12.27%	折现率:9.56%;按加权平均资本成本模型确定
常安能源	731,644,185.29	1,020,000,000.00		5年	营业收入增长率 1.00%-	营业收入增长率	折现率:9.77%;按



项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值 金额	预测期 的年限	预测期内的 收入增长 率、利润率 等参数及其 确定依据	稳定期增 长率、利 润率等参 数及其确 定依据	折现率及其 确定依据
					6.00%、利润 率 9.00%- 11.00%	0%、利润 率 10.90%	加权平均资 本成本模型 确定
铂瑞新干	420,723,157.61	399,000,000.00	14,777,390.32	5 年	营业收入增 长率 0.5%- 4.5%、利润 率 11.00%- 15.00%	营业收入增 长率 0%、利润 率 14.40%	折 现 率 :11.03%; 按加权平均 资本成本模 型确定
遂昌汇金	669,504,881.67	896,000,000.00		5 年	营业收入增 长率 1.00%- 7.00%、利润 率 4.50%- 5.50%	营业收入增 长率 0%、利润 率 4.96%	折 现 率:7.98%;按 加权平均资 本成本模型 确定
合计	3,074,543,256.14	5,608,000,000.00	50,557,551.14	—	—	—	

18. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			本期摊销	其他减少	
修理费	3,408,128.89	3,350,484.41	2,483,039.70		4,275,573.60
装修费	327,375.07		323,592.71		3,782.36
排污权有偿使 用费	905,447.19		753,682.83		151,764.36
其他	1,572,373.35	410,877.82	1,469,388.35		513,862.82
合计	6,213,324.50	3,761,362.23	5,029,703.59		4,944,983.14

19. 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	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差 异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差 异	递延所得税资产
资产减值准备	144,972,196.51	36,004,511.95	92,115,597.87	20,316,635.25
可抵扣亏损	194,031,778.42	45,362,440.75	242,224,083.10	51,528,709.09
未实现内部损益	77,583,250.32	18,278,036.71	66,250,266.00	16,562,566.50
暂估成本及费用	29,075,903.49	7,268,975.87	33,602,488.44	8,400,622.12
递延收益	75,394,866.57	13,902,169.69	80,748,609.22	13,499,650.10
预计负债			439,108.85	65,866.33



项 目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	24,000.00	6,000.00	397,885.38	70,224.78
公允价值变动损益			1,667,806.90	250,171.03
合计	521,081,995.31	120,822,134.97	517,445,845.76	110,694,445.20

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	73,030.31	18,257.58	860,243.61	160,335.78
公允价值变动损益	437,239.83	65,585.97		
合计	510,270.14	83,843.55	860,243.61	160,335.78

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债于2025年12月31日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于2025年12月31日余额	递延所得税资产和负债于2024年12月31日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于2024年12月31日余额
递延所得税资产	83,843.55	120,738,291.42	160,335.78	110,534,109.42
递延所得税负债	83,843.55		160,335.78	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
资产减值准备	123,239,784.78	322,827,402.54
可抵扣亏损	966,692,713.11	690,346,994.97
递延收益	5,314,959.25	
合计	1,095,247,457.14	1,013,174,397.51

(5) 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	2025年12月31日	2024年12月31日	备注
2025年		80,698,095.51	
2026年	111,327,724.47	111,327,724.47	
2027年	113,263,248.36	113,263,248.36	
2028年	211,297,978.77	211,297,978.77	
2029年	173,759,947.86	173,759,947.86	
2030年及以后	357,043,813.65		
合计	966,692,713.11	690,346,994.97	



20. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款、设备款	44,617,528.61		44,617,528.61	207,175,172.12		207,175,172.12
预付软件款	443,349.06		443,349.06	3,342,128.89		3,342,128.89
合计	45,060,877.67		45,060,877.67	210,517,301.01		210,517,301.01

21. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	99,375,370.07	99,375,370.07	冻结	银行承兑汇票保证金
	350,359.84	350,359.84	冻结	保函保证金
	53,000.00	53,000.00	冻结	汽车 ETC 冻结
长期股权投资[注]	—	—	质押	银行借款质押担保
固定资产	356,605,638.00	274,835,225.04	抵押	银行借款抵押担保
无形资产	42,941,210.32	35,225,992.16	抵押	银行借款抵押担保
合计	499,325,578.23	409,839,947.11	—	—

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	221,490,635.02	221,490,635.02	冻结	银行承兑汇票保证金
	6,770,179.66	6,770,179.66	冻结	司法冻结
	350,359.84	350,359.84	冻结	保函保证金
	48,000.00	48,000.00	冻结	汽车 ETC 冻结
	2,377.42	2,377.42	冻结	员工持股计划专户，只收不付
一年内到期的非流动资产	21,865,140.89	10,932,570.44	冻结	诉讼冻结
长期股权投资[注]	—	—	质押	银行借款质押担保
固定资产	342,923,699.85	278,879,197.19	抵押	银行借款抵押担保
无形资产	31,412,065.82	26,618,011.46	抵押	银行借款抵押担保



项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
合计	624,862,458.50	545,091,331.03	—	—

[注]受限的长期股权投资为公司持有的子公司遂昌汇金 14%股权。

22. 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	1,292,213,434.07	818,690,560.16
保证借款	361,836,772.71	260,213,918.04
抵押及保证借款	30,116,502.76	115,081,534.25
抵押借款	15,054,090.57	35,000,000.00
质押借款		30,132,622.23
已贴现未到期未终止确认的商 票（保证借款）	5,000,000.00	5,000,000.00
抵押、保证及质押借款		120,000,000.00
合计	1,704,220,800.11	1,384,118,634.68

(2) 期末无已逾期未偿还的短期借款。

23. 衍生金融负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
交易性金融负债		1,667,806.90
其中：衍生金融负债（混合合 同分拆出的衍生工具）		1,667,806.90
合计		1,667,806.90

24. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	307,894,419.60	419,902,159.23
商业承兑汇票		
合计	307,894,419.60	419,902,159.23

期末无已到期未支付的应付票据。

25. 应付账款

(1) 按性质列示



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
工程设备款	182,131,957.34	290,539,943.31
货款	322,999,578.87	248,457,046.36
其他	6,511,844.01	8,025,432.66
合计	511,643,380.22	547,022,422.33

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

26. 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收商品款	220,515,568.91	233,571,757.12
合计	220,515,568.91	233,571,757.12

(2) 期末无账龄 1 年以上的重要的合同负债。

27. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	60,597,037.94	317,654,952.73	297,867,248.35	80,384,742.32
二、离职后福利-设定提存计划	105,171.60	20,904,689.42	20,986,133.69	23,727.33
三、辞退福利		1,174,770.53	1,144,770.53	30,000.00
合计	60,702,209.54	339,734,412.68	319,998,152.57	80,438,469.65

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	59,762,692.49	275,562,693.27	256,352,179.44	78,973,206.32
二、职工福利费		17,186,635.18	16,933,513.01	253,122.17
三、社会保险费	91,644.42	11,056,503.37	11,135,780.77	12,367.02
其中：医疗保险费	75,542.96	9,376,326.69	9,442,522.52	9,347.13
工伤保险费	16,101.46	1,529,223.10	1,542,304.67	3,019.89
生育保险费		150,953.58	150,953.58	
四、住房公积金	1,821.00	7,931,407.05	7,932,366.05	862.00
五、工会经费和职工教育经费	740,880.03	5,803,900.17	5,399,595.39	1,145,184.81
六、其他短期薪酬		113,813.69	113,813.69	



项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
合计	60,597,037.94	317,654,952.73	297,867,248.35	80,384,742.32

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
离职后福利:				
1.基本养老保险	101,640.30	20,231,993.70	20,310,625.68	23,008.32
2.失业保险费	3,531.30	654,816.06	657,628.35	719.01
3.企业年金缴费		17,879.66	17,879.66	
合计	105,171.60	20,904,689.42	20,986,133.69	23,727.33

28. 应交税费

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	31,626,878.60	28,625,997.18
增值税	7,517,087.83	18,045,910.18
土地使用税	4,072,622.97	4,067,920.17
房产税	5,763,520.83	3,894,014.85
印花税	1,321,205.98	1,163,669.01
代扣代缴个人所得税	984,412.67	732,156.93
城市维护建设税	432,964.88	287,066.45
环境保护税	272,608.09	264,736.03
教育费附加	213,685.74	137,308.34
残疾人保障金	402,749.58	93,263.00
地方教育附加	142,457.16	91,538.90
水资源税	294,235.32	
合计	53,044,429.65	57,403,581.04

29. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款	43,645,668.95	82,299,181.82
合计	43,645,668.95	82,299,181.82

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金保证金	30,044,131.86	34,599,043.90
应付暂收款	326,381.68	20,222,644.46
股权收购款		17,472,000.00
拆借款	7,210,000.00	7,210,000.00
费用类款项	1,111,177.40	456,977.95
其他	4,953,978.01	2,338,515.51
合计	43,645,668.95	82,299,181.82

②期末无账龄 1 年以上重要的其他应付款。

30. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	307,446,625.62	643,258,743.65
一年内到期的租赁负债	24,000.00	292,465.77
合计	307,470,625.62	643,551,209.42

31. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	24,591,055.14	25,956,650.76
合计	24,591,055.14	25,956,650.76

32. 长期借款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年利率区间
抵押+保证借款	399,700,000.00	456,660,000.00	2.71%-3.00%
保证借款	136,198,465.84	158,403,609.84	2.60%-3.30%
信用借款	20,013,671.46		2.42%-2.60%
质押借款	33,688,798.00	41,160,000.00	2.80%-3.50%
合计	589,600,935.30	656,223,609.84	

33. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	24,000.00	403,865.77
减：未确认融资费用		5,980.39
小计	24,000.00	409,846.16
减：一年内到期的租赁负债	24,000.00	292,465.77
合计		105,419.61



34. 预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
未决诉讼		499,064.52
保证类质量保证		439,108.85
合计		938,173.37

35. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	81,308,280.60	4,823,542.23	5,421,997.01	80,709,825.82	与资产相关的政府补助
合计	81,308,280.60	4,823,542.23	5,421,997.01	80,709,825.82	—

36. 股本

项 目	2024 年 12 月 31 日	本次增减变动 (+、-)					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	865,000,000.00						865,000,000.00

37. 资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
资本溢价 (股本溢价)	1,494,181,269.07			1,494,181,269.07
其他资本公积	23,179,256.56			23,179,256.56
合计	1,517,360,525.63			1,517,360,525.63

38. 专项储备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
安全生产费		10,012,804.71	8,798,538.80	1,214,265.91
合计		10,012,804.71	8,798,538.80	1,214,265.91

本期增加系根据 2022 年 11 月 21 日由财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号），电力生产与供应企业以上一年度营业收入为依据,采取超额累退方式确定本年度应计提金额,并逐月平均提取。

本期减少系使用安全生产费用。

39. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	336,260,989.84	31,230,019.05		367,491,008.89
合计	336,260,989.84	31,230,019.05		367,491,008.89

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期母公司实现净利润 10% 提取法定盈余公积金。

40. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
期初未分配利润	1,380,586,236.01	1,294,241,710.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	203,321,538.66	241,133,053.60
减：提取法定盈余公积	31,230,019.05	25,038,528.55
应付普通股股利	129,750,000.00	129,750,000.00
期末未分配利润	1,422,927,755.62	1,380,586,236.01

41. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,312,465,700.21	4,373,105,958.14	5,174,852,918.37	4,355,115,600.37
其他业务	41,769,945.44	15,909,532.22	77,891,767.97	44,538,357.62
合计	5,354,235,645.65	4,389,015,490.36	5,252,744,686.34	4,399,653,957.99
其中：与客户之间的合同产生的收入	5,353,451,977.47	4,388,950,962.30	5,249,118,197.51	4,396,936,819.78

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

① 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
清洁热能	2,011,762,051.16	1,543,802,384.56	2,125,945,005.49	1,720,590,996.58
有色金属资源综合利用	2,597,267,145.85	2,334,948,147.83	2,097,883,765.62	1,851,883,500.33
清洁电能	504,177,138.54	264,878,789.09	535,415,294.27	321,668,905.05
木浆及纸制品	116,815,652.57	149,112,372.77	231,045,731.63	282,169,830.20
煤炭销售	48,494,813.26	48,494,813.26	47,242,264.95	46,615,319.45
EPC 总包工程	22,725,055.78	23,389,399.85	124,194,941.59	124,783,539.59
其他	52,210,120.31	24,325,054.94	87,391,193.96	49,224,728.58



项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
合计	5,353,451,977.47	4,388,950,962.30	5,249,118,197.51	4,396,936,819.78

②与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
境内	5,353,451,977.47	4,388,950,962.30	5,249,118,197.51	4,396,936,819.78
合计	5,353,451,977.47	4,388,950,962.30	5,249,118,197.51	4,396,936,819.78

③与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	2025 年度	2024 年度
在某一时点确认收入	5,330,726,921.69	5,124,923,255.92
在某一时段内确认收入	22,725,055.78	124,194,941.59
合计	5,353,451,977.47	5,249,118,197.51

42. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
房产税	11,297,693.12	9,059,467.83
城镇土地使用税	8,630,387.15	8,792,174.72
印花税	4,753,742.47	4,303,896.18
城市维护建设税	5,104,670.37	3,136,349.05
教育费附加	2,751,001.67	1,737,825.31
地方教育附加	1,834,001.05	1,158,550.20
环境保护税	1,004,841.42	931,829.34
车船税	55,063.08	25,371.72
水资源税	1,722,765.33	
合计	37,154,165.66	29,145,464.35

43. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	3,226,848.28	6,123,893.46
业务招待费	887,432.20	1,345,030.26
差旅费	380,934.66	813,517.95
其他	694,913.29	1,092,405.24
合计	5,190,128.43	9,374,846.91



44. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	141,343,015.49	128,269,523.38
非流动资产折旧摊销	15,088,163.33	20,794,034.79
中介机构费	12,412,604.52	26,147,527.90
业务招待费	9,910,396.19	11,853,507.49
差旅费	2,946,607.69	4,070,212.09
车辆费用	2,524,189.47	3,244,941.52
办公费	1,818,008.18	2,452,814.85
劳务费用	4,801,763.49	2,446,754.39
租赁费	2,637,067.75	2,369,483.22
税金	1,801,059.27	1,338,324.04
其他	12,138,779.69	14,624,059.33
合计	207,421,655.07	217,611,183.00

45. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
直接材料	140,788,792.04	117,487,676.07
职工薪酬	41,955,425.33	36,459,458.00
非流动资产折旧摊销	20,481,015.84	12,386,121.53
直接费用	13,186,553.15	12,231,120.20
合计	216,411,786.36	178,564,375.80

46. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	78,991,853.70	94,228,405.02
减：利息收入	5,586,080.64	11,082,608.95
利息净支出	73,405,773.06	83,145,796.07
银行手续费	1,161,763.73	704,555.87
财政贴息	-1,144,400.00	-1,153,739.08
合 计	73,423,136.79	82,696,612.86

47. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度	计入本期非经常性损益的金额
一、计入其他收益的政府补助	69,611,637.61	42,166,104.08	



其中：直接计入当期损益的政府补助	64,189,640.60	38,423,480.81	62,057,083.63
与递延收益相关的政府补助	5,421,997.01	3,742,623.27	
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	13,105,074.60	6,291,158.83	
其中：代扣个人所得税手续费返还	295,019.43	255,759.84	
增值税加计抵减	12,810,055.17	6,035,398.99	
合计	82,716,712.21	48,457,262.91	62,057,083.63

48. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	12,143,174.02	23,377,207.96
处置长期股权投资产生的投资收益	-482,379.67	
资金拆借利息收入	657,924.53	657,924.53
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	15,134.48	266,978.97
衍生工具持有期间取得的投资收益	14,518,721.87	
应收款项融资贴现损失	-119,088.41	-332,282.68
合计	26,733,486.82	23,969,828.78

49. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	437,239.83	-1,667,806.90
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	437,239.83	-1,667,806.90
合计	437,239.83	-1,667,806.90

50. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
坏账损失	-27,499,508.72	-6,702,977.69
合计	-27,499,508.72	-6,702,977.69

51. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-3,759,500.61	-10,385,202.05
合同资产减值损失	-27,631,602.76	-5,024,519.13
长期股权投资减值损失	-12,872,153.88	-7,683,432.70
固定资产减值损失	-19,824,121.07	-4,787,090.22
商誉减值损失	-50,557,551.14	-16,998,961.04



项 目	2025 年度	2024 年度
合计	-114,644,929.46	-44,879,205.14

52. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度	计入本期非经常性损益的金额
关停腾退拆迁处置收益	36,314,533.00	51,634,530.80	36,314,533.00
固定资产处置收益	-1,059,840.85	-4,324,955.76	-1,059,840.85
使用权资产处置收益	53,001.83		53,001.83
合计	35,307,693.98	47,309,575.04	35,307,693.98

53. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
碳排放配额出售利得	18,608,982.16	23,902,972.18	18,608,982.16
诉讼赔偿款	106,006.20	2,329,341.78	106,006.20
无需支付的应付账款	1,034,751.03	927,211.49	1,034,751.03
违约金收入	70,000.00	164,835.15	70,000.00
罚没收入	8,900.00	105,635.00	8,900.00
非流动资产毁损报废利得	53,149.40	103.55	53,149.40
其他	1,625,904.83	94,969.37	1,625,904.83
合计	21,507,693.62	27,525,068.52	21,507,693.62

54. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,837,008.56	3,370,560.09	1,837,008.56
对外捐赠	692,000.00	2,054,705.00	692,000.00
盘亏损失		1,184,948.53	
滞纳金	7,755,134.15		7,755,134.15
罚没支出	2,287.28	161,413.34	2,287.28
其他	1,488,331.09	201,143.53	1,488,331.09
合计	11,774,761.08	6,972,770.49	11,774,761.08

55. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成



项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	133,450,987.93	94,705,481.79
递延所得税费用	-10,204,182.00	-13,829,042.94
合计	123,246,805.93	80,876,438.85

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度
利润总额	438,402,910.18	422,737,220.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	109,600,727.55	105,684,305.11
子公司适用不同税率的影响	-43,473,839.88	-43,651,264.47
调整以前期间所得税的影响	30,391,624.65	935,292.30
非应税收入的影响	-50,778,120.69	-123,144,407.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,479,425.93	1,710,421.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-85,701.73	-15,900,018.14
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	91,299,440.67	169,273,672.95
研发费用、残疾人工资加计扣除及其他税收优惠影响	-18,186,750.57	-14,031,563.37
所得税费用	123,246,805.93	80,876,438.85

56. 现金流量表项目注释

(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	2025 年度	2024 年度
收回银行承兑汇票、保函保证金、ETC 保证金	221,532,012.44	121,254,302.70
银行存款解冻	6,770,179.66	79,365,765.66
其他财政补贴	68,025,025.86	73,495,549.76
碳排放配额收入	18,608,982.16	25,337,150.51
往来款及代垫款	4,717,627.61	21,946,700.47
收到客户及供应商保证金	11,667,008.26	11,988,281.84
利息收入	5,519,810.64	11,082,608.95
其他	2,133,185.10	7,658,372.06
合计	338,973,831.73	352,128,731.95

②支付的其他与经营活动有关的现金



项 目	2025 年度	2024 年度
票据、保函等保证金或质押的定期存单	99,419,370.07	221,891,372.28
管理费用类支出	47,733,656.55	65,166,640.70
归还或支付客户及供应商保证金	25,864,789.65	7,699,500.01
往来款及代垫款	21,066,799.07	15,545,423.09
支付法院应收暂付款	17,077,957.80	
销售费用类支出	1,797,597.37	2,959,530.47
研发费用类支出	1,225,923.79	5,258,800.93
财务费用手续费支出	1,030,434.77	704,555.87
对外捐赠	692,000.00	2,054,705.00
诉讼及业务冻结的资金		6,770,179.66
其他	9,153,405.47	855,255.32
合计	225,061,934.54	328,905,963.33

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收到拆迁补偿款	87,463,448.00	115,990,740.00
收到其他长期资产处置款	8,147,840.98	2,039,549.39
收回投资收到的现金	49,669,162.50	
合计	145,280,451.48	118,030,289.39

②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
常安能源热电联产二期项目	57,044,013.82	46,705,769.08
购买富煦永通大厦办公楼	46,347,075.10	187,266,910.00
铂瑞万载工业园区热电联产项目二期	21,479,839.51	40,143,521.97
汇金环保二期项目土地	17,355,239.37	
东港热电一期技改项目	33,833,252.29	41,416,743.69
铂瑞义乌工业园区热电联产项目	22,351,757.49	46,496,375.73
铂瑞南昌经济技术开发区热电联产项目	3,304,147.52	34,125,585.01
购买其他长期资产支付的现金	27,705,068.94	28,834,027.71
合计	229,420,394.04	424,988,933.19



③收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
对外投资款收回		1,360,150.00
收到归还的借款	2,000,000.00	
收到资金占用利息	66,270.00	
收到理财产品收益		266,978.97
合计	2,066,270.00	1,627,128.97

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收到非金融机构拆借款		1,200,000.00
收到票据贴现款	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	1,200,000.00

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
少数股东股权收购款	17,472,000.00	11,648,000.00
资金拆借款本金及利息		1,203,626.67
租赁款项	523,675.95	1,030,751.90
合计	17,995,675.95	13,882,378.57

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,384,118,634.68	2,103,990,000.00	46,100,727.86	1,829,988,562.43		1,704,220,800.11
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	1,299,482,353.49	242,000,000.00	33,260,558.84	677,695,351.41		897,047,560.92
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	397,885.38		267,954.37	523,675.95	118,163.80	24,000.00
合计	2,683,998,873.55	2,345,990,000.00	79,629,241.07	2,508,207,589.79	118,163.80	2,601,292,361.03

57. 现金流量表补充资料



(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	315,156,104.25	341,860,781.61
加：资产减值准备	114,644,929.46	44,879,205.14
信用减值准备	27,499,508.72	6,702,977.69
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	363,192,278.74	343,181,393.53
无形资产摊销	16,849,206.27	25,140,815.35
长期待摊费用摊销	5,029,703.59	5,850,919.69
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）	-35,307,693.98	-47,309,575.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,783,859.16	3,370,456.54
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-437,239.83	1,667,806.90
财务费用（收益以“-”号填列）	78,925,133.70	90,581,238.36
投资损失（收益以“-”号填列）	-26,733,486.82	-24,302,111.46
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-10,204,182.00	-13,664,867.53
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-164,175.41
存货的减少（增加以“-”号填列）	-231,582,457.11	-382,538,289.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	177,105,625.84	-13,286,058.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-159,877,297.44	114,564,422.73
其他	1,214,265.91	
经营活动产生的现金流量净额	637,258,258.46	496,534,939.59
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		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	647,790,571.96	488,467,643.18
减：现金的期初余额	488,467,643.18	748,334,911.51
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	159,322,928.78	-259,867,268.33

(2) 现金和现金等价物构成情况



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	647,790,571.96	488,467,643.18
其中：库存现金	2,590.00	14,012.53
可随时用于支付的银行存款	647,787,981.96	488,453,630.65
可随时用于支付的其他货币资金		
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	647,790,571.96	488,467,643.18
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		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年度	2024 年度	理由
银行承兑汇票保证金	99,375,370.07	221,490,635.02	受限保证金
诉讼冻结资金		6,770,179.66	因诉讼冻结，无法随时支取
保函保证金	350,359.84	350,359.84	受限保证金
汽车 ETC 押金	53,000.00	48,000.00	受限押金
员工持股计划专户		2,377.42	员工持股计划专户，只收不付
合计	99,778,729.91	228,661,551.94	

(4) 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	2025 年度	2024 年度
背书转让的商业汇票金额	1,511,628,682.23	2,066,285,729.93
其中：支付货款	1,433,297,236.33	1,869,819,374.11
支付固定资产等长期资产购置款	78,331,445.90	88,023,568.94

58. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,532,425.57
租赁负债的利息费用	29,954.37



项 目	2025 年度金额
与租赁相关的总现金流出	2,335,311.00

(2) 本公司作为出租人

①经营租赁

A. 租赁收入

项 目	2025 年度金额
租赁收入	783,668.18
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	

B. 资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额

年 度	金 额
2026 年	133,822.00
2027 年	55,822.00
2028 年	55,822.00
2029 年	55,822.00
2030 年	55,822.00
2031 年以后年度将收到的未折现租赁收款额总额	804,767.17
1 年以内	133,822.00
1-2 年	55,822.00
2-3 年	55,822.00
3 年以上	916,411.17

六、研发支出

1. 按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
直接材料	140,788,792.04	117,487,676.07
职工薪酬	41,955,425.33	36,459,458.00
直接费用	13,186,553.15	12,231,120.20
非流动资产折旧摊销	20,481,015.84	12,386,121.53
合计	216,411,786.36	178,564,375.80
其中：费用化研发支出	216,411,786.36	178,564,375.80

七、合并范围的变更



1.合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	认缴出资额	出资比例
湖北富宜能源有限公司 (以下简称富宜能源)	设立	2025年11月17日	8,085万元	70%

2.合并范围减少

序号	公司名称	减少原因
1	铂瑞能源(会昌)有限公司	2025年4月8日注销
2	广州铂瑞能源科技有限公司	2025年5月16日注销
3	舟山富春环保商贸有限公司	2025年6月4日注销

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	注册资本(万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
新能源	5,000.00	杭州	杭州	贸易	100.00		设立
舟山供应链	1,000.00	舟山	舟山	贸易		100.00	设立
汇丰纸业	30,000.00	杭州	杭州	制造业	100.00		设立
研究院	2,857.00	杭州	杭州	技术服务业	81.86		设立
清园生态	600.00	杭州	杭州	制造业	60.00		非同一控制下 企业合并
东港热电	10,000.00	衢州	衢州	制造业	51.00		非同一控制下 企业合并
遂昌汇金	8,572.00	丽水	丽水	制造业	94.00		非同一控制下 企业合并
汇金环保	9,000.00	丽水	丽水	制造业		94.00	非同一控制下 企业合并
新港热电	25,000.00	常州	常州	制造业	100.00		非同一控制下 企业合并
江苏热电	26,000.00	常州	常州	制造业	100.00		设立
常安能源	25,000.00	南通	南通	制造业	100.00		非同一控制下 企业合并
山东中茂	40,000.00	德州	德州	制造业	100.00		同一控制下 企业合并
铂瑞能源	31,769.23	杭州	杭州	制造业	100.00		非同一控制下 企业合并
铂瑞电力	20,000.00	杭州	杭州	制造业		100.00	非同一控制下 企业合并
铂瑞义乌	10,500.00	义乌	义乌	制造业	100.00		非同一控制下



子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
							企业合并
铂瑞新干	20,000.00	吉安	吉安	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
铂瑞南昌	15,000.00	南昌	南昌	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
铂瑞万载	12,000.00	宜春	宜春	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
铂瑞舟山	5,000.00	舟山	舟山	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
铂瑞科技	10,000.00	杭州	杭州	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
富宜能源	11,550.00	襄阳	襄阳	制造业	70.00		设立
铂瑞会昌	2,000.00	赣州	赣州	制造业		100.00	非同一控制下企业合并
广州铂瑞	7,000.00	广州	广州	贸易		100.00	非同一控制下企业合并
舟山商贸	1,000.00	舟山	舟山	贸易		100.00	设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
东港热电	49.00%	102,220,848.99	101,731,224.24	205,665,779.70
遂昌汇金	6.00%	9,604,412.06		53,367,719.65

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2025年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
东港热电	238,211,128.55	484,192,416.64	722,403,545.19	258,588,192.67	44,089,271.44	302,677,464.11
遂昌汇金	1,366,355,678.13	332,679,263.88	1,699,034,942.01	789,979,377.24	20,013,671.46	809,993,048.70

(续上表)

子公司名称	2024年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
东港热电	263,172,533.34	517,693,489.39	780,866,022.73	317,082,165.41	45,057,010.44	362,139,175.85
遂昌汇金	1,097,522,393.54	338,866,847.32	1,436,389,240.86	707,000,781.05		707,000,781.05



子公司名称	2025 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
东港热电	822,922,400.10	208,613,977.54	208,613,977.54	241,881,548.85
遂昌汇金	2,623,204,612.02	159,653,433.50	159,653,433.50	2,222,593.01

(续上表)

子公司名称	2024 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
东港热电	902,828,287.70	178,591,780.58	178,591,780.58	293,645,347.68
遂昌汇金	2,158,689,277.68	128,169,306.57	128,169,306.57	-102,016,252.75

2. 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	2025 年 12 月 31 日/ 2025 年 度	2024 年 12 月 31 日/ 2024 年度
合营企业：		
投资账面价值合计		4,048,854.85
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	-18,187.07	-22,123.10
——其他综合收益		
——综合收益总额	-18,187.07	-22,123.10
联营企业：		
投资账面价值合计	343,231,009.09	400,410,002.19
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	12,161,361.09	23,399,331.06
——其他综合收益		
——综合收益总额	12,161,361.09	23,399,331.06

九、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期新增补 助金额	本期计 入营业 外收入 金额	本期转入其 他收益	本期其他 变动	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/ 收益相关
递延收益	81,308,280.60	4,823,542.23		5,421,997.01		80,709,825.82	与资产相 关



资产负债表列报项目	2024年12月31日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2025年12月31日余额	与资产/收益相关
合计	81,308,280.60	4,823,542.23		5,421,997.01		80,709,825.82	—

2. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025年度	2024年度	与资产/收益相关
计入其他收益的政府补助金额	64,189,640.60	38,423,480.81	与收益相关
计入其他收益的政府补助金额	5,421,997.01	3,742,623.27	与资产相关
财政贴息对利润总额的影响金额	1,144,400.00	1,153,739.08	与收益相关
合计	70,756,037.61	43,319,843.16	

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产及长期应收款，本公司设定



相关政策以控制信用风险敞口。本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：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。

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参



数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下:

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比,以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算;

违约风险敞口是指,在未来 12 个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款和合同资产余额前五名占比 61.93% (比较期: 61.62%); 本公司其他应收款中,欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 81.20% (比较: 86.20%)。

2. 流动性风险

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。为控制该项风险,本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段,并采取长、短期融资方式适当结合,优化融资结构的方法,保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司金融负债到期期限如下:



项 目	2025 年 12 月 31 日				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,601,268,361.03	3,001,627,488.32	2,242,741,718.79	66,026,080.11	692,859,689.42
应付票据	307,894,419.60	307,894,419.60	307,894,419.60		
应付账款	511,643,380.22	511,643,380.22	511,643,380.22		
其他应付款	43,645,668.95	43,645,668.95	43,645,668.95		
租赁负债	24,000.00	24,000.00	24,000.00		
合计	3,464,475,829.80	3,864,834,957.09	3,105,949,187.56	66,026,080.11	692,859,689.42

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,683,600,988.17	2,802,810,277.75	2,085,029,919.44	315,450,177.84	402,330,180.47
应付票据	419,902,159.23	419,902,159.23	419,902,159.23		
应付账款	547,022,422.33	547,022,422.33	547,022,422.33		
其他应付款	82,299,181.82	82,299,181.82	82,299,181.82		
租赁负债	397,885.38	410,675.95	299,275.95	111,400.00	
衍生金融负债	1,667,806.90	1,667,806.90	1,667,806.90		
合计	3,734,890,443.83	3,854,112,523.98	3,136,220,765.67	315,561,577.84	402,330,180.47

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

(2) 利率风险

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

本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。



4. 金融资产转移

(1) 按金融资产转移方式分类列示

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书和贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	581,248,302.62	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计	—	581,248,302.62	—	—

(2) 转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书和贴现	581,248,302.62	-119,088.41
合计	—	581,248,302.62	-119,088.41

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 2025年12月31日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		437,239.83		437,239.83
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		437,239.83		437,239.83
衍生金融资产		437,239.83		437,239.83
（二）应收款项融资			107,253,196.14	107,253,196.14



项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的资产总额			107,253,196.14	107,253,196.14

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

2. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第二层次公允价值计量的衍生金融负债为商品期货合约，本公司以市场报价来确定其公允价值。根据每个合约的条款和点价日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

3. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

4. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

1. 本公司的母公司情况



母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
南昌市政公用集团有限公司（以下简称市政集团）	江西省南昌市青山湖区湖滨东路1399号	管理运营股权、投资兴办实业、国内贸易	327,068.761853	20.49	20.49

①本公司的母公司情况的说明：市政集团于2002年10月23日在南昌市市场监督管理局注册登记，并持有统一社会信用代码为9136010074425365XQ的营业执照，企业性质为有限责任公司（国有控股），注册资本327,068.761853万元，由南昌市国有资产监督管理委员会90%持股。

②本公司最终控制方是南昌市国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益

3. 本公司合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八、在其他主体中的权益

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
南昌县燃气有限公司	受市政集团控制
浙江富春江能源科技有限公司	受富春江集团控制
杭州富阳永通物业管理有限公司	受富春江集团控制
浙江富春江通信集团有限公司（以下简称通信集团或富春江集团）	现持股5%以上股东，受孙庆炎控制
杭州电缆股份有限公司（以下简称杭电股份）	受富春江集团控制
杭州富阳永通商贸有限公司	受富春江集团控制
杭州富阳富春江曜阳老年医院	受富春江集团控制
南昌市政建设集团有限公司	受市政集团控制
南昌市林业投资发展有限公司	受市政集团控制
南昌国际体育中心有限公司	受市政集团控制
福建嘉越环保科技有限公司	受富春江集团控制
江西鼎智检测有限公司	受市政集团控制
江西杭电铜箔有限公司	受杭电股份控制



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江富春江联合控股集团有限公司	受富春江集团控制

5. 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

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
南昌县燃气有限公司	接受劳务	3,169,358.77	5,048,867.76
	采购商品	57,664.56	
南昌市政建设集团有限公司	接受劳务	2,763,548.62	10,025,751.38
福建嘉越环保科技有限公司	采购商品	1,791,485.46	189,743.43
浙江富春江能源科技有限公司	采购商品	1,296,874.28	2,137,619.92
南昌国际体育中心有限公司	接受劳务	566,037.74	943,396.23
杭州富阳永通物业管理有限公司	接受劳务	511,399.91	473,036.12
杭电股份	采购商品	238,938.05	3,019,554.70
南昌市林业投资发展有限公司	采购商品	91,981.14	35,377.36
杭州富阳永通商贸有限公司	采购商品	38,839.13	201,162.40
杭州富阳富春江曜阳老年医院	接受劳务	21,565.00	366,242.50
江西鼎智检测有限公司	采购商品	6,603.78	6,603.78
华西铂瑞	采购商品		15,799,115.05
小计		10,554,296.44	38,246,470.63

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
台州临港热电有限公司	销售商品	48,494,813.26	47,242,264.95
紫石固废	销售商品	6,671,315.48	6,179,553.74
江西杭电铜箔有限公司	销售商品	4,081,157.25	5,124,768.46
浙江富春江能源科技有限公司	销售商品		92,889.25
福建嘉越环保科技有限公司	销售商品		6,194.69
小计		59,247,285.99	58,645,671.09

(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	2025 年度确认的租赁收入	2024 年度确认的租赁收入
江西杭电铜箔有限公司	房屋及建筑物	123,042.69	100,183.49
浙江富春江能源科技有限公司	房屋及建筑物	51,212.84	31,623.23

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2025 年度				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
富春江集团	房屋及建筑物	1,666,562.16		527,900.00	6,810.18	

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
富春江集团	房屋及建筑物	1,652,192.87		527,900.00	32,410.83	

(3) 关联方资产转让情况

根据公司与富春江集团下属全资子公司浙江富春江联合控股集团有限公司于 2024 年 8 月 22 日签订的《购房协议》，公司拟以自有资金 24,088.97 万元购买富煦永通大厦 6-25 层塔楼（建筑面积合计 12,161.12m²）和地下车位 150 个作为公司总部办公用房使用。2024 年度，公司支付 18,726.69 万元，2025 年度，公司支付 3,719.07 万元购房款及物业维修基金，该资产转让事项于 2025 年计入在建工程金额为 22,187.59 万元，计入应付账款金额为 1,730.83 万元。

(4) 关键管理人员报酬

项目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬（万元）	726.86	746.39

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目



项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江西杭电铜箔有限公司	155,651.60	778.26		
	浙江富春江能源科技有限公司	55,822.00	279.11	34,469.32	172.35
	紫石固废	4,843,869.08	719,556.90	2,531,026.58	143,816.93
小计		5,055,342.68	720,614.27	2,565,495.90	143,989.28
预付款项	富春江集团	251,380.95			
小计		251,380.95			
其他应收款	富春江集团	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
小计		50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
其他非流动资产	浙江富春江联合控股集团有限公司			187,266,910.00	
	南昌市政建设集团有限公司	81,860.00			
小计		81,860.00		187,266,910.00	
其他流动资产	富春江集团	94,500.00			
小计		94,500.00			

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
应付账款	浙江富春江联合控股集团有限公司	17,308,257.00	
	浙江富春江能源科技有限公司	72,753.10	102,247.72
	杭电股份	0.65	
	南昌县燃气有限公司	1,118,565.09	1,321,475.61
	南昌市政建设集团有限公司	790,337.40	3,198,620.00
	浙江华西铂瑞重工有限公司	28,419,160.00	37,979,160.00
小计		47,709,073.24	42,601,503.33
合同负债	江西杭电铜箔有限公司		336,409.72
	紫石固废	686,094.70	473,128.96
小计		686,094.70	809,538.68
其他应付款	杭州富阳富春江曜阳老年医院	7,500.00	
	南昌市政建设集团有限公司	60,000.00	100,000.00



项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
	浙江华西铂瑞重工有限公司	42,475.32	
小计		109,975.32	100,000.00
一年内到期的非流动负债	富春江集团		245,832.20
小计			245,832.20

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至2025年12月31日,本公司已开立未到期的信用证余额为5,000.00万元,该信用证开立由富春环保提供保证担保。

除上述事项外,公司不存在需要披露的其他重要承诺事项。

2. 或有事项

(1) 子公司铂瑞能源、铂瑞电力与河北唐银钢铁有限公司合同纠纷事项

2025年9月,铂瑞能源、铂瑞电力向河北唐银钢铁有限公司提起诉讼,要求其支付工程款及资金使用费112,022,949.00元、违约金损失5,190,481.00元以及设备购置款3,300,000.00元。2025年9月7日,唐山市中级人民法院正式立案,案号为2025冀02民初99号。铂瑞能源、铂瑞电力向法院申请财产保全,2025年10月20日,唐山市中级人民法院裁定查封、扣押、冻结河北唐银钢铁有限公司名下价值12,051.34万元银行存款或其他等额财产。河北唐银钢铁有限公司于2025年12月4日提起反诉,反诉要求铂瑞能源、铂瑞电力继续履行合同并赔偿承包范围内实施项目质量问题导致的损失3,359.90万元。

截至本财务报表批准报出日,上述案件暂未开庭。

(2) 子公司铂瑞电力与郑久振合同纠纷事项

2024年6月6日,河北省唐山市中级人民法院((2024)冀02民终1315号)作出民事终审判决,被告铂瑞电力于本判决生效之日起十日内给付原告郑久振工程款14,346,116.90元及利息(利息计算方法:以14,346,116.90元为基数,自2022年10月21日起至付清之日止,按同期一年期贷款市场报价利率支付);另给付原告郑久振鉴定费



400,000.00 元。铂瑞电力已于 2025 年 9 月向河北省唐山市丰南区人民法院暂付执行款。

2025 年 7 月 31 日，河北省唐山市丰南区人民法院（（2024）冀 0207 民初 5495 号）做出民事判决书，被告郑久振于本判决生效之日起十日内返还原告铂瑞电力混凝土及泵送费 10,438,116.12 元及利息（利息计算方法：以 10,438,116.12 元为基数，自 2022 年 10 月 21 日起至付清之日止，按同期一年期贷款市场报价利率支付）。

郑久振于 2025 年 8 月 11 日向河北省唐山市中级人民法院提起上诉，要求撤回河北省唐山市丰南区人民法院作出的（2024）冀 0207 民初 5495 号民事判决。截至本财务报表批准报出日，该案件暂未开庭。

十四、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

经 2026 年 4 月 14 日第六届董事会第十七次会议决议，以 2025 年 12 月 31 日已发行的总股本 865,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），不送红股，也不进行资本公积转增股本。若公司股本总额在分配预案披露后至分配方案实施期间因可转债转股、股份回购、股权激励等事项而发生变化的，按照“分红比例不变”的原则（每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），不送红股，不实施资本公积金转增股本）调整分配金额。假设以 2025 年 12 月 31 日的总股本 865,000,000 股为基数，预计共分配现金股利 86,500,000.00 元，具体以实际权益分派情况为准。

十五、其他重要事项

1. 公司及浙江富春环保新材料有限公司腾退进展

公司及浙江富春环保新材料有限公司（以下简称新材料）于 2020 年 8 月 4 日收到杭州富春湾新城管理委员会出具的《关于启动企业腾退的通知》文件，明确公司厂区将进行停产腾退。自 2021 年 1 月 30 日起公司热电生产厂区已全面停产，不再持续经营。2021 年 3 月 22 日，公司及新材料与杭州市富阳区人民政府春江街道办事处签署《工业企业拆迁补偿协议》。2021 年 3 月 26 日，公司及新材料收到浙江省发展和改革委员会下发的《省发展改革委关于下达 2021 年度小火电关停机组保留发电计划指标的通知》（浙发改能源〔2021〕69 号），明确了公司统调关停机组 10.85 万千瓦，发电计划指标



将保留三年，三年内发电计划指标可通过浙江电力交易中心进行竞价替代交易，2021年替代指标总量 51,354 万千瓦时。根据前述拆除补偿协议及其补充协议约定，公司可获得拆迁补偿款 150,381.32 万元，新材料可获得拆迁补偿款 10,759.58 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，新材料已收到全部拆迁补偿款。2025 年，公司收到拆迁补偿款 3,631.45 万元，还剩 15,131.45 万元未收到。

2. 汇丰纸业腾退进展

汇丰纸业与杭州市富阳区人民政府春江街道办事处经谈判协商达成一致，并于 2024 年 8 月 31 日签署了《工业企业拆除补偿协议》，拆迁补偿价款为人民币 51,148,915.00 元。分别为落于浙江省杭州市富阳区灵桥镇春永路 188 号的房屋补偿金额 16,643,117.00 元和排污权补偿金额 34,505,798.00 元。汇丰纸业成立于 2013 年，成立后一直未进行实质性经营。本次拆迁补偿完成后，汇丰纸业将进行腾退清算和注销。2025 年，汇丰纸业收到全部拆迁补偿款 51,148,915.00 元。

3. 终止经营

项 目	清园生态		汇丰纸业	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
终止经营收入 (A)	63,954.13			1,724,770.61
减：终止经营费用 (B)	4,925.96	9,652.17	-10,181.17	1,172,528.90
终止经营利润总额 (C)	59,028.17	-9,652.17	10,181.17	552,241.71
减：终止经营所得税费用 (D)				
经营活动净利润 (E=C-D)	59,028.17	-9,652.17	10,181.17	552,241.71
资产减值损失/ (转回) (F)		16,400,960.84	255,744.58	-255,744.58
处置收益总额 (G)		982,977.83		-61,708,229.03
处置相关所得税费用 (H)				
处置净利润 (I=G-H)		982,977.83		-61,708,229.03
终止经营净利润 (J=E+F+I)	59,028.17	17,374,286.50	265,925.75	-61,411,731.90
其中：归属于母公司股东的终止经营利润	35,416.90	10,424,571.90	265,925.75	-61,411,731.90
归属于少数股东的终止经营利润	23,611.27	6,949,714.60		
经营活动现金流量净额	67,055.80	-806,998.34	-4,953.31	-105,405.04
投资活动现金流量净额		985,182.06	3,831,538.23	
筹资活动现金流量净额			-3,771,810.90	



(续上表)

项 目	合计	
	2025 年度	2024 年度
终止经营收入 (A)	63,954.13	1,724,770.61
减: 终止经营费用 (B)	-5,255.21	1,182,181.07
终止经营利润总额 (C)	69,209.34	542,589.54
减: 终止经营所得税费用 (D)		
经营活动净利润 (E=C-D)	69,209.34	542,589.54
资产减值损失/(转回) (F)	255,744.58	16,145,216.26
处置收益总额 (G)		-60,725,251.20
处置相关所得税费用 (H)		
处置净利润 (I=G-H)		-60,725,251.20
终止经营净利润 (J=E+F+I)	324,953.92	-44,037,445.40
其中: 归属于母公司股东的终止经营利润	301,342.65	-50,987,160.00
归属于少数股东的终止经营利润	23,611.27	6,949,714.60
经营活动现金流量净额	62,102.49	-912,403.38
投资活动现金流量净额	3,831,538.23	985,182.06
筹资活动现金流量净额	-3,771,810.90	

4. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部,主营业务收入、主营业务成本按产品类别进行划分。因公司原材料、固定资产等存在共同使用的情况，公司尚不能够准确划分直接归属于某一分部的经营资产和负债。

(2) 报告分部的财务信息

项目	清洁电能	清洁热能	有色金属资源综合利用	木浆及纸制品
主营业务收入	504,177,138.54	2,011,762,051.16	2,597,267,145.85	116,815,652.57
主营业务成本	264,878,789.09	1,543,802,384.56	2,334,948,147.83	149,112,372.77

(续上表)

项目	煤炭销售	EPC 总包工程	其他	合计
主营业务收入	48,494,813.26	22,725,055.78	11,223,843.05	5,312,465,700.21



项目	煤炭销售	EPC 总包工程	其他	合计
主营业务成本	48,494,813.26	23,389,399.85	8,480,050.78	4,373,105,958.14

十六、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	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	12,771,117.69	194,226.50
1 至 2 年	175,966.36	5,597,463.66
2 至 3 年	1,967,718.02	912,443.49
3 年以上		360,174.58
小计	14,914,802.07	7,064,308.23
减：坏账准备	1,492,663.55	2,701,438.22
合计	13,422,138.52	4,362,870.01

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	947,222.53	6.35	947,222.53	100.00	
按组合计提坏账准备	13,967,579.54	93.65	545,441.02	3.91	13,422,138.52
合计	14,914,802.07	100.00	1,492,663.55	10.01	13,422,138.52

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	955,722.53	13.53	955,722.53	100.00	
按组合计提坏账准备	6,108,585.70	86.47	1,745,715.69	28.58	4,362,870.01
合计	7,064,308.23	100.00	2,701,438.22	38.24	4,362,870.01

②按账龄组合计提坏账准备的应收账款



账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内				194,226.50	971.13	0.50
1-2 年	175,966.36	35,193.27	20.00	4,641,741.13	928,348.23	20.00
2-3 年	1,020,495.49	510,247.75	50.00	912,443.49	456,221.75	50.00
3 年以上				360,174.58	360,174.58	100.00
合计	1,196,461.85	545,441.02	45.59	6,108,585.70	1,745,715.69	28.58

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	955,722.53		8,500.00			947,222.53
按组合计提坏账准备	1,745,715.69	-1,200,274.67				545,441.02
合计	2,701,438.22	-1,200,274.67	8,500.00			1,492,663.55

本期无重要的准备收回或转回的坏账金额。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
铂瑞新干	12,771,117.69		12,771,117.69	85.63	
中国建筑第四工程局有限公司	1,196,461.85		1,196,461.85	8.02	545,441.02
中电建建筑集团有限公司	947,222.53		947,222.53	6.35	947,222.53
合计	14,914,802.07		14,914,802.07	100.00	1,492,663.55

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收股利	40,000,000.00	
其他应收款	1,266,757,630.83	1,244,945,663.90
合计	1,306,757,630.83	1,244,945,663.90



(2) 应收股利

被投资单位	2025年12月31日	2024年12月31日
常安能源	40,000,000.00	
合计	40,000,000.00	

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	152,489,455.30	219,967,603.51
1至2年	209,319,183.00	1,016,418,278.00
2至3年	904,953,899.98	3,063,569.03
3年以上	52,808.60	5,549,390.11
小计	1,266,815,346.88	1,244,998,840.65
减：坏账准备	57,716.05	53,176.75
合计	1,266,757,630.83	1,244,945,663.90

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
合并范围内款项	1,266,629,687.80	1,244,872,402.10
应收暂付款	185,659.08	126,438.55
小计	1,266,815,346.88	1,244,998,840.65
减：坏账准备	57,716.05	53,176.75
合计	1,266,757,630.83	1,244,945,663.90

③按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				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					
按组合计提坏账准备	1,266,815,346.88	100.00	57,716.05	0.01	1,266,757,630.83
合计	1,266,815,346.88	100.00	57,716.05	0.01	1,266,757,630.83

(续上表)



类别	2024年12月31日				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					
按组合计提坏账准备	1,244,998,840.65	100.00	53,176.75	0.01	1,244,945,663.90
合计	1,244,998,840.65	100.00	53,176.75	0.01	1,244,945,663.90

2025年12月31日，按组合计提坏账准备的具体情况

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	1,266,815,346.88	0.01	57,716.05	1,266,757,630.83
1.合并范围内公司应收款项	1,266,629,687.80			1,266,629,687.80
2.账龄组合	330,659.08	17.45	57,716.05	272,943.03
合计	1,266,815,346.88	0.01	57,716.05	1,266,757,630.83

2024年12月31日，按组合计提坏账准备的具体情况

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	1,244,998,840.65	0.01	53,176.75	1,244,945,663.90
1.合并范围内公司应收款项	1,244,872,402.10			1,244,872,402.10
2.账龄组合	126,438.55	42.06	53,176.75	73,261.80
合计	1,244,998,840.65	0.01	53,176.75	1,244,945,663.90

④坏账准备的变动情况

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)	
2024年12月31日余额	368.15		52,808.60	53,176.75
2024年12月31日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-1,088.00	1,088.00		
--转入第三阶段		-10,561.72	10,561.72	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,275.30	13,825.72	-10,561.72	4,539.30
本期转回				
本期转销				



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)	
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	555.45	4,352.00	52,808.60	57,716.05

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
山东中茂	合并范围内款项(拆借款)	52,326,368.14	1 年以内	4.13	
		73,214,892.09	1-2 年	5.78	
		477,172,077.9	2-3 年	37.67	
铂瑞新干	合并范围内款项(拆借款)	272,312,433.07	2-3 年	21.50	
铂瑞南昌	合并范围内款项(拆借款)	76,000,000.00	1 年以内	6.00	
		58,887,761.57	1-2 年	4.65	
		58,826,544.45	2-3 年	4.64	
铂瑞义乌	合并范围内款项(拆借款)	16,481,115.51	1 年以内	1.30	
		76,265,792.93	1-2 年	6.02	
		74,059,068.43	2-3 年	5.85	
研究院	合并范围内款项(拆借款)	939,269.59	1 年以内	0.07	
		928,976.41	1-2 年	0.07	
		22,583,776.13	2-3 年	1.78	
合计		1,259,998,076.22		99.46	

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	4,444,847,799.91	537,065,465.30	3,907,782,334.61	4,444,847,799.91	470,488,912.54	3,974,358,887.37
对联营、合营企业投资	135,832,365.85		135,832,365.85	268,510,007.49	90,005,188.13	178,504,819.36
合计	4,580,680,165.76	537,065,465.30	4,043,614,700.46	4,713,357,807.40	560,494,100.67	4,152,863,706.73



(2) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日		本期增减变动				2025年12月31日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
新能源	50,000,000.00						50,000,000.00	
东港热电	272,850,000.00						272,850,000.00	
新港热电	644,410,500.00	163,114,500.00					644,410,500.00	163,114,500.00
汇丰纸业	120,000,000.00						120,000,000.00	
江苏热电	260,000,000.00						260,000,000.00	
研究院		22,570,000.00						22,570,000.00
清园生态	78,990,774.45	53,609,225.55					78,990,774.45	53,609,225.55
常安能源	364,340,000.00						364,340,000.00	
铂瑞能源	962,500,000.00						962,500,000.00	
山东中茂	66,576,552.76	231,195,186.99			66,576,552.76			297,771,739.75
遂昌汇金	692,480,000.00						692,480,000.00	
铂瑞新干	117,102,022.75						117,102,022.75	
铂瑞万载	109,033,673.27						109,033,673.27	
铂瑞南昌	137,912,677.87						137,912,677.87	
铂瑞义乌	98,162,686.27						98,162,686.27	
合计	3,974,358,887.37	470,488,912.54			66,576,552.76		3,907,782,334.61	537,065,465.30

(3) 对联营、合营企业投资

投资单位	2024年12月31日（账面价值）	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业						
小额贷款公司	45,676,555.00		138,498,000.00	482,488.40		
临港热电	132,828,264.36	9,800,000.00		13,313,258.40		
合计	178,504,819.36	9,800,000.00	138,498,000.00	13,795,746.80		

(续上表)



投资单位	本期增减变动			2025年12月31日 (账面价值)	2025年12月 31日减值准备 余额
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
小额贷款公司		-90,005,188.13	2,333,768.47		
临港热电	20,109,156.91			135,832,365.85	
合计	20,109,156.91	-90,005,188.13	2,333,768.47	135,832,365.85	

4. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	110,096,680.19	100,424,599.25	120,775.67	68,893.65
其他业务			51,106.19	51,106.19
合计	110,096,680.19	100,424,599.25	171,881.86	119,999.84
其中：与客户 之间的合同产 生的收入	110,096,680.19	100,424,599.25	171,881.86	119,999.84

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息：

①与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
加气砖			171,881.86	119,999.84
煤炭销售	110,096,680.19	100,424,599.25		
合计	110,096,680.19	100,424,599.25	171,881.86	119,999.84

②与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
境内	110,096,680.19	100,424,599.25	171,881.86	119,999.84
合计	110,096,680.19	100,424,599.25	171,881.86	119,999.84

③与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	2025 年度	2024 年度
在某一时点确认收入	110,096,680.19	171,881.86
在某一时段内确认收入		
合计	110,096,680.19	171,881.86



5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
成本法核算的长期股权投资收益	365,883,519.10	425,560,874.23
权益法核算的长期股权投资收益	13,795,746.80	24,840,515.37
处置长期股权投资产生的投资收益	-482,488.40	
合计	379,196,777.50	450,401,389.60

十七、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年度	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	33,041,455.15	
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	62,057,083.63	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	14,971,096.18	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	657,924.53	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,886,250.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		



项 目	2025 年度	说明
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,811,811.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	897,205.56	
非经常性损益总额	128,322,826.18	
减：非经常性损益的所得税影响数	26,975,429.06	
非经常性损益净额	101,347,397.12	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	7,135,829.61	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	94,211,567.51	

2. 净资产收益率及每股收益

①2025 年度

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	4.93	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.64	0.13	0.13

②2024 年度

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	5.98	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.30	0.20	0.20

公司名称：浙江富春江环保热电股份有限公司

日期：2026 年 4 月 14 日

