

上海卓然工程技术股份有限公司
审计报告
天职业字[2026]22937 号

目 录

审计报告	1
2025 年度财务报表	6
2025 年度财务报表附注	18



上海卓然工程技术股份有限公司全体股东：

一、无法表示意见

我们接受委托，审计上海卓然工程技术股份有限公司（以下简称卓然股份或公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们不对后附的财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对财务报表发表审计意见的基础。

二、形成无法表示意见的基础

（一）中国证券监督管理委员会立案调查

卓然股份及实际控制人张锦红因涉嫌信息披露违法违规等事项，于 2025 年 12 月收到中国证券监督管理委员会出具的《立案告知书》（证监立案字 0032025031 号、证监立案字 0032025032 号）。截至本审计报告日，该立案调查尚未结案，我们无法判断立案调查最终结果对卓然股份财务报表的影响程度。

（二）与募投项目实施相关的问题

中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对上海卓然工程技术股份有限公司采取责令改正措施并对张锦红、吴玉同、张笑毓采取出具警示函措施的决定》指出卓然股份存在以下违规事项：2021 年至 2024 年期间，公司在 IPO 募投项目实施过程中，违规支付部分募集资金，经由公司控股股东、董事长张锦红有效控制的供应商或资金通道方银行账户流入体外资金池进行资金调配，部分资金在当日或次日回流至公司非募集户，其余流向了张锦红间接控制的企业。公司未如实披露募集资金存放及实际使用情况，亦未如实披露关联方非经营性资金往来情况。

同时卓然股份于 2025 年 1 月至 4 月累计向前述资金通道方之一累计提供借款 23,076 万元，该资金通道方累计归还 19,211 万元，2025 年末尚欠本金 3,866 万元、利息 258 万元，2026 年已收回。

截至本报告日，管理层尚未对下述事项提供合理解释及支持性资料，以说明上述交易或资金往来的商业理由、商业实质：

1. 公司支付募集资金后，部分资金进一步流向第三方公司或个人的商业理由及商业实质；
2. 募集资金通过建筑工程供应商支付第三方公司的商业理由及商业实质；



3. 募集资金预付款项支付后又收回的商业理由及商业实质；
4. 募集资金实施过程中对相关方利益倾斜的原因及合理性；
5. 募集资金采购的控制软件、建设工程项目、定制化生产线和研发设备的交易价格公允性；
6. 相关供应商或资金通道方与公司是否构成关联方。

由于受到上述审计范围限制，我们就以下事项无法获得充分、适当的审计证据，也无法执行替代性程序：

1. 上述交易及资金往来的商业理由、商业实质及交易价格的公允性；

2. 上述交易及资金往来的影响是否已于合并财务报表中适当记录并予以披露，包括对合并资产负债表中 2025 年末预付款项、应收账款、应付账款、固定资产、在建工程、无形资产、其他非流动资产等的账面值，合并利润表中 2025 年度营业成本、管理费用、信用减值损失等的账面值，合并现金流量表，及同期对比数据的影响；

3. 财务报表附注中关联方交易及余额披露的完整性及准确性。

（三）预付款项的商业理由及实质

卓然股份及其子公司预付账款管理存在如下情形：预付货款后又收回；在与客户销售合同取消或未签情况下仍向供应商付款且未收回；部分合同超约定比例支付预付款；以前年度通过供应链平台预付供应商 2,558 万元采购丙烯，本期又与客户签订预售合同收到货款 2,258 万元。

截至本报告日，管理层尚未就上述事项提供合理解释及支持性资料以说明上述交易或资金往来的商业理由及实质。

由于受到上述审计范围限制，我们就以下事项无法获得充分、适当的审计证据，也无法执行替代性程序：

1. 上述交易及资金往来的商业理由及商业实质；

2. 上述交易及资金往来的影响是否已于合并财务报表中适当记录并予以披露，包括对合并资产负债表中 2025 年末预付款项、其他应收款、应付账款等的账面值，合并利润表中 2025 年信用减值损失等的账面值，合并现金流量表，及同期对比数据的影响；

3. 财务报表附注中关联方交易及余额披露的完整性及准确性。



（四）成本归集的准确性

卓然股份及其子公司成本归集存在如下情形：在与客户的销售合同取消或实际未签订销售合同的情形下，以前年度预付供应商货款含税金额 13,425 万元一直挂账未结转或未收回，本期经内部决策审批将部分预付款项结转至其他项目成本，随后又将该部分结转成本金额予以冲回，并重新确认为预付账款；部分项目采购入账时间明显晚于供应商送货单据签收日期；个别项目在确定 2024 年预计总成本时未考虑预计之外的 2025 年 1-3 月已发生成本。截至本报告日，管理层尚未提供合理解释及支持性资料，以说明上述交易的商业实质和成本归集的准确性。

由于受到上述审计范围限制，我们就以下各项无法获得充分、适当的审计证据，也无法执行替代性程序：

1. 上述采购交易的商业合理性、预付款项余额的性质及可回收性、成本归集的准确性及是否归集在恰当会计期间；

2. 上述交易是否已于合并财务报表中适当记录并予以披露，包括对合并资产负债表中 2025 年末预付款项、应付账款、存货等账面值，合并利润表中 2025 年度营业成本等账面价值，及同期对比数据的影响。

（五）工艺包优化服务等项目收入确认

2025 年卓然股份及下属子公司上海卓然数智能源有限公司分别与客户签订工艺包优化服务合同（含税金额 2.49 亿元）和公用工程设备及配套供货合同（含税金额 3.48 亿元），其中工艺包优化服务的大部分工作由第三方完成，根据验收单据上述合同已分别于 2025 年 6 月及 12 月交付。

公司对工艺包优化服务项目按照截止 2026 年 1 月末已收款金额 1.6 亿元（不含税金额 1.51 亿元）与应付供应商款项差额确认营业成本 522.15 万元，公用工程设备及配套供货项目按照发生成本确认收入 2.02 亿元。截至 2025 年末，公司对前述两个项目均未向客户开具增值税发票，公用工程设备及配套供货项目尚未收到任何款项。

此外 2025 年确认收入的南海工程对流段模块组件项目开票及回款进度显著低于合同约定。

对于以上异常我们无法实施满意的审计程序以获取充分、适当的审计证据，从而无法判断上述收入确认的准确性、合理性。



三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

贵公司治理层（以下简称“治理层”）负责监督贵公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的责任是按照中国注册会计师审计准则的规定，对卓然股份的财务报表执行审计工作，以出具审计报告。但由于“形成无法表示意见的基础”部分所述的事项，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为发表审计意见的基础。

按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于卓然股份，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。

[以下无正文]



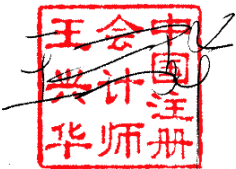
审计报告（续）

天职业字[2026]22937 号

[此页无正文]



中国注册会计师
(项目合伙人):



中国注册会计师:





合并资产负债表

编制单位：上海卓然工程技术股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	156,044,214.78	468,403,469.44	六、（一）
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	362,432,656.99	374,677,034.28	六、（二）
应收账款	1,948,708,264.29	1,788,495,512.22	六、（三）
应收款项融资	1,965,937.91	721,342.59	六、（五）
预付款项	557,949,512.00	745,782,700.72	六、（六）
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	56,781,483.46	2,160,767.87	六、（七）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	634,902,459.29	555,608,594.60	六、（八）
其中：数据资源			
合同资产	619,776,932.98	821,013,415.34	六、（四）
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	68,376,854.14	3,959,003.76	六、（九）
流动资产合计	4,406,938,315.84	4,760,821,840.82	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	60,101,003.89	67,666,651.21	六、（十）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	38,365,727.65	251,040.79	六、（十一）
投资性房地产			
固定资产	1,056,586,395.90	1,164,229,445.05	六、（十二）
在建工程	2,104,622,190.33	1,931,211,187.32	六、（十三）
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	1,749,235.24	3,166,654.34	六、（十四）
无形资产	449,531,675.05	547,854,572.91	六、（十五）
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	15,846,890.34	15,846,890.34	六、（十六）
长期待摊费用	1,218,764.56	31,122,191.39	六、（十七）
递延所得税资产		64,452,096.39	六、（十八）
其他非流动资产	107,013,512.14	227,327,249.93	六、（十九）
非流动资产合计	3,835,035,395.10	4,053,127,979.67	
资产总计	8,241,973,710.94	8,813,949,820.49	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

张锦印

主管会计工作负责人：

吴玉

会计机构负责人：

吴玉



合并资产负债表（续）

编制单位：上海卓然工程技术股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	892,716,103.35	535,902,071.36	六、（二十一）
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	477,578,411.62	458,311,510.30	六、（二十二）
应付账款	1,768,920,405.46	2,058,472,168.31	六、（二十三）
预收款项			
合同负债	629,828,592.95	586,178,287.33	六、（二十四）
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	9,593,883.13	17,909,558.59	六、（二十五）
应交税费	89,668,335.96	80,078,909.12	六、（二十六）
其他应付款	214,748,707.62	314,841,381.94	六、（二十七）
其中：应付利息			
应付股利			
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	95,825,737.40	379,652,193.01	六、（二十八）
其他流动负债	68,450,953.38	124,383,597.78	六、（二十九）
流动负债合计	4,247,331,130.87	4,555,729,677.74	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	1,486,970,360.81	1,561,087,485.47	六、（三十）
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	1,456,610.71	1,684,518.63	六、（三十一）
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	952,579.00		六、（三十二）
递延收益	8,372,196.59	9,001,067.32	六、（三十三）
递延所得税负债	1,962.07	534,111.09	六、（十八）
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,497,753,709.18	1,572,307,182.51	
负 债 合 计	5,745,084,840.05	6,128,036,860.25	
所有者权益			
股本	233,614,003.00	233,614,003.00	六、（三十四）
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,240,828,361.43	1,331,760,783.94	六、（三十五）
减：库存股	80,176,363.18	80,176,363.18	六、（三十六）
其他综合收益	-2,834,033.29	-2,124,986.59	六、（三十七）
专项储备	20,827,963.05	21,215,321.13	六、（三十八）
盈余公积	90,094,398.16	90,094,398.16	六、（三十九）
△一般风险准备			
未分配利润	782,406,189.89	970,729,330.24	六、（四十）
归属于母公司所有者权益合计	2,284,760,519.06	2,565,112,486.70	
少数股东权益	212,128,351.83	120,800,473.54	
所有者权益合计	2,496,888,870.89	2,685,912,960.24	
负债及所有者权益合计	8,241,973,710.94	8,813,949,820.49	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

张锦

主管会计工作负责人：

吴

会计机构负责人：

吴



合并利润表

编制单位：上海卓然工程科技股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	1,848,999,424.43	2,986,257,948.06	
其中：营业收入	1,848,999,424.43	2,986,257,948.06	六、（四十一）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1,974,040,904.02	2,847,885,982.93	
其中：营业成本	1,612,426,909.78	2,464,664,954.42	六、（四十一）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	28,418,643.80	25,205,695.61	六、（四十二）
销售费用	19,270,006.39	28,076,122.46	六、（四十三）
管理费用	193,173,491.67	166,399,395.26	六、（四十四）
研发费用	78,157,446.46	113,353,932.01	六、（四十五）
财务费用	42,594,405.92	50,185,883.17	六、（四十六）
其中：利息费用	42,853,033.73	38,020,513.00	六、（四十六）
利息收入	8,612,962.61	2,093,075.31	六、（四十六）
加：其他收益	11,833,388.02	18,402,628.30	六、（四十七）
投资收益（损失以“-”号填列）	-8,716,225.17	3,660,155.99	六、（四十八）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,565,647.32	3,784,390.80	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	954,747.89		六、（四十九）
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-75,267,953.24	-13,325,322.41	六、（五十）
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-25,509,625.50	-22,489,805.08	六、（五十一）
资产处置收益（损失以“-”号填列）	250,843,867.68	27,669.63	六、（五十二）
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,096,720.09	124,647,291.56	
加：营业外收入	931,225.21	530,682.76	六、（五十三）
减：营业外支出	26,014,001.25	9,888,758.93	六、（五十四）
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,013,944.05	115,289,215.39	
减：所得税费用	101,009,206.11	11,162,605.01	六、（五十五）
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-96,995,262.06	104,126,610.38	
其中：被合并方在合并前实现的净利润	11,702,389.13	5,915,643.29	
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-96,995,262.06	104,126,610.38	
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-188,323,140.35	100,684,869.87	
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	91,327,878.29	3,441,740.51	
六、其他综合收益的税后净额	-709,046.70	-2,364,398.16	六、（三十七）
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-709,046.70	-2,364,398.16	
（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	-709,046.70	-2,364,398.16	
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	-709,046.70	-2,364,398.16	
7.其他			
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	-97,704,308.76	101,762,212.22	
归属于母公司所有者的综合收益总额	-189,032,187.05	98,320,471.71	
归属于少数股东的综合收益总额	91,327,878.29	3,441,740.51	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	-0.83	0.44	
（二）稀释每股收益（元/股）	-0.82	0.44	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

编制单位：上海卓然工程技术股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	1,332,268,859.03	2,130,132,934.07	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	4,859,261.60	10,846,732.89	
收到其他与经营活动有关的现金	132,330,942.41	22,567,213.46	六、（五十七）
经营活动现金流入小计	1,469,459,063.04	2,163,546,880.42	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,490,327,724.54	1,485,960,094.09	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	135,400,157.29	148,323,775.83	
支付的各项税费	118,017,263.22	155,208,366.92	
支付其他与经营活动有关的现金	113,508,497.75	166,594,580.29	六、（五十七）
经营活动现金流出小计	1,857,253,642.80	1,956,086,817.13	
经营活动产生的现金流量净额	-387,794,579.76	207,460,063.29	六、（五十八）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,994,048.85	48,508.50	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	432,424,065.09		
收到其他与投资活动有关的现金	428,017,225.00	309,000,000.00	六、（五十七）
投资活动现金流入小计	885,435,338.94	309,048,508.50	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	360,698,135.57	665,556,688.84	
投资支付的现金			
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	479,766,823.39		六、（五十七）
投资活动现金流出小计	840,464,958.96	665,556,688.84	
投资活动产生的现金流量净额	44,970,379.98	-356,508,180.34	
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	1,938,877,166.92	1,310,849,054.59	
收到其他与筹资活动有关的现金	761,306,168.56	1,023,857,431.67	六、（五十七）
筹资活动现金流入小计	2,700,183,335.48	2,334,706,486.26	
偿还债务支付的现金	1,738,006,652.12	1,188,795,224.02	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,915,895.58	106,153,514.35	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	742,370,710.08	986,815,850.27	六、（五十七）
筹资活动现金流出小计	2,562,293,257.78	2,281,764,588.64	
筹资活动产生的现金流量净额	137,890,077.70	52,941,897.62	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,157,104.72	-1,666,460.08	
五、现金及现金等价物净增加额	-200,777,017.36	-97,772,679.51	六、（五十八）
加：期初现金及现金等价物的余额	254,835,268.34	352,607,947.85	六、（五十八）
六、期末现金及现金等价物余额	54,058,250.98	254,835,268.34	六、（五十八）

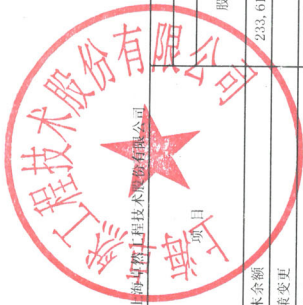
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并股东权益变动表

2025年度															本期金额		金额单位：元	
归属于母公司所有者权益																		
	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计			
	优先股	永续债	其他															
一、上年年末余额	233,614,003.00				1,331,760,783.94	80,176,363.18	-2,124,986.59	21,215,321.13	90,094,398.16		970,729,330.24		2,565,112,486.70	120,800,473.54	2,685,912,960.24			
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
其他																		
二、本年初余额	233,614,003.00				1,331,760,783.94	80,176,363.18	-2,124,986.59	21,215,321.13	90,094,398.16		970,729,330.24		2,565,112,486.70	120,800,473.54	2,685,912,960.24			
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）																		
（一）综合收益总额					-90,932,422.51		-709,046.70	-387,358.08			-188,323,140.35		-280,351,967.64	91,327,878.29	-189,024,089.35			
（二）所有者投入和减少资本																		
1.所有者投入的普通股							-709,046.70				-188,323,140.35		-189,032,187.05	91,327,878.29	-97,704,308.76			
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					2,884,155.66								2,884,155.66		2,884,155.66			
（三）利润分配																		
1.提取盈余公积					-93,816,578.17								-93,816,578.17		-93,816,578.17			
2.提取一般风险准备																		
3.对股东的分配																		
4.其他																		
（四）所有者权益内部结转																		
1.资本公积转增股本																		
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								-387,358.08					-387,358.08		-387,358.08			
2.本年使用																		
（六）其他								-387,358.08					-387,358.08		-387,358.08			
四、本年年末余额	233,614,003.00				1,240,828,361.43	80,176,363.18	-2,834,033.29	20,827,963.05	90,094,398.16		782,406,189.89		2,284,760,519.06	212,128,351.83	2,496,888,870.89			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并股东权益变动表(续)

编制单位: 上海锦印科技股份有限公司 2025年度 金额单位: 元

	股本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他											
一、上年年末余额	233,614,003.00				1,326,244,656.18		239,411.57	21,711,066.96	80,706,397.20		879,432,461.33		2,541,947,996.24	117,363,683.37	2,659,311,679.61
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	233,614,003.00				18,370,960.11								18,370,960.11		18,370,960.11
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					1,344,615,616.29		239,411.57	21,711,066.96	80,706,397.20		879,432,461.33		2,560,318,956.35	117,363,683.37	2,677,682,639.72
(一) 综合收益总额					-12,854,832.35		-2,364,398.16	-495,745.83	9,388,000.96		91,296,868.91		4,793,530.35	3,436,790.17	8,230,320.52
(二) 所有者投入和减少资本							-2,364,398.16				100,684,869.87		98,320,471.71	3,441,740.51	101,762,212.22
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									9,388,000.96		-9,388,000.96				
2. 提取一般风险准备									9,388,000.96		-9,388,000.96				
3. 对股东的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
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	233,614,003.00				1,331,760,783.94	80,176,363.18	-4,124,986.59	21,215,321.13	90,094,398.16		970,729,330.24		2,565,112,486.70	120,800,473.54	2,685,912,960.24

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

张

张

红印



资产负债表

编制单位：上海卓然工程技术股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	115,316,525.14	227,914,425.27	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	204,833,867.22	229,863,341.51	
应收账款	3,008,524,710.30	3,054,212,466.18	十九、（一）
应收款项融资	1,936,217.67	3,940,696.12	
预付款项	422,993,155.97	571,138,432.33	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	152,140,417.52	236,717,619.42	十九、（二）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	235,945,982.12	84,739,798.74	
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,006,186.71	584,980.73	
流动资产合计	4,143,697,062.65	4,409,111,760.30	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,475,788,096.78	1,481,463,359.65	十九、（三）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	3,023,461.62	4,196,530.36	
在建工程	1,738,933.89	887,301.73	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	13,080.45	91,562.87	
无形资产	3,005,431.23	3,862,605.69	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	626,555.85	294,607.81	
递延所得税资产		37,503,474.74	
其他非流动资产	239,224.14	239,224.14	
非流动资产合计	1,484,434,783.96	1,528,538,666.99	
资 产 总 计	5,628,131,846.61	5,937,650,427.29	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产负债表（续）

编制单位：上海中然工程技术股份有限公司	2025年12月31日	2024年12月31日	金额单位：元
项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	235,500,390.26	332,593,901.27	
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	404,987,083.62	374,647,779.05	
应付账款	2,067,983,878.22	2,406,184,898.53	
预收款项			
合同负债	198,442,674.56	57,155,169.65	
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,962,545.57	6,928,920.93	
应交税费	46,237,406.64	109,376,069.42	
其他应付款	267,573,186.93	84,769,757.82	
其中：应付利息			
应付股利			
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	2,179,249.54	144,808,333.08	
其他流动负债	26,374,748.83	93,909,527.42	
流动负债合计	3,251,241,164.17	3,610,374,357.17	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	97,000,000.00		
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	3,750,000.00	3,750,000.00	
递延所得税负债	1,962.07	13,734.43	
其他非流动负债			
非流动负债合计	100,751,962.07	3,763,734.43	
负 债 合 计	3,351,993,126.24	3,614,138,091.60	
所有者权益			
股本	233,614,003.00	233,614,003.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,320,982,755.76	1,318,784,047.69	
减：库存股	80,176,363.18	80,176,363.18	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	90,094,398.16	90,094,398.16	
△一般风险准备			
未分配利润	711,623,926.63	761,196,250.02	
所有者权益合计	2,276,138,720.37	2,323,512,335.69	
负债及所有者权益合计	5,628,131,846.61	5,937,650,427.29	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

张锦

主管会计工作负责人：

吴中

会计机构负责人：

吴中



利润表

编制单位：上海卓然工程科技股份有限公司

2025年度

金额单位：元

	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	993,390,154.38	1,852,143,799.03	
其中：营业收入	993,390,154.38	1,852,143,799.03	十九、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	984,819,835.48	1,790,854,009.66	
其中：营业成本	850,979,254.76	1,636,369,952.99	十九、（四）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	4,496,591.06	4,405,866.53	
销售费用	13,242,569.71	23,398,252.08	
管理费用	46,762,215.85	40,142,183.01	
研发费用	47,014,408.13	70,186,921.36	
财务费用	22,324,795.97	16,350,833.69	
其中：利息费用	20,701,992.70	22,509,712.20	
利息收入	4,678,884.90	8,467,237.07	
加：其他收益	4,975,985.93	8,544,568.97	
投资收益（损失以“-”号填列）	-6,675,262.87	103,213,001.38	十九、（五）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,675,262.87	4,187,561.42	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,411,024.72	-85,483,349.25	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,628,726.83		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		23,517.02	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-9,168,709.59	87,587,527.49	
加：营业外收入	100,000.00	23.64	
减：营业外支出	747,944.66	720,049.37	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-9,816,654.25	86,867,501.76	
减：所得税费用	39,755,669.14	-7,012,507.90	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-49,572,323.39	93,880,009.66	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-49,572,323.39	93,880,009.66	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、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			
7.其他			
七、综合收益总额	-49,572,323.39	93,880,009.66	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

张锦和



主管会计工作负责人：

吴国良



会计机构负责人：

吴国良





现金流量表

编制单位：上海卓然工程技术股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	1,152,005,579.43	758,410,168.34	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	4,859,261.60	690,727.61	
收到其他与经营活动有关的现金	252,145,849.15	23,411,611.25	
经营活动现金流入小计	1,409,010,690.18	782,512,507.20	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,151,621,175.26	556,084,789.63	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	41,039,857.49	46,802,272.75	
支付的各项税费	33,281,437.57	97,123,667.38	
支付其他与经营活动有关的现金	72,449,689.56	74,640,370.86	
经营活动现金流出小计	1,298,392,159.88	774,651,100.62	
经营活动产生的现金流量净额	110,618,530.30	7,861,406.58	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,052.34	61,283.44	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		175,839.96	
收到其他与投资活动有关的现金	280,760,000.00	74,760,458.10	
投资活动现金流入小计	280,771,052.34	74,997,581.50	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,830,403.04	3,893,394.65	
投资支付的现金	1,000,000.00		
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		219,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	319,415,000.00		
投资活动现金流出小计	322,245,403.04	223,393,394.65	
投资活动产生的现金流量净额	-41,474,350.70	-148,395,813.15	
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	401,702,000.00	689,094,754.83	
收到其他与筹资活动有关的现金	793,139,769.49	1,085,468,184.90	
筹资活动现金流入小计	1,194,841,769.49	1,774,562,939.73	
偿还债务支付的现金	585,828,169.55	611,910,414.89	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,079,833.78	22,505,400.02	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	731,969,782.40	967,519,010.91	
筹资活动现金流出小计	1,337,877,785.73	1,601,934,825.82	
筹资活动产生的现金流量净额	-143,036,016.24	172,628,113.91	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,559,867.70	839,399.50	
五、现金及现金等价物净增加额	-71,331,968.94	32,933,106.84	
加：期初现金及现金等价物的余额	97,252,144.10	64,319,037.26	
六、期末现金及现金等价物余额	25,920,175.16	97,252,144.10	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表

编制单位：上海卓然工程技术股份有限公司 2025年度 金额单位：元

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	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	233,614,003.00				1,318,784,047.69	80,176,363.18			90,094,398.16		761,196,250.02	2,323,512,335.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	233,614,003.00				1,318,784,047.69	80,176,363.18			90,094,398.16		761,196,250.02	2,323,512,335.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,198,708.07						-49,572,323.39	-47,373,615.32
（一）综合收益总额												
（二）所有者投入和减少资本					2,198,708.07						-49,572,323.39	-49,572,323.39
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					2,198,708.07							
4.其他												2,198,708.07
（三）利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对股东的分配												
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
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	233,614,003.00				1,320,982,755.76	80,176,363.18			90,094,398.16		711,623,926.63	2,276,138,720.37

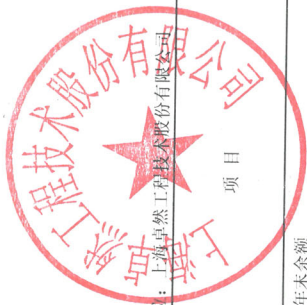
后附财务报表的组成部分

法

主管会计工作负责人：吴玉周

会计机构负责人：吴玉周

16



股东权益变动表(续)

项目	2025年度				上期金额				金额单位: 元			
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	233,614,003.00				1,331,638,880.04				80,706,397.20		676,704,241.32	2,322,663,521.56
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	233,614,003.00				1,331,638,880.04				80,706,397.20		676,704,241.32	2,322,663,521.56
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					-12,854,832.35	80,176,363.18			9,388,000.96		84,492,008.70	848,814.13
(一) 综合收益总额												
(二) 所有者投入和减少资本					-12,854,832.35	80,176,363.18					93,880,009.66	93,880,009.66
1. 所有者投入的普通股						80,176,363.18						
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					-12,854,832.35							-93,031,195.53
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积									9,388,000.96		-9,388,000.96	
2. 提取一般风险准备									9,388,000.96		-9,388,000.96	
3. 对股东的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
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	233,614,003.00				1,318,784,047.69	80,176,363.18			90,094,398.16		761,196,250.02	2,323,512,335.69

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



张锦印

主管会计工作负责人:

张锦印

吴玉

会计机构负责人:

吴玉

上海卓然工程技术股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

上海卓然工程技术股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“本集团”、“集团”）成立于 2002 年 7 月 29 日，注册地址：上海市闵行区闵北路 88 弄 1-30 号 104 幢 4 楼 D 座，总部办公地址为上海市长宁区临新路 268 号 3 号 6 楼。本公司所发行人民币普通股 A 股，上海证券交易所上市。

本公司属专业设备制造业。

经营范围包括：许可项目：各类工程建设活动（核电站建设除外）；建设工程设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：炼油、化工生产专用设备制造、销售；智能控制系统集成；工程管理服务；专用设备修理；工程和技术研究和试验发展；石油化工领域内技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本集团主要产品为：EPC 总包服务、炼油专用设备、石化专用设备、其他产品及服务。

母公司以及公司最终母公司的名称详见附注“十四、关联方关系及其交易”。

财务报表批准报出日：本财务报表于 2026 年 8 月 2 日经本公司董事会决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素，本财务报表以公司持续经营假设为基础进行编制。



三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本集团的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为正常营业周期，并以其作为资产与负债流动性划分的标准。

本报告会计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

（三）记账本位币

本集团采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本集团采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额 10%且金额大于 200 万元
重大在建工程项目变动情况	公司将单项在建工程金额超过资产总额 0.5%的项目认定为重要在建工程
账龄超过 1 年的重要应付账款	公司将账龄超过 1 年且单项金额超过 500 万元的应付账款认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款。
重要的非全资子公司	子公司净资产占合并净资产 5%以上，或子公司净利润占合并净利润的 10%以上
重要的联营企业及合营企业	对单个联营企业及合营企业账面价值占合并净资产 5%以上

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的



资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

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

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：

（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。



合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的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。

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十一）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是



指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(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：本集团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债务工具投资

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：本集团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。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，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。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团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。



（4）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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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。

3. 金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。



5. 金融资产减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本集团对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

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

具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。



(2) 本集团对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

(3) 应收款项及租赁应收款

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本集团对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本集团作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6. 金融资产转移

本集团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，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

(十二) 应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。



2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
商业承兑汇票	信用风险较高	参照应收账款计提预期信用损失方法
银行承兑汇票	信用风险较低	不计提预期信用损失

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，按单项计提预期信用损失。

（十三）应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
1 年以内（含 1 年）	3.00%
1-2 年（含 2 年）	10.00%
2-3 年（含 3 年）	20.00%
3-4 年（含 4 年）	50.00%
4-5 年（含 5 年）	70.00%
5 年以上	100.00%



4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，按单项计提预期信用损失。

（十四）应收款项融资

1. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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款项融资单独进行减值测试，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款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
商业承兑汇票	信用风险较高	参照应收账款计提预期信用损失方法
银行承兑汇票	信用风险较低	不计提预期信用损失
应收账款账龄组合	信用风险较高	参照应收账款计提预期信用损失方法

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项融资，按单项计提预期信用损失。

（十五）其他应收款

1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见附注“三、（十一）金融工具”进行处理。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款（与合同资产）的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信
息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。



3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收股利	信用风险较低	不计提预期信用损失
应收利息	信用风险较低	不计提预期信用损失
应收其他款项	信用风险较高	参照应收账款计提预期信用损失方法

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，按单项计提预期信用损失。

（十六）存货

1. 存货的分类

本集团存货主要包括材料物资、在产品等。

2. 发出存货的计价方法

领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

5. 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

本集团考虑行业特点，计提存货跌价准备时主要考虑存货类别、库龄，同时考虑存货的实际状况、预计将来使用情况和期后价格变动情况，对公司存货纳入跌价准备的评估测试范围。

在产品和合同履约成本：对于在产品/合同履约成本，公司于每个资产负债表日，评估在产品/合同履约成本的可变现净值，与其账面余额进行比较，对于可变现净值低于账面余额的，按差额计提存货跌价准备。

6. 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

材料物资：公司材料物资可以分为项目物资和通用件，项目物资因专为项目采购，在评估项目是否为亏损合同或在产品存货跌价准备中进行减值测试；对库龄在 3 年以上的通用件，公司将其定义为呆滞通用件，对该部分存货全额计提跌价准备。



7. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。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。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（十七）合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本集团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。本集团已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团根据合同资产的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于合同资产，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。

4. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
1年以内（含1年）	3.00%
1-2年（含2年）	10.00%
2-3年（含3年）	20.00%
3-4年（含4年）	50.00%
4-5年（含5年）	70.00%
5年以上	100.00%

5. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，按单项计提预期信用损失。



（十八）持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本集团将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（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，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本集团将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业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，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当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. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业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。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。



(2) 终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者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) 终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十九）长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总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。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原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），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本集团个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入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。



采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指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回报金额;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。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

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,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(二十) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日,有迹象表明投资性房地产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。



（二十一）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.375-4.750
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十二）在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类 别	转固标准和时点
房屋及建筑物	建造完工并符合交付验收
需安装调试的机器设备	交付且已调试安装完毕
运输工具	交付并达到可使用状态。
其他设备	交付并达到可使用状态。



（二十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

（二十四）无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、软件使用权、专利使用权、海域使用权、车库使用权等，按成本进行初始计量。

1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	按其出让年限平均摊销
软件使用权	按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销
专利使用权	按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销
海域使用权	按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销



项目	摊销年限（年）
车库使用权	按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本集团在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

本集团研发支出的归集范围包括职工薪酬、材料、折旧费用、设计咨询费用、装备调试检测费、其他费用等。

（2）研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（二十五）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。



资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当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。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十六）长期待摊费用

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。

（二十七）合同负债

本集团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。本集团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。

（二十八）职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外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。本集团提供给职工配偶、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。

1. 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：（1）本集团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；（2）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。

如果本集团在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本集团根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。



2. 辞退福利

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

3. 设定提存计划

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除了社会基本养老保险外，职工参加由本集团设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本集团按固定的金额向年金计划供款，供款在发生时计入当期损益。

4. 设定受益计划

（1）内退福利

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

（2）其他补充退休福利

本集团亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益。

（二十九）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本集团承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本集团，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。



2. 本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（三十）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本集团承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。



（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本集团按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本集团将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本集团继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本集团在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（三十一）收入

1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认

本集团的收入主要包括 EPC 总包服务收入、专用设备及其相关配件收入、让渡资产使用权收入。

本集团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。

（2）本集团依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本集团满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本集团履约过程中在建的资产。

③本集团履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本集团在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团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。本集团考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本集团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控制权时，本集团考虑下列迹象：

- ①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团收入确认的具体政策：

本集团业务除了 EPC 总包服务收入属于在某一时段内履行的履约义务，在该段时间内按照履约进度确认收入；其余的收入均属于在某一时点履行履约义务。

（3）收入的计量

本集团应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

本集团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，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本集团应当按照假定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，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。



④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

公司应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本公司其他采购相一致的方式确认所购买的商品。公司应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，公司应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（4）对收入确认具有重大影响的判断

本集团所采用的以下判断，对收入确认的时点和金额具有重大影响：

EPC 总包服务收入属于在某一时段内履行的履约义务。

EPC 总包服务的完工百分比本集团根据投入法确认，完工进度参考实际已发生的成本占预算成本总额的比例估计。

2. 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

不适用。

（三十二）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本集团企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

本集团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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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，本集团将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1. 因转让与该资产相关的商品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。

（三十三）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

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

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 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。

5. 本集团将与本集团日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本集团将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团选择按照下列方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十四）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。



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

4. 本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（三十五）租赁

1. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本集团对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本集团作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本集团作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。



（三十六）其他重要的会计政策和会计估计

1、终止经营

终止经营，是指本集团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。

在利润表中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

2、公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

四、税项

（一）主要税种及税率

不同企业所得税税率纳税主体说明：

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入、服务收入	内销商品销项税 13%/服务收入 9%/技术服务 6%/出口商品免销项税
城市维护建设税	应纳增值税额	5.00%/7.00%
教育费附加	应纳增值税额	3.00%
地方教育费附加	应纳增值税额	2.00%
房产税	房产原值的 70%	1.20%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%/16.50%/15.00%/19.00%/25.00%

不同企业所得税税率纳税主体说明：



纳税主体名称	所得税税率
本公司	15.00%
卓然（靖江）设备制造有限公司	15.00%
上海靖业工程咨询有限公司	25.00%
江苏博颂能源科技有限公司	15.00%
卓然（香港）国际事业有限公司	8.25%/16.50%
江苏卓然企业服务有限公司	25.00%
卓然（浙江）集成科技有限公司	25.00%
江苏易航港务有限公司	20.00%
上海卓然数智能源有限公司	25.00%
卓然（海南）洁能材料科技有限公司	20.00%
卓然产融（北京）科技有限公司	25.00%
卓和（岱山）能源科技有限公司	25.00%
Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd	19.00%

（二）重要税收优惠政策及其依据

1、企业所得税

（1）本公司

本公司于 2022 年 12 月 14 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202231007250），有效期限为三年；于 2025 年 12 月 25 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202531004913），有效期三年，依据《中华人民共和国企业所得税法》，本公司 2025 年度适用的企业所得税税率为 15%。

（2）本公司境内子公司

①卓然（靖江）设备制造有限公司

卓然（靖江）设备制造有限公司于 2023 年 12 月 13 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202332011294），有效期限为三年。依据《中华人民共和国企业所得税法》，2025 年度适用的企业所得税税率为 15%。

②江苏博颂能源科技有限公司

江苏博颂能源科技有限公司于 2023 年 12 月 13 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局核发的高新技术企业证书（证书编号 GR202332012555），有效期限为三年。依据《中华人民共和国企业所得税法》，2025 年度适用的企业所得税税率为 15%。

③江苏易航港务有限公司、卓然（海南）洁能材料科技有限公司



江苏易航港务有限公司、卓然（海南）洁能材料科技有限公司因符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第一款享受优惠税率的条款，被当地主管税务机关认定为小型微利企业，适用企业所得税税率为 20%。

（3）本公司境外子公司

①卓然（香港）国际事业有限公司

本公司境外子公司卓然（香港）国际事业有限公司适用中国香港地区利得税政策。2025 年度适用利得税两级制度，即不超过 2,000,000 港元的应评税利润适用 8.25% 的利得税税率，应评税利润中超过 2,000,000 港元的部分适用 16.50% 的利得税税率（利得税税款的 100% 可获宽减，每宗个案以 3,000 港元为上限）。

②增值税

本公司出口产品支付的进项税可以申请退税：根据《中华人民共和国海关进出口税则》，本公司出口的钢结构、蒸汽转化炉等产品适用《中华人民共和国海关进出口税则》中第十五类（贱金属及其制品）、第十六类商品（机器、机械器具、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件）进出口税则之规定，其中：执行 13% 的出口退税率。

依据《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号）（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预征率预缴增值税。上海靖业工程咨询有限公司 2025 年适用上述税收优惠政策。

③“六税两费”减免政策

依据 2023 年 8 月 2 日《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。江苏易航港务有限公司、上海靖业工程咨询有限公司、卓然（海南）洁能材料科技有限公司 2025 年适用上述优惠税收政策。

④增值税加计扣除政策

依据 2023 年 9 月 3 日《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。根据《江苏省工信厅江苏省科技厅江苏省财政厅江苏省税务局 关于 2025 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作的通知》（苏工信综合〔2025〕201 号），高新技术企业资格在 2025 年全年有效的企业，享受政策时间为 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 4 月 30 日。卓然（靖江）设备制造



有限公司高新技术企业证书（证书编号 GR202332011294）在 2025 年全年有效，适用上述优惠税收政策。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

- 1. 会计政策的变更：无。
- 2. 会计估计的变更：无。
- 3. 前期会计差错更正：无。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	76,572.08	202,669.19
银行存款	76,798,126.55	292,276,634.59
其他货币资金	79,169,516.15	175,924,165.66
合计	156,044,214.78	468,403,469.44
其中：存放在境外的款项总额	17,828,916.57	15,965,412.18

2. 受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	60,089,618.99	135,048,369.03
冻结资金	22,820,395.27	37,644,035.44
履约保函信用证保证金	12,370,020.88	15,274,696.53
其他保证金	4,625,517.00	812.11
信用证保证金	2,080,411.66	601,100.10
定存质押	-	25,000,000.00
合计	101,985,963.80	213,569,013.21

3. 单独披露期末存放在境外且资金汇回受到限制的款项

无。



(二) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	96,248,434.15	103,449,846.98
商业承兑汇票	266,184,222.84	271,227,187.30
合计	362,432,656.99	374,677,034.28

2. 期末已质押的应收票据

无。

3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	92,113,063.43
商业承兑汇票	-	245,640,410.70
合计	-	337,753,474.13

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		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	391,916,698.06	100.00	29,484,041.07		362,432,656.99
其中：银行承兑汇票	96,248,434.15	24.56			96,248,434.15
商业承兑汇票	295,668,263.91	75.44	29,484,041.07	9.97	266,184,222.84
合计	391,916,698.06	100.00	29,484,041.07		362,432,656.99

接上表：

类别	期初余额		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	398,840,860.30	100.00	24,163,826.02		374,677,034.28
其中：银行承兑汇票	103,449,846.98	25.94			103,449,846.98
商业承兑汇票	295,391,013.32	74.06	24,163,826.02	8.18	271,227,187.30
合计	398,840,860.30	100.00	24,163,826.02		374,677,034.28



按单项计提坏账准备：

无。

按单项计提坏账准备的说明：

不适用。

商业承兑汇票计提坏账准备

名称	账面余额	期末余额	
		坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3,327,853.21		
1-2 年（含 2 年）	291,927,810.70	29,484,041.07	10.10
2-3 年（含 3 年）	412,600.00		
合计	<u>295,668,263.91</u>	<u>29,484,041.07</u>	

5. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	24,163,826.02	5,320,215.05	-	-	-	29,484,041.07
合计	<u>24,163,826.02</u>	<u>5,320,215.05</u>	-	-	-	<u>29,484,041.07</u>

6. 本期实际核销的应收票据情况

无。

（三）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	893,613,101.59	599,898,902.31
1-2 年（含 2 年）	524,862,424.25	999,526,760.06
2-3 年（含 3 年）	706,049,523.02	362,316,380.33
3-4 年（含 4 年）	95,962,252.90	20,945,332.77
4-5 年（含 5 年）	555,831.17	22,312,407.55
5 年以上	72,201,463.74	61,279,612.89
合计	<u>2,293,244,596.67</u>	<u>2,066,279,395.91</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额
----	------



	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	39,414,415.74	1.72	39,414,415.74		
其中：按单项计提坏账准备	39,414,415.74	1.72	39,414,415.74	100.00	
按组合计提坏账准备	2,253,830,180.93	98.28	305,121,916.64		1,948,708,264.29
其中：账龄组合	2,253,830,180.93	98.28	305,121,916.64	13.54	1,948,708,264.29
合计	2,293,244,596.67	100.00	344,536,332.38		1,948,708,264.29

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	35,089,265.35	1.70	35,089,265.35		
其中：按单项计提坏账准备	35,089,265.35	1.70	35,089,265.35	100.00	
按组合计提坏账准备	2,031,190,130.56	98.30	242,694,618.34		1,788,495,512.22
其中：账龄组合	2,031,190,130.56	98.30	242,694,618.34	11.95	1,788,495,512.22
合计	2,066,279,395.91	100.00	277,783,883.69		1,788,495,512.22

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额		计提理由
	账面余额	坏账准备 计提比例 (%)	
大粤湾石化（珠海）有限公司	16,672,940.17	16,672,940.17 100.00	无法收回
海南汉地流体材料有限公司	9,451,686.78	9,451,686.78 100.00	无法收回
湖南吉祥石化科技股份有限公司	8,964,638.40	8,964,638.40 100.00	无法收回
RING FIELD DWC-LLC	4,325,150.39	4,325,150.39 100.00	无法收回
合计	39,414,415.74	39,414,415.74	

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	
1 年以内（含 1 年）	893,613,101.59	26,808,393.02	3.00
1-2 年（含 2 年）	524,862,424.25	52,486,242.43	10.00



名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年 (含 3 年)	701,724,372.63	140,344,874.53	20.00
3-4 年 (含 4 年)	95,962,252.90	47,981,126.45	50.00
4-5 年 (含 5 年)	555,831.17	389,081.82	70.00
5 年以上	37,112,198.39	37,112,198.39	100.00
合计	<u>2,253,830,180.93</u>	<u>305,121,916.64</u>	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动
按单项计提坏账准备	35,089,265.35	4,492,460.73			-167,310.34
按组合计提坏账准备	242,694,618.34	63,671,718.29		1,142,235.31	-102,184.68
合计	<u>277,783,883.69</u>	<u>68,164,179.02</u>		<u>1,142,235.31</u>	<u>-269,495.02</u>

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
项目坏账核销	1,142,235.31

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 (%)	坏账准备期末余额
安徽中普石油能源有限公司		662,049,999.15	662,049,999.15	22.40	42,273,066.17
荣盛石化股份有限公司	737,690,630.91		737,690,630.91	24.96	156,670,981.36
中国南海工程有限公司	295,000,000.00		295,000,000.00	9.98	8,850,000.00
上海东景绿能新材料有限公司	288,143,558.39		288,143,558.39	9.75	8,644,306.75
广西自贸区宏坤生物质燃料有限公司	215,528,950.60		215,528,950.60	7.29	21,552,895.06
合计	<u>1,536,363,139.90</u>	<u>662,049,999.15</u>	<u>2,198,413,139.05</u>	<u>74.38</u>	<u>237,991,249.34</u>



(四) 合同资产

1. 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算	662,049,999.15	42,273,066.17	619,776,932.98	846,405,582.84	25,392,167.50	821,013,415.34
合计	<u>662,049,999.15</u>	<u>42,273,066.17</u>	<u>619,776,932.98</u>	<u>846,405,582.84</u>	<u>25,392,167.50</u>	<u>821,013,415.34</u>

2. 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

项目	变动金额	变动原因
浙江兴兴能源科技有限公司	396,240,351.47	满足应收账款确认条件
合计	<u>396,240,351.47</u>	

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	662,049,999.15	100.00	42,273,066.17	6.39	619,776,932.98
其中：账龄组合	662,049,999.15	100.00	42,273,066.17	6.39	619,776,932.98
合计	662,049,999.15	100.00	42,273,066.17		619,776,932.98

接上表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	846,405,582.84	100.00	25,392,167.50	3.00	821,013,415.34
其中：账龄组合	846,405,582.84	100.00	25,392,167.50	3.00	821,013,415.34
合计	846,405,582.84	100.00	25,392,167.50		821,013,415.34

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	341,884,767.78	10,256,543.03	3.00
1-2 年 (含 2 年)	320,165,231.37	32,016,523.14	10.00
合计	<u>662,049,999.15</u>	<u>42,273,066.17</u>	



4. 本期合同资产计提坏账准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
账龄组合	25,392,167.50	16,880,898.67				42,273,066.17	
合计	<u>25,392,167.50</u>	<u>16,880,898.67</u>				<u>42,273,066.17</u>	

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
信用等级较高的银行承兑汇票	1,965,937.91	721,342.59
合计	<u>1,965,937.91</u>	<u>721,342.59</u>

2. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	63,234,255.26	
合计	<u>63,234,255.26</u>	

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	1,965,937.91	100.00			1,965,937.91
其中：银行承兑汇票	1,965,937.91	100.00			1,965,937.91
合计	1,965,937.91	100.00			1,965,937.91

接上表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	721,342.59	100.00			721,342.59
其中：银行承兑汇票	721,342.59	100.00			721,342.59
合计	721,342.59	100.00			721,342.59

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)



名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	1,965,937.91		
合计	<u>1,965,937.91</u>		

(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	210,704,144.31	37.76	541,052,595.17	72.55
1-2 年 (含 2 年)	269,062,340.56	48.22	167,508,794.46	22.46
2-3 年 (含 3 年)	72,121,515.65	12.93	16,012,958.47	2.15
3 年以上	6,061,511.48	1.09	21,208,352.62	2.84
合计	<u>557,949,512.00</u>	<u>100.00</u>	<u>745,782,700.72</u>	<u>100.00</u>

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
江苏硕普能源科技有限公司	141,298,623.95	25.32
中国化学工程第六建设有限公司	57,991,514.13	10.39
美斯顿 (天津) 催化剂有限公司	37,504,280.00	6.72
浙江鲁科新材料有限公司	35,215,000.00	6.31
江苏京成机械制造有限公司	26,548,361.95	4.76
合计	<u>298,557,780.03</u>	<u>53.50</u>

(七) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	56,781,483.46	2,160,767.87
合计	<u>56,781,483.46</u>	<u>2,160,767.87</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	57,725,446.30	967,393.25
1-2 年 (含 2 年)	417,404.12	571,824.85
2-3 年 (含 3 年)	519,677.62	687,550.00



账龄	期末账面余额	期初账面余额
3-4 年（含 4 年）		237,822.16
4-5 年（含 5 年）	170,342.60	402,373.14
5 年以上	1,503,100.25	1,073,202.06
合计	<u>60,335,970.89</u>	<u>3,940,165.46</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	55,881,516.32	1,249,910.47
押金、保证金组合	4,361,229.95	2,592,709.65
备用金组合	93,224.62	82,516.03
代扣代缴款项		15,029.31
合计	<u>60,335,970.89</u>	<u>3,940,165.46</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		期初余额		账面价值
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>60,335,970.89</u>	<u>100.00</u>	<u>3,554,487.43</u>		<u>56,781,483.46</u>
其中：账龄组合	60,335,970.89	100.00	3,554,487.43	5.89	56,781,483.46
合计	<u>60,335,970.89</u>	<u>100.00</u>	<u>3,554,487.43</u>		<u>56,781,483.46</u>

接上表：

类别	期末余额		期初余额		账面价值
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>3,940,165.46</u>	<u>100.00</u>	<u>1,779,397.59</u>		<u>2,160,767.87</u>
其中：账龄组合	3,940,165.46	100.00	1,779,397.59	45.16	2,160,767.87
合计	<u>3,940,165.46</u>	<u>100.00</u>	<u>1,779,397.59</u>		<u>2,160,767.87</u>

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	57,704,446.30	1,784,371.43	3.09
1-2 年	438,404.12	43,840.41	10.00
2-3 年	519,677.62	103,935.52	20.00
4-5 年	170,342.60	119,239.82	70.00



名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	1,503,100.25	1,503,100.25	100.00
合计	<u>60,335,970.89</u>	<u>3,554,487.43</u>	

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	合计
2025 年 1 月 1 日余额	1,779,397.59			1,779,397.59
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	1,775,089.84			1,775,089.84
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	3,554,487.43			3,554,487.43

(5) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	1,779,397.59	1,783,559.17			-8,469.33	3,554,487.43
合计	<u>1,779,397.59</u>	<u>1,783,559.17</u>			<u>-8,469.33</u>	<u>3,554,487.43</u>

(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	期末余额	占其他应收款	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
		总额的比例 (%)			
江苏骄弘机械设备有限公司	41,234,249.58	68.34	往来款	1 年以内（含 1 年）	1,237,027.49
江苏硕普能源科技有限公司	13,094,598.39	21.70	往来款	1 年以内（含 1 年）	401,558.49
湖南吉祥石化科技股份有限公司	1,027,934.00	1.70	往来款	5 年以上	1,027,934.00



单位名称	期末余额	占其他应收款	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
		总额的比例 (%)			
中国石化国际事业有限公司 上海招标中心	848,176.00	1.41	投标保证金	1年以内（含1年）	25,445.28
河南省君恒实业集团生物科 技有限公司	700,000.00	1.16	投标保证金	1年以内（含1年）	21,000.00
合计	56,904,957.97	94.31			2,712,965.26

（八）存货

1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
材料物资	74,139,358.74	9,282,420.01	64,856,938.73
在产品	514,623,604.52		514,623,604.52
库存商品	1,184,676.25		1,184,676.25
周转材料	477,453.92		477,453.92
合同履约成本	53,759,785.87		53,759,785.87
合计	644,184,879.30	9,282,420.01	634,902,459.29

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
材料物资	84,754,474.72	906,196.89	83,848,277.83
在产品	391,338,202.29		391,338,202.29
库存商品			
周转材料	567,281.68		567,281.68
合同履约成本	79,854,832.80		79,854,832.80
合计	556,514,791.49	906,196.89	555,608,594.60

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	906,196.89	8,628,726.83		252,503.71		9,282,420.01



项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
合计	906,196.89	8,628,726.83		252,503.71		9,282,420.01

按组合计提坏账准备:

组合名称	期末金额			期初金额		
	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例(%)	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例(%)
材料物资	653,693.18	653,693.18	100.00	906,196.89	906,196.89	100.00
其中:三年以上通用作件	653,693.18	653,693.18	100.00	906,196.89	906,196.89	100.00
合计	653,693.18	653,693.18	100.00	906,196.89	906,196.89	100.00

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待摊租赁费	1,955,128.41	731,429.74
待抵扣增值税	60,657,580.05	1,389,197.21
预缴所得税	5,723,520.49	1,797,751.62
收购嘉科尚未实现合同利润	40,625.19	40,625.19
合计	68,376,854.14	3,959,003.76

(十) 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对联营、合营企业投资	60,101,003.89	60,101,003.89	67,666,651.21	67,666,651.21
合计	60,101,003.89	60,101,003.89	67,666,651.21	67,666,651.21

2. 对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额（账面价值）	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、联营企业			
江苏卓质诚工程管理有限公司	3,728,577.22		
苏州圣汇装备有限公司	63,938,073.99		
小计	<u>67,666,651.21</u>		
合计	<u>67,666,651.21</u>		

接上表:

被投资单位名称	本期增减变动
---------	--------



	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益调 整	其他权益变动	宣告发放现金红 利或利润
一、联营企业				
江苏卓质诚工程管理有限公司	-890,384.45			
苏州圣汇装备有限公司	-6,675,262.87			
小计	-7,565,647.32			
合计	-7,565,647.32			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额(账面 价值)	减值准备期末 余额
	本期计提减值准 备	其他		
一、联营企业				
江苏卓质诚工程管理有限公司			2,838,192.77	
苏州圣汇装备有限公司			57,262,811.12	
小计			60,101,003.89	
合计			60,101,003.89	

(十一) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
机械建设共济会	247,086.19	251,040.79
卓和(岱山)能源科技有限公司 5% 股权	38,118,641.46	
合计	38,365,727.65	251,040.79

注：期末其他非流动金融资产系公司持有的卓和(岱山)能源科技有限公司 5%股权投资以及韩国子公司为符合当地建筑业资质准入规定，依规持有韩国机械建设共济会小额股权，属于境外行业法定准入必备出资，不具有投资及经营管控目的。

(十二) 固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,056,401,839.38	1,163,978,805.74
固定资产清理	184,556.52	250,639.31
合计	1,056,586,395.90	1,164,229,445.05



2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,285,644,782.30	202,973,101.60	16,632,726.03	22,628,890.14	1,527,879,500.07
2. 本期增加金额	246,192,087.44	104,939,808.56	3,370,967.26	1,018,989.38	355,521,852.64
(1) 购置	3,309,248.37		1,352,896.47	595,511.49	5,257,656.33
(2) 在建工程转入	242,882,839.07	104,939,808.56	2,018,070.79	423,477.89	350,264,196.31
(3) 其他					
3. 本期减少金额	372,117,882.19	145,147,538.43	663,513.98	713,717.63	518,642,652.23
(1) 处置或报废	372,117,882.19	145,147,538.43	663,513.98	713,717.63	518,642,652.23
(2) 转出					
(3) 其他					
4. 期末余额	1,159,718,987.55	162,765,371.73	19,340,179.31	22,934,161.89	1,364,758,700.48
二、累计折旧					
1. 期初余额	221,277,055.71	112,442,024.07	13,618,233.88	16,563,380.67	363,900,694.33
2. 本期增加金额	56,760,462.11	13,235,190.83	2,467,327.35	2,280,841.42	74,743,821.71
(1) 计提	56,760,462.11	13,235,190.83	2,467,327.35	2,280,841.42	74,743,821.71
(2) 转入					
(3) 其他					
3. 本期减少金额	74,343,295.80	54,151,878.19	629,241.63	1,163,239.32	130,287,654.94
(1) 处置或报废	74,343,295.80	54,151,878.19	629,241.63	1,163,239.32	130,287,654.94
(2) 转出					
(3) 其他					
4. 期末余额	203,694,222.02	71,525,336.71	15,456,319.60	17,680,982.77	308,356,861.10
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 合并增加					
(3) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 合并减少					



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
(3) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	956,024,765.53	91,240,035.02	3,883,859.71	5,253,179.12	1,056,401,839.38
2. 期初账面价值	1,064,367,726.59	90,531,077.53	3,014,492.15	6,065,509.47	1,163,978,805.74

(2) 暂时闲置固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	989,481.29	937,942.78		51,538.51	
其他设备	444,808.70	422,568.27		22,240.43	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产情况

固定资产类别	期末账面价值
房屋建筑物	72,188,034.52
机器设备	1,851,867.52

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	186,742,487.36	待产业园转固后产证会统一更新办理

3. 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	184,556.52	250,639.31
合计	184,556.52	250,639.31

(十三) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,104,622,190.33	1,931,211,187.32
合计	2,104,622,190.33	1,931,211,187.32

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
工程项目管理数字一体化平台	1,738,933.89		1,738,933.89



项目	期末余额	
	账面余额	减值准备
卓然股份（上海）创新基地项目	1,107,547,005.69	
岱山石化循环经济产业园一期	918,617,863.13	
石化专用装备生产项目	76,718,387.62	
合计	2,104,622,190.33	

接上表：

项目	期初余额	
	账面余额	减值准备
工程项目管理数字一体化平台	887,301.73	
卓然股份（上海）创新基地项目	710,631,753.38	
岱山石化循环经济产业园一期	1,207,523,687.12	
石化专用装备生产项目	12,168,445.09	
合计	1,931,211,187.32	

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产 金额	本期其他减少金 额	期末余额
卓然股份（上海）创新基地项目	710,631,753.38	396,915,252.31			1,107,547,005.69
岱山石化循环经济产业园一期	1,207,523,687.12	59,783,146.97	258,475,708.98	90,213,261.98	918,617,863.13
石化专用装备生产项目	12,168,445.09	156,671,437.36	91,788,487.33	333,007.50	76,718,387.62
合计	1,930,323,885.59	613,369,836.64	350,264,196.31	90,546,269.48	2,102,883,256.44

（十四）使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	17,318,224.55	17,318,224.55
2. 本期增加金额		
（1）租入		
（2）转入		
（3）其他		
3. 本期减少金额	14,441,708.23	14,441,708.23
（1）到期	14,425,305.42	14,425,305.42



项目	房屋及建筑物	合计
(2) 转出		
(3) 其他	16,402.81	16,402.81
4. 期末余额	<u>2,876,516.32</u>	<u>2,876,516.32</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额	<u>14,151,570.21</u>	<u>14,151,570.21</u>
2. 本期增加金额	<u>1,412,862.76</u>	<u>1,412,862.76</u>
(1) 计提	1,412,862.76	1,412,862.76
(2) 转入		
(3) 其他		
3. 本期减少金额	<u>14,437,151.89</u>	<u>14,437,151.89</u>
(1) 处置	14,425,305.42	14,425,305.42
(2) 转出		
(3) 其他	11,846.47	11,846.47
4. 期末余额	<u>1,127,281.08</u>	<u>1,127,281.08</u>
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 合并增加		
(3) 其他		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 合并减少		
(3) 其他		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	<u>1,749,235.24</u>	<u>1,749,235.24</u>
2. 期初账面价值	<u>3,166,654.34</u>	<u>3,166,654.34</u>

(十五) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	软件使用权	专利使用权	土地使用权	海域使用权	车库使用权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	<u>42,195,092.85</u>	<u>6,747,265.07</u>	<u>556,161,448.35</u>	<u>17,313,382.49</u>	<u>2,650,000.00</u>	<u>625,067,188.76</u>



项目	软件使用权	专利使用权	土地使用权	海域使用权	车库使用权	合计
2. 本期增加金额	29,160.00	111,881.19		122,921.70		263,962.89
(1) 购置	29,160.00	111,881.19		122,921.70		263,962.89
(2) 转入						
(3) 其他						
3. 本期减少金额	14,143.49		85,899,095.65	3,946,939.59		89,860,178.73
(1) 处置			85,899,095.65	3,946,939.59		89,846,035.24
(2) 转出						
(3) 其他	14,143.49					14,143.49
4. 期末余额	42,210,109.36	6,859,146.26	470,262,352.70	13,489,364.60	2,650,000.00	535,470,972.92
二、累计摊销						
1. 期初余额	8,515,679.06	4,003,964.94	52,730,622.93	11,172,869.87	789,479.05	77,212,615.85
2. 本期增加金额	4,955,562.38	295,336.00	12,868,312.27	1,100,720.51	66,249.96	19,286,181.12
(1) 计提	4,955,562.38	295,336.00	12,868,312.27	1,100,720.51	66,249.96	19,286,181.12
(2) 转入						
(3) 其他						
3. 本期减少金额	11,233.23		10,548,265.87			10,559,499.10
(1) 处置			10,548,265.87			10,548,265.87
(2) 转出						
(3) 其他	11,233.23					11,233.23
4. 期末余额	13,460,008.21	4,299,300.94	55,050,669.33	12,273,590.38	855,729.01	85,939,297.87
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 合并增加						
(3) 其他						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
(2) 合并减少						
(3) 其他						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	28,750,101.15	2,559,845.32	415,211,683.37	1,215,774.22	1,794,270.99	449,531,675.05
2. 期初账面价值	33,679,413.79	2,743,300.13	503,430,825.42	6,140,512.62	1,860,520.95	547,854,572.91



(十六) 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
收购嘉科工程（苏州）有限公司资产组	15,846,890.34					15,846,890.34
合计	15,846,890.34					15,846,890.34

2. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

3. 可回收金额的具体确定方法

(1) 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（万元）	可收回金额（万元）	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
收购嘉科工程（苏州）有限公司资产组	1,624.24	2,250.00		5 年	收入增长率 -75.70%至 10.36%、毛利率 20.34%、税前折现率 13.05%	收入结合在手订单及行业趋势确定，成本费用结合行业数据分析确定，折现率采用 WACC 模型测算	收入增长率 0%、毛利率 20.34%、税前折现率 13.05%	与预测期关键参数确定依据一致
合计	1,624.24	2,250.00						

(十七) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用等	31,122,191.39	3,225,693.75	887,435.39	32,241,685.19	1,218,764.56
合计	31,122,191.39	3,225,693.75	887,435.39	32,241,685.19	1,218,764.56



(十八) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备			323,840,271.81	53,371,058.53
专项储备			21,215,321.13	3,182,298.17
可抵扣亏损			33,713,630.73	5,057,044.61
递延收益			9,001,067.32	1,350,160.10
经营租赁			1,992,827.69	298,924.15
境内外会计政策差异			6,276,899.11	1,192,610.83
合计			396,040,017.79	64,452,096.39

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
经营租赁	13,080.45	1,962.07	2,530,326.70	534,111.09
合计	13,080.45	1,962.07	2,530,326.70	534,111.09

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	429,130,347.06	5,028,117.41
可抵扣亏损	244,365,149.85	179,953,989.79
专项储备	20,827,963.05	
递延收益	8,372,196.59	
股份支付	2,884,155.66	
预计负债	952,579.00	
租赁负债		32,537,495.93
合计	706,532,391.21	217,519,603.13

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	期末余额	备注
2026 年	3,330,196.17	
2027 年	15,966,046.28	



年份	期末余额	备注
2028 年	6,322,489.47	
2029 年	4,225,597.37	
2030 年	99,254,092.60	
2033 年	2,569,266.60	
2034 年	23,857,634.63	
2035 年	88,839,826.73	
合计	<u>244,365,149.85</u>	

(十九) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	107,013,512.14		107,013,512.14	227,327,249.93		227,327,249.93
合计	107,013,512.14		107,013,512.14	227,327,249.93		227,327,249.93

(二十) 所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	79,165,568.53	79,165,568.53	保证金	作为票据保证金、信用证保证金、保函保证金和其他保证金作为票据保证金和保函保证金
	22,820,395.27	22,820,395.27	冻结资金	受限
固定资产	345,608,727.71	345,608,727.71	抵押	作为抵押物取得银行借款
无形资产	357,015,016.29	357,015,016.29	抵押	作为抵押物取得银行借款
在建工程	2,026,164,868.83	2,026,164,868.83	抵押	作为抵押物取得银行借款
合计	<u>2,830,774,576.63</u>	<u>2,830,774,576.63</u>		

接上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	150,924,977.77	150,924,977.77	保证金	作为票据保证金、信用证保证金、保函保证金作为票据保证金
	37,644,035.44	37,644,035.44	冻结资金	受限
	25,000,000.00	25,000,000.00	质押	定存质押
固定资产	212,651,587.06	212,651,587.06	抵押	作为抵押物取得银行借款
无形资产	337,446,725.34	337,446,725.34	抵押	作为抵押物取得银行借款
在建工程				



项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
合计	763,667,325.61	763,667,325.61		

(二十一) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	609,457,469.07	190,849,339.94
保证借款	282,702,000.00	277,230,000.00
应付利息	556,634.28	484,731.42
抵押借款		67,338,000.00
合计	892,716,103.35	535,902,071.36

注1：年末信用借款共计60,945.75万元，其中51,610.25系承兑汇票贴现取得。

注2：年末保证借款共计28,270.20万元，其中：

本公司上海农村商业银行借款4,838.00万元，以卓然（靖江）设备制造有限公司担保取得；本公司澳门国际银行借款10,000.00万元港币（期末折算人民币9,032.20万元），以卓然（靖江）设备制造有限公司担保取得；本公司中国银行上海市普陀支行借款2,500.00万元，以卓然（靖江）设备制造有限公司担保取得；本公司广发银行上海分行借款3,000.00万元，以卓然（靖江）设备制造有限公司担保取得。本公司子公司卓然（靖江）设备制造有限公司江苏靖江农村商业银行借款2,900.00万元，系本公司和该子公司法人张锦华担保取得；本公司子公司卓然（靖江）设备制造有限公司兴业银行泰州分行借款3,000.00万元，系本公司担保取得；本公司子公司卓然（靖江）设备制造有限公司中国银行靖江支行借款3,000.00万元，系本公司担保取得。

2. 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

(二十二) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	397,537,445.88	179,344,596.23
银行承兑汇票	80,040,965.74	278,966,914.07
合计	477,578,411.62	458,311,510.30

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

(二十三) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
----	------	------



项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,082,706,807.21	1,508,813,337.67
1-2 年（含 2 年）	362,545,604.61	272,765,471.05
2-3 年（含 3 年）	170,595,254.22	131,425,954.46
3 年以上	153,072,739.42	145,467,405.13
合计	<u>1,768,920,405.46</u>	<u>2,058,472,168.31</u>

2. 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中建安装集团有限公司	140,773,326.13	暂未结算
上海第一建筑服务有限公司	128,861,320.76	暂未结算
中化二建集团有限公司	76,178,519.15	暂未结算
华业钢构有限公司舟山分公司	62,141,081.22	暂未结算
北京恒泰洁能科技有限公司	50,243,451.33	暂未结算
合计	<u>458,197,698.59</u>	

（二十四）合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	629,828,592.95	586,178,287.33
合计	<u>629,828,592.95</u>	<u>586,178,287.33</u>

2. 期末账龄超过 1 年的重要合同负债

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
荣盛石化股份有限公司	141,592,920.36	暂未结算
中海壳牌石油化工有限公司	132,432,217.49	暂未结算
浙江石油化工有限公司	99,816,329.94	暂未结算
浙江创轶达机电设备有限公司	4,230,713.24	暂未结算
合计	<u>378,072,181.03</u>	

3. 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无。

（二十五）应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	17,188,812.96	111,151,569.48	120,088,361.93	8,252,020.51



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
二、离职后福利中-设定提存计划负债	720,745.63	12,995,465.14	13,091,007.39	625,203.38
三、辞退福利		2,879,260.54	2,162,601.30	716,659.24
四、一年内到期的其他福利				
合计	<u>17,909,558.59</u>	<u>127,026,295.16</u>	<u>135,341,970.62</u>	<u>9,593,883.13</u>

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	16,421,718.08	95,566,667.19	104,661,768.62	7,326,616.65
二、职工福利费		4,205,974.42	4,205,974.42	
三、社会保险费	<u>440,037.88</u>	<u>7,150,414.06</u>	<u>7,164,132.08</u>	<u>426,319.86</u>
其中：医疗保险费	424,897.07	6,780,313.21	6,793,353.86	411,856.42
工伤保险费	15,140.81	370,100.85	370,778.22	14,463.44
生育保险费				
四、住房公积金	227,057.00	3,848,558.00	3,856,531.00	219,084.00
五、工会经费和职工教育经费	100,000.00	379,955.81	199,955.81	280,000.00
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	<u>17,188,812.96</u>	<u>111,151,569.48</u>	<u>120,088,361.93</u>	<u>8,252,020.51</u>

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	688,895.33	12,486,493.81	12,575,053.24	600,335.90
2. 失业保险费	31,850.30	508,971.33	515,954.15	24,867.48
合计	<u>720,745.63</u>	<u>12,995,465.14</u>	<u>13,091,007.39</u>	<u>625,203.38</u>

4. 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	2,162,601.30	716,659.24
合计	<u>2,162,601.30</u>	<u>716,659.24</u>

5. 其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债

无。

（二十六）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	42,395,962.56	47,014,669.05



税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	32,700,019.30	18,971,112.15
土地使用税	6,992,561.49	7,842,645.41
房产税	4,493,091.17	4,134,424.82
印花税	1,703,455.52	965,371.83
个人所得税	420,807.08	478,993.74
城市维护建设税	199,640.73	90,567.23
教育费附加	119,784.44	48,594.24
地方教育附加	79,856.29	16,096.63
环境保护税	15,000.00	15,000.00
其他	548,157.38	501,434.02
合计	89,668,335.96	80,078,909.12

(二十七) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	214,748,707.62	314,841,381.94
合计	214,748,707.62	314,841,381.94

2. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	212,175,051.72	311,800,833.03
备用金垫款	2,066,549.97	2,184,887.03
代扣代缴款项	8,056.95	94,494.37
其他	499,048.98	761,167.51
合计	214,748,707.62	314,841,381.94

(2) 期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

无。

(二十八) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	72,973,693.86	346,161,161.12
1 年内到期的租赁负债	22,852,043.54	33,491,031.89
合计	95,825,737.40	379,652,193.01



(二十九) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	39,645,881.74	34,572,633.81
未终止确认应收票据形成的预计负债	28,805,071.64	89,810,963.97
合计	<u>68,450,953.38</u>	<u>124,383,597.78</u>

(三十) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款	1,309,970,360.81	1,461,087,485.47	2.81%~4.20%
保证借款	177,000,000.00	100,000,000.00	3.1%~3.45%
合计	<u>1,486,970,360.81</u>	<u>1,561,087,485.47</u>	

注 1：年末抵押借款共计135,997.04万元，其中：中国工商银行股份有限公司岱山支行借款32,404.40万元、中国民生银行股份有限公司舟山支行借款22,749.80万元系本公司子公司卓然（浙江）集成科技有限公司以土地使用权、海域使用权、房屋建筑物、码头等构筑物及在建工程作为抵押物及上海卓然工程技术股份有限公司、浙江智融石化技术有限公司、浙江荣盛控股集团有限公司担保取得；中国建设银行股份有限公司上海闵行支行借款80,842.84万元，系本公司子公司上海卓然数智能源有限公司以土地使用权作为抵押物及上海卓然工程技术股份有限公司担保取得，其中将于一年内到期的长期借款本金为5,000.00万元。

注 2：年末保证借款共计 19,900.00 万元，其中：中国工商银行股份有限公司舟山竹屿支行借款10,000.00 万元，系本公司子公司卓然（浙江）集成科技有限公司以上海卓然工程技术股份有限公司、浙江荣盛控股集团有限公司担保取得，其中将于一年内到期的为2,000.00万元；本公司中国建设银行上海闵行支行借款 9,900.00万元，以卓然（靖江）设备制造有限公司担保取得，其中将于一年内到期的为200.00万元。

(三十一) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	24,924,627.99	35,843,593.67
减：未确认的融资费用	615,973.74	668,043.15
重分类至一年内到期的非流动负债	22,852,043.54	33,491,031.89
合计	<u>1,456,610.71</u>	<u>1,684,518.63</u>

(三十二) 预计负债

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	952,579.00		未决诉讼



项目	期末余额	期初余额	形成原因
合计	952,579.00		

2. 重要预计负债

无。

（三十三）递延收益

递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,001,067.32		628,870.73	8,372,196.59	政府补助
合计	9,001,067.32		628,870.73	8,372,196.59	

（三十四）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
股份总数	233,614,003.00						233,614,003.00

（三十五）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	1,330,742,805.71		93,816,578.17	1,236,926,227.54
其他资本公积	1,017,978.23	2,884,155.66		3,902,133.89
合计	1,331,760,783.94	2,884,155.66	93,816,578.17	1,240,828,361.43

本期资本公积变动情况如下：

1、本期资本溢价变动为本公司同一控制下合并Innovare limited及其全资子公司Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd.，合并成本扣除出售方业绩补偿后的金额超过Innovare limited及其全资子公司Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd.账面净资产的差额，相应调整本公司的资本公积。

2、本期其他资本公积变动系实施限制性股票激励计划于本期确认股份支付费用而增加资本公积。

（三十六）库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	80,176,363.18			80,176,363.18
合计	80,176,363.18			80,176,363.18

（三十七）其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额	期末余额
----	------	--------	------



		本期所得税前 发生额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入留存 收益	减：所 得税费 用	税后归属于母 公司	税后 归属 于少 数股 东
一、将重分类进损益的其 他综合收益	-2,124,986.59	-709,046.70				-709,046.70	-2,834,033.29
1. 外币财务报表折算差额	-2,124,986.59	-709,046.70				-709,046.70	-2,834,033.29
<u>合计</u>	<u>-2,124,986.59</u>	<u>-709,046.70</u>				<u>-709,046.70</u>	<u>-2,834,033.29</u>

（三十八）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	21,215,321.13		387,358.08	20,827,963.05
<u>合计</u>	<u>21,215,321.13</u>		<u>387,358.08</u>	<u>20,827,963.05</u>

注：专项储备本期减少系公司本期使用安全生产费所致，主要系危险废弃物处置费、固体废弃物处置费、职业病危害技术服务费等。

（三十九）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	90,094,398.16			90,094,398.16
<u>合计</u>	<u>90,094,398.16</u>			<u>90,094,398.16</u>

注：按照母公司本期净利润的10%计提法定盈余公积金。

（四十）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	970,729,330.24	879,432,461.33
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	<u>970,729,330.24</u>	<u>879,432,461.33</u>
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-188,323,140.35	100,684,869.87
减：提取法定盈余公积		9,388,000.96
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	<u>782,406,189.89</u>	<u>970,729,330.24</u>



(四十一) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,738,641,780.21	1,588,934,754.92	2,836,375,259.90	2,376,108,785.99
其他业务	110,357,644.22	23,492,154.86	149,882,688.16	88,556,168.43
合计	<u>1,848,999,424.43</u>	<u>1,612,426,909.78</u>	<u>2,986,257,948.06</u>	<u>2,464,664,954.42</u>

2. 营业收入扣除情况表

项目	本年度(万元)	具体扣除情况	上年度(万元)	具体扣除情况
营业收入金额	184,899.94		298,625.79	
营业收入扣除项目合计金额	<u>11,035.76</u>		<u>14,988.27</u>	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	5.97		5.02	

一、与主营业务无关的业务收入

1.正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物,销售材料,用材料进行非货币性资产交换,经营受托管理业务等实现的收入,以及虽计入主营业务收入,但属于上市公司正常经营之外的收入。

11,035.76 房屋租赁等 14,988.27 房屋租赁等

2.不具备资质的类金融业务收入,如拆出资金利息收入;本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入,如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入,为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。

3.本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。

4.与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。

5.同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。

6.未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。

与主营业务无关的业务收入小计 11,035.76 14,988.27

二、不具备商业实质的收入

1.未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。

2.不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入,利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。

3.交易价格显失公允的业务产生的收入。

4.本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。

5.审计意见中非标准审计意见涉及的收入。



项目	本年度（万元）	具体扣除情况	上年度（万元）	具体扣除情况
6.其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入小计				
营业收入扣除后金额	173,864.18		283,637.52	

3. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年度		合计	
	营业收入（万元）	营业成本（万元）	营业收入（万元）	营业成本（万元）
业务类型	184,899.94	161,242.69	184,899.94	161,242.69
石化专用设备	17,911.16	14,289.03	17,911.16	14,289.03
炼油专用设备	1,955.13	1,513.26	1,955.13	1,513.26
EPC	46,945.49	44,433.48	46,945.49	44,433.48
其他产品及服务	118,088.16	101,006.92	118,088.16	101,006.92
按商品转让的时间分类	184,899.94	161,242.69	184,899.94	161,242.69
某一时点转让	126,926.53	114,480.44	126,926.53	114,480.44
某一时段内转让	57,973.41	46,762.25	57,973.41	46,762.25
按销售渠道分类	184,899.94	161,242.69	184,899.94	161,242.69
直销模式	184,899.94	161,242.69	184,899.94	161,242.69

（四十二）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	11,067,126.99	7,657,375.66
土地使用税	7,490,515.72	8,379,526.68
印花税	4,278,645.78	4,545,015.13
城市维护建设税	2,859,247.05	1,709,977.47
教育费附加	1,575,422.62	968,581.54
地方教育附加	1,050,281.79	645,721.02
其他	97,403.85	1,299,498.11
合计	28,418,643.80	25,205,695.61

（四十三）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,805,551.85	14,300,127.46
业务招待费	6,472,080.23	10,349,515.95



项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	2,216,399.52	3,281,019.50
折旧摊销	1,463,266.95	1,443,353.35
招投标费	444,196.18	979,301.03
租赁费	368,677.12	124,369.83
股份支付	270,865.96	-3,640,568.21
办公费	191,356.55	193,126.70
车辆费	62,057.82	276,993.87
其他	975,554.21	768,882.98
<u>合计</u>	<u>19,270,006.39</u>	<u>28,076,122.46</u>

（四十四）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
折旧摊销	75,083,351.13	56,307,256.67
职工薪酬	68,447,457.98	66,993,534.70
招待费	10,151,999.38	17,548,591.70
咨询服务费	9,347,470.38	9,596,139.92
办公费	7,257,760.33	7,241,044.73
差旅费	6,407,125.69	5,671,585.44
维修费	3,226,343.84	894,413.32
存货盘亏	2,935,975.31	
车辆费	2,926,611.25	2,724,988.90
租赁费	2,004,417.29	3,923,344.46
股份支付	2,236,763.61	-7,169,372.18
其他	3,148,215.48	2,667,867.60
<u>合计</u>	<u>193,173,491.67</u>	<u>166,399,395.26</u>

（四十五）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料	41,264,981.96	70,956,553.92
设计咨询费用	14,390,528.83	16,029,624.22
职工薪酬	13,935,664.15	17,962,042.59
折旧费	3,976,952.52	2,275,605.28
装备调试检测费	1,902,842.45	4,410,511.68
股份支付	325,486.87	-1,881,676.25
其他	2,360,989.68	3,601,270.57



项目	本期发生额	上期发生额
合计	78,157,446.46	113,353,932.01

(四十六) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	42,853,033.73	38,020,513.00
减：利息收入	8,612,962.61	2,093,075.31
汇兑损益	-4,161,556.84	2,459,268.17
金融机构手续费	12,515,891.64	11,799,177.31
合计	42,594,405.92	50,185,883.17

(四十七) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,833,388.02	18,402,628.30
合计	11,833,388.02	18,402,628.30

(四十八) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-7,565,647.32	3,784,390.80
可终止确认的票据贴现息	-1,161,279.61	-124,234.81
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	10,701.76	
合计	-8,716,225.17	3,660,155.99

(四十九) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	954,747.89	
合计	954,747.89	

(五十) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-68,164,179.02	-26,527,145.38
应收票据坏账损失	-5,320,215.05	14,062,211.63
其他应收款坏账损失	-1,783,559.17	-2,677,261.76
其他		1,816,873.10
合计	-75,267,953.24	-13,325,322.41

(五十一) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	-16,880,898.67	-22,897,626.22
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-8,628,726.83	407,821.14
合计	<u>-25,509,625.50</u>	<u>-22,489,805.08</u>

（五十二）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	250,843,867.68	
固定资产处置利得或损失		8,745.15
新租赁场地首次确认使用权资产		18,924.48
合计	<u>250,843,867.68</u>	<u>27,669.63</u>

（五十三）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
废旧钢材款	800,000.00		800,000.00
无需支付的款项	100,000.00		100,000.00
保险赔款	11,283.00		11,283.00
收到罚款	1,200.00		1,200.00
违约金收入		410,290.93	
其他	18,742.21	120,391.83	18,742.21
合计	<u>931,225.21</u>	<u>530,682.76</u>	<u>931,225.21</u>

（五十四）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	15,568,017.85	39,563.08	15,568,017.85
其中：固定资产处置损失	15,568,017.85	39,563.08	15,568,017.85
罚款、滞纳金支出	2,782,916.35	1,118,452.31	2,782,916.35
公益性捐赠	179,354.00	250,666.28	179,354.00
其他	7,483,713.05	8,480,077.26	7,483,713.05
合计	<u>26,014,001.25</u>	<u>9,888,758.93</u>	<u>26,014,001.25</u>

（五十五）所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	37,089,258.74	25,037,001.95
递延所得税费用	63,919,947.37	-13,874,396.94



合计

101,009,206.11

11,162,605.01

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	4,013,944.05
按法定税率计算的所得税费用	602,091.61
子公司适用不同税率的影响	2,963,539.71
调整以前期间所得税的影响	5,695,504.03
非应税收入的影响	222,596.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,674,370.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-31,810,877.80
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	122,924,792.68
研发费用加计扣除	-8,262,810.55
所得税费用合计	101,009,206.11

（五十六）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（三十七）其他综合收益”。

（五十七）合并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	本期发生额	上期发生额
收到经营活动承兑汇票保证金净额	111,582,237.30	
政府补助	11,204,517.29	17,771,808.80
利息收入	8,612,962.61	2,065,180.68
营业外收入	931,225.21	119,661.48
往来款净额		2,610,562.50
合计	132,330,942.41	22,567,213.46

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	99,341,901.34	61,412,093.01
其他支出	14,166,596.41	11,312,167.79
营业外支出		1,367,806.32
冻结资金		27,591,940.44



项目	本期发生额	上期发生额
支付经营活动承兑汇票保证金净额		64,910,572.73
合计	<u>113,508,497.75</u>	<u>166,594,580.29</u>

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
拆出资金的归还	428,017,225.00	
业务合作意向金		309,000,000.00
合计	<u>428,017,225.00</u>	<u>309,000,000.00</u>

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆出	479,766,823.39	
合计	<u>479,766,823.39</u>	

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	本期发生额	上期发生额
资金拆入	761,306,168.56	
往来款		1,003,049,591.70
定期质押		3,100,000.00
定存质押利息		23,391.85
票据贴现		17,684,448.12
合计	<u>761,306,168.56</u>	<u>1,023,857,431.67</u>

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆入的归还	733,874,557.44	
融资财务顾问费	7,577,186.96	
租赁支出	918,965.68	5,081,900.00
往来款项		862,240,915.96
定存质押		28,100,000.00
担保费		10,731,335.05
股票回购		80,176,363.18
其他		485,336.08
合计	<u>742,370,710.08</u>	<u>986,815,850.27</u>



(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	535,902,071.36	1,008,359,469.07	71,902.86	651,617,339.94		892,716,103.35
一年内到期的非流动负债	379,652,193.01		72,342,670.62	346,421,789.36	9,747,336.87	95,825,737.40
长期借款	1,561,087,485.47	930,517,697.85		930,816,862.76	73,817,959.75	1,486,970,360.81
租赁负债	1,684,518.63		691,057.76	918,965.68		1,456,610.71
合计	2,478,326,268.47	1,938,877,166.92	73,105,631.24	1,929,774,957.74	83,565,296.62	2,476,968,812.27

(五十八) 合并现金流量表补充资料

1. 合并现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-96,995,262.06	104,126,610.38
加：资产减值准备	25,509,625.50	22,489,805.08
信用减值损失	75,267,953.24	13,325,322.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	74,743,821.71	66,954,050.83
使用权资产摊销	1,412,862.76	23,035,143.21
无形资产摊销	19,286,181.12	18,546,930.21
长期待摊费用摊销	887,435.39	11,519,140.07
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）	-250,843,867.68	-27,669.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	15,568,017.85	39,563.07
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-954,747.89	
财务费用（收益以“-”号填列）	32,610,252.83	48,215,084.28
投资损失（收益以“-”号填列）	8,716,225.17	-3,660,155.99
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	64,452,096.39	-7,622,703.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-532,149.02	-6,388,061.62
存货的减少（增加以“-”号填列）	-87,670,087.81	-18,528,365.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-59,580,601.25	-1,139,775,501.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-211,355,833.09	1,088,065,703.68
其他	1,683,497.08	-12,854,832.49
经营活动产生的现金流量净额	-387,794,579.76	207,460,063.29

二、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



补充资料	本期发生额	上期发生额
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	54,058,250.98	254,835,268.34
减：现金的期初余额	254,835,268.34	352,607,947.85
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-200,777,017.36	-97,772,679.51

2. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	433,000,000.00
其中：卓和（岱山）能源科技有限公司	433,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	575,934.91
其中：卓和（岱山）能源科技有限公司	575,934.91
处置子公司收到的现金净额	432,424,065.09

3. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	54,058,250.98	254,835,268.34
其中：库存现金	76,572.08	202,669.19
可随时用于支付的银行存款	53,977,731.28	254,632,599.15
可随时用于支付的其他货币资金	3,947.62	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	54,058,250.98	254,835,268.34
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		

4. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款		25,000,000.00	定存质押
银行存款	22,820,395.27	37,644,035.44	冻结
其他货币资金	79,165,568.53	150,924,165.66	票据保证金等
合计	101,985,963.80	213,568,201.10	



(五十九) 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			<u>18,969,849.94</u>
其中：欧元	1,291,757.98	8.2355	10,638,272.84
韩元	1,547,901,926.00	0.0049	7,584,719.44
美元	86,545.68	7.0288	608,312.28
港币	152,834.93	0.9032	138,040.51
巴林第纳尔	27.00	18.5569	501.04
卡亚尔里亚尔	2.00	1.9163	3.83
应收账款			<u>48,889,829.11</u>
其中：韩元	6,899,322,313.10	0.0049	33,806,679.33
美元	1,630,573.09	7.0288	11,460,972.13
欧元	438,893.00	8.2355	3,614,503.30
港币	8,496.85	0.9032	7,674.35
其他应收款			<u>7,144,369.37</u>
其中：美元	879,790.58	7.0288	6,183,872.03
韩元	167,330,000.00	0.0049	819,917.00
港币	155,646.97	0.9032	140,580.34
应付账款			<u>16,988,355.12</u>
其中：韩元	2,196,305,217.00	0.0049	10,761,895.56
美元	575,644.54	7.0288	4,046,090.34
欧元	261,488.99	8.2355	2,153,492.58
港币	29,757.13	0.9032	26,876.64
其他应付款			<u>393,198.57</u>
其中：韩元	80,244,607.00	0.0049	393,198.57
合同负债			<u>1,106,851.20</u>
其中：欧元	134,400.00	8.2355	1,106,851.20
短期借款			<u>90,320,000.00</u>
其中：港元	100,000,000.00	0.9032	90,320,000.00



(六十) 租赁

1. 作为承租人

(1) 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额：无。

(2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

计入当期损益的短期租赁费用1,486,612.98元。

(3) 售后租回交易及判断依据：无。

(4) 与租赁相关的现金流出总额

与租赁相关的现金流出总额1,563,018.83元。

2. 作为出租人

(1) 作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
资产租赁	110,279,188.56	
合计	<u>110,279,188.56</u>	

七、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,935,664.15	17,962,042.59
材料	41,264,981.96	70,956,553.92
折旧费	3,976,952.52	2,275,605.28
设计咨询费用	14,390,528.83	16,029,624.22
装备调试检测费	1,902,842.45	4,410,511.68
股份支付	325,486.87	-1,881,676.25
其他	2,360,989.68	3,601,270.57
合计	<u>78,157,446.46</u>	<u>113,353,932.01</u>
其中：费用化研发支出	78,157,446.46	113,353,932.01
合计	<u>78,157,446.46</u>	<u>113,353,932.01</u>



八、合并范围的变更

（一）同一控制下企业合并

1. 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例（%）	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
Innovare limited 及其全资子公司 Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd.	100.00	Innovare limited 及其全资子公司 Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd. 系共同实际控制人张新宇持股 100% 的公司	2025-12-31	2025 年 12 月 31 日，卓然产融（北京）科技有限公司与转让方签订股权转让合同补充协议，将应付但尚未支付的股权转让款 5,450 万元扣除业绩承诺补偿金额转为无息贷款，卓然产融（北京）科技有限公司已支付完成大部分股权转让款并已完成股权转让变更登记，交易对方已向公司移交行使管理权所必需的公司印章等物项、文件和资料

接上表

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
Innovare limited 及其全资子公司 Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd.	153,834,415.53	11,702,389.13	147,979,487.37	5,915,643.29

2. 合并成本

项目	Innovare limited 及其全资子公司 Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd.
合并成本	109,000,000.00
其中：现金	
非现金资产的账面价值	
发行或承担的债务的账面价值	109,000,000.00
发行的权益性证券的账面价值	
或有对价	

3. 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	Innovare limited 及其全资子公司 Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd.	
	合并日	上期期末
资产：	58,408,476.18	104,855,831.71
货币资金	15,727,419.01	15,906,266.85
应收账款	28,329,389.37	14,865,435.38
预付款项	7,974,339.53	



项目	合并日	上期期末
其他应收款	374,895.54	461,061.74
存货	3,770,931.22	70,232,429.39
其他非流动金融资产	247,086.19	251,040.79
固定资产	78,903.18	327,622.70
使用权资产	284,683.50	636,327.64
无形资产	104,078.03	134,428.85
长期待摊费用	592,208.71	848,607.54
递延所得税资产	924,541.90	1,192,610.83
负债	24,581,949.88	82,542,902.48
应付账款	10,674,043.35	9,551,887.03
合同负债	8,022,974.68	70,440,182.29
应付职工薪酬	744,005.92	609,799.14
应交税费	4,459,378.15	1,292,165.62
其他应付款	389,988.79	299,903.08
一年内到期的非流动负债	291,558.99	348,965.32
净资产	33,826,526.30	22,312,929.23
减：少数股东权益		
取得的净资产	33,826,526.30	22,312,929.23

（二）处置子公司

1. 本期丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例（%）	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
卓和（岱山）能源科技有限公司	2025-9-24	723,000,000.00	95.00	股权转让	2025年9月24日，卓然(浙江)集成科技有限公司与转让方签署《资料移交清单》，完成公司印章、产证、会计凭证、网银U盾等物项、文件和资料且已完成工商变更并收到股权转让款，自2025年9月30日不再纳入合并范围	16,886,022.19

接上表：

子公司名称	丧失控制权之日 剩余股权的比例	丧失控制权之日 剩余股权的账面	丧失控制权之日 剩余股权的公允	按照公允价值重 新计量剩余股权	丧失控制权之日 合并财务报表层	与原子公司股权 投资相关的其他
-------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------



	(%)	价值	价值	产生的利得或损失	面剩余股权公允价值确定方法及主要假设	综合收益转入投资损益或留存收益的金额
卓和（岱山）能源科技有限公司	5.00	37,163,893.57	37,163,893.57		按照卓科丧失控制权之日净资产作为公允价值	

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 本集团的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
上海靖业工程咨询有限公司	上海市	50,000,000.00	上海市	工程项目咨询管理、租赁	100.00		设立
江苏博硕能源科技有限公司	靖江市	100,000,000.00	靖江市	智能化重工设备制造	100.00		设立
卓然（靖江）设备制造有限公司	靖江市	138,000,000.00	靖江市	工业炉成套设备及合金炉管、翅片管的设计、制造、安装	100.00		设立
卓然（香港）国际事业有限公司	香港特别行政区	3880 万港币	香港特别行政区	乙烯裂解炉等炼油化工专用设备及其配件的销售及采购，及海外市场推广代理	100.00		设立
江苏卓然企业服务有限公司	靖江市	30,000,000.00	靖江市	企业管理咨询服务	100.00		设立
卓然（浙江）集成科技有限公司	舟山	400,000,000.00	舟山	智能控制系统集成	55.00		设立
江苏易航港务有限公司[注1]	靖江市	10,000,000.00	靖江市	港口经营		100.00	设立
上海卓然数智能源有限公司	上海市	115,000,000.00	上海市	工程设计	100.00		设立
卓然（海南）洁能材料科技有限公司	海南	200,000,000.00	海南	能源管理	100.00		设立
卓然产融（北京）科技有限公司	北京	200,000,000.00	北京	软件和信息基数服务	100.00		设立



子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
卓和（岱山）能源科技有限公司[注 2]	岱山	1,000,000.00	岱山	技术服务		55.00	设立
Innovare limited	香港特别行政区		香港特别行政区			100.00	同一控制下企业合并
Innovare KTI-Fired Heaters Co., Ltd.	韩国	224,971,500.00 韩元	韩国	工业体系相关的工程技术服务业、机械设备工程业		100.00	同一控制下企业合并

注 1：江苏易航港务有限公司已于 2026 年 2 月注销；

注 2：卓和（岱山）能源科技有限公司于 2025 年 9 月完成对外股权转让。

2. 重要非全资子公司

子公司全称	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
卓然（浙江）集成科技有限公司	45.00%	91,327,878.29		212,128,351.83

3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额		期初余额或上期发生额	
	卓然（浙江）	集成科技有限公司	卓然（浙江）	集成科技有限公司
流动资产		645,489,337.17		342,837,892.66
非流动资产		1,783,562,912.53		2,214,402,086.24
资产合计		<u>2,429,052,249.70</u>		<u>2,557,239,978.90</u>
流动负债		1,323,704,718.58		1,301,497,151.88
非流动负债		633,951,193.71		987,297,330.25
负债合计		<u>1,957,655,912.29</u>		<u>2,288,794,482.13</u>
营业收入		421,826,294.86		210,508,603.20
净利润（净亏损）		<u>202,950,840.64</u>		<u>7,648,312.25</u>
综合收益总额		<u>202,950,840.64</u>		<u>7,648,312.25</u>
经营活动现金流量		93,413,712.97		-24,769,792.80



(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业的名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
一、联营企业						
1、苏州圣汇装 备有限公司	张家港市	张家港市	专用设备制造业	21.00		权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
	苏州圣汇装备有限公司	苏州圣汇装备有限公司
流动资产	478,237,177.28	587,685,639.21
非流动资产	358,620,854.82	382,583,473.52
资产合计	<u>836,858,032.10</u>	<u>970,269,112.73</u>
流动负债	603,447,232.74	758,997,570.28
非流动负债	2,256,061.97	679,925.32
负债合计	<u>605,703,294.71</u>	<u>759,677,495.60</u>
净资产合计	<u>231,154,737.39</u>	<u>210,591,617.13</u>
按持股比例计算的净资产份额	48,542,494.85	44,224,239.60
——其他	8,720,316.27	19,713,834.39
对联营企业权益投资的账面价值	<u>57,262,811.12</u>	<u>63,938,073.99</u>
营业收入	532,305,458.81	643,677,778.10
净利润	<u>-17,169,348.82</u>	<u>19,940,768.67</u>
综合收益总额	<u>-17,169,348.82</u>	<u>19,940,768.67</u>

3. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>2,838,192.77</u>	<u>3,728,577.22</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	-890,384.43	-1,007,926.59
——其他综合收益		
——综合收益总额	-890,384.43	-1,007,926.59



十、政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期转入 其他收益	本期其他 变动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	9,001,067.32			628,870.73		8,372,196.59	与资产相关
<u>合计</u>	<u>9,001,067.32</u>			<u>628,870.73</u>		<u>8,372,196.59</u>	

（二）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	11,833,388.02	18,402,628.30
<u>合计</u>	<u>11,833,388.02</u>	<u>18,402,628.30</u>

十一、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、可转换债券、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1. 金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

① 2025年12月31日

金融资产项目	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	合计
货币资金	156,044,214.78			156,044,214.78
应收票据	362,432,656.99			362,432,656.99
应收账款	1,948,708,264.29			1,948,708,264.29
应收款项融资	1,965,937.91			1,965,937.91
其他应收款	56,781,483.46			56,781,483.46
其他非流动金融资产		38,365,727.65		38,365,727.65



② 2024年12月31日

金融资产项目	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	合计
货币资金	468,403,469.44			468,403,469.44
应收票据	374,677,034.28			374,677,034.28
应收账款	1,788,495,512.22			1,788,495,512.22
应收款项融资	721,342.59			721,342.59
其他应收款	2,160,767.87			2,160,767.87
其他非流动金融资产		251,040.79		251,040.79

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

① 2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融 负债	其他金融负债	合计
短期借款	892,716,103.35		892,716,103.35
应付票据	477,578,411.62		477,578,411.62
应付账款	1,768,920,405.46		1,768,920,405.46
其他应付款	214,748,707.62		214,748,707.62
长期借款	1,486,970,360.81		1,486,970,360.81
一年内到期的非流动负债	95,825,737.40		95,825,737.40

② 2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融 负债	其他金融负债	合计
短期借款	535,902,071.36		535,902,071.36
应付票据	458,311,510.30		458,311,510.30
应付账款	2,058,472,168.31		2,058,472,168.31
其他应付款	314,841,381.94		314,841,381.94
长期借款	1,561,087,485.47		1,561,087,485.47
一年内到期的非流动负债	379,652,193.01		379,652,193.01

2. 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等。



为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款及合同资产中，前五名金额合计：2,198,413,139.05元，占本公司应收账款及合同资产总额的74.38%。

（1）信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

（2）已发生信用减值资产的定义

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。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。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。

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；本集团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。

（3）信用风险敞口

于2025年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保。

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

3. 流动性风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法



法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。本集团也会考虑与供应商和金融机构协商，采用供应商融资安排延长付款期（适用存在供应商融资安排）。

于2025年12月31日，本公司及子公司尚未使用的银行借款额度为3,082,024,761.38元（2024年12月31日：1,995,601,077.92元），其中本公司尚未使用的短期银行借款额度为2,010,995,122.20元（2024年12月31日：944,358,166.65元）。

4. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的短期及长期负债有关。本公司存在以浮动利率计息的金融负债，其面临的利率变动风险较低。

（2）汇率风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的外汇汇率变动风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时调整持有的外汇头寸，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币项目列示见“附注六、（五十九）外币货币性项目”。

（二）套期

无。

（三）金融资产转移

1. 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/ 票据贴现	应收票据	337,753,474.13	未终止确认	保留了其几乎所有的 风 险 和 报酬，包括与其相 关的违约风险
票据背书/ 票据贴现	应收款项融资	63,234,255.26	终止确认	已经转移了其几乎所有的 风险和报酬
合计		400,987,729.39		



2. 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收融资款	票据背书/票据贴现	63,234,255.26	
合计		<u>63,234,255.26</u>	

十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。本期资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。本公司的资产负债率于2025年12月31日为69.71%：

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
1. 其他非流动金融资产			<u>38,365,727.65</u>	<u>38,365,727.65</u>
持续以公允价值计量的资产总额			<u>38,365,727.65</u>	<u>38,365,727.65</u>

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用。

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

不适用。

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

期末其他非流动金融资产系公司持有的卓和（岱山）能源科技有限公司 5%股权投资以及韩国子公司为符合当地建筑业资质准入规定，依规持有韩国机械设备建设共济会小额股权，属于境外行业法定准入必备出资，不具有投资及经营管控目的。



（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无。

（六）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本期并无金融资产和金融负债公允价值计量在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

（八）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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付款项、长期借款等。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相等。

（九）其他

无。

十四、关联方关系及其交易

（一）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、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本集团的母公司有关信息

本公司的实际控制人系张锦红，控制本公司 32.31% 股份。张锦红与张新宇（儿子）为一致行动人。

自然人股东张锦红直接持有本公司 32.31%股份，自然人股东张新宇直接持有本公司7.09%股份。

综上，自然人及一致行动人实际控制本公司共计 39.40%的股份。

（三）本集团的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注“九、（一）1. 本集团的构成”。

（四）本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见附注“九、（二）1. 重要合营企业或联营企业”。



本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	合营或联营企业与本集团关系
江苏卓质诚工程管理有限公司	持股 40%的参股公司
苏州圣汇装备有限公司	持股 21%的参股公司

（五）本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
江苏标新工业有限公司	张锦红之配偶之母亲殷介女实际控制的企业；张锦红之配偶之弟赵亚军担任执行董事
坦融（上海）投资管理有限公司	张锦红之子张新宇控制的企业

（六）关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 （如适用）	是否超过交易额 度（如适用）	上期发生额
苏州圣汇装备有限公司	主反应器、管式反应器	1,752,212.39	50,000,000.00	否	
江苏卓质诚工程管理有限公司	检测费	444,505.66	10,000,000.00	否	889,649.06
坦融（上海）投资管理有限公司	资金拆借利息支出	494,030.56	不适用	不适用	2,993,946.42

2. 关联担保情况

（1）本公司作为担保方

被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
卓然（浙江）集成科技有限公司	165,000.00	2022-1-25	2030-12-22	否
卓然（浙江）集成科技有限公司	15,400.00	2023-3-20	2029-10-21	否
上海卓然数智能源有限公司	89,000.00	2025-6-27	2037-12-31	否
上海卓然数智能源有限公司	108,000.00	2023-3-14	2025-7-1	是
上海卓然数智能源有限公司	11,000.00	2023-6-12	2026-5-22	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	12,000.00	2023-6-26	2025-12-31	是
卓然产融（北京）科技有限公司	40,000.00	2024-12-27	2025-12-26	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	7,000.00	2024-10-21	2025-10-20	是
上海卓然数智能源有限公司	20,000.00	2025-11-17	2027-5-16	否
上海卓然数智能源有限公司	10,000.00	2025-10-24	2027-4-23	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	7,000.00	2025-12-1	2026-11-30	否



被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
卓然（靖江）设备制造有限公司	3,000.00	2025-8-25	2029-8-24	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	2,900.00	2025-8-15	2027-8-14	否
江苏博颂能源科技有限公司	1,000.00	2025-8-15	2027-8-14	否

（2）本公司作为被担保方

担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
卓然（靖江）设备制造有限公司	8,000.00	2023-1-17	2026-1-16	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	10,000.00	2025-1-24	2027-1-23	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	42,000.00	2024-1-1	2034-1-1	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	15,000.00	2023-1-13	2025-1-12	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	5,000.00	2023-1-1	2025-2-1	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	20,000.00	2023-8-24	2026-8-24	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	2,000.00	2024-2-5	2027-2-5	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	15,000.00	2024-7-23	2025-7-22	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	8,000.00	2024-12-9	2025-7-24	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	10,000.00	2024-9-29	2025-9-28	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	16,500.00	2024-11-22	2026-11-6	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	15,000.00	2024-11-27	2027-11-26	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	15,000.00	2024-12-9	2027-12-9	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	16,000.00	2024-12-16	2028-12-16	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	9,000.00	2025-1-16	2025-12-10	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	27,560.00	2025-3-5	2026-3-4	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	17,000.00	2025-5-23	2026-5-11	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	10,000.00	2025-5-26	2026-8-25	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	10,000.00	2025-6-18	2026-6-17	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	19,500.00	2023-10-28	2028-10-28	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	15,000.00	2022-8-15	2027-8-15	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	15,000.00	2025-11-21	2028-11-20	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	6,000.00	2025-12-18	2026-12-17	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	8,000.00	2025-9-9	2026-7-31	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	17,000.00	2024-4-26	2025-3-31	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	18,000.00	2020-10-15	2025-12-31	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	16,500.00	2023-9-15	2025-9-7	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	14,760.00	2024-2-5	2025-2-5	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	25,000.00	2024-1-8	2025-1-7	是



担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海卓然数智能源有限公司	15,000.00	2024-11-8	2026-7-22	否

3. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额（万元）	起始日	到期日	说明
拆入				
坦融（上海）投资管理有限公司	50,590.00			均为临时拆借
归还				
坦融（上海）投资管理有限公司	50,590.00			均为临时拆借

4. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	595.91	715.49

（七）应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	苏州圣汇装备有限公司	9,549,944.30	9,351,944.30
应付账款	江苏卓质诚工程管理有限公司	1,211,262.66	3,172,245.00
应付账款	江苏标新工业有限公司	257,480.00	257,480.00
其他应付款	坦融（上海）投资管理有限公司	286,541.67	

十五、股份支付

（一）各项权益工具

授予对象	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
类别	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	5,000,984.00	32,931,479.64					2,502,992.00	16,269,873.00
研发人员	720,000.00	4,741,200.00					360,000.00	2,340,000.00
销售人员	605,000.00	3,983,925.00					302,500.00	1,966,250.00
生产人员	121,000.00	796,785.00					60,500.00	393,250.00
合计	<u>6,446,984.00</u>	<u>42,453,389.64</u>					<u>3,225,992.00</u>	<u>20,969,373.00</u>



期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	6.28 元/股	33 个月		
研发人员	6.28 元/股	33 个月		
销售人员	6.28 元/股	33 个月		
生产人员	6.28 元/股	33 个月		

(二) 以权益结算的股份支付情况

项目	内容
以权益结算的股份支付对象	管理人员、研发人员、销售人员、生产人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	2025 年授予权益工具公允价值的确定方法：根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，公司选择布莱克—斯科尔期权定价模型对授予的股票期权的公允价值进行测算。
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日当天标的股票的收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	根据授予数量预期业绩达成情况
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,884,155.66

(三) 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	2,236,763.64	
研发人员	322,352.88	
销售人员	270,865.96	
生产人员	54,173.18	
合计	2,884,155.66	

十六、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 合并范围内公司之间担保情况

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
本公司	卓然(浙江)集成科技有限公司	165,000.00	2022/1/25	2030/12/22	否
		15,400.00	2023/3/20	2029/10/21	否
本公司	上海卓然数智能源有限公司	108,000.00	2023/3/14	2025/7/1	是



担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
		89,000.00	2025/6/27	2037/12/31	否
		10,000.00	2025/10/24	2027/4/23	否
		20,000.00	2025/11/17	2027/5/16	否
本公司、上海靖业咨询有限公司	上海卓然数智能源有限公司	11,000.00	2023/6/12	2026/5/22	否
上海靖业工程咨询有限公司	上海卓然数智能源有限公司	11,000.00	2023/5/22	2025/5/22	是
		11,000.00	2025/5/6	2028/5/6	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	上海卓然数智能源有限公司	11,000.00	2026/1/4 ¹	2029/1/4	否
卓然（靖江）设备制造有限公司	本公司、卓然（靖江）设备制造有限公司、江苏博颂能源科技有限公司、卓然（浙江）集成科技有限公司	19,500.00	2023/10/28	2028/10/28	否
本公司	卓然产融（北京）科技有限公司	40,000.00	2024/12/27	2025/12/26	是
本公司	江苏博颂能源科技有限公司	1,000.00	2025/8/15	2027/8/14	否
		12,000.00	2023/6/26	2025/12/31	是
		7,000.00	2024/10/21	2025/10/20	是
本公司	卓然（靖江）设备制造有限公司	2,900.00	2025/8/15	2027/8/14	否
		3,000.00	2025/8/25	2029/8/24	否
		7,000.00	2025/12/1	2026/11/30	否
		18,000.00	2020/10/15	2025/12/31	是
		15,000.00	2022/8/15	2027/8/15	是
		5,000.00	2023/1/1	2025/2/1	是
		15,000.00	2023/1/13	2025/1/12	是
		8,000.00	2023/1/17	2026/1/16	是
卓然（靖江）设备制造有限公司	本公司	20,000.00	2023/8/24	2026/8/24	否
		16,500.00	2023/9/15	2025/9/7	是
		42,000.00	2024/1/1	2034/1/1	否
		25,000.00	2024/1/8	2025/1/7	是
		2,000.00	2024/2/5	2027/2/5	是
		14,760.00	2024/2/5	2025/2/5	是

¹ 该担保协议签订于 2025 年 12 月 19 日。



担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
		17,000.00	2024/4/26	2025/3/31	是
		15,000.00	2024/7/23	2025/7/22	是
		10,000.00	2024/9/29	2025/9/28	是
		16,500.00	2024/11/22	2026/11/6	否
		15,000.00	2024/11/27	2027/11/26	是
		8,000.00	2024/12/9	2025/7/24	是
		15,000.00	2024/12/9	2027/12/9	否
		16,000.00	2024/12/16	2028/12/16	是
		9,000.00	2025/1/16	2025/12/10	是
		10,000.00	2025/1/24	2027/1/23	否
		27,560.00	2025/3/5	2026/3/4	否
		17,000.00	2025/5/23	2026/5/11	否
		10,000.00	2025/5/26	2026/8/25	否
		10,000.00	2025/6/18	2026/6/17	否
		8,000.00	2025/9/9	2026/7/31	否
		15,000.00	2025/11/21	2028/11/20	否
		6,000.00	2025/12/18	2026/12/17	否

（二）或有事项

1. 资产负债表日存在的重要或有事项

（1）中国证监会对本公司及本公司实际控制人立案调查

2025年12月19日，上海卓然工程技术股份有限公司及实际控制人张锦红收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《立案告知书》（编号：证监立案字0032025031号、证监立案字0032025032号）。因涉嫌信息披露违法违规等事项，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司及实际控制人张锦红立案。

截至本财务报表签发日，该立案调查尚未有最终结论，对本公司的影响情况存在不确定性。

（2）涉及供应商的未决诉讼事项

2024年1月20日，江苏华伟建设集团有限公司向浙江省岱山县人民法院提起诉讼（（2025）浙0921民初561号），请求法院判令上海卓然工程技术股份有限公司支付剩余工程款18,180,796.20元及四倍LPR逾期利息、停窝工及疫情防控等各项损失7,242,281.65元（共计



约 2,542 万元），并要求中化二建集团有限公司对上述全部债务承担连带付款责任；一审判决上海卓然工程技术股份有限公司需向江苏华伟建设集团有限公司支付工程款 12,218,842.43 元及相应利息；目前案件处于二审上诉审理中。

2026 年 3 月 31 日，江苏华伟建设集团有限公司向浙江省岱山县人民法院提起诉讼（（2026）浙 0921 民初 819 号），请求法院判令上海卓然工程技术股份有限公司支付工程款 608,060.00 元及自起诉之日起至实际清偿之日止按同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）计算的逾期付款利息，支付原告垫付的集装箱费用 20,000.00 元，并要求被告承担本案诉讼费用。目前案件处于审理中。

2023 年 4 月 4 日，上海亮宇建设工程有限公司向浙江省岱山县人民法院提起诉讼（本诉案号：（2025）浙 0921 民初 562 号，原（2023）浙 0921 民诉前调 456 号），请求法院判令中化二建集团有限公司、上海卓然工程技术股份有限公司支付工程款 15,052,095.00 元及利息，并承担诉讼费用，在全部债务得到清偿前，原告对案涉工程价款享有优先受偿权；一审判决上海卓然工程技术股份有限公司需向上海亮宇建设工程有限公司支付工程款 4,501,733.00 元及相应利息；目前案件处于二审上诉审理中。

2024 年 5 月 28 日，上海卓然工程技术股份有限公司向浙江省岱山县人民法院提起反诉（案号：（2025）浙 0921 民初 560 号，原（2024）浙 0921 民诉前调 1218 号），请求法院判令上海亮宇建设工程有限公司支付违约金 5,000,000.00 元、返还剩余螺纹钢材款 3,108,572.48 元、返还超付工程款及扣罚款 1,313,618.62 元，合计 9,422,191.10 元，并承担诉讼费用。一审驳回我方诉求，目前案件处于二审上诉审理中。

2025 年 12 月 3 日，江苏誉立化工装备制造有限公司向上海市闵行区人民法院提起诉讼（（2026）沪 0112 民初 1933 号），请求法院判令上海卓然工程技术股份有限公司支付到期定作款 6,470,330.00 元、逾期付款损失 762,440.62 元、支付方式变更利息损失 290,559.18 元及诉讼费、保全费、保函费，并要求孙金帅对上述债务承担连带保证责任，在全部债务得到清偿前，该合同项下的定作物所有权属于原告。江苏誉立化工装备制造有限公司已向人民法院申请财产保全。2026 年 7 月 6 日，上海市闵行区人民法院判决上海卓然工程技术股份有限公司向江苏誉立化工装备制造有限公司支付定作款 6,470,330 元及逾期付款利息。目前案件处于二审上诉审理中。

2025 年 8 月 11 日，濮阳市东方岩土工程有限公司向河南省濮阳市范县人民法院提起诉讼（（2025）豫 0926 民初 2973 号），请求法院判令江苏博颂能源科技有限公司支付工程款 1,482,715.75 元及诉讼费用。一审判决驳回濮阳市东方岩土工程有限公司请求支付 1,149,944.99 元的诉请，驳回我方反诉返还超付工程款的诉请。濮阳市东方岩土工程有限公司已于 2026 年 5 月 22 日提起上诉。2026 年 7 月 29 日，河南省濮阳市中级人民法院裁定撤销河南省范县人民法院（2025）豫 0926 民初 2973 号之一民事裁定，本案指令河南省范县人民法院审理。

2024 年 6 月 20 日，浙江金鸿钢结构有限公司（现用名：舟山金驰钢结构有限公司）向上海市闵行区人民法院提起诉讼（（2024）沪 0112 民初 27198 号），请求法院判令上海卓然工



程技术股份有限公司支付货款及质保金共计 2,410,346.86 元及逾期利息。2024 年 8 月 7 日，上海卓然工程技术股份有限公司向上海市闵行区人民法院提起提起反诉，要求浙江金鸿钢结构有限公司赔偿替代履行修复费及违约金共计 1,271,662.82 元。一审上海市闵行区人民法院合并判决款项金额抵销后上海卓然工程技术股份有限公司支付浙江金鸿钢结构有限公司款项 1,386,925.60 元，对于浙江金鸿钢结构有限公司诉请的利息部分不予支持。2026 年 3 月 10 日，卓然公司提起上诉。2026 年 3 月 12 日，金鸿公司提出上诉。2026 年 7 月 23 日，上海市第一中级人民法院终审判决驳回上诉，维持原判。

2026 年 6 月，中石化建设有限公司向舟山仲裁委员会申请仲裁，上海卓然工程技术股份有限公司为被申请人一、中化二建集团有限公司为被申请人二。中石化建设有限公司请求卓然股份支付乙烯装置项目工程结算款 65,108,120.06 元及相关利息，并由中化二建集团有限公司承担补充责任。目前尚未开庭审理。

2026 年 5 月 14 日，摩根热陶瓷(上海)有限公司向江苏省靖江市人民法院提起诉讼((2026)苏 1282 民初 4596 号)，请求法院判令卓然(靖江)设备制造有限公司支付拖欠货款人民币 6,977,915.80 元及逾期利息，上海卓然工程技术股份有限公司承担连带责任。2026 年 6 月 3 日，江苏省靖江市人民法院裁定冻结被告卓然(靖江)设备制造有限公司、上海卓然工程技术股份有限公司银行存款合计 7,395,853.42 元或查封相应价值的其他财产。摩根热陶瓷(上海)有限公司已向人民法院申请财产保全。2026 年 7 月 8 日，经靖江市人民法院调解，各方达成协议，主要如下：卓然(靖江)设备制造有限公司结欠原告摩根热陶瓷(上海)有限公司货款 6,977,915.8 元、其他损失 30,000.00 元，合计 7,007,915.80 元，此款约期于 2026 年 8 月 30 日前给付 3,500,000.00 元，余款 3,507,915.80 元于 2026 年 10 月 15 日前全部付清；上海卓然工程技术股份有限公司对被告卓然(靖江)设备制造有限公司上述债务承担连带清偿责任。

2026 年 5 月 25 日，浙江浙建钢结构有限公司向舟山市岱山县人民法院提起诉讼((2026)浙 0921 民初 1157 号)，请求法院判令被告卓然(浙江)集成科技有限公司支付剩余货款 112,867.45 元及相应违约金。2026 年 6 月 18 日，浙江浙建钢结构有限公司撤诉。

2026 年 6 月，安徽天康(集团)股份有限公司向浙江省平湖市人民法院提起诉讼((2026)浙 0482 民初 4300 号)，请求法院判令上海卓然工程技术股份有限公司给付所欠到期应付货款 4,353,690.78 元及逾期利息。目前处于诉讼调解阶段。安徽天康(集团)股份有限公司已向人民法院申请财产保全。

2026 年 7 月 2 日，经江阴市人民法院调解((2026)苏 0281 民初 10662 号)，上海卓然工程技术股份有限公司与江苏秋林特能装备股份有限公司达成协议，主要如下：上海卓然工程技术股份有限公司应付江苏秋林特能装备股份有限公司价款 2,981,400.00 元(含质保金 1,142,146.24 元)，该款由上海卓然工程技术股份有限公司于 2026 年 8 月 15 日前支付 919,626.88 元，2026 年 8 月 31 日前支付 919,626.88 元，2026 年 9 月 30 日前支付质保金 1,142,146.24 元；上海卓然工程技术股份有限公司如有任一期未能按约履行，应承担违约金 35,326.00 元，且江苏秋林特能装备股份有限公司有权就价款 2,981,400.00 元中的未履行部分及违约金 35,326.00 元一并向法院申请执行。



2026 年 7 月 3 日，北京中航化安全阀销售有限公司向上海市闵行区人民法院提起诉讼（（2026）沪 0112 民初 33818 号），主要请求法院判令上海卓然工程技术股份有限公司支付汇票款 1,564,725.00 元及逾期利息。案件尚未开庭，处于调解中。

2026 年 6 月 16 日，江阴金童石化装备有限公司向上海市闵行区人民法院提起诉讼（（2026）沪 0112 民初 30977 号），请求法院判令上海卓然数智能源有限公司、上海卓然工程技术股份有限公司支付货款人民币 345,650 元及逾期利息。江阴金童石化装备有限公司在法院依法送达交纳诉讼费用通知后，未在指定期限内预交案件受理费，2026 年 7 月 24 日，上海市闵行区人民法院裁定本案按江阴金童石化装备有限公司撤回起诉处理。

2026 年 6 月 12 日，扬州市恒邦机械制造有限公司向浙江省岱山县人民法院提起诉讼（（2026）浙 0921 民初 1502 号），请求法院判令卓然（浙江）集成科技有限公司支付合同欠款人民币 2,943,705.3 元及逾期利息。目前本案尚在审理中。2026 年 7 月 16 日，浙江省岱山县人民法院裁定冻结、查封被申请人卓然（浙江）集成科技有限公司名下的银行存款 2,960,000 元或同等价值的财产。

2026 年 6 月 22 日，宁波市大雷法兰有限公司向宁波市海曙区人民法院提起诉讼（（2026）浙 0203 民初 10580 号），请求法院判令卓然股份支付货款 25,657.38 元及逾期利息。目前本案尚在审理中。2026 年 7 月 16 日，宁波市海曙区人民法院裁定冻结被申请人上海卓然工程技术股份有限公司银行存款 25,657.38 元或查封、扣押其他等额财产。

2026 年 7 月 16 日，范礼江、刘明宝向浙江省岱山县人民法院提起诉讼（（2026）浙 0921 民初 1545 号），请求法院判令卓然（浙江）集成科技有限公司支付工程款 6,154,160.58 元及逾期利息。目前本案尚在审理中。

（3）涉及客户的未决诉讼事项

2025 年 10 月 24 日，卓然（靖江）设备制造有限公司向宁夏回族自治区银川市西夏区人民法院提起诉讼（（2025）宁 0180 民初 10040 号），请求法院判令内蒙古宝丰煤基新材料有限公司支付到货款、安装调试款、质保金及逾期利息暂计总额为 2,900.00 万，并承担本案诉讼费用。目前案件处于审理中。

2026 年 3 月 11 日，内蒙古宝丰煤基新材料有限公司向灵武市人民法院提起诉讼（（2026）宁 0181 民初 2793 号），请求法院判令解除与卓然（靖江）设备制造有限公司签订的设备买卖合同及补充协议，返还已付货款 2880.00 万元、支付违约金 2819.52 万元，由上海卓然工程技术股份有限公司承担连带清偿责任，并承担本案诉讼费用、保全费、鉴定费等。2026 年 5 月 29 日，宁夏回族自治区灵武市法院裁定驳回内蒙古宝丰煤基新材料有限公司的起诉。

（4）涉及银行借款的未决诉讼事项

2026 年 5 月 8 日，澳门国际银行股份有限公司向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令卓然股份偿还贷款本金港币 100,000,000.00 元（按照 2026 年 5 月 7 日汇率 1 港元对人民币 0.87415 元，折合人民币 87,415,000.00 元）、截至 2026 年 4 月 29 日的利息港币 711,453.14



元（按照 2026 年 5 月 7 日汇率 1 港元对人民币 0.87415 元折合人民币 621,916.76 元）及逾期利息，由卓然（靖江）设备制造有限公司承担连带责任。澳门国际银行股份有限公司已向法院申请诉前财产保全，法院裁定冻结卓然股份名下银行存款 88,036,916.76 元。

（5）其他未决诉讼事项

2025 年 10 月 15 日，葛志远等 36 名农民工向河南省长垣市人民法院提起诉讼（（2025）豫 0783 民初 2400 号），请求法院判令弘毅建设集团有限公司、孙金帅、卓然（浙江）集成科技有限公司、上海卓然数智能源有限公司支付拖欠工资 952,579.00 元、利息及诉讼费用，并要求各被告对上述债务承担连带清偿责任。一审判决卓然（浙江）集成科技有限公司、上海卓然数智能源有限公司支付工资 952,579.00 元。二审改判弘毅建设集团有限公司对农民工工资 952,579 元承担直接责任，卓然（浙江）集成科技有限公司、上海卓然数智能源有限公司承担清偿责任。2026 年 5 月 27 日，河南省长垣市人民法院出具结案通知书载明，本案因弘毅建设集团有限公司履行完毕二审判决而执行完毕结案。

2025 年 7 月 8 日，上海鲁重建筑装饰工程有限公司向上海市奉贤区人民法院提起诉讼（（2025）沪 0120 民初 22328 号），请求法院判令硕遥建设工程有限公司、弘毅建设集团有限公司、江苏博颂能源科技有限公司共同支付租赁费 1,759,150.00 元及违约金，支付律师费 6.00 万元、保全保险费 1,500.00 元，判令孙金帅对硕遥建设工程有限公司债务承担连带责任，并要求各被告承担诉讼费、保全费。目前案件处于审理中。

2025 年 8 月 25 日，江苏卓然企业服务有限公司向南京海事法院提起诉讼（（2025）苏 72 民初 1718 号），请求判令靖江港口集团有限公司返还超额支付的租金 4,648,800.00 元及返还应当减免的租金 4,470,000.00 元，合计 9,118,800.00 元；一审判决靖江港口集团有限公司需向江苏卓然企业服务有限公司返还租金 4,792,684.16 元。目前案件处于二审上诉审理中。

2025 年 10 月 15 日，靖江港口集团有限公司向南京海事法院（（2025）苏 72 民初 1718 号）提起反诉，请求判令江苏卓然企业服务有限公司支付占有使用费 6,502,932.00 元及相应利息。一审判决江苏卓然企业服务有限公司需向靖江港口集团有限公司支付租金、占有使用费合计 4,623,886.89 元。目前案件处于二审上诉审理中。

2026 年 4 月 30 日，靖江港口集团有限公司向靖江市人民法院提起诉讼（（2026）苏 1282 民初 3649 号），请求判令江苏卓然企业服务有限公司支付租金 35,661,876.04 元及违约金、占有使用费 20,056,205.96 元及相应利息，合计 58,218,082 元。目前案件处于审理中。

2025 年 12 月 13 日，上海卓然数智能源有限公司向岱山县人民法院提起诉讼（（2025）浙 0921 民初 2625 号），请求法院判令弘毅建设集团有限公司、硕遥建设工程有限公司、孙金帅返还垫付的农民工薪资等费用暂计 4,637,013.33 元。目前案件处于审理中。

2025 年 6 月 13 日，贾振向海南省洋浦经济开发区人民法院提起诉讼（（2025）琼 9701 民初 1505 号），请求法院判令京博（海南）新材料有限公司、上海卓然工程技术股份有限公司、山东鲁泰建筑工程集团有限公司、山东鲁泰建筑工程集团有限公司海南分公司、卓然（靖江）设备制造有限公司、达力鑫建设安装（江苏）有限公司、山东东智机电设备安装有限公司、赵强



共同支付剩余工程款 118,425.00 元及利息。一审驳回其针对上海卓然、卓然靖江的诉请。贾振就一审判决提起上诉（（2026）琼 97 民终 1154 号），请求法院判令撤销原审判决或发回重审或支持其一审全部诉请。2026 年 7 月 15 日，经海南省第二中级人民法院终审判决驳回贾振上诉、维持原判。

2026 年 6 月 1 日，河南展恒建材有限公司向河南省邓州市人民法院提起诉讼（（2026）豫 1381 民初 6229 号），请求法院判令被告上海卓然工程技术股份有限公司，山东名赫建设工程有限公司，邓州市晟铭建材有限公司向原告支付票据款 50.00 万元及逾期利息。2026 年 6 月 10 日，河南省邓州市人民法院裁定准予河南展恒建材有限公司撤诉。

2026 年 6 月 3 日，西峡县华建石材有限公司向舟山市岱山县人民法院提起诉讼（（2026）浙 0921 民初 1262 号），请求法院判令被告卓然（浙江）集成科技有限公司、中之兆建设有限公司舟山分公司、中之兆建设有限公司、南阳市企辰物资有限公司连带给付票据金额 153,000.00 元及相应利息。浙江省岱山县人民法院裁定（（2026）浙 0921 民初 1262 号之一），冻结卓然（浙江）集成科技有限公司银行存款 13,000.00 元，中之兆建设有限公司 140,000.00 元，冻结期限一年。2026 年 7 月，浙江省岱山县人民法院裁定准许西峡县华建石材有限公司撤诉。

2026 年 6 月 8 日，靖江市惠浩贸易有限公司向靖江市人民法院提起诉讼（（2026）苏 1282 民初 4904 号），请求法院判定判令泰州市旺航贸易有限公司、徐州颂赞物流有限公司、安徽从益众劳务服务有限公司、卓然（浙江）集成科技有限公司支付汇票金额 10.00 万元及利息。目前本案尚在审理中。

2026 年 6 月 8 日，河南海淼工贸有限公司向江苏省靖江市人民法院提起诉讼（（2026）苏 1282 民初 5371 号），请求法院判令卓然股份、卓然（靖江）设备制造有限公司、江苏卓之颂技术工程有限公司、山东隆威建设工程有限公司支付票据款人民币 80 万元及逾期利息。目前本案尚在审理中。

2026 年 6 月 14 日，重庆欣俊丰物流供应链管理有限公司向重庆市綦江区人民法院提起诉讼（（2026）渝 0110 民初 9865 号），请求法院判令重庆宏渊物流有限公司、武汉麦克斯建材有限公司、山东名赫建设工程有限公司、卓然股份支付票据款 20 万元及逾期利息。目前本案尚在审理中。

2026 年 6 月 8 日，靖江市惠浩贸易有限公司向靖江市人民法院提起诉讼（（2026）苏 1282 民初 5391 号），请求法院判令深圳熙希贸易有限公司、山东隆威建设工程有限公司、江苏卓之颂技术工程有限公司、卓然（靖江）设备制造有限公司、上海卓然工程技术股份有限公司支付汇票金额 100 万元及逾期利息。目前本案尚在审理中。2026 年 7 月 10 日，靖江市人民法院裁定冻结深圳熙希贸易有限公司、山东隆威建设工程有限公司、江苏卓之颂技术工程有限公司、卓然（靖江）设备制造有限公司、卓然股份银行存款 1,000,000 元或查封相应价值的财产。

2026 年 6 月 30 日，靖江市惠浩贸易有限公司向靖江市人民法院提起诉讼（（2026）苏 1282 民初 5719 号），请求法院判定判令淄博平原机电安装有限公司、中国化学工程第九建设有限



公司、卓然（靖江）设备制造有限公司支付汇票金额 72,160.8 元及利息。目前本案尚在审理中。

2026 年 7 月 4 日，北京中航化安全阀销售有限公司向上海市闵行区人民法院提起诉讼（（2026）沪 0112 民初 34759 号），请求法院判令上海卓然工程技术股份有限公司、江苏龙瑞石化机械设备有限公司连带向支付汇票款 2,073,600 元及逾期利息。目前本案尚在审理中。

十七、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

卓然（靖江）设备制造有限公司与荣盛石化股份有限公司签署《抵押合同》及《保证合同》，约定以卓然（靖江）设备制造有限公司的部分资产，包括但不限于房屋、构筑物、设备、土地使用权等固定资产及无形资产，就荣盛石化股份有限公司向江苏博颂能源科技有限公司支付的项目款项（含预付款、进度款等）及荣盛石化股份有限公司在主合同项下享有的全部债权所形成的主债权等提供担保。

（二）利润分配情况

项目	内容
拟分配的利润或股利	公司 2025 年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积转增股本和其他形式的分配

（三）销售退回

无。

（四）其他资产负债表日后调整事项说明

截至本财务报表批准报出日，公司未发生影响本会计报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的调整事项。

十八、其他重要事项

（一）分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务自2021年划分为工程类、设备及配件两个报告分部，这些报告分部是以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为基础确定的。本公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。



2. 报告分部的财务信息

项目	工程类 本期	设备及配件类 本期	抵销 本期	合计 本期
一、对外交易收入	627,360,596.68	1,221,638,827.75		1,848,999,424.43
二、分部间交易收入	8,311,457.96	1,082,118,109.92	1,090,429,567.88	—
三、营业成本	695,904,747.54	1,999,374,624.73	1,082,852,462.49	1,612,426,909.78
四、资产减值损失	-16,880,898.67	-8,628,726.83		-25,509,625.50
五、信用减值损失	-50,675,171.45	-24,592,781.79		-75,267,953.24
六、期间费用	22,638,606.29	313,262,134.16	2,705,390.01	333,195,350.44
七、利润总额（亏损总额）	<u>-153,755,361.95</u>	<u>163,802,300.99</u>	<u>6,032,994.99</u>	<u>4,013,944.05</u>
八、所得税费用	11,942,731.67	89,066,474.44	—	101,009,206.11
九、净利润（净亏损）	<u>-165,698,093.62</u>	<u>74,735,826.55</u>	<u>6,032,994.99</u>	<u>-96,995,262.06</u>
十、资产总额	2,953,584,764.20	10,339,349,348.59	5,050,960,401.85	8,241,973,710.94
十一、负债总额	2,853,635,972.12	6,526,799,495.55	3,635,350,627.62	5,745,084,840.05
十二、其他重要的非现金项目				
1. 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用				
2. 对联营企业和合营企业的长期股权投资				
3. 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额				

（二）其他

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他重要事项需要披露。

十九、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,006,102,019.18	1,507,501,487.10
1-2 年（含 2 年）	1,409,694,342.06	1,355,505,787.12
2-3 年（含 3 年）	698,261,373.43	341,779,670.63
3-4 年（含 4 年）	84,414,072.90	6,491,442.45



账龄	期末账面余额	期初账面余额
4-5 年（含 5 年）		21,048,669.00
5 年以上	61,037,979.11	50,473,687.67
合计	<u>3,259,509,786.68</u>	<u>3,282,800,743.97</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	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	<u>26,124,626.95</u>	<u>0.80</u>	<u>26,124,626.95</u>		
其中：按单项计提坏账准备	26,124,626.95	0.80	26,124,626.95	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>3,233,385,159.73</u>	<u>99.20</u>	<u>224,860,449.43</u>		<u>3,008,524,710.30</u>
其中：关联方组合	2,148,510,584.26	65.92			2,148,510,584.26
账龄组合	1,084,874,575.47	33.28	224,860,449.43	20.73	860,014,126.04
合计	<u>3,259,509,786.68</u>	<u>100.00</u>	<u>250,985,076.38</u>		<u>3,008,524,710.30</u>

接上表：

类别	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	<u>26,124,626.95</u>	<u>0.80</u>	<u>26,124,626.95</u>		
其中：按单项计提坏账准备	26,124,626.95	0.80	26,124,626.95	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>3,256,676,117.02</u>	<u>99.20</u>	<u>202,463,650.84</u>		<u>3,054,212,466.18</u>
其中：关联方组合	1,905,923,820.89	58.05			1,905,923,820.89
账龄组合	1,350,752,296.13	41.15	202,463,650.84	14.99	1,148,288,645.29
合计	<u>3,282,800,743.97</u>	<u>100.00</u>	<u>228,588,277.79</u>		<u>3,054,212,466.18</u>

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
大粤湾石化（珠海）有限公司	16,672,940.17	16,672,940.17	100.00	破产
海南汉地流体材料有限公司	9,451,686.78	9,451,686.78	100.00	无法收回
合计	<u>26,124,626.95</u>	<u>26,124,626.95</u>		



按组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	247,020,297.68	7,410,608.92	3.00
1-2 年 (含 2 年)	21,764,780.10	2,176,478.01	10.00
2-3 年 (含 3 年)	698,261,373.43	139,652,274.69	20.00
3-4 年 (含 4 年)	84,414,072.90	42,207,036.45	50.00
5 年以上	33,414,051.36	33,414,051.36	100.00
合计	1,084,874,575.47	224,860,449.43	

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	26,124,626.95					26,124,626.95
按组合计提坏账准备	202,463,650.84	23,539,033.90		1,142,235.31		224,860,449.43
合计	228,588,277.79	23,539,033.90		1,142,235.31		250,985,076.38

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
项目坏账核销	1,142,235.31

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 (%)	坏账准备期末余额
上海卓然数智能源有限公司	1,249,844,985.34		1,249,844,985.34	38.34	
荣盛石化股份有限公司	731,736,267.25		731,736,267.25	22.45	156,492,350.45
江苏博颂能源科技有限公司	629,746,298.12		629,746,298.12	19.32	
卓然 (浙江) 集成科技有限公司	267,420,000.00		267,420,000.00	8.20	
内蒙古东景中科科技新材料发展有限公司	228,143,558.39		228,143,558.39	7.00	6,844,306.75
合计	3,106,891,109.10		3,106,891,109.10	95.31	163,336,657.20



(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	152,140,417.52	236,717,619.42
合计	<u>152,140,417.52</u>	<u>236,717,619.42</u>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	83,457,891.36	173,246,464.40
1-2年(含2年)	6,605,170.28	1,302,494.92
2-3年(含3年)	1,257,047.46	750,000.00
3-4年(含4年)	750,000.00	1,121,809.38
4-5年(含5年)	1,130,000.00	14,529,400.00
5年以上	60,417,509.28	45,896,299.90
合计	<u>153,617,618.38</u>	<u>236,846,468.60</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	153,394,358.25	236,642,178.60
备用金	22,970.13	
投标保证金	4,100.00	4,100.00
租房押金	66,190.00	69,190.00
设备押金	20,000.00	21,000.00
项目押金	110,000.00	110,000.00
合计	<u>153,617,618.38</u>	<u>236,846,468.60</u>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	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	153,617,618.38	100.00	1,477,200.86		152,140,417.52
其中：关联方组合	112,090,240.84	72.97			112,090,240.84
账龄组合	41,527,377.54	27.03	1,477,200.86	3.56	40,050,176.68
合计	<u>153,617,618.38</u>	<u>100.00</u>	<u>1,477,200.86</u>		<u>152,140,417.52</u>



接上表：

类别	期初余额		账面价值		
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	236,846,468.60	100.00	128,849.18		236,717,619.42
其中：关联方组合	236,527,863.30	99.87			236,527,863.30
账龄组合	318,605.30	0.13	128,849.18	40.44	189,756.12
合计	236,846,468.60	100.00	128,849.18		236,717,619.42

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	41,527,377.54	1,477,200.86	3.56
合计	41,527,377.54	1,477,200.86	

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	128,849.18			128,849.18
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	1,348,351.68			1,348,351.68
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,477,200.86			1,477,200.86

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	128,849.18	1,348,351.68				1,477,200.86
合计	128,849.18	1,348,351.68				1,477,200.86



(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	期末余额	占其他应收款总 额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
上海靖业工程咨询有限公司	66,625,198.90	43.37	往来款	5年以上	
江苏骄弘机械设备有限公司	41,234,249.58	26.84	往来款	1年以内(含1年)	1,237,027.49
卓然(浙江)集成科技有限公司	40,097,808.89	26.10	往来款	1-2年(含2年)	
卓然(海南)洁能材料科技有限公司	5,264,370.28	3.43	往来款	1年以内(含1年)	
江苏博颂能源科技有限公司	102,862.77	0.07	往来款	5年以上	
合计	153,324,490.42	99.81			1,237,027.49

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	1,418,525,285.66		1,418,525,285.66	1,417,525,285.66		1,417,525,285.66
对联营、合营企业投资	57,262,811.12		57,262,811.12	63,938,073.99		63,938,073.99
合计	1,475,788,096.78		1,475,788,096.78	1,481,463,359.65		1,481,463,359.65

1. 对子公司投资

被投资 单位	期初余额(账面价 值)	减值准备期初余额	本期增减变动	
			追加投资	减少投资
卓然产融(北京)科技有限公司	41,000,000.00			
卓然(浙江)集成科技有限公司	220,000,000.00			
卓然(靖江)设备制造有限公司	717,646,085.66		1,000,000.00	
江苏卓然企业服务有限公司	30,000,000.00			
上海靖业工程咨询有限公司	53,600,000.00			
卓然(海南)洁能材料科技有限公司				
卓然(香港)国际事业有限公司				
上海卓然数智能源有限公司	255,279,200.00			
江苏博颂能源科技有限公司	100,000,000.00			
合计	1,417,525,285.66		1,000,000.00	

接上表

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



被投资单位	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
卓然产融（北京）科技有限公司			41,000,000.00	
卓然（浙江）集成科技有限公司			220,000,000.00	
卓然（靖江）设备制造有限公司			718,646,085.66	
江苏卓然企业服务有限公司			30,000,000.00	
上海靖业工程咨询有限公司			53,600,000.00	
卓然（海南）洁能材料科技有限公司				
卓然（香港）国际事业有限公司				
上海卓然数智能源有限公司			255,279,200.00	
江苏博颂能源科技有限公司			100,000,000.00	
合计			1,418,525,285.66	

2. 对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额（账面价值）	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
苏州圣汇装备有限公司	63,938,073.99		
小计	63,938,073.99		
合计	63,938,073.99		

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
苏州圣汇装备有限公司	-6,675,262.87			
小计	-6,675,262.87			
合计	-6,675,262.87			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
苏州圣汇装备有限公司			57,262,811.12	
小计			57,262,811.12	
合计			57,262,811.12	

（四）营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



	收入	成本	收入	成本
主营业务	989,392,792.50	846,777,458.71	1,789,204,737.27	1,574,422,076.88
其他业务	3,997,361.88	4,201,796.05	62,939,061.76	61,947,876.11
合计	<u>993,390,154.38</u>	<u>850,979,254.76</u>	<u>1,852,143,799.03</u>	<u>1,636,369,952.99</u>

(五) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-6,675,262.87	4,187,561.42
投资子公司收益		-974,560.04
分红收益		100,000,000.00
合计	<u>-6,675,262.87</u>	<u>103,213,001.38</u>

二十、补充资料

(一) 当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	235,275,849.83	
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	7,520,614.73	
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	-195,829.96	
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	11,702,389.13	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,201,984.90	
减: 所得税影响金额	28,808,864.67	
少数股东权益影响额(税后)	93,038,794.61	
合计	<u>127,253,379.55</u>	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-7.62	-0.83	-0.82
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-12.77	-1.39	-1.38





统一社会信用代码

911101085923425568

营业执照

(副本) (15-15)



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 12680 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2012 年 03 月 05 日

执行事务合伙人 邱靖之

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼
A-1 和 A-5 区域

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关





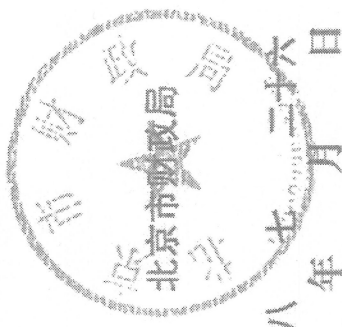
会计师事务所执业证书
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：邱靖之
首席合伙人：
主任会计师：
经营场所：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：11010150
批准执业文号：京财会许可[2011]0105号
批准执业日期：2011年11月14日

证书序号：0000175

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名 王兴华
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1976-01-30
Date of birth
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit
身份证号码 320106760130321
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

王兴华(310000422265)
您已通过2021年度检验
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

王兴华
2021年10月30日

证书编号:
No. of certificate
310000422265
上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPA
发证日期:
Date of issuance
2005 年 02 月 01 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2021年10月30日



姓名 董洋洋
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1990-12-19
Date of birth
工作单位 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit
身份证号码 370882199012192410
Identity card No.

证书编号: 330000140136
No. of Certificate
批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2018 年 07 月 31 日
Date of Issuance



年 月 日
y m d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
y m d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to
天职国际会计师事务所
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018 年 12 月 12 日
y m d

同意调出
Agree the holder to be transferred from
中汇会计师事务所
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018 年 12 月 12 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
y m d

同意调出
Agree the holder to be transferred from
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
y m d